



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Alior Banku S.A. w 2013 r.**

Spis treści

List Prezesa Zarządu	4
List Przewodniczącej Rady Nadzorczej	6
I. Podsumowanie działalności Alior Banku w 2013 r.	7
1. Pierwszy rok notowań akcji Alior Banku na GPW w Warszawie S.A.	7
2. Najważniejsze inicjatywy biznesowe realizowane w 2013 r.	7
3. Wyniki finansowe	9
4. Akwizycja klientów	12
5. Sieć dystrybucji i poziom zatrudnienia	13
II. Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku	14
1. Sytuacja makroekonomiczna (trendy w gospodarce, inflacja, bezrobocie).....	14
2. Rynki finansowe	16
3. Uwarunkowania zewnętrzne wpływające na funkcjonowanie Banku w 2014 r.	17
III. Sytuacja w sektorze bankowym.....	21
1. Sektor bankowy w 2013 r. - dane strukturalne.....	21
2. Wyniki sektora bankowego w 2013 r.....	22
3. Rynek kredytów	23
4. Baza depozytowa	24
5. Kapitały i współczynnik wypłacalności	25
IV. Wyniki finansowe Alior Banku S.A.	26
1. Rachunek zysków i strat.....	26
2. Bilans	31
3. Prognozy finansowe.....	36
V. Działalność Alior Banku S.A.....	36
1. Bankowość detaliczna	36
2. Bankowość korporacyjna	40
3. Działalność skarbowa.....	42
4. Inwestycje kapitałowe	43
VI. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Banku	44
1. Istotne zdarzenia	44
2. Umowy istotne.....	45
3. Istotne zdarzenia związane z emisją papierów wartościowych	50
4. Zdarzenia oraz umowy istotne po dacie bilansowej	51
5. Istotne zdarzenia po dacie bilansowej dotyczące produktów Banku	54
VII. Raport dotyczący ryzyka Alior Banku.....	54

1. Zarządzanie ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności	54
2. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym	64
3. Zarządzanie ryzykiem kredytowym.....	67
4. Zarządzanie kapitałem (ICAAP).....	72
VIII. Zobowiązania warunkowe	74
IX. System kontroli wewnętrznej	75
X. Rating	76
XI. Zasady społecznej odpowiedzialności	77
1. Relacje z klientami	77
2. Relacje z pracownikami.....	77
3. Działalność edukacyjna, kulturalna i charytatywna	78
4. Nagrody i wyróżnienia	79
XII. Ład korporacyjny	80
1. Zakres ładu korporacyjnego	80
2. System kontroli w procesie sporządzania sprawozdania finansowego	80
3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	82
4. Akcjonariusze Alior Banku S.A.	83
5. Organy Alior Banku S.A.....	86
6. Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Alior Banku S.A.....	95
7. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego	97
XIII. Ocena działalności Alior Banku oraz perspektywy na 2014 r	97
1. Ocena działalności Alior Banku S.A.	97
2. Perspektywy rozwoju Alior Banku S.A.	98
XIV. Oświadczenia Zarządu	99
1. Wybór audytora	99
2. Zasady przyjęte przy przygotowaniu sprawozdania finansowego	100
3. Istotne umowy.....	100
4. Postępowania toczące się przed sądem	100

List Prezesa Zarządu

Warszawa, 5 marca 2014 r.

Szanowni Państwo!

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

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

Kolejnym wyzwaniem dla Alior Banku była zmiana polityki rachunkowości dotyczącej rozpoznawania przychodów z bancassurance. W październiku 2013 r. Zarząd Alior Banku kierując się wytycznymi Komisji Nadzoru Finansowego podjął decyzję o całkowitej rezygnacji z księgowania jakichkolwiek przychodów w momencie sprzedaży produktów ubezpieczeniowych i wprowadzeniu ich pełnej periodyzacji. Konsekwencją tej decyzji było istotne obniżenie bazy kapitałowej Banku. Sytuacja ta wymagała zdecydowanych działań, aby w jak najkrótszym czasie zapewnić Spółce właściwy poziom kapitału, który umożliwi dalszy, dynamiczny wzrost organiczny. 5 grudnia 2013 r. Alior Bank przeprowadził subskrypcję prywatną akcji, w wyniku której pozyskaliśmy blisko 460 milionów złotych. Budowanie księgi popytu cieszyło się dużym zainteresowaniem - na koniec dnia popyt przewyższał podaż kilkukrotnie. Był to kolejny dowód zaufania, jakim obdarzyła nas społeczność inwestorów. Mamy zamiar udowodnić słuszność ich decyzji. Ostateczna zmiana metody księgowania przychodów z tytułu bancassurance została potwierdzona przez KNF w lutym 2014 r. poprzez wprowadzenie częściowego (12-22%) rozpoznawania przychodów w momencie sprzedaży produktu. Przyjęty model jest w pełni zgodny z wymogami regulatora.

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

Koniec roku przyniósł nam bardzo dobrą wiadomość. Alior Bank nawiązał strategiczne partnerstwo z T-Mobile Polska, które pozwoli uzyskać niespotykaną dotąd skalę synergii pomiędzy najbardziej innowacyjnym polskim bankiem, a operatorem telekomunikacyjnym o globalnym zasięgu, obsługującym w Polsce ponad 16 mln

klientów. Jestem przekonany, że ta inicjatywa w kolejnych latach będzie mieć fundamentalne znaczenie dla rozwoju naszej organizacji.

Zapraszam Państwa do lektury sprawozdania.

Z wyrazami szacunku,

Wojciech Sobieraj
Prezes Zarządu

List Przewodniczącej Rady Nadzorczej

Warszawa, 5 marca 2014 r.

Szanowni Państwo!

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

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

W minionym roku nastąpiły także zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Korzystając z okazji jako Przewodnicząca, serdecznie dziękuję Panu Józefowi Wancerowi za jego znaczący wkład w rozwój Banku oraz życzę mu wielu sukcesów w jego kolejnych wyzwaniach zawodowych. W 2013 r. do naszego grona dołączyła Pani Lucyna Stańczak-Wuczyńska, przedstawicielka Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju. Natomiast w styczniu 2014 r. na stanowisko członka Rady Nadzorczej powołany został Pan Sławomir Dudzik. Kompetencje obu tych osób poparte są wieloletnim doświadczeniem i z pewnością przyczynią się do efektywnego działania Rady Nadzorczej w 2014 r.

W imieniu Rady Nadzorczej dziękuję współdziałowcom oraz wszystkim pracownikom Alior Banku za zaangażowanie, życząc jednocześnie kolejnych sukcesów w 2014 roku.

Z poważaniem,

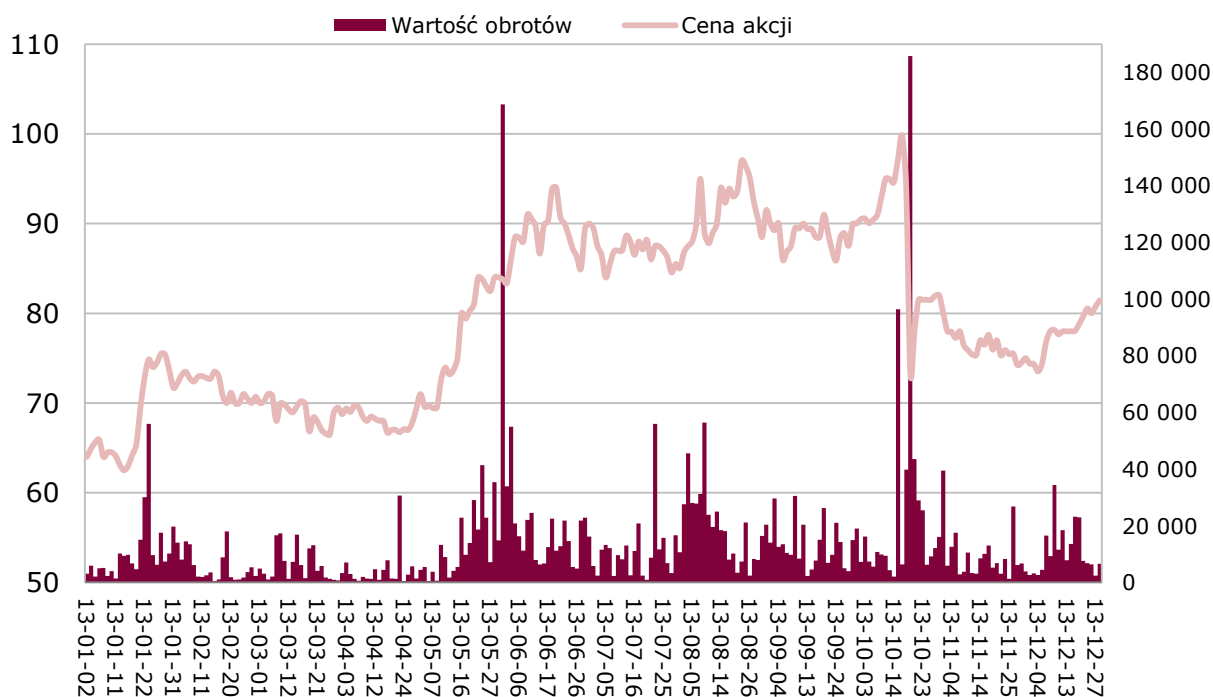
Helene Zaleski
Przewodnicząca Rady Nadzorczej

I. Podsumowanie działalności Alior Banku w 2013 r.

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

Rok 2013 był pierwszym pełnym rokiem notowań akcji Alior Banku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Kurs akcji Banku wzrósł w tym okresie o ponad 30%. Dla porównania wartość indeksu WIGBanki w analogicznym okresie zwiększyła się o 20,5%, a notowania indeksu WIG wzrosły o 8,1%. Na koniec roku wskaźniki P/E i P/BV Alior Banku należały do najwyższych wśród grupy rówieśniczej i wynosiły odpowiednio 28,8 oraz 2,5. Akcje Alior Banku należały do grupy najbardziej płynnych walorów notowanych na Giełdzie w 2013 r. Łączna wartość obrotów akcjami Banku w 2013 r. wyniosła prawie 3,3 mld zł. Potwierdzeniem znaczenia Alior Banku dla GPW w Warszawie S.A. było włączenie w dniu 23 września 2013 r. akcji Banku do nowego indeksu WIG30, tj. indeksu trzydziestu największych i najbardziej płynnych spółek, notowanych na warszawskim parkiecie.

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



2. Najważniejsze inicjatywy biznesowe realizowane w 2013 r.

W 2013 r. Alior Bank prowadził szereg inicjatyw mających na celu wzbogacenie i optymalizację oferty produktowej oraz konsekwentne utrzymanie dynamicznego tempa pozyskiwania nowych klientów. Realizacja tych działań stanowi podstawę strategii Banku zakładającą pogłębienie relacji Banku z istniejącymi klientami oraz pozyskiwanie nowych do istniejącej sieci dystrybucji. Konsekwentnie też kontynuowany był rozwój istniejących

oraz inicjonowanie nowych projektów strategicznych. Rezultatem tych działań ma być podwojenie udziału rynkowego Banku w 2016 r. w porównaniu do stanu z 2012 r.

Jednym z ważniejszych wydarzeń 2013 r. było podpisanie z T-Mobile Polska w dniu 11 grudnia 2013 r. umowy o współpracy w zakresie przygotowania kompleksowej oferty produktów i usług bankowych oraz zapewnienia do nich wielokanałowego dostępu. Powyższe porozumienie pozwoli uzyskać niespotykaną dotąd skalę synergii pomiędzy najbardziej innowacyjnym polskim bankiem, a operatorem telekomunikacyjnym.

Ważnym elementem strategii rozwoju Alior Banku jest utworzenie sieci mini oddziałów Alior Express. W 2013 r. Bank otworzył 121 mini oddziałów. W efekcie na koniec 2013 r. w sieci Banku funkcjonowało w sumie 221 tego typu placówek.

Potwierdzeniem skuteczności tej formy dystrybucji produktów bankowych są wysokie kwartalne dynamiki przyrostu zarówno liczby klientów jak i wolumenu kredytów oraz wolumenu depozytów.

W 2014 roku Bank zmienił zasady obsługi oferty „Rachunki bez opłat”, wprowadzając opłatę abonamentową za możliwość opłacania rachunków w Oddziałach Banku. Opłaty tej nie ponoszą klienci, którzy przelewają na swoje konto wynagrodzenie, rentę lub emeryturę a także klienci korzystający z oddziałów Alior Express i placówek partnerskich. Dzięki takiej zmianie Bank liczy na silniejsze związanie dotychczasowych klientów z Bankiem oraz na propagowanie sieci placówek Alior Express, zlokalizowanych najczęściej w centrach handlowych czyli miejscach odwiedzanych regularnie przez klientów.

Mając na względzie potencjał rynku oraz w związku z podpisaniem umowy o współpracy z T-Mobile Polska, Bank nie planuje otwierania w 2014 r. kolejnych placówek Alior Express.

Rok 2013 stał pod znakiem dalszego intensywnego rozwoju działalności w zakresie Consumer Finance. Na bazie sprzedaży kredytów ratalnych, w oparciu o rozległą sieć sklepów detalicznych Bank buduje bazę klientowską będącą podstawą do dalszego rozwijania sprzedaży produktów kredytowych (głównie pożyczek gotówkowych).

W zwiększaniu skali uproduktowienia tak pozyskanych klientów Bank dostrzega istotne źródło wzmacniające poziom generowanych przychodów zarówno odsetkowych jak i prowizyjnych.

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

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

Jednocześnie mając na względzie efektywność prowadzonej działalności, w tym konieczność stałego dostosowywania kosztów do skali prowadzonej działalności Alior Bank jest w trakcie wdrażania programu optymalizacji kosztów, który ma na celu ograniczenie kosztów działania w roku 2014 o 25 mln zł. oraz w roku 2015 o kolejne 25 mln zł.

3. Wyniki finansowe

Wszelkie zaprezentowane poniżej dane finansowe za 2013 r. jak i dane porównywalne uwzględniają przekształcenia związane z księgowym ujmowaniem przychodów ze sprzedaży ubezpieczeń, o których Bank poinformował w raporcie bieżącym nr 17/2014 z dnia 26 lutego 2014 r. modyfikujące wprowadzone w III kwartale 2013 roku podejście do księgowej ewidencji przychodów z bancassurance powiązanych z produktami kredytowymi. Szczegółowe informacje w zakresie bancassurance opisane zostały w rozdziale 2.3.19 Sprawozdania finansowego Alior Banku Spółki Akcyjnej

Podstawowe wielkości oraz wskaźniki finansowe wg stanu na 31 grudnia 2013 r. wraz z danymi porównywalnymi zawiera poniższa tabela:

Wybrane wielkości i wskaźniki finansowe	2013	2012***	zm. %/pp.
Wynik z odsetek netto	989 835	826 535	19,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	258 193	195 982	31,7%
Wynik handlowy i pozostały	273 206	249 314	9,6%
Przychody netto z działalności operacyjnej*	1 521 234	1 271 831	19,6%
Koszty działania	-839 194	-905 032	-7,3%
Pozostałe odpisy z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-380 921	-278 588	36,8%
Odpisy na aktywa przeznaczone do sprzedaży	24 000	0	-
Zysk brutto	277 119	88 211	214,2%
Zysk netto	219 752	59 460	269,6%
Należności od klientów	19 657 900	14 299 582	37,5%
Depozyty wobec klientów	20 871 012	17 472 195	19,5%
Kapitał własny	2 174 927	1 969 313	10,4%
Aktywa	25 544 780	21 184 666	20,6%
ROE	10,6%	4,1%	6,5
ROA	0,9%	0,3%	0,6
Koszty / Dochody	55,2%	71,2%	-16,0
Koszt ryzyka	2,19%**	2,20%	-0,01
Kredyty / Depozyty	94,2%	81,8%	12,4
NPL	6,85%	5,72%	1,13
Wskaźnik pokrycia odpisami kredytów z utratą wartości	57,3%	58,3%	-1,0
Współczynnik wypłacalności	12,05%	15,19%	-3,14
Tier 1 ratio	10,29%	12,73%	-2,44

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

** z wyłączeniem odpisu na aktywa przeznaczone do sprzedaży.

*** dane za 2012 zostały przekształcone zgodnie z informacją powyżej

Zysk netto Banku w 2013 r. wyniósł 219,8 mln zł i był wyższy od zysku netto osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego o 160,3 mln zł, tj. o 269,6%. Bez uwzględnienia zdarzenia jednorazowego polegającego na utworzeniu w IV kwartale 2013 r. odpisu aktualizującego wycenę aktywów przeznaczonych do sprzedaży w kwocie 24 mln zł. wynik netto Alior Banku w 2013 r. wyniósłby 239,3 mln zł i byłby wyższy o 302,4% od wyniku netto osiągniętego w 2012 r.

Na poziom osiągniętego wyniku finansowego przede wszystkim wpływ miał poziom wygenerowanego wyniku odsetkowego netto, który na koniec 2013 r., pomimo niskich stóp procentowych, dzięki wzrostowi skali prowadzonej działalności oraz efektywnemu zarządzaniu strukturą portfela kredytowego, ukształtował się na poziomie 989,8 mln zł, tj. o 19,8% większym w porównaniu do końca 2012 r. W efekcie marża odsetkowa netto na koniec 2013 r. ukształtowała się na poziomie 4,63%, podczas gdy wyżej wymieniony wskaźnik dla grupy rówieśniczej, wyniósł zgodnie z informacją Komisji Nadzoru Finansowego 2,48%.

Łączne przychody netto Banku wyniosły 1 521,2 mln zł i były wyższe od przychodów osiągniętych w 2012 r. o 19,6%.

Dbałości o poziom generowanych przychodów towarzyszyła ścisła kontrola poziomu ponoszonych kosztów działania. Dzięki starannemu monitorowaniu ponoszonych wydatków, poziom kosztów działania (wyłączając z kosztów działania 2012 r.: koszty świadczeń w formie akcji oraz koszty pierwszej oferty publicznej, koszty działania za 2013 r. uwzględniają kwotę -13,4 mln zł związaną z nowym program motywacyjnym) zwiększył się w ujęciu rocznym o 12,5%.

W efekcie wskaźnik Koszty / Dochody (wyłączając z kosztów działania 2012 r. koszty wskazane powyżej) ukształtował się w 2013 r. na poziomie 55,2% vs. 58,6% w 2012 r.

Kształtowanie się przychodów netto z działalności operacyjnej oraz kosztów działania w latach 2012 – 2013 przedstawia poniższy wykres:

Wzrost skali prowadzonej działalności, spowodował wzrost poziomu wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, który wyniósł w 2013 r. -405,0 mln zł (-278,6 mln zł w 2012 r. – wzrost o 45,4%).

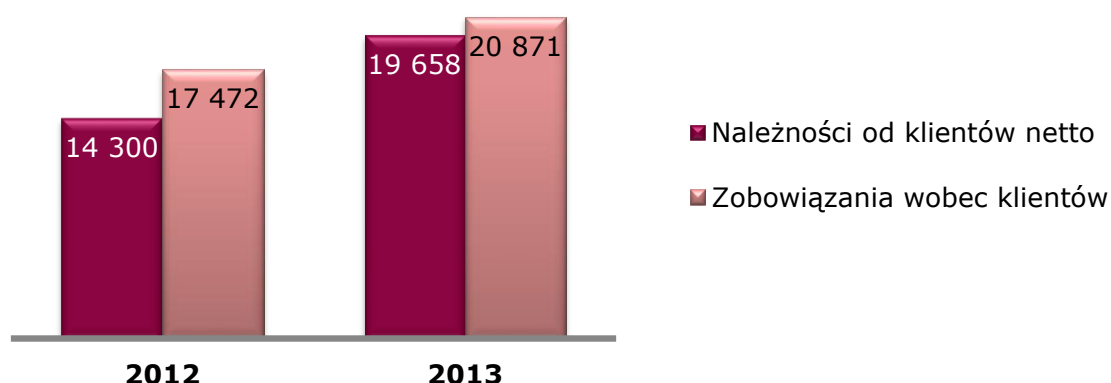
W 2013 r. Bank zaimplementował nowy model estymacji parametru LGD. Nowy model oparty jest na własnej historii odzysków i zgodnie z oczekiwaniami KNF uwzględnia bieżącą sytuację (Point In Time). Model został wdrożony dla potrzeb kalkulacji odpisu na poniesione, lecz nieujawnione straty (IBNR) oraz odpisu aktualizującego szacowanego wg metody grupowej, co skutkuje niższym poziomem odpisów na koniec 2013 roku odpowiednio w kwotach 24,5 mln zł i 31,8 mln zł.

Łączna wartość netto należności klientów na koniec grudnia 2013 r. wyniosła 19 657,9 mln zł., a wartość zgromadzonych depozytów wobec klientów – 20 871,0 mln zł, tj. odpowiednio o 37,5% i 19,5% więcej niż w grudniu 2012 r.

W efekcie wskaźnik Kredyty / Depozyty ukształtował się na bezpiecznym, z punktu widzenia finansowania działalności, poziomie 94,2%

Utrzymywanie się wskaźnika na poziomie poniżej 100% wynika z reguł przyjętych od początku funkcjonowania Banku, które zakładają że finansowanie akcji kredytowej odbywa się wyłącznie ze środków pozyskanych od klientów oraz, że Bank nie prowadzi działalności handlowej na własny rachunek.

Kredyty i depozyty klientów (w mln zł)



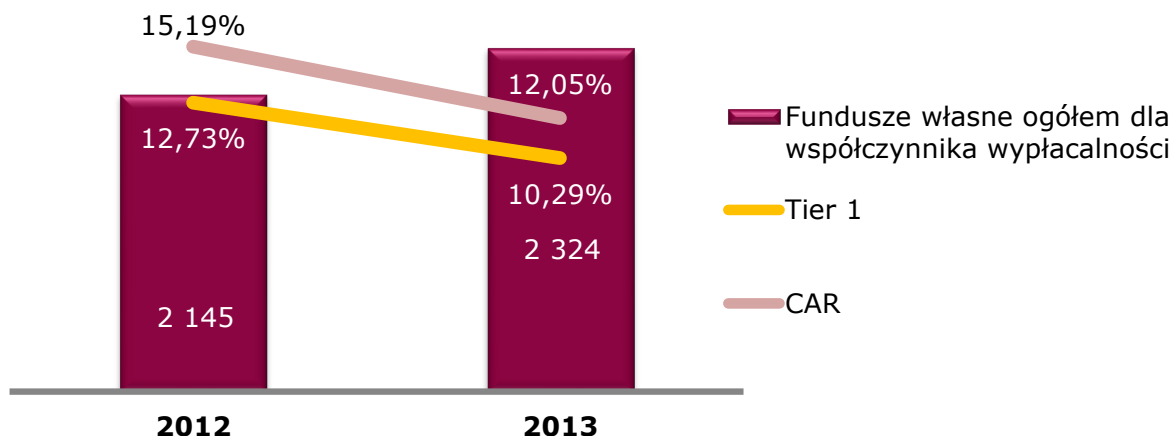
Bank przykładą dużą wagę do dywersyfikacji ryzyka kredytowego. Udział należności od dziesięciu największych klientów we wszystkich udzielonych kredytach wyniósł 8,5%. Bezpieczeństwo płynności zapewnia dywersyfikacja bazy depozytowej. Suma zobowiązań wobec dziesięciu największych depozytariuszy stanowi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

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

Bank utrzymuje wysoką rentowność relacji z klientami. Według dostępnych danych na 31 grudnia 2013 r. średnia marża odsetkowa dla banków komercyjnych wynosiła 2,56% w tym samym okresie marża odsetkowa realizowana przez Alior Bank wynosiła 4,63%.

W 2013 roku Alior Bank utrzymywał poziom funduszy własnych adekwatny do skali prowadzonej działalności, czego wyrazem było kształtowanie się zarówno współczynnika wypłacalności jak i wskaźnika Tier-1 na bezpiecznych poziomach, wyższych od zalecanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Poniższy wykres przedstawia poziom funduszy własnych Banku (w tys. zł) oraz kształtowanie się współczynnika wypłacalności w latach 2012 – 2013.



Z uwagi na dokonane zmiany w zakresie księgowania przychodów z tytułu bancassurance, skutkujące obniżeniem poziomu funduszy własnych. Bank w grudniu 2013 r. wyemitował w ramach oferty prywatnej 6.358.296 akcji zwykłych na okaziciela serii G. Umowy objęcia akcji serii G zostały zawarte w dniach 10 i 11 grudnia 2013 r. Rejestracja przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji powyższych akcji miała miejsce w dniu 2 stycznia 2014 r.

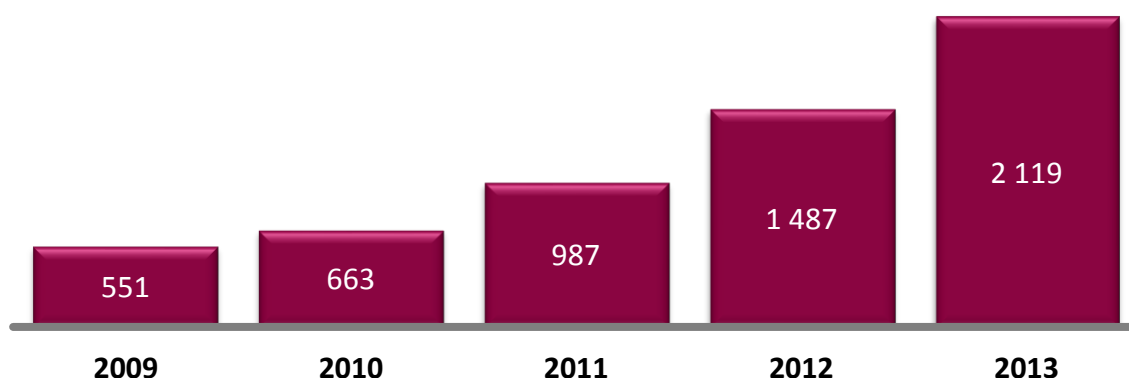
Dzięki emisji akcji serii G Bank pozyskał 464 mln zł nowego kapitału, który umożliwi dalszy rozwój Banku, którego celem jest podwojenie udziału rynkowego w polskim sektorze bankowym w latach 2013-2016.

Gdyby uwzględnić środki z emisji akcji serii G do funduszy własnych już na koniec grudnia 2013 r., współczynnik wypłacalności oraz współczynnik Tier 1 dla Alior Banku wyniosły by odpowiednio: 14,41% i 12,65%.

4. Akwizycja klientów

W 2013 r. Alior Bank kontynuował proces dynamicznego pozyskiwania klientów. Na dzień 31 grudnia 2013 r. liczba jego klientów sięgnęła 2.119 tys. Około 2.000 tys. to klienci indywidualni, a prawie 119 tys. to klienci biznesowi.

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



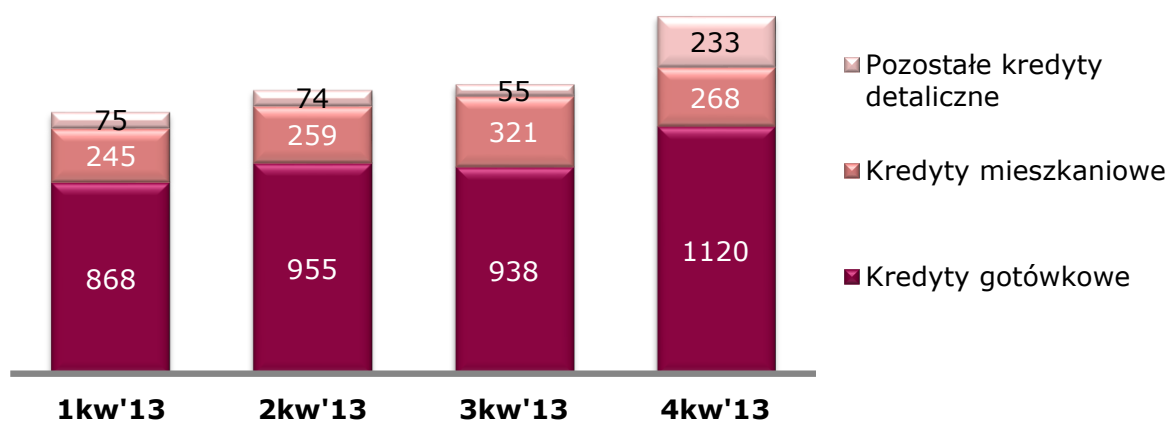
W 2013 r. Bank pozyskiwał klientów detalicznych głównie dzięki sprzedaży kredytów gotówkowych, kredytów na cele mieszkaniowe oraz kredytów hipotecznych. Alior Bank

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

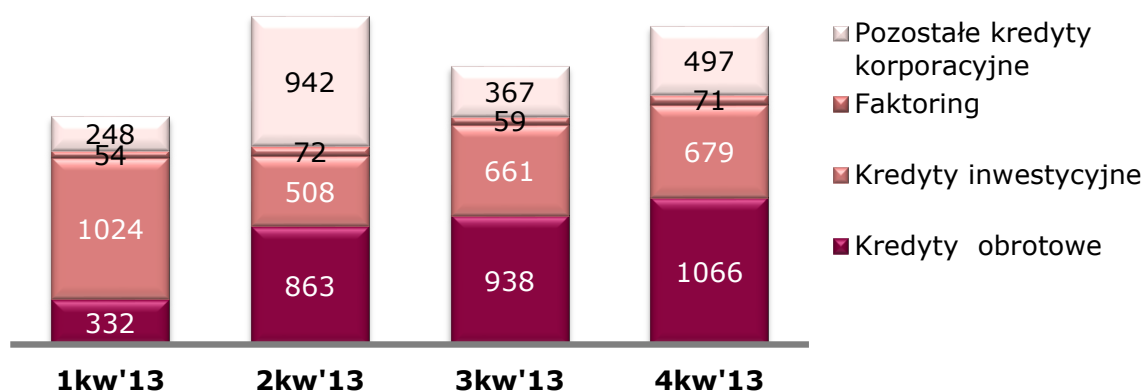
W przypadku klientów biznesowych Bank koncentrował się głównie na udzielaniu kredytów obrotowych oraz inwestycyjnych.

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

Sprzedaż produktów dla klientów detalicznych w 2013 r.



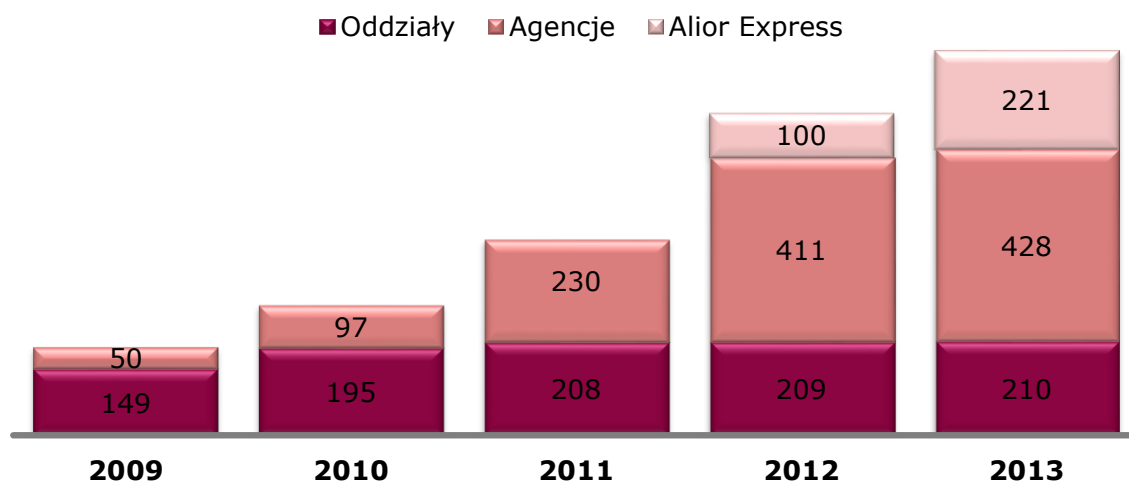
Sprzedaż produktów dla klientów korporacyjnych w 2013 r.



5. Sieć dystrybucji i poziom zatrudnienia

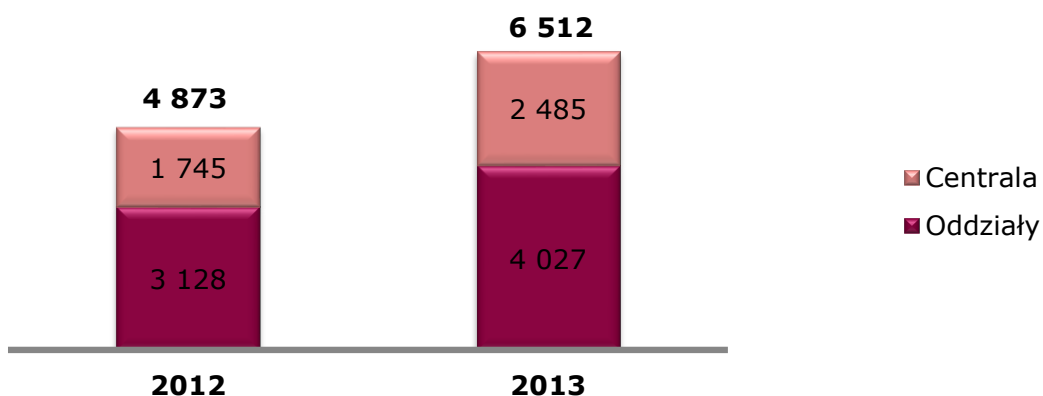
Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. Bank dysponował 859 placówkami (210 oddziałów tradycyjnych, 428 placówek partnerskich, 221 mini oddziałów działających pod marką Alior Express). Produkty Banku oferowane są również w sieci ponad 3 tys. placówek pośredników finansowych. Ponadto kredyty ratalne Alior Banku oferowane są w stale powiększanej liczbie sklepów detalicznych.

Sieć dystrybucji Alior Banku S.A.



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

Na 31 grudnia 2013 r. zatrudnienie w Alior Banku kształtowało się na poziomie 6 512 osób. Oznacza to wzrost w porównaniu z końcem grudnia 2012 r. o 1 639 osób, czyli o 33,6%. Wzrost zatrudnienia związany był między innymi z rozbudową sieci dystrybucji. Warto podkreślić, że kluczowi menedżerowie są związani z Alior Bankiem od momentu jego powstania.



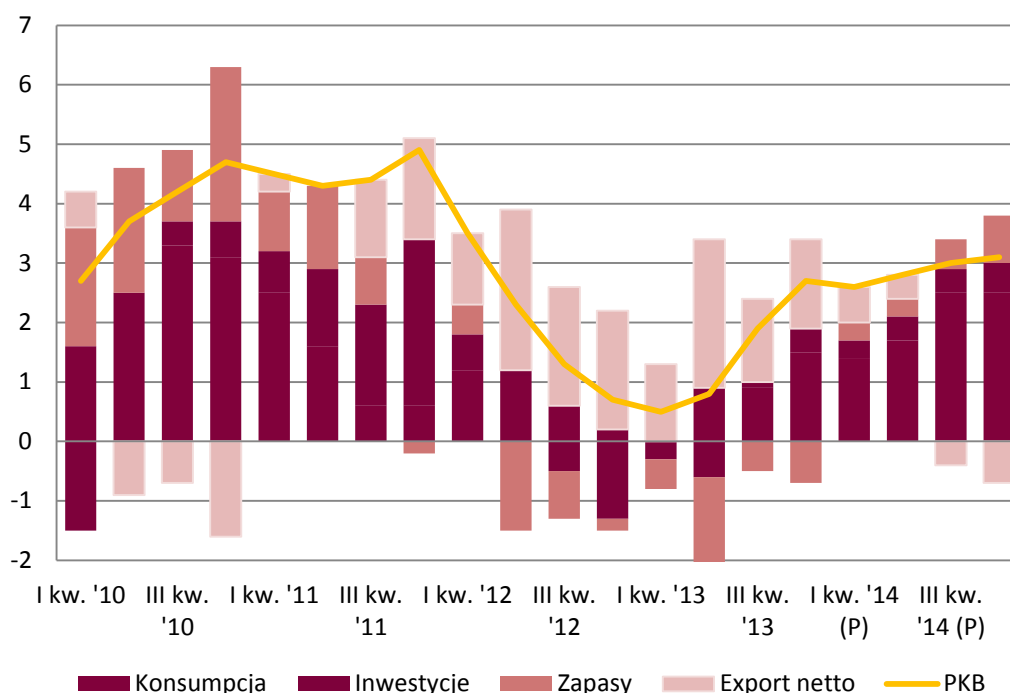
II. Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku

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

W 2013 r. wzrost gospodarczy Polski spowolnił do 1,46% r/r z 1,9% w 2012 r., jednakże dno cyklu koniunkturalnego przypadło na pierwszy kwartał i od tamtego okresu odnotowuje się stopniowy wzrost dynamiki Produktu Krajowego Brutto. W pierwszej połowie 2013 r. za spowolnienie odpowiadało zatrzymanie wzrostu konsumpcji oraz spadek inwestycji wynikający z utrzymującej się niepewności wśród przedsiębiorstw

odnośnie perspektyw rozwoju gospodarczego w Polsce i za granicą. Negatywnie przekładał się także wysoki efekt bazy z I półrocza 2012 r., kiedy na końcowym etapie znajdowały się inwestycje infrastrukturalne związane z Mistrzostwami Europy w Piłce Nożnej Euro 2012. Drugie półrocze przyniosło odwrócenie trendów w konsumpcji i inwestycjach. W całym roku pozytywny wkład we wzrost gospodarczy utrzymywał eksport netto, jednak udział ten stopniowo malał wraz z ożywieniem importu.

Kompozycja wzrostu PKB



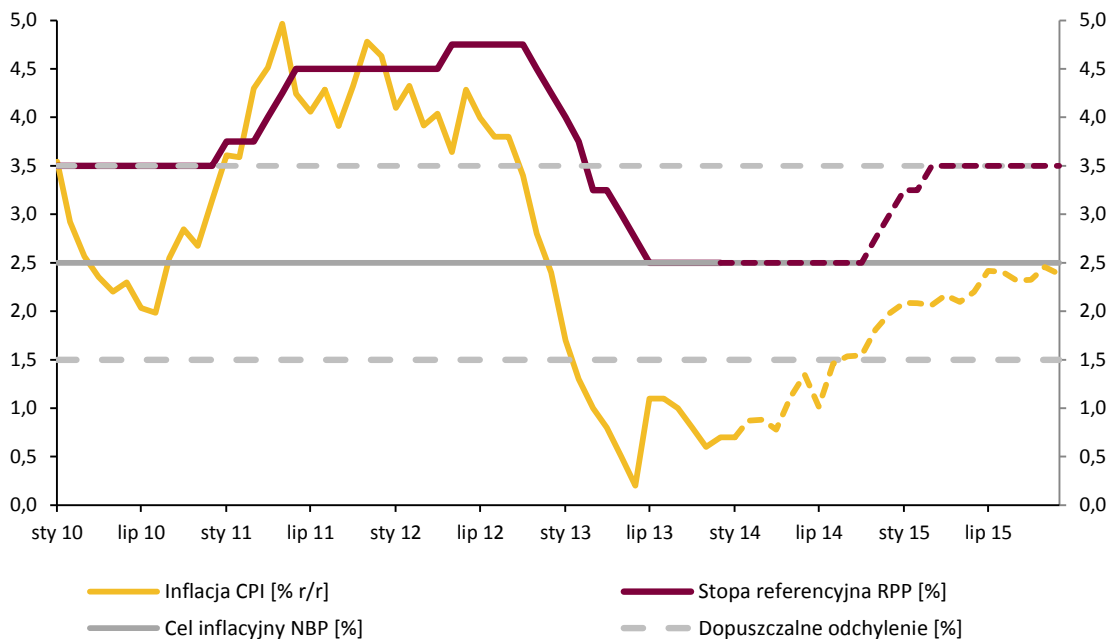
Źródło: GUS, Alior Bank

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

W grudniu 2013 r. wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych wyniósł 0,7% r/r wobec 2,4% na koniec 2012 r. Od lutego inflacja pozostawała poniżej 1,5%, tj. dolnego ograniczenia dopuszczalnych przez RPP odchyień od celu inflacyjnego, w najniższym punkcie osiągając 0,2% (czerwiec). Średnioroczna inflacja w 2013 r. wyniosła 0,9% r/r wobec 3,7% w 2012 r.

Niska presja inflacyjna umożliwiła Radzie Polityki Pieniężnej kontynuowanie cyklu obniżek stóp procentowych dla pobudzenia wzrostu gospodarczego. Po dwóch cięciach po 25 pb w IV kwartale 2012 r., do lipca 2013 r. Rada dokonała kolejnych obniżek o łącznej wartości 175 pb, sprowadzając stawkę referencyjną do poziomu 2,50%. Jednocześnie zakomunikowano, że stopy procentowe powinny pozostać na niezmiennym poziomie przynajmniej do końca 2013 r. W listopadzie deklaracja ta została wydłużona do końca pierwszego półrocza 2014 r.

Inflacja i stopa referencyjna RPP



Źródło: NBP, Alior Bank

Spowolnienie gospodarcze przełożyło się na pogorszenie sytuacji finansów publicznych. W lipcu premier Donald Tusk stwierdził, że na skutek kryzysu dochody budżetowe w 2013 r. będą niższe o 24 mld zł od zakładanych i konieczna jest nowelizacja budżetu. Aby uniknąć drastycznej konsolidacji fiskalnej, rząd zdecydował podwyższyć deficyt budżetowy o ok. 16 mld zł (1% PKB) do 51,6 mld zł, jednak na koniec roku resort finansów poinformował, że deficyt okazał się niższy od zaktualizowanego planu o co najmniej 8 mld zł.

W 2013 r. Rząd wprowadził zmiany do systemu Otwartych Funduszy Emerytalnych polegające na przeniesieniu części obligacyjnej portfela do ZUS celem ich umorzenia i skokowego obniżenia długu publicznego od 2014 r., a także ograniczenia przyszłych potrzeb pożyczkowych. Resort finansów szacuje, że po operacji państwowy dług publiczny obniży się o ok. 130 mld zł (9% PKB).

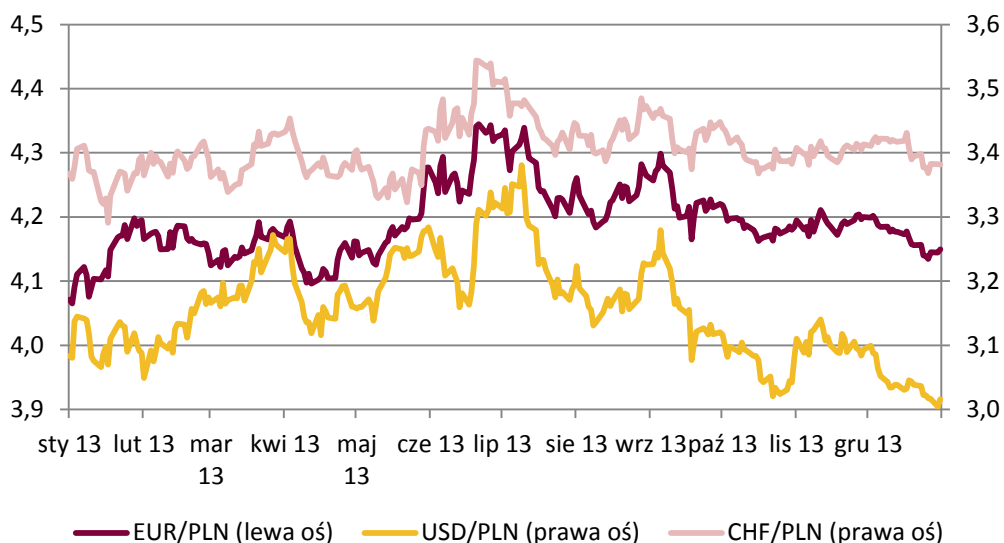
2. Rynki finansowe

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

W kwietniu aktywa rynków wschodzących cieszyły się zwiększonym zainteresowaniem ze strony inwestorów na fali wzrostu apetytu na ryzyko wywołanego przez agresywne luzowanie polityki pieniężnej przez Bank Japonii. Oczekiwania, że skup obligacji przez Japoński Bank Centralny uwolni kapitał, który będzie kierował się m.in. na polski rynek długu, wpływały na wyraźną aprecjację złotego. Pozytywny sentyment został jednak zakłócony, kiedy w maju na czołowy temat dla rynków finansowych wysunął się proces wygaszania programu skupu aktywów (QE3) przez Rezerwę Federalną USA, pozostając w

centrum uwagi do końca roku. Perspektywa odejścia Fed od ultra-luźnej polityki pieniężnej zaowocowała gwałtownym wzrostem rentowności amerykańskich obligacji skarbowych, co pociągnęło za sobą odpływ kapitału z rynków wschodzących w stronę dolara. W czerwcu złoty odnotował najniższe od roku poziomy względem euro, dolara i franka szwajcarskiego, jednak w kolejnych miesiącach zmienność kursu osłabła, gdyż inwestorzy zaczęli selektywnie podchodzić do aktywów rynków wschodzących. Deprecjację kontynuowały waluty państw z wysokim deficytem na rachunku obrotów bieżących oraz rosnącą inflacją aktywującą bank centralny do podwyżek stóp procentowych, podczas gdy gospodarka wymagała łagodnej polityki pieniężnej. Zgoła odmienna sytuacja Polski wpływała na stabilizację notowań złotego. W całym 2013 r. kurs EUR/PLN wzrósł o 2%, USD/PLN spadł o 1,8%, a CHF/PLN zyskał 0,5%.

Notowania złotego w 2013 r.



Źródło: Reuters, Alior Bank

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

W 2014 r. wraz z wyraźnym osłabieniem ryzyka wystąpienia negatywnych zdarzeń nadzwyczajnych, które w przeszłości paraliżowało podmioty gospodarcze, globalna gospodarka powinna zakończyć trzyletnią fazę spowolnienia. Zastosowane dotychczas fiskalne i monetarne środki zaradcze w mniejszym lub większym stopniu przynoszą pozytywne rezultaty, tym samym obawy podmiotów gospodarczych o perspektywy ekonomiczne na świecie są dużo mniejsze niż 12 miesięcy temu.

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

Strefa euro powróci na ścieżkę ożywienia, ale wzrost gospodarczy pozostanie słaby, w optymistycznym wariacie lekko przekraczając 1% r/r. Blok dalej będzie się borykać z problemami strukturalnymi, które uniemożliwią szybką odbudowę konkurencyjności, a

wysokie bezrobocie będzie tłumić popyt krajowy. Polityka fiskalna nie będzie już miała tak negatywnego wpływu na wzrost dzięki dokonanej w poprzednich latach przez rządy państw peryferyjnych implementacji surowych planów oszczędnościowych. Ale z drugiej strony możliwości zastosowania bodźców fiskalnych pozostają mocno ograniczone.

Na tle całej unii monetarnej pozytywnie będzie się wyróżniać gospodarka niemiecka, która powinna wyraźnie przyspieszyć po 0,4% osiągniętych w 2013 r. Silniejszy globalny wzrost gospodarczy będzie wspierać kontynuację poprawy eksportu, konsumpcja zyska dzięki rosnącemu zatrudnieniu i płacom, z kolei spadek obaw o perspektywy ekonomiczne strefy euro w połączeniu z niskimi kosztami finansowania przyniosą odrodzenie inwestycji. Wszystkie te czynniki będą pozytywnie oddziaływać na koniunkturę gospodarczą Polski.

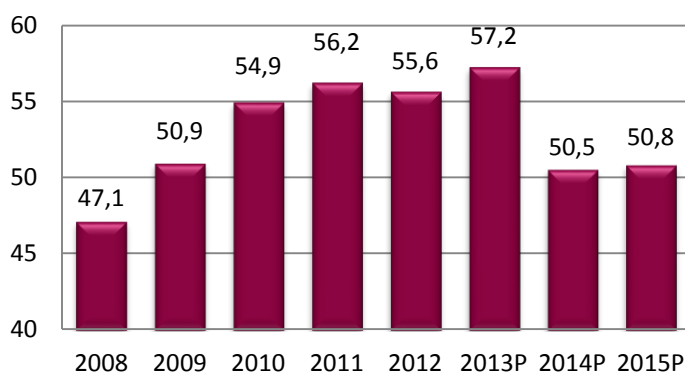
Sytuacja na europejskim rynku długu powinna podlegać dalszej stabilizacji. Na początku 2014 r. dwa (Hiszpania i Irlandia) spośród pięciu państw peryferyjnych zaprzestaną korzystać z pakietów pomocowych. Koniec bailoutu Portugalii jest zaplanowany na czerwiec tego roku, jednak z uwagi na brak oznak wzrostu gospodarczego istnieje ryzyko przyznania drugiego programu ratunkowego. W 2014 r. Słowenia może zostać szóstym krajem zgłaszającym się po międzynarodową pomoc finansową, z kolei Grecję może czekać kolejna runda restrukturyzacji zadłużenia. Jednakże przy stojącym na straży Europejskim Banku Centralnym, który ma do dyspozycji uruchomiony w 2012 r. program interwencji na rynku długu (OMT), ryzyko wystąpienia poważnych zawirowań na rynkach finansowych jest relatywnie niskie.

Istotnym czynnikiem kształtującym otoczenie dla funkcjonowania banków w 2014 r. będzie kierunek, w którym podąży polityka monetarna głównych banków centralnych. Rezerwa Federalna USA w grudniu 2013 r. rozpoczęła proces wygaszania programu skupu aktywów (QE3), który powinien się zakończyć jeszcze w tym roku. Oczekuje się, że przejście Fed do zacieśniania monetarnego nie nastąpi wcześniej, jak w drugiej połowie 2015 r., jednakże silniejsze ożywienie gospodarcze w USA może wzmocnić oczekiwania wcześniejszego startu podwyżek stóp procentowych, co zainicjuje odpływ kapitału z rynków wschodzących i wzrost zmienności kursu złotego z niekorzyścią dla polskich importerów i eksporterów. Europejski Bank Centralny może zostać zmuszony do ekspansji monetarnej poprzez wprowadzenie ujemnej stopy depozytowej lub program luzowania ilościowego (QE), co okresowo może przynieść szok dla europejskiego systemu finansowego. Jednak wywołane tym osłabienie euro będzie korzystnie oddziaływać na konkurencyjność europejskich eksporterów na światowych rynkach. Bank Japonii czeka rozszerzenie programu skupu aktywów w celu zniwelowania negatywnego wpływu podwyżki podatku VAT od kwietnia 2014 r., co potencjalnie może wypchnąć kapitał portfelowy z Japonii na rynki wschodzące, także do Polski.

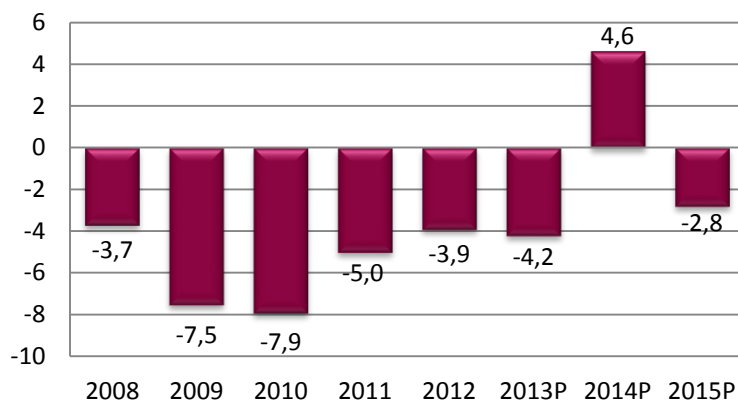
Warunki makroekonomiczne dla funkcjonowania banków powinny ulegać poprawie w obliczu oczekiwanego przyspieszenia wzrostu gospodarczego w Polsce. Przygotowane przez Alior Bank prognozy zakładają dynamikę PKB w 2014 r. na poziomie 2,9% r/r wobec 1,46% w 2013 r. Ożywieniu będzie sprzyjać szeroka poprawa w fundamentach wzrostu. Spodziewamy się kontynuacji pozytywnych trendów zapoczątkowanych w połowie 2013 r. na czele ze wzmacniającą się konsumpcją prywatną wspartą przez względnie silny wzrost płac, który w obliczu niskiej inflacji przełoży się na wzrost dochodu rozporządzalnego gospodarstw domowych. Konsumpcja prywatna przejmie rolę siły napędowej gospodarki od eksportu netto, który w ostatnich kwartałach (poprzez silne spowolnienie importu) podtrzymywał ożywienie. Niskie stopy procentowe w połączeniu z nabieraniem tempa przez gospodarkę Niemiec powinny prowadzić do wzrostu inwestycji polskich przedsiębiorstw. Jednakże z uwagi, że proces inwestycyjny będzie na początkowym etapie, dynamika wzrostu gospodarczego szybko nie powróci do wartości sprzed kryzysu finansowego.

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

Dług publiczny i Saldo budżetu



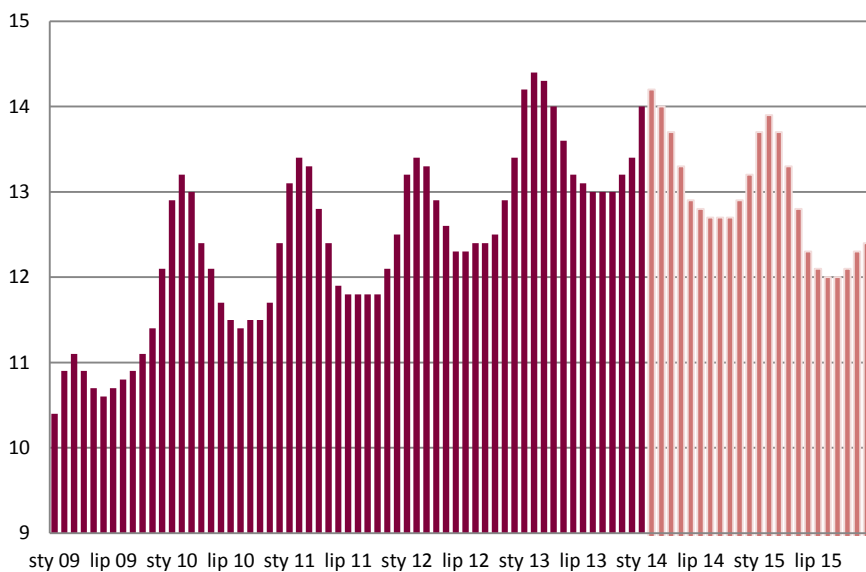
Źródło: GUS, Alior Bank



Źródło: GUS, Alior Bank

Poprawa sytuacji na rynku pracy będzie następować z opóźnieniem względem pozostałych procesów w gospodarce, gdyż przedsiębiorstwa będą ostrożnie podchodzić do zwiększania zatrudnienia, wstępnie ograniczając się do maksymalizacji wydajności dotychczasowych pracowników. Ministerstwo Pracy otrzymało z budżetu 5 mld zł na walkę z bezrobociem, jednak ze względu na przewidywaną powolną odbudowę popytu na pracę na koniec 2014 r. stopa bezrobocia nadal pozostanie na podwyższonym poziomie i wyniesie 13,2% wobec 13,4% na koniec 2013 r.

Stopa bezrobocia



Źródło: GUS, Alior Bank

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

Przewidywany brak istotnych wahań po stronie czynników popytowych powinien wspierać Radę w wypełnieniu deklaracji o pozostawieniu bez zmian stóp procentowych co najmniej do końca czerwca 2014 r. Dalej, biorąc pod uwagę konieczność wyprzedzającego działania ze strony banku centralnego, prognozy Alior Banku przewidują przystąpienie Rady do zacieśniania monetarnego w postaci dwóch podwyżek stopy referencyjnej o 25 pb każda do 3% w IV kwartale 2014 r.

Zakłada się umiarkowaną aprecjację złotego do 4,05 na koniec 2014 r. z 4,15 na koniec 2013 r. Z uwagi na relatywnie niską zależność Polski od zewnętrznego finansowania krajowa waluta powinna być odporna na potencjalne zawirowania związane z dyskontowaniem wpływu normalizacji polityki monetarnej Fed na rynki wschodzące. Ponadto za utrzymaniem długoterminowego trendu wzrostowego PLN przemawiać będą silne fundamenty polskiej gospodarki podparte pozytywnym oddziaływaniem spodziewanej kontynuacji ożywienia w strefie euro oraz dalszą ekspansją monetarną EBC. Ryzyka dla scenariusza bazowego rozkładają się asymetrycznie na korzyść PLN. W umocnieniu pomocny może okazać się napływ kapitału ze strony europejskiego sektora bankowego zainicjowany wprowadzeniem ujemnej stopy depozytowej przez EBC. Rok 2014 pokaże również, czy kolejna runda skupu aktywów przez Bank Japonii zachęci japońskich inwestorów do inwestycji w Europie Środkowo-Wschodniej.

Sytuacja sektora bankowego w Polsce będzie warunkowana następującymi zjawiskami:

- Stopniowa poprawa sytuacji ekonomicznej umożliwi wzrost stopy oszczędzania gospodarstw domowych, prowadząc do dodatniego tempa przyrostu bazy depozytowej. Wzrost depozytów będzie jednak powolny, środowisko niskich stóp procentowych będzie zachęcać do poszukiwania innych form lokowania kapitału. W przypadku klientów

instytucjonalnych wstępna ostrożność przedsiębiorstw w podejmowaniu projektów inwestycyjnych z czasem będzie słabnąć, co będzie pociągać za sobą redukcję wolnych środków pieniężnych. Efekt ten będzie neutralizowany przez wzrost depozytów wynikający z poprawiającej się koniunktury gospodarczej. W efekcie w całym roku przyrost depozytów powinien utrzymać stabilny, jednocyfrowy poziom.

Oczekuje się dalszego przyspieszenia tempa wzrostu kredytów konsumpcyjnych w związku ze złagodzeniem polityki kredytowej, które będzie pozytywnie wpływało na popyt. W segmencie kredytów hipotecznych na wyższą dynamikę oddziaływać będzie poprawa sytuacji makroekonomicznej Polski połączona z uruchomieniem rządowego programu „Mieszkanie dla Młodych”. Zalecenie Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące minimalnego wkładu własnego (5% wartości nieruchomości) nie powinno mieć negatywnego odbicia w popycie. Lepsze perspektywy gospodarcze w Polsce i strefie euro powinny zachęcać przedsiębiorstwa do aktywności inwestycyjnej, jednakże zakłada się powolny przyrost popytu na kredyty dla przedsiębiorstw, w pierwszej kolejności ze strony dużych firm.

Poprawa kondycji finansowej części przedsiębiorstw przy jednoczesnym ograniczeniu dostępu do kredytów o podwyższonym ryzyku będzie pozytywnie wpływać na saldo odpisów na kredyty stracone.

Gospodarka Polski w latach 2008-2014

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014 (P)
Wzrost PKB (% r/r)	5.1	1.6	3.9	4.3	1.9	1.6	2.9
Stopa bezrobocia (%; koniec roku)	9.5	12.1	12.4	12.5	13.4	13.4	13.2
Inflacja CPI (% r/r; średnio w okresie)	4.2	3.5	2.6	4.3	3.7	0.9	1.3
Inflacja CPI (% r/r; koniec roku)	3.3	3.5	3.1	4.6	2.4	0.7	2.0
Kurs EUR/PLN (koniec roku)	4.12	4.10	3.96	4.46	4.07	4.15	4.05

Źródło: GUS, NBP, Alior Bank

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

III. Sytuacja w sektorze bankowym

1. Sektor bankowy w 2013 r. - dane strukturalne

Zgodnie z danymi opublikowanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego, na koniec grudnia 2013 r. w ramach polskiego sektora bankowego funkcjonowało 41 banków komercyjnych (tj. o 4 mniej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego), 571 banków spółdzielcze oraz 28 oddziałów instytucji kredytowych. Znakomita większość banków, to banki z przewagą kapitału prywatnego – 577. Kapitał zagraniczny posiadał przewagę w przypadku 59 banków, a pod kontrolą Skarbu Państwa pozostawały 4 banki.

Sieć dystrybucji produktów i usług bankowych wg stanu na koniec listopada obejmowała łącznie 15 297 jednostek, w tym: 7 338 oddziałów, 5 009 filii, ekspozytur i innych placówek obsługi klienta oraz 2 950- przedstawicielstw. W porównaniu do końca 2012 r.

sieć dystrybucji, w związku z prowadzonymi procesami optymalizacyjnymi, zmniejszyła się o 115 jednostek.

Należy jednocześnie zwrócić uwagę, że procesy optymalizacji sieci dystrybucji, dodatkowo wzmocnione finalizacją dwóch dużych fuzji (Raiffeisen Bank Polska S.A. z Polbank EFG S.A. oraz Bank Zachodni WBK S.A. z Kredyt Bankiem S.A.) dotyczyły głównie dużych jednostek, (spadek o 196 jednostek w ujęciu r/r), podczas gdy w przypadku mniejszych placówek (filii przedstawicielstw) odnotowano wzrost o 81 jednostek.

Według stanu na koniec grudnia 2013 r. liczba zatrudnionych w sektorze bankowym ukształtowała się na poziomie 174 331 osób (tj. o 763 osób mniej w ujęciu r/r). Na kształtowanie się liczby zatrudnionych w 2013 r. wpływ miały przede wszystkim, wspomniane powyżej procesy optymalizacji sieci dystrybucji m.in. wynikające ze wzrostu koncentracji sektora.

W 2013 r. wzrósł poziom koncentracji sektora, mierzony udziałem w rynku 5 największych banków w sektorze. Udział 5 największych banków w aktywach sektora na koniec 2013 r. wyniósł 46,07% (wzrost r/r o 1,07 pp.). W przypadku depozytów ww. udział wzrósł o 1,73 pp. do 45,93%. Z kolei należności sektora niefinansowego pięciu największych banków stanowiły na koniec 2013 r. 42,51% należności sektora (wzrost o 3,37 pp.).

2. Wyniki sektora bankowego w 2013 r.

Dane finansowe opublikowane przez Komisję Nadzoru Finansowego za 2013 r. dają podstawę do pozytywnej oceny kondycji polskiego sektora bankowego. W 2013 r., pomimo niekorzystnych warunków gospodarczych sektor bankowy wypracował zysk netto na poziomie 15,4 mld zł wobec 15,5 mld zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

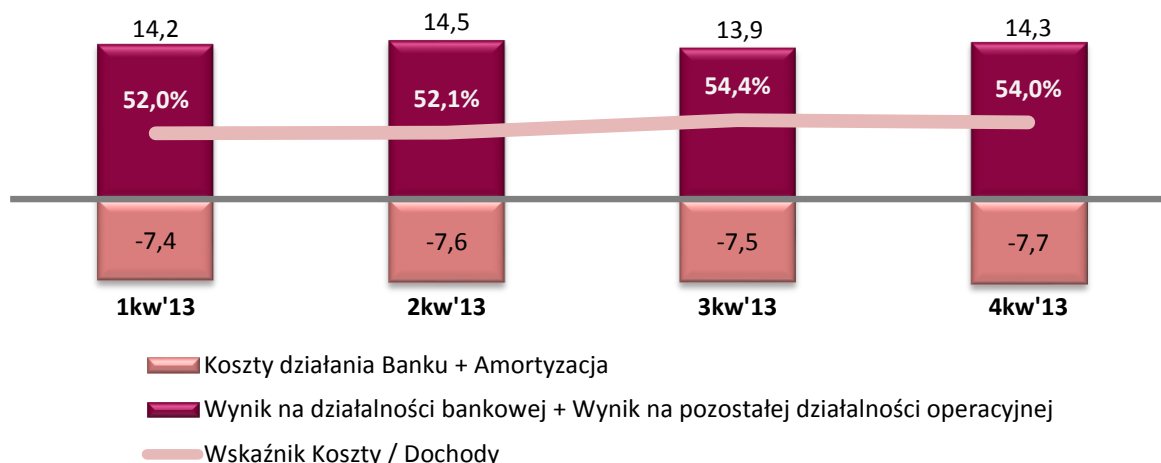
Na kształtowanie się wyniku netto sektora miały głównie wpływ: spadek wyniku na działalności bankowej (do 55,5 mld zł, tj. o 5,6%) , który nastąpił w rezultacie zmniejszenia zarówno wyniku odsetkowego, wyniku z tytułu opłat i prowizji oraz wyniku na pozostałej działalności bankowej.

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

Ponadto, na przychody banków negatywnie wpłynęła, pomimo obserwowanych pierwszych symptomów poprawy koniunktury, trudna sytuacja makroekonomiczna w 2013 r. i wynikająca z tego faktu zmniejszona skłonność klientów (zarówno detalicznych jak i przedsiębiorstw) do zaciągania zobowiązań.

W sytuacji spadku przychodów, banki w 2013 r. uruchomiły procesy mające na celu ograniczenie kosztów działania. Koszty działania sektora bankowego (z uwzględnieniem amortyzacji) ukształtowały się na koniec 2013 r. na poziomie 30,2 mld zł. i był o 0,6% niższe w porównaniu do roku ubiegłego. Spadek kosztów działania dotyczył zarówno kosztów ogólnego zarządu (o 1,6% do 12,2 mld zł) jak i kosztów osobowych (o 0,2% do 15,3 mld zł).

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



Źródło: KNF, kwartalny poziom wskaźnika Koszty / Dochody – obliczenia własne

Pozytywnie na wyniki finansowe sektora bankowego miało istotne obniżenie ujemnego salda odpisów i rezerw (o 1,3 mld zł, do 8,05 mld zł, tj. o 14,3. Ponadto 2013 r. charakteryzował się zmniejszoną skalą tworzenia rezerw oraz dodatnim wynikiem IBNR na poziomie 27,8 mln zł. vs. strata odnotowana w 2012 r. Spadku skali tworzonych odpisów można upatrywać zarówno wysoką skalą odpisów tworzonych w 2012 r. jak i zmniejszoną na skutek działań regulacyjnych skalą kosztów ryzyka, a także spadkiem obsługi kosztów zadłużenia w efekcie redukcji stóp procentowych.

W konsekwencji pogorszeniu uległ wskaźnik Koszty/Dochody, który ukształtował się w 2013 r. na poziomie 53,1% vs. 50,9% w 2012 r., tj. o 2,2 pp. wyższym.

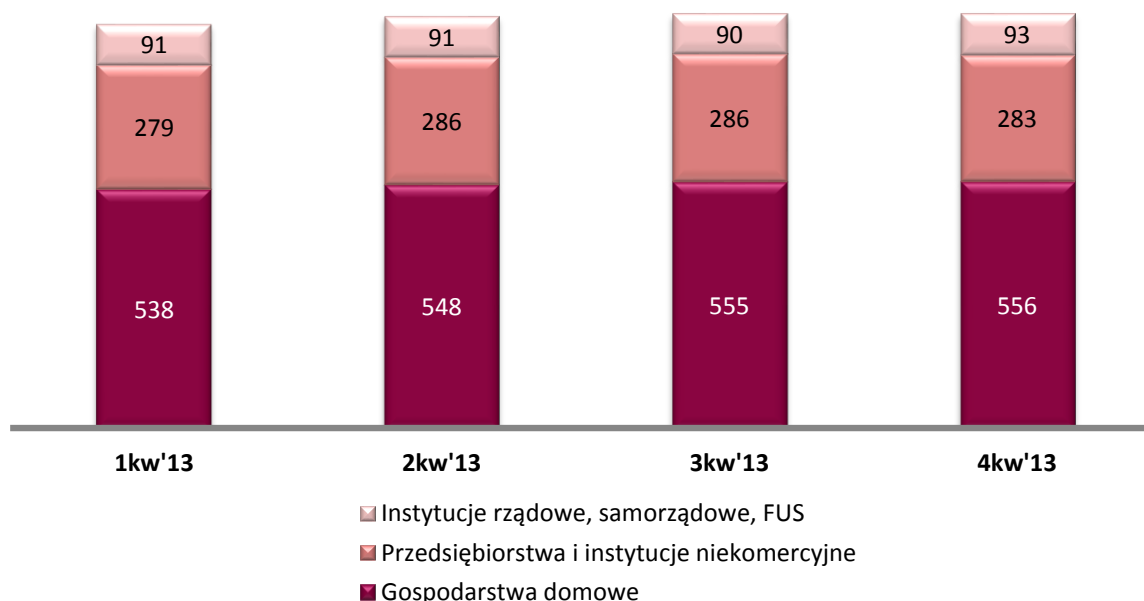
3. Rynek kredytów

Przełom 2012 i 2013 r. stał pod znakiem stagnacji na rynku kredytów. Pierwsze symptomy ożywienia akcji kredytowej miały miejsce od II kw. 2013 r. W efekcie w na koniec 2013 r. wartość należności brutto od sektora niefinansowego oraz instytucji rządowych i samorządowych wzrosła w ujęciu rocznym o 28,3 mld zł, tj. o 3,5% do 838,7 mld zł. Z kolei należności sektora finansowego brutto według stanu na koniec grudnia 2013 r. uległy zwiększeniu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 11,6 mld zł, do 117,8 mld zł.

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

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

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



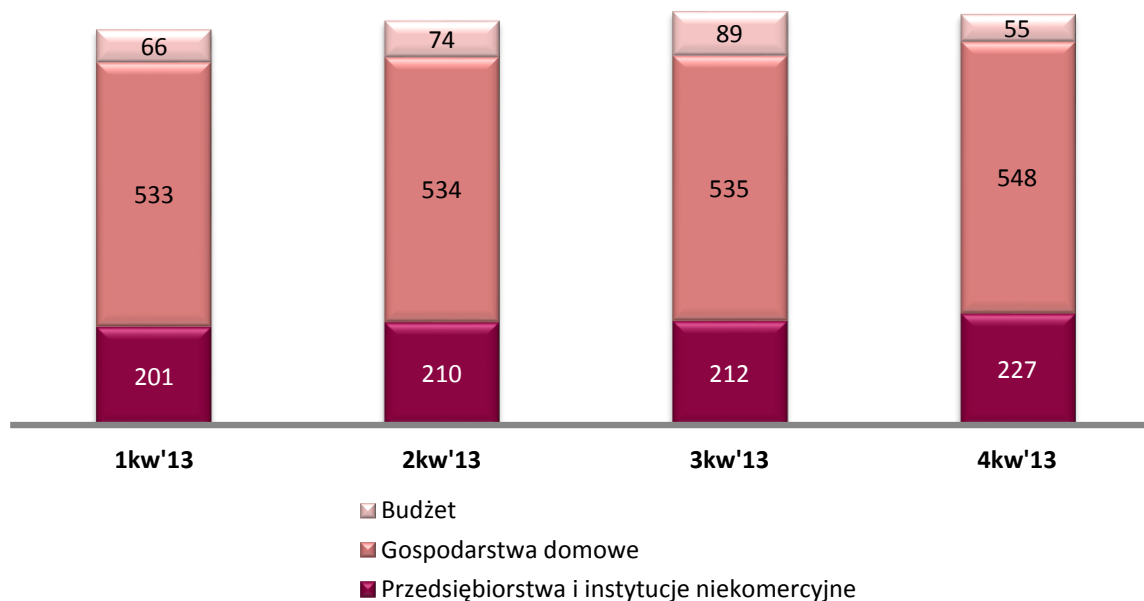
Źródło: KNF

4. Baza depozytowa

Depozyty sektora bankowego (depozyty sektora niefinansowego oraz depozyty jednostek budżetowych) wzrosły w ujęciu nominalnym na przestrzeni 2013 r. o 14,7% do 830,8 mld zł.

Największy wzrost depozytów odnotowano w przypadku depozytów przedsiębiorstw (o 9,7% do 209,7 mld zł). Tempo wzrostu depozytów gospodarstw domowych utrzymywało się na niższym poziomie i wyniosło w grudniu 2013 r. 6,2%. W efekcie wartość depozytów gospodarstw domowych na koniec listopada 2013 r. wyniosła 548,2 mld zł. Należy podkreślić, że powyższy przyrost bazy depozytowej odbywał się w środowisku rekordowo niskich stóp procentowych oraz spadku tempa wzrostu gospodarczego.

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



Źródło: KNF

5. Kapitały i współczynnik wypłacalności

Kapitały sektora bankowego na koniec grudnia 2013 r. ukształtowały się na poziomie 153,9 mld zł, wzrastając w ujęciu rocznym o 5,0%.

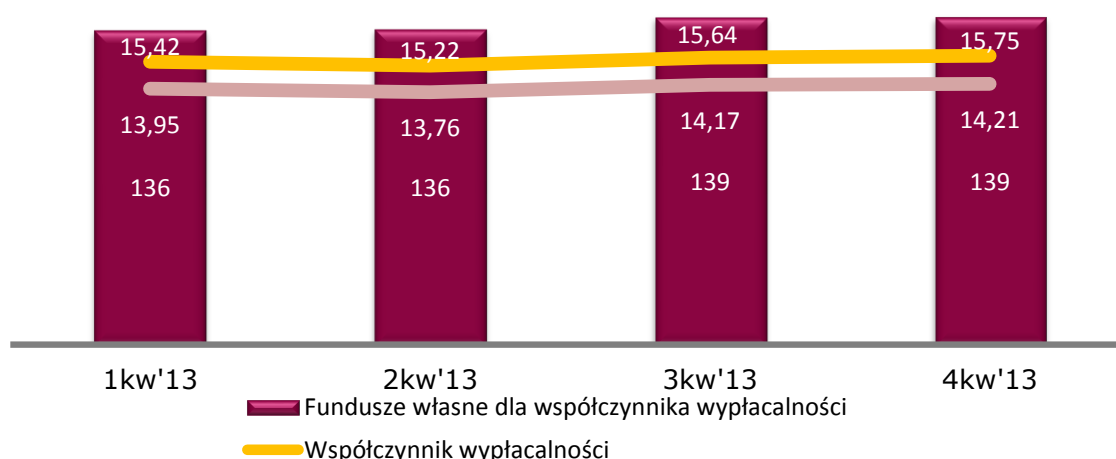
Niski przyrost kapitałów własnych związany był głównie z wysokim poziomem dywidend wypłacanych akcjonariuszom banków komercyjnych oraz przekształcenia jednego banku zagranicznego w oddział instytucji kredytowej.

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

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

Poprawa poziomu współczynnika wypłacalności oraz współczynnika Tier-1 wynikała (poza zmianą poziomu funduszy własnych) ze zmiany zasad wyliczania wymogów kapitałowych w wybranych bankach (zmiana metod podstawowych/standardowych na zaawansowane), co wpłynęło na ostatecznie prowadzi do zmniejszenia całkowitego wymogu kapitałowego.

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



IV. Wyniki finansowe Alior Banku S.A.

Wszelkie zaprezentowane poniżej dane finansowe za 2013 r. jak i dane porównywalne uwzględniają przekształcenia związane z księgowym ujmowaniem przychodów ze sprzedaży ubezpieczeń, o których Bank poinformował w raporcie bieżącym nr 17/2014 z dnia 26 lutego 2014 r. modyfikujące wprowadzone w III kwartale 2013 roku podejście do księgowej ewidencji przychodów z bancassurance powiązanych z produktami kredytowymi. Szczegółowe informacje w zakresie bancassurance opisane zostały w rozdziale 2.3.19 Sprawozdania finansowego Alior Banku Spółki Akcyjnej

1. Rachunek zysków i strat

Zysk netto Alior Banku S.A. w 2013 r. wyniósł 219,8 mln zł i był wyższy od zysku netto osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego o 160,3 mln zł, tj. o 269,6%. Bez uwzględnienia zdarzenia jednorazowego polegającego na utworzeniu w IV kwartale 2013 r. odpisu aktualizującego wycenę aktywów przeznaczonych do sprzedaży w kwocie 24 mln zł. brutto (19,5 mln zł. netto), zysk netto Banku w 2013 r. wyniósłby 239,3 mln zł i był o 302,4% od wyniku netto osiągniętego w 2012 r.

Rachunek zysków i strat Alior Banku S.A.

	1.01.13- 31.12.13	1.01.12- 31.12.12*	zmiana r/r %
Przychody z tytułu odsetek	1 509 713	1 399 634	7,9%
Koszty z tytułu odsetek	-519 878	-573 099	-9,3%
Wynik z tytułu odsetek	989 835	826 535	19,8%
Przychody z tytułu dywidend	1 803	20	-
Przychody z tytułu prowizji i opłat	458 945	366 152	25,3%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-200 752	-170 170	18,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	258 193	195 982	31,7%
Wynik handlowy	226 853	182 826	24,1%
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	11 812	22 839	-48,3%

Pozostałe przychody operacyjne	54 952	61 589	-10,8%
Pozostałe koszty operacyjne	-22 214	-17 960	23,7%
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	32 738	43 629	-25,0%
Koszty działania banku	-839 194	-905 032	-7,3%
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-404 921	-278 588	45,3%
Zysk brutto	277 119	88 211	214,2%
Podatek dochodowy	-57 367	-28 751	99,5%
Zysk netto	219 752	59 460	269,6%

*dane za 2012 zostały przekształcone zgodnie z informacją powyżej

Tak duży wzrost zysku netto w ujęciu rok do roku wynika z faktu iż w 2012 r. koszty działania Banku były powiększone o pozycję świadczeń w formie akcji związanych z wyceną programu opcji menedżerskich oraz koszty pierwszej oferty publicznej. Wpływ wspomnianych świadczeń na zysk brutto Banku wyniósł łącznie w 2012 r. -159,1 mln zł.

Pozytywny wpływ na wyniki finansowe Banku osiągnięte w 2013 r. miały następujące czynniki:

- ponad 19% wzrost wyniku odsetkowego, osiągnięty pomimo niskich poziomów głównych stóp procentowych, będący konsekwencją wzrostu skali prowadzonej działalności oraz efektywnemu zarządzaniu strukturą portfela należności klientów,
- ponad 31% wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji osiągnięty między innymi dzięki rosnącej sprzedaży pożyczek gotówkowych oraz kredytów na cele mieszkaniowe, powiązanych z ubezpieczeniami,
- ponad 24% wzrost wyniku z działalności handlowej, związany ze zwiększeniem skali operacji prowadzonych z klientami.

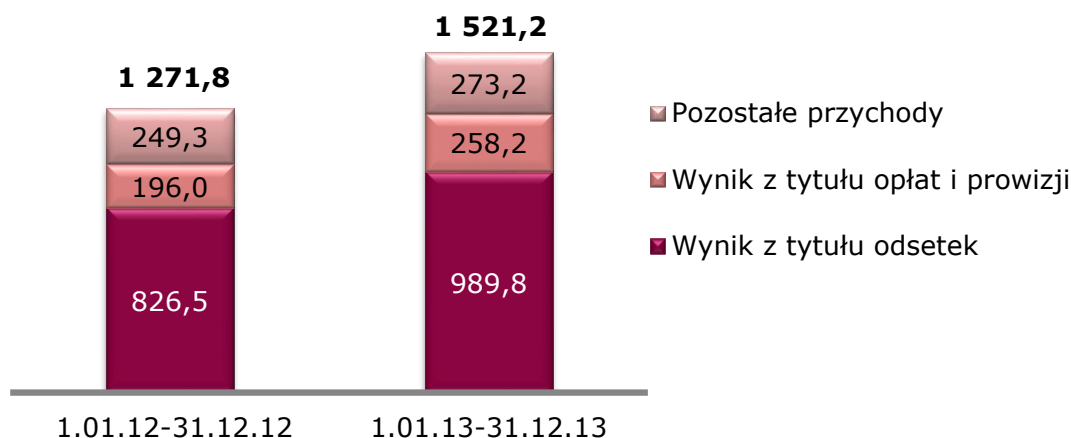
Dbalosci o poziom generowanych przychodów towarzyszyła ścisła kontrola poziomu ponoszonych kosztów działania. Dzięki starannemu monitorowaniu ponoszonych wydatków, poziom kosztów działania w 2013 r. (wyłączając z kosztów działania 2012 r.: koszty świadczeń w formie akcji oraz koszty pierwszej oferty publicznej) zwiększył się w ujęciu rocznym o 12,5%.

Powyższy wzrost wynikał głównie ze wzrostu w ujęciu rok do roku kosztów pracowniczych o 23,1% (przy założeniu wyłączenia z kosztów pracowniczych za 2012 r. świadczeń w formie akcji). Koszty ogólnego zarządu na przestrzeni 2013 r. wzrosły o 0,6% (wyłączając z kosztów ogólnego zarządu za 2012 r. koszty pierwszej oferty publicznej).

Ponadto wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wzrósł o 45,3%, do poziomu -405 mln zł. Największy wpływ na kształtowanie się wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości miał poziom odpisów na należności klientów sektora niefinansowego, który wzrósł w ujęciu rocznym o 52,5% do -387,4 mln zł.

W 2013 r. Bank zaimplementował nowy model estymacji parametru LGD. Nowy model oparty jest na własnej historii odzysków i zgodnie z oczekiwaniami KNF uwzględnia bieżącą sytuację (Point In Time). Model został wdrożony dla potrzeb kalkulacji odpisu na poniesione, lecz nieujawnione straty (IBNR) oraz odpisu aktualizującego szacowanego wg metody grupowej, co skutkuje niższym poziomem odpisów na koniec 2013 roku odpowiednio w kwotach 24,5 mln zł i 31,8 mln zł.

Całkowite przychody (w mln zł)



Wynik z tytułu odsetek to główny składnik przychodów Banku. Pomimo rekordowo niskich stóp procentowych, dzięki znacznemu zwiększeniu skali działalności, na koniec 2013 r. był on o 163,3 mln zł, tj. o 19,8%, wyższy niż przed rokiem.

W szczególności wzrost wyniku odsetkowego był konsekwencją zwiększenia wolumenu kredytów dla klientów o 37,5% i towarzyszącego mu wzrostu wolumenu zobowiązań wobec klientów o 19,5%.

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

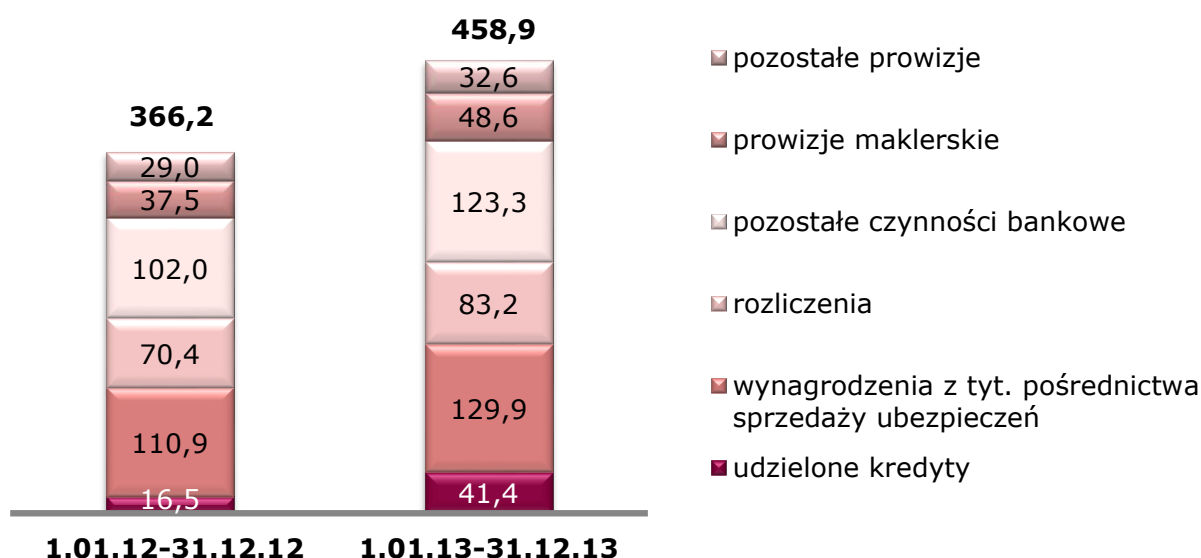
W analogicznym okresie średnia stawka WIBOR 3m w 2013 r. w porównaniu do średniej stawki WIBOR 3m obniżyła się o 1,89 pp.m do 3,03%

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

Wynik z tytułu prowizji i opłat wzrósł o 31,7%, do poziomu 258,2 mln zł. Na wynik złożyło się 458,9 mln zł przychodów prowizyjnych (wzrost o 23,1%) oraz 200,8 mln zł kosztów prowizyjnych (wzrost o 18,0%).

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 2013 r. wyniosły one 129,9 mln zł i stanowiły 26,9% przychodu z tytułu opłat i prowizji.

Przychody z tytułu opłat i prowizji (w mln zł)



Wynik handlowy, wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych oraz pozostały wynik operacyjny wzrosły o 8,9% do poziomu 253,8 mln zł. W zakresie wyniku handlowego Bank odnotował wzrost o 24,2%, do poziomu 271,4 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 oraz wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (w mln zł)



Alior Bank S.A. poniósł w 2013 r. koszty działania w wysokości -908,2 mln zł. Koszty te obniżyły się w porównaniu z 2012 r. o 7,3%. Przy czym należy zwrócić uwagę, że

znacząca część poniesionych w 2012 r. kosztów działania (tj. -159,1 mln zł) miała charakter jednorazowy i dotyczyła świadczeń w formie akcji – wyceny programu opcji menadżerskich oraz kosztów pierwszej oferty publicznej.

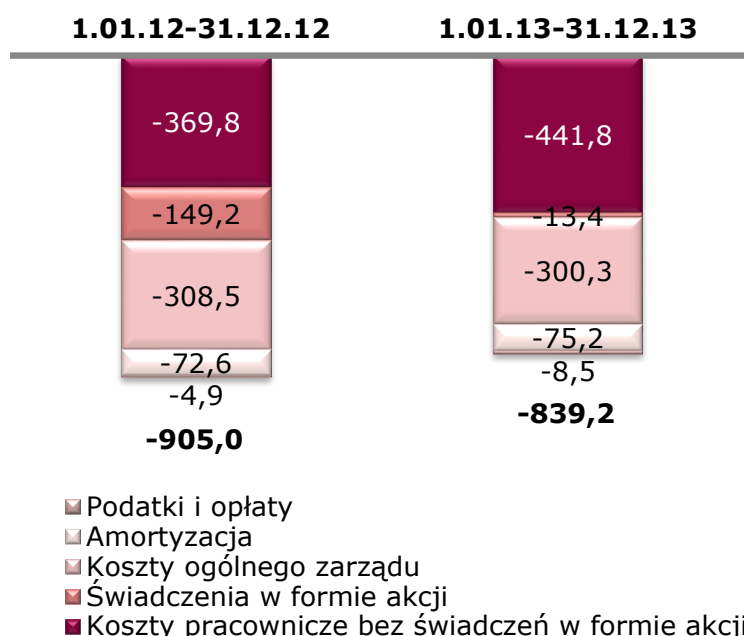
Wzrost kosztów działania Banku, przy wyłączeniu z kosztów działania za 2012 r. wyżej wymienionych kosztów jednorazowych wyniósł 12,5%.

Powyższy wzrost wynikał głównie ze wzrostu w ujęciu rok do roku kosztów pracowniczych o 19,5% (przy założeniu wyłączenia z kosztów pracowniczych za 2012 r. świadczeń w formie akcji). Wzrost ten miał głównie związek z powiększaniem sieci dystrybucji.

Koszty ogólnego zarządu na przestrzeni 2013 r. wzrosły o 0,6% (wyłączając z kosztów ogólnego zarządu za 2012 r. kosztów pierwszej oferty publicznej). Tak niski wzrost kosztów ogólnego zarządu Bank zawdzięcza wdrożeniu procesów ścisłej kontroli kosztów.

Wskaźnik C/I, wyniósł w 2013 r. 55,2%, Osiągnięty poziom wskaźnika C/I jest efektem z jednej strony wzrostu skali działania Banku, a z drugiej prowadzonej od powstania Banku konsekwentnej polityki zarządzania kosztami.

Koszty działania (w mln zł)



Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości wzrósł o 45,3%, do poziomu -405,0 mln zł. Na kształtowanie się wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości miało przede wszystkim wpływ istotne zwiększenie (o 52,7%) odpisów na należności od klientów z -254,4 mln zł do -388,5 mln zł. Jednocześnie pozytywny wpływ na poziom analizowanych odpisów miało zmniejszenie wielkości IBNR dla klientów bez utraty wartości (-21,7 mln zł na koniec 2012 r. vs. 8,9 mln zł na koniec roku 2013).

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

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

	1.01.2013- 31.12.2013	1.01.2012- 31.12.2012	zmiana % r/r
Odpisy na należności od klientów	-388 517	-254 446	52,7
Odpis na aktywa przeznaczone do	-24 000	0	-

sprzedaży			
IBNR dla klientów bez utraty wartości	8 931	-21 723	-
Dłużne papiery wartościowe	-181	-2 122	-91,5
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-1 112	-246	352,0
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	-101	-51	98,0
Wynik z odpisów akt. z tytułu utraty wartości	-404 981	-278 588	45,4%

2. Bilans

Na koniec 2013 r. suma bilansowa Alior Banku osiągnęła wartość 25 567,2 mln zł, tym samym była o 5 868,7 mln zł wyższa niż na koniec 2012 r.

w tys. zł

AKTYWA	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012*	zmiana % r/r
Kasa i środki w banku centralnym	1 067 227	1 029 968	3,6%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	243 291	173 706	40,1%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 388 525	4 320 747	-21,6%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	12 099	0	
Należności od banków	254 199	371 275	-31,5%
Należności od klientów	19 657 900	14 299 582	37,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	215 121	214 887	0,1%
Wartości niematerialne	188 048	157 938	19,1%
Inwestycje w jednostkach zależnych	2 459	5 754	-57,3%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	38 335	62 298	-38,5%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	139 799	143 264	-2,4%
<i>Odroczone</i>	139 799	143 264	-2,4%
Pozostałe aktywa	337 777	405 247	-16,6%
AKTYWA RAZEM	25 544 780	21 184 666	20,6%

* dane za 2012 zostały przekształcone zgodnie z informacją powyżej

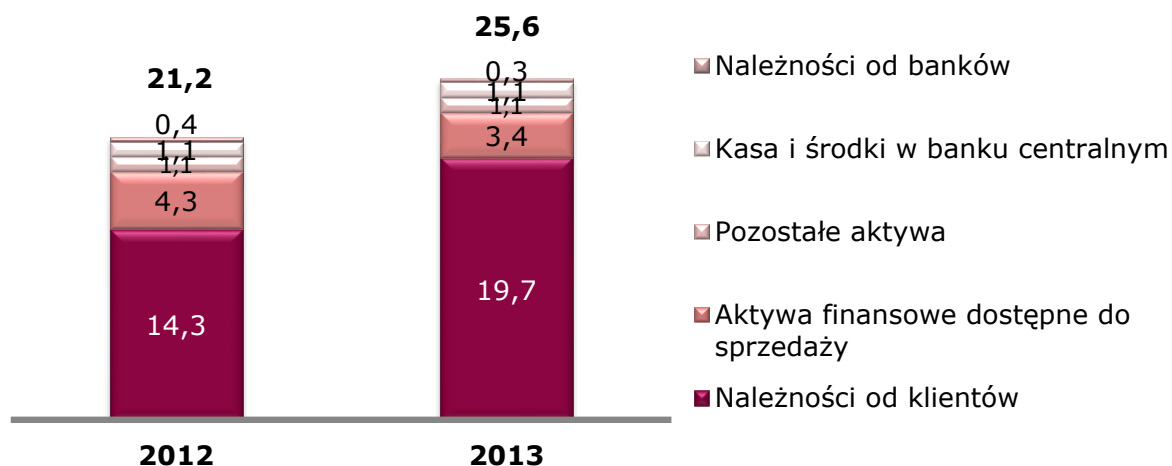
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012*	zmiana % r/r
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	184 090	129 107	42,6%
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	21 688 985	18 101 036	19,8%
Rezerwy	10 574	12 549	-15,7%
Pozostałe zobowiązania	1 105 434	590 949	87,1%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	31 949	31 134	2,6%

Bieżące	31 949	31 134	2,6%
Zobowiązania podporządkowane	348 821	350 578	-0,5%
Zobowiązania, razem	23 369 853	19 215 353	21,6%
Kapitał własny	2 174 927	1 969 313	10,4%
Kapitał akcyjny	635 830	635 830	0,0%
Kapitał zapasowy	1 434 712	1 276 610	12,4%
Kapitał z aktualizacji wyceny	-16 777	10 776	-255,7%
Pozostałe kapitały	176 792	163 377	8,2%
<i>Świadczenia w formie akcji - składnik kapitałowy</i>	176 792	163 377	8,2%
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-275 382	-176 740	55,8%
Zysk/strata bieżącego roku	219 752	59 460	269,6%
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	25 544 780	21 184 666	20,6%

*dane za 2012 zostały przekształcone zgodnie z informacją powyżej

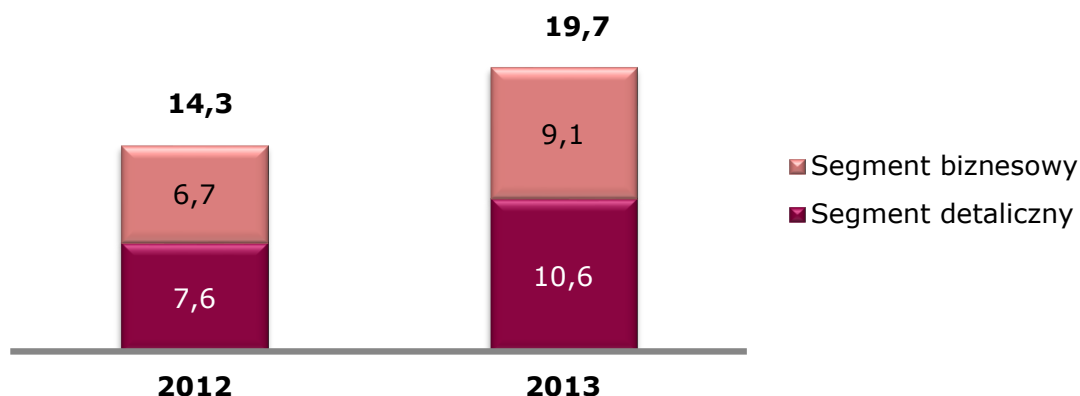
Podstawową część aktywów stanowią należności od klientów Banku (19 657,9 mln zł.). Ich udział w sumie bilansowej wyniósł na koniec roku 77,0% i tym samym w porównaniu z końcem 2012 r. wzrósł o 9,4 pp. Drugą istotną pozycją aktywów na koniec 2013 r. były aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, których wartość wyniosła 3 388,5 mln zł. i stanowiła 13,3% sumy aktywów.

Aktywa Alior Banku S.A. (w mld zł)



Ponad 37-procentowy wzrost należności od klientów wynikał przede wszystkim, ze wzrostu wolumenu kredytów i pożyczek udzielanych w segmencie detalicznym, które zwiększyły się o 40,2%. Wolumen kredytów dla segmentu biznesowego wzrósł o 34,5%. Struktura portfela należności od klientów na przestrzeni 2013 r. nie uległa zmianie. Na koniec 2013 r. w portfelu przeważały należności z segmentu detalicznego – ich udział w portfelu kredytowym Banku to 53,8%. Rok wcześniej udział segmentu detalicznego w portfelu kredytowym Banku był o 1 pp. niższy – wynosił 52,8%.

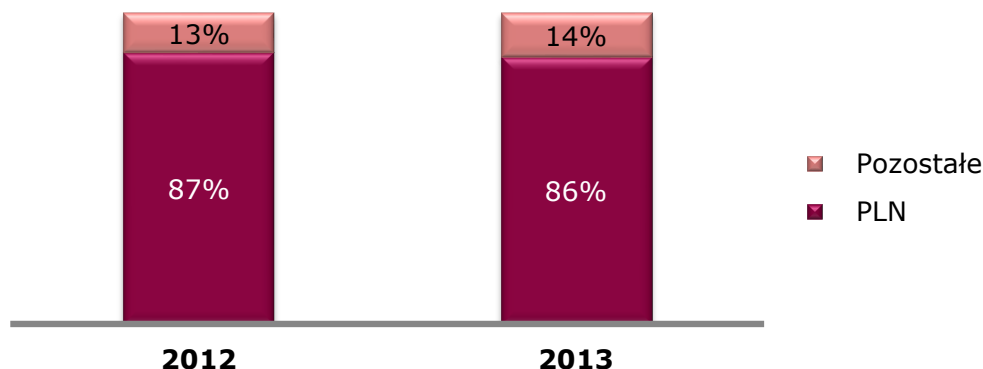
Należności od klientów (w mld zł)



Główną pozycją portfela kredytowego segmentu detalicznego były kredyty konsumpcyjne, których wolumen przekroczył 5,2 mld zł (wzrost r/r o 32,9%). Stanowiły one prawie połowę wszystkich kredytów i pożyczek udzielonych klientom detalicznym. Drugą pozycją o największym udziale w portfelu kredytowym segmentu detalicznego były kredyty na nieruchomości mieszkaniowe oraz kredyty hipoteczne, których łączny wolumen na koniec 2013 r. wyniósł prawie 4,2 mld zł (łączny przyrost r/r o 38,1%).

Największą składową portfela kredytowego segmentu biznesowego, stanowiły kredyty operacyjne, tj. 53,5%. Ich wartość w ciągu roku wzrosła o 18,8% do niespełna 4,9 mld zł. Drugą istotną pozycją w przypadku kredytów segmentu biznesowego były kredyty inwestycyjne, stanowiące 37,1% ww. portfela. Ich wartość w 2013 r. zwiększyła się o 108%, do 3,4 mld zł.

Struktura walutowa należności od klientów



W porównaniu do końca 2012 r., struktura walutowa należności od klientów na koniec 2013 r., praktycznie nie uległa zmianie. Nastąpił nieznaczny wzrost wartości kredytów udzielanych w walutach obcych. Wzrost ten był efektem wzrostu wartości portfela należności segmentu biznesowego.

Struktura terytorialna należności od klientów (na 31.12.2013 r.)

Województwo	% Należności
Mazowieckie	26%
Śląskie	11%
Dolnośląskie	11%
Wielkopolskie	9%

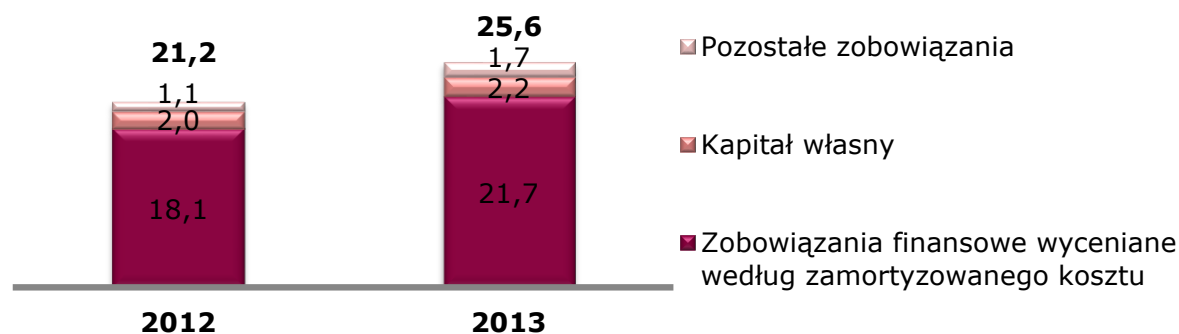
Małopolskie	9%
Pomorskie	7%
Łódzkie	5%
Podkarpackie	4%
Kujawsko-Pomorskie	3%
Zachodniopomorskie	3%
Lubelskie	3%
Warmińsko-Mazurskie	3%
Podlaskie	2%
Lubuskie	2%
Świętokrzyskie	2%
Opolskie	2%
RAZEM	100%

Ponad 1/4 kredytów udzielanych przez Bank, to kredyty udzielone mieszkańcom Mazowsza. Ponad 20% kredytów to należności od klientów z województw Śląskiego i Dolnośląskiego. Udział województw: małopolskiego i wielkopolskiego w strukturze kredytowej Banku jest podobny i kształtuje się na poziomie ok. 9%. Należności mieszkańców pozostałych województw stanowią ok. 34% całości portfela kredytowego.

Źródłem finansowania działalności Banku są przede wszystkim ulokowane w Banku środki klientów sektora niefinansowego. Na koniec 2013 r. ich udział w sumie bilansowej stanowił 81,6%.

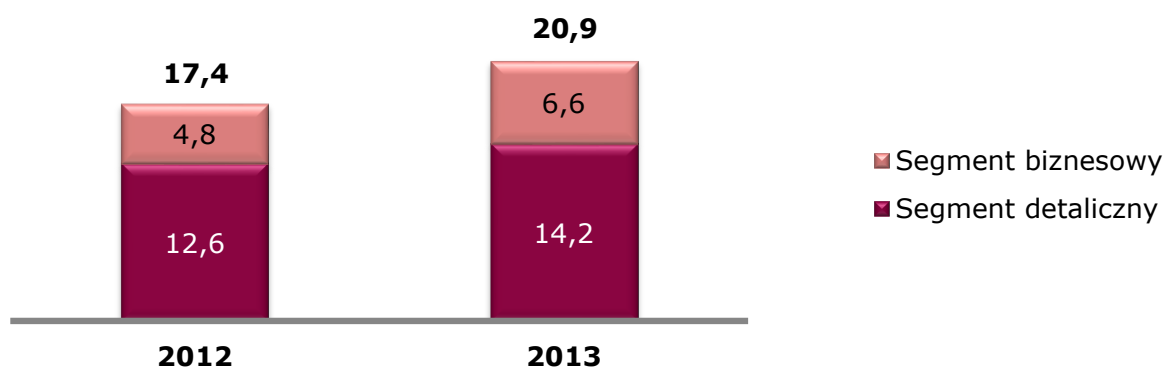
Saldo kapitałów własnych wyniosło na koniec 2013 r. ponad 2,17 mld zł. Powyższe saldo nie uwzględnia emisji akcji serii G w kwocie 464 mln zł, z uwagi na fakt, iż dzień jej rejestracji przypadł na 2 stycznia 2013 r.

Kapitały i zobowiązania Alior Banku (w mld zł)



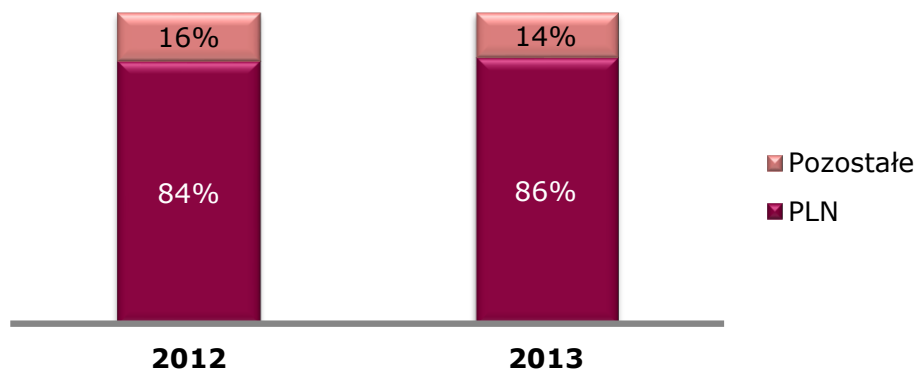
W strukturze rodzajowej zobowiązań wobec klientów główną pozycję stanowiły zobowiązania wobec segmentu detalicznego, które na koniec 2013 r. stanowiły 68,1% portfela depozytowego klientów. Jednocześnie należy zwrócić uwagę na rosnące znaczenie zobowiązań segmentu biznesowego w strukturze rodzajowej zobowiązań na przestrzeni 2013 roku.

Zobowiązania wobec klientów (w mln zł)



Suma zobowiązań wobec dziesięciu największych depozytariuszy stanowi 3,4% wszystkich depozytów klientów, co świadczy o silnej dywersyfikacji bazy depozytowej Banku.

Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów



Struktura walutowa depozytów na koniec grudnia 2013 r. była zbliżona do struktury bazy depozytowej na koniec grudnia 2012 r. Udział depozytów złotych, na korzyść środków w innych walutach wzrósł na przestrzeni 2013 r. o 2 pp. W efekcie depozyty w PLN stanowiły 85,6% całej bazy depozytowej.

Struktura terytorialna zobowiązań wobec klientów (na 31.12.2013 r.)

Województwo	% Zobowiązań
Mazowieckie	26%
Małopolskie	14%
Śląskie	9%
Wielkopolskie	9%
Dolnośląskie	7%
Pomorskie	6%
Podkarpackie	5%
Łódzkie	4%
Lubelskie	4%
Podlaskie	3%
Kujawsko-Pomorskie	3%
Zachodniopomorskie	2%

Świętokrzyskie	2%
Lubuskie	2%
Warmińsko-Mazurskie	1%
Opolskie	1%
RAZEM	100%

Środki finansowe zdeponowane w Banku pochodzą głównie od klientów z Mazowsza (26%), Małopolski (14%), Śląska i Wielkopolski (po 9%). Klienci z pozostałych województw zdeponowali w Banku środki finansowe, które stanowią 42% całości bazy depozytowej Banku.

3. Prognozy finansowe

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

V. Działalność Alior Banku S.A.

1. Bankowość detaliczna

Działalność segmentu klientów indywidualnych wygenerowała w 2013 r. wynik przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na poziomie 922,1 mln zł. Wynik ten był wyższy od wyniku osiągniętego w roku ubiegłym o 164,5 mln zł, tj. o 21,7%.

Według stanu na koniec 2013 r. Grupa obsługiwała 2 000 tys. klientów indywidualnych. W porównaniu do końca roku 2012, liczba klientów biznesowych wzrosła o 617 tys., tj. 44,6%.

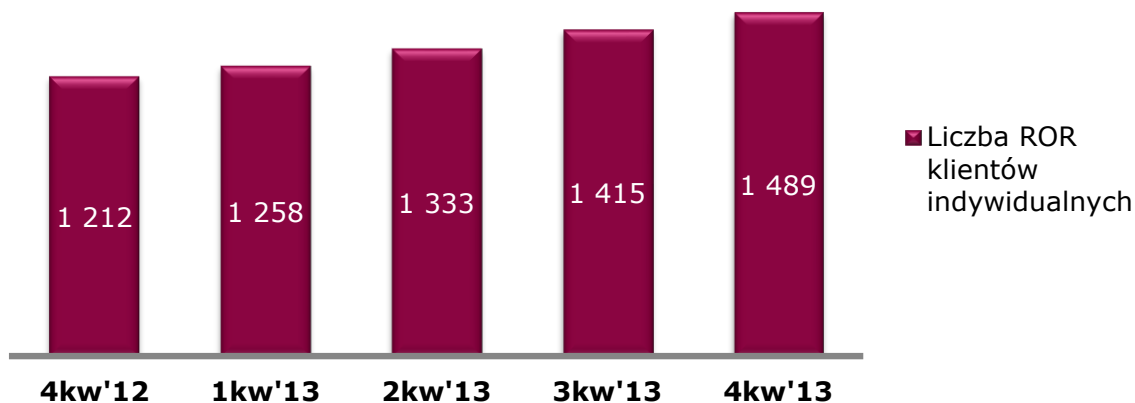
Poza obsługą klientów detalicznych, w ramach segmentu klientów indywidualnych zawiera się również działalność związana z Consumer Finance, funkcjonowanie Biura maklerskiego, a także program Private Banking.

Do najważniejszych produktów oferowanych klientom indywidualnym należą:

Rachunki bieżące

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

Liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych w PLN na koniec danego kwartału (w tys. sztuk)



W 2013 r. Bank udostępnił nowy wariant rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego – Konto Rozsądne oferujące aktywnym klientom zwrot 5% kwot zakupów w sklepach spożywczych opłaconych kartą wydaną do konta.

Jednocześnie Bank dokonał uproszczenia oferty poprzez wycofanie ze sprzedaży wybranych walut i wariantów rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych, kart debetowych oraz lokaty nocnej.

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

Dodatkowo, Bank kontynuował działania mające na celu aktywizację klientów – zarówno w zakresie transakcyjności, jak i wybierania Alior Banku, jak głównego banku, a także nagradzanie najbardziej lojalnych z nich. Bank zmodyfikował warunki korzystania z produktów tak, by klienci aktywni mogli maksymalizować korzyści i by aktywni, mieli motywację do zacieśnienia współpracy z Bankiem.

Pożyczka gotówkowa

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 2013 r. działania Banku w zakresie pożyczki gotówkowej koncentrowały się na kontynuowaniu kampanii: „Gwarancja Najniższej Raty” oraz zaoferowaniu klientom w 4 kw. 2013 r. dodatkowych benefitów produktowych. Ponadto Bank rozwijał akcje sprzedażowe mające na celu zwiększenie uproduktywnienia klientów, jak również podejmował działania mające na celu utrzymanie klienta w Banku.

Jednocześnie Bank stale dbał o odpowiednią dochodowość pożyczki uwzględniając przy zarządzaniu polityką cenową czynniki zewnętrzne (w tym między innymi obniżki stóp procentowych) starając się jednocześnie zachować konkurencyjność ww. produktu.

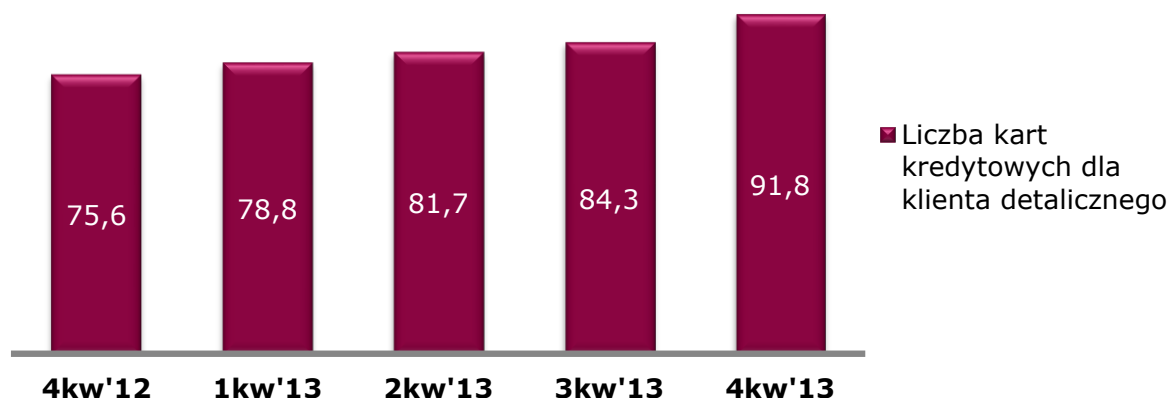
Karty kredytowe

W 2013 r. Alior Bank S.A. ograniczył ofertę w zakresie kart kredytowych dla klientów indywidualnych. Obecnie w ofercie dostępne są trzy typy kart. Karty Silver i World to karty dla klienta indywidualnego segmentu masowego, natomiast karta World Elite dedykowana jest klientom segmentu Private Banking.

Karty zabezpieczone są zarówno paskiem magnetycznym jak i chipem, a ponadto umożliwiają dokonywanie transakcji w technologii zbliżeniowej.

Do końca 2013 r. Alior Bank S.A. uruchomił klientom detalicznym 91,8 tys. rachunków kart kredytowych, podczas gdy na koniec 2012 r. było to 75,6 tys., co oznacza przyrost liczby rachunków kart kredytowych o 21%.

Liczba kart kredytowych dla klienta detalicznego



Limity odnawialne w rachunku (LOR)

Na koniec 2013 r., Bank prowadził 51,8 tys. rachunków z przyznanym limitem odnawialnym w rachunku (LOR), co oznacza 71-procentowy wzrost w stosunku do stanu z końca 2012 r.

Wzrost ten wynika głównie z wprowadzenia w trzecim kwartale łączonego procesu kredytowego, w ramach którego klientowi przyznawane są dwa produkty jednocześnie na podstawie tych samych informacji i dokumentów – pożyczka gotówkowa i limit odnawialny w rachunku lub pożyczka gotówkowa i karta kredytowa.

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

Produkty hipoteczne

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

W 3 kw. 2013 roku uruchomiono wyspecjalizowane jednostki - Centra Hipoteczne – dedykowane do obsługi pośredników w zakresie kredytów hipotecznych. Centra Hipoteczne powstały w 8 największych miastach, tj. Warszawa, Kraków, Wrocław, Poznań, Łódź, Gdańsk, Szczecin, Katowice.

Dla tych jednostek opracowano i wdrożono nowy proces obsługi oraz zautomatyzowano wspomagające je narzędzia IT.

Produkty depozytowe

W 2013 r. kontynuowany był dynamiczny wzrost bazy depozytowej. Bank w analizowanym okresie odnotował 12-procentowy wzrost wolumenu depozytowego w tym wzrost o 89,1% w zakresie depozytów bieżących i spadek o 13,0% w zakresie depozytów terminowych. Oferta depozytowa Banku oparta jest głównie o Konto oszczędnościowe oraz różne warianty Lokaty standardowej.

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

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

Jednocześnie urynkowane zostało oprocentowanie Konta oszczędnościowego, którego stawka uzależniona została od stawki WIBID1M oraz wycofano z oferty depozytowej nie popularne wśród klientów terminy i waluty lokat oraz program Razem Zyskujesz.

Produkty inwestycyjne

W zakresie produktów inwestycyjnych dla klientów indywidualnych w 2013 r. odnotowane były znaczące wzrosty składki w ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oferowanych w okresach subskrypcyjnych. Przeprowadzono trzynaście subskrypcji na łączną kwotę nominalną 654 mln zł., pozyskany wolumen wzrósł o 118% w stosunku do 2012 r. Dwanaście produktów posiada 100-procentową gwarancję kapitału w dniu zapadalności jeden 95-procentową gwarancję kapitału. Wysokość odsetek uzależniona jest od zachowania indeksów, na których bazują. W 2013 r. zakończyło się 8 produktów z czego najlepszy z nich przyniósł inwestorom 37,36% zysku.

W ramach Pierwszego programu emisji bankowych papierów wartościowych Alior Bank w 2013 r. wyemitował 54 serii o łącznej wartości nominalnej 749 mln zł. Papiery oferowane były w ofercie publicznej klientom korporacyjnym, klientom Private Banking oraz klientom indywidualnym.

W ramach otwartego modelu współpracy z ubezpieczycielami klienci mają możliwość inwestycji w długoterminowe programy regularnego oszczędzania. W drugiej połowie 2013 r. Bank przeprowadził szkolenia agencyjne przygotowujące do oferowania indywidualnych polis ubezpieczeniowych.

Consumer Finance

Consumer Finance to obszar zajmujący się udzielaniem kredytów i pożyczek służących finansowaniu zakupów dóbr konsumpcyjnych przez klientów u Partnerów Handlowych współpracujących z Bankiem. Cechą charakterystyczną Consumer Finance jest wysoka dostępność usług kredytowych i skrócenie do minimum formalności oraz czasu uzyskania finansowania.

Dzięki rozpoczęciu działalności na rynku Consumer Finance w marcu 2012 r. Alior Bank dociera do istotnego grona nowych klientów, którzy poprzez dostępny produkt kredytowy zaczynają współpracę z Bankiem. Ogólnopolska skala działalności Partnerów Handlowych Banku i wciąż rozbudowywana ich sieć, daje sposobność dotarcia do klienta nie tylko z podstawową ofertą ratalną, ale jest również podstawą do stopniowego zacieśniania współpracy banku z wybranymi klientami poprzez oferowanie im kolejnych produktów.

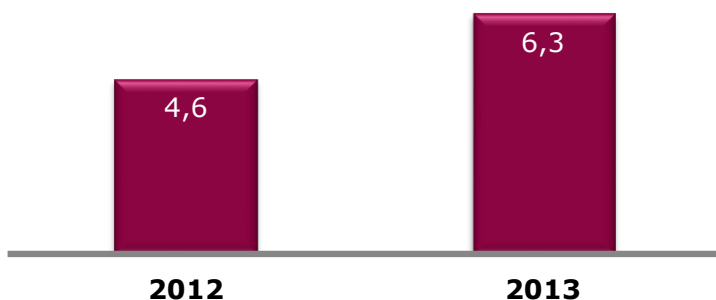
Do końca 2013 r. kredyty ratalne Banku oferowane były już w ponad 600 punktach sprzedaży na terenie kraju.

Działalność maklerska

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Biuro Maklerskie Alior Banku prowadziło ponad 76 tys. rachunków brokerskich (wzrost o 5% r/r). Aktywa klientów zgromadzone na rachunkach brokerskich wyniosły na koniec 2013 r. 6,3 mld zł (wzrost o 38% r/r).

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

Aktywa na rachunkach brokerskich (w mld zł)



Aktywa zgromadzone w produktach FIO za pośrednictwem Alior Banku wyniosły na koniec 2013 r., blisko 670 mln zł, co stanowiło wzrost o 164% w stosunku do stanu na koniec 2012 r. Z kolei aktywa zgromadzone w produktach FIZ za pośrednictwem Alior Banku wyniosły na koniec 2013 r. ponad 211 mln zł co stanowiło wzrost o 283 % w stosunku do stanu na koniec grudnia 2012 r. Łączne aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych za pośrednictwem Alior Banku wyniosły na koniec 2013 r. 881 mln zł, co oznacza niemal trzykrotny wzrost w ujęciu rok do roku.

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

W 2013 r. rozwijano także sprzedaż usługi zarządzania aktywami przygotowanej we współpracy z DM Money Makers S.A. oraz z IPOPEMA AM S.A. Usługa ta jest zintegrowana z rachunkiem brokerskim w Alior Banku, co umożliwia bieżący monitoring aktywów. Łączne aktywa zgromadzone w tej usłudze za pośrednictwem Alior Banku wyniosły na koniec grudnia 2013 r., ponad 51 mln zł.

Ponadto w 2013 r. zawarto z 17 nowymi emitentami umowy o świadczenie usług animatora emitenta. Na koniec 2013 r. biuro maklerskie świadczyło usługi animatora dla 46 emitentów notowanych na GPW w Warszawie oraz realizuje czynności animatora dla 64 instrumentów finansowych.

Private Banking

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

Liczący 61 osób zespół Private Banking tworzą osoby z wieloletnim doświadczeniem, wywodzące się z różnych instytucji finansowych.

Na koniec 2013 r. w Private Banking pracowało 61 osób które w oparciu o szeroki wachlarz produktów inwestycyjnych i kredytowych, opracowywały rozwiązania finansowe dostosowane do potrzeb poszczególnych klientów.

Liczba klientów obsługiwanych w ramach programu na koniec 2013 r. wyniosła przeszło 2,8 tysiąca.

2. Bankowość korporacyjna

Działalność segmentu klientów biznesowych wygenerowała w 2013 r. przychody przed kosztami odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na poziomie 617,1 mln zł. Wynik ten był wyższy od wyniku osiągniętego w roku ubiegłym o 63,1 mln zł, tj. o 11,4%.

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

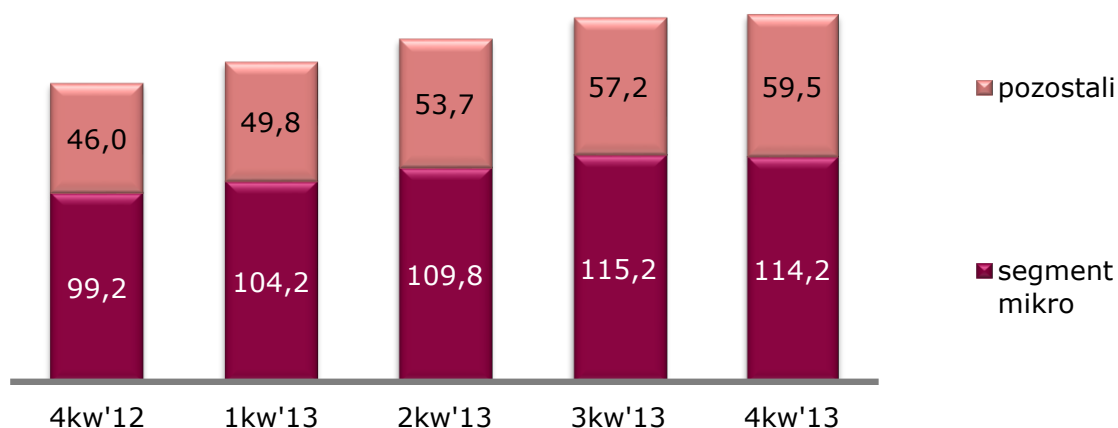
Alior Bank posiada kompleksową ofertę dla klientów biznesowych skierowaną zarówno dla najmniejszych klientów rozwijających swoją działalność biznesową, jak również dla dużych podmiotów gospodarczych korzystających z zawansowanych technologicznie rozwiązań depozytowo-transakcyjnych.

Rachunki, rozliczenia i depozyty

Oferta rachunków biznesowych skierowana jest odrębnie do właściwych segmentów klienta. Dla mikro przedsiębiorstw proponujemy: Rachunek Zarabiający, Rachunek Gotówkowy, Rachunek Inwestycyjny i Rachunek Wspólnota. Dla klientów prowadzących pełną księgowość proponujemy gamę produktów rachunkowych odpowiadających na indywidualne potrzeby przedsiębiorstw. Spółki rozpoczynające działalność gospodarczą mogą skorzystać z Rachunku Biznes Premiera. Do importerów i eksporterów skierowany jest rachunek FX. Rachunek Optymalny pozwala dostosować ofertę cenową do określonych potrzeb danego klienta a Biznes Komfort daje możliwość zakupu pakietu określonych usług w niższej cenie.

Na koniec 2013 r. Alior Bank prowadził 173,7 tys. rachunków firmowych (w złotych polskich oraz w walutach obcych), z czego 114,2 to rachunki dla przedsiębiorstw z segmentu mikro.

Liczba rachunków klientów biznesowych (w tys.)



Klienci biznesowi mają dostęp do wielu produktów rozliczeniowych ułatwiających realizację transakcji gotówkowych i bezgotówkowych.

Transakcje gotówkowe mogą być realizowane w oddziałach Alior Banku, a w przypadku wpłat zamkniętych – w kilkudziesięciu wrzutniach nocnych. Ponadto Bank oferuje obsługę bezpośrednią w zakresie zarówno odsileń, jak i zasileń gotówkowych. W zakresie rozliczeń bezgotówkowych są to: realizacja przelewów krajowych (w systemach ELIXIR i SORBNET niezależnie od kwoty a także uruchomione w maju 2013 r. przelewy

natychmiastowe Expres Elixir, realizowane via KIR S.A. przelewy zagraniczne oraz tanie przelewy transgraniczne/SEPA w euro.

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 2013 r. Alior Bank wprowadził nową ofertę rachunkową dla klientów biznesowych z segmentu mikro. Klientom udostępniony został nowy rachunek Partner, którego oferta realizowaną aktywność transakcyjną klienta, premiuje zwolnieniem z opłaty za prowadzenie rachunku. Dodatkowo w ramach nowej oferty klienci mikro otrzymali możliwość skorzystania z bogatego pakietu assistance.

Z kolei dla klientów z segmentu Małych i Średnich Przedsiębiorstw Bank w 2013 r. udostępnił nowe usługi i produkty w zakresie zarządzania płynnością, między innymi konsolidacje sald na wszystkich typach rachunków płatnych na żądanie. Dla klientów udostępnione zostało również dodatkowe wsparcie ekspertów ds. produktów płynnościowych, wspierających klientów i obsługę sprzedażową, w zakresie optymalnego wykorzystania specjalistycznych rozwiązań transakcyjnych i płynnościowych

Kredyty dla klientów biznesowych

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

W 2013 r. Alior Bank aktywnie doradzał firmom w zakresie pozyskiwania środków unijnych, organizował konferencje, szkolenia oraz intensywnie promował dostępne programy.

Rozszerzono ponadto oferty gwarancji deminimis BGK o kredyty inwestycyjne. Tym samym ułatwiono dostęp przedsiębiorstw do oferty kredytów inwestycyjnych. Klienci biznesowi korzystający z kredytu inwestycyjnego z gwarancją deminimis w Alior Banku, mogą liczyć na zmniejszone wymogi w zakresie wymaganego wkładu własnego, preferencyjne warunki cenowe czy obniżone wymogi w zakresie dokumentacji kredytowej.

Dodatkowo Alior Bank pozyskał linię gwarancyjną Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego przyznaną przez Komisję Europejską, w wysokości 250 mln PLN. W ramach podpisanej w grudniu 2013 r. umowy między stronami Alior Bank wprowadzi w marcu 2014 r., dedykowaną ofertę kredytową dla klientów rozpoczynających działalność gospodarczą. Zabezpieczenie spłaty kredytu będzie stanowić gwarancja Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego, udzielana bezpłatnie klientom rozpoczynającym działalność gospodarczą.

3. Działalność skarbowa

Działalność segmentu skarbu wygenerowała w 2013 r. przychody przed kosztami odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na poziomie 103 mln zł. Wynik ten był wyższy od wyniku osiągniętego w roku ubiegłym o 55,3 mln zł, tj. o 115,9%.

W 2013 r. Bank prowadził swoją działalność skarbową między innymi w następujących obszarach:

- transakcji walutowych, począwszy od natychmiastowej wymiany walutowej po złożone struktury opcyjne adekwatne do potrzeb i wiedzy klienta o tych instrumentach;
- transakcji zabezpieczenia stopy procentowej 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;
- zarządzanie płynnością – poprzez oferowanie klientom szerokiej gamy produktów umożliwiających lokowanie nadwyżek środków finansowych na atrakcyjnych warunkach;
- prowadzenie działań edukacyjnych mających na celu podnoszenie świadomości klientów o oferowanych produktach oraz związanych z nimi ryzyk;
- zabezpieczanie ryzyka płynności Banku w ramach ustanowionych limitów – poprzez zawieranie transakcji na rynku międzybankowym, w tym swapy walutowe, transakcje kupna/sprzedazy papierów skarbowych oraz transakcje REPO;
- zarządzanie ryzykiem walutowym oraz stóp procentowych Banku poprzez transakcje na rynku międzybankowym, w tym m.in. transakcje walutowe spot/forward, transakcje zamiany i opcje stopy procentowej oraz instrumenty pochodne na towary;
- rachunkowość zabezpieczeń – zabezpieczanie ryzyka stóp procentowych wynikającej ze zmienności przepływów pieniężnych z tytułu zmiennego oprocentowania aktywów poprzez zawieranie transakcji złotych IRS.

W 2013 r. Bank wprowadził do swojej oferty nowy kanał do zawierania transakcji walutowych – platformę eFX Trader. Umożliwia ona wymianę na 72 parach walutowych z zapewnieniem konkurencyjnych kursów i gwarantuje natychmiastową realizację złożonych zleceń przez 24 godziny, 5 dni w tygodniu.

W ciągu 12 miesięcy skorzystało z niej blisko 1,5 tys. przedsiębiorców, którzy wykonali transakcje o łącznej wartości przekraczającej 4,5 mld zł. W 2013 r. łączne obroty walutowe zrealizowane we wszystkich platformach elektronicznych (eFX Trader, Kantor Walutowy, Autodealing) stanowiły ponad 50% całego obrotu walutami realizowanego z klientami Alior Banku w ramach działalności skarbowej.

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 31.12.2013		stan na dzień 31.12.2012	
	liczba	wartość rynkowa/nominał w zł	liczba	wartość rynkowa/nominał w zł
Akcje	6 195 993	1 971 163	1 256 157	1 393 137
notowane	6 194 883	1 861 163	1 249 517	1 338 577
nienotowane	1 110	110 000	6 640	54 560
Obligacje	1 194	418 261	110	115 751
Instrumenty pochodne¹	30	361 967	15	55 065

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

VI. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Banku

1. Istotne zdarzenia

- W dniu 16 kwietnia 2013 r. Komisja Europejska wydała decyzję umożliwiającą przejęcie wspólnej kontroli Alior Bank S.A. oraz Erste Group Bank AG nad spółką POLBITA - Sp. z o.o.
- W dniu 19 czerwca 2013 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku. Oprócz spraw porządkowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały odnoszące się do zamknięcia roku obrotowego zakończonego 31.12.2012 r., zatwierdzając: sprawozdania finansowe, sprawozdania Zarządu z działalności Banku, sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, sposób podziału zysku przeznaczając go na pokrycie straty z lat ubiegłych oraz zasilenie kapitału zapasowego Banku. Wszyscy Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku uzyskali absolutorium z wykonania swoich obowiązków w 2012 r. Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o rozszerzeniu składu Rady Nadzorczej i powołało w jej skład Panią Lucynę Stańczak-Wuczyńską. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło również

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

uchwałę w sprawie zmiany Statutu Banku upoważniając jednocześnie Radę Nadzorczą Banku do przyjęcia jego tekstu jednolitego, co nastąpiło w dniu 27 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjęło Regulamin Walnego Zgromadzenia Banku. Zmiany Statutu zarejestrowane zostały przez Sąd w dniu 18 lipca 2013 r. i polegała na dodaniu pkt 10) w § 7 w ust. 2, w brzmieniu „10) pełnienie funkcji agenta rozliczeniowego.” Ponadto Sąd zarejestrował zmianę adresu siedziby Banku obowiązującą od dnia 1 lipca 2013 r. zgodnie z uchwałą Zarządu Banku nr 204/2013 z dnia 29 maja 2013 r. Od dnia 1 lipca 2013 r. siedziba Alior Banku S.A. znajduje się w Warszawie, 02-232 przy ul. Łopuszańskiej 38D.

- W dniu 30 lipca 2013 r. uchwałą Rady Nadzorczej Banku nr 60/2013 powołany został Komitet Audytu w składzie: Pani Helene Zaleski, Pani Małgorzata Iwanicz – Drozdowska oraz Pani Lucyna Stańczak – Wuczyńska. Rada Nadzorcza Banku przyjęła również Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Alior Banku S.A.
- W dniu 17 października 2013 r. Zarząd Banku opublikował raportem bieżącym nr 42/2013 wstępną informację o wynikach finansowych Banku w III kwartale 2013 r. W wyniku odbytych spotkań oraz wymiany korespondencji z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącej sposobu wykonania zaleceń KNF w zakresie księgowego ujmowania przychodów ze sprzedaży ubezpieczeń Zarząd Banku postanowił w najpełniejszy sposób wdrożyć oczekiwania KNF odnośnie metody rozpoznawania przychodów z bancassurance i tym samym zdecydował się wprowadzić pełną periodyzację tych przychodów przez Bank. Jednocześnie Zarząd Banku podkreślił, że zmiana metody rozliczania przychodów z bancassurance nie będzie miała wpływu na realizowany przez Bank model biznesowy i potencjał wzrostu.

2. Umowy istotne

- W dniu 15 stycznia 2013 r. Zarząd Alior Bank S.A. poinformował raportem bieżącym nr 8/2013, iż w okresie ostatnich 12 miesięcy zawarł ze spółką Echo Investment S.A. oraz spółkami zależnymi od spółki Echo Investment S.A. umowy, których łączna wartość wyniosła 187,4 mln zł i osiągnęła wartość umowy znaczącej, przekraczając 10% kapitałów własnych Banku. W dniu 6 czerwca 2012 r. Bank oraz Klient podpisali umowę której przedmiotem był kredyt inwestycyjny (największa pod względem wartości spośród umów z tym podmiotem). Wartość ww. umowy z dnia 6 czerwca 2012 wyniosła 134 mln zł. Umowa obowiązuje do dnia 30 czerwca 2014 r. Warunki w/w umów, w szczególności warunki finansowe umów nie odbiegały od standardowych warunków stosowanych w tego typu umowach.
- W dniu 22 lutego 2013 r. Alior Bank zawarł z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie umowę przeniesienia i przystąpienia. Przedmiotem umowy było przeniesienie oraz przystąpienie do umowy kredytu dla spółki prawa handlowego oraz przeniesienie zabezpieczeń i zastawów w części zabezpieczającej kwotę nabywanego kredytu. Wartość umowy wyniosła 57,3 mln EUR (238,7 mln zł). Warunki umowy, w szczególności warunki finansowe umowy nie odbiegały od standardowych warunków stosowanych w tego typu umowach. W dniu 27 lutego 2013 r. Zarząd Alior Bank S.A. poinformował raportem bieżącym nr 12/2013 (poddanym korekcie w dniu 1 marca 2013 r.) o powzięciu informacji o zawarciu przedmiotowej umowy.

- W dniu 28 marca 2013 r. z jednym z klientów Banku podpisany został aneks o wartości 130 000 000 zł do umowy kredytu z dnia 19 października 2012 r. W wyniku podpisanego aneksu nastąpił wzrost wartości łącznego zaangażowania Banku wobec klienta z tytułu kredytu do kwoty 395 000 000 zł. Zarząd poinformował o powyższej transakcji raportem bieżącym 18/2013. Zgodnie z umową kredyt inwestycyjny zostanie spłacony w 12 równych kwartalnych ratach po 2 letnim okresie karencji. Oprocentowanie poszczególnych transzy kredytu oparte zostało na stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę Banku. Wierzytelność z tytułu udzielonego finansowania została zabezpieczona poprzez ustanowienie m.in. zastawów finansowych, rejestrowych, na rachunkach bankowych oraz na majątku spółki. Pozostałe warunki umowy nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.
- Raportem bieżącym 20/2013 Zarząd Banku poinformował o dokonaniu w dniu 9 maja 2013 r. na jego rzecz przydziału obligacji wyemitowanych przez jednego z klientów Banku. Bank nabył 1.500 sztuk 7-letnich obligacji o wartości nominalnej 100.000 zł każda, o łącznej wartości 150.000.000 zł. W wyniku przedmiotowego objęcia obligacji nastąpił wzrost wartości łącznego zaangażowania Banku wobec grupy kapitałowej klienta do kwoty 285.000.000 zł, a tym samym przekroczona została wartość umowy znaczącej. Obligacje wyemitowane zostały w trybie art. 9 ust. 1 Ustawy o obligacjach oraz art. 7 ust. 4 pkt 2) Ustawy o ofercie. Obligacje są obligacjami o zmiennym oprocentowaniu WIBOR 6M plus marża, na okaziciela i nie mają formy dokumentu. Ich zbywalność nie podlega ograniczeniom.
- W dniu 10 maja 2013 r. podpisane zostały aneksy do umów zawartych z jednym z klientów Banku. W okresie ostatnich 12 miesięcy łączne zaangażowanie Banku w odniesieniu do tego klienta wyniosło 254 000 000 zł i 2 000 000 euro (łącznie około 262 240 000 zł), przekraczając tym samym wartość umowy znaczącej. O powyższym fakcie Zarząd Banku poinformował raportem bieżącym 21/2013. Umową o największej wartości była umowa zawarta w dniu 18 maja 2012 r., której przedmiotem był kredyt w rachunku bieżącym i sublimit gwarancyjny. Umowa ta zawarta została na okres 12 miesięcy z możliwością jej przedłużenia. Oprocentowanie ustalono w wysokości WIBOR 3M + marża Banku. Wierzytelności z tytułu udzielonego finansowania zabezpieczone zostały m.in. poprzez ustanowienie hipoteki, zastawu na zapasach, cesji globalnej na należnościach oraz cesji ubezpieczenia majątku. Pozostałe warunki umowy nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.
- W dniu 25 czerwca 2013 r. z jednym z klientów Banku podpisana została Umowa Przeniesienia na podstawie której dokonano cesji na Bank wszystkich wierzytelności w stosunku do jednego z klientów Banku o czym Zarząd Banku poinformował raportem bieżącym 31/2013. Na skutek wcześniej zawartych umów w okresie ostatnich 12 miesięcy do dnia publikacji raportu bieżącego łączne zaangażowanie Banku w odniesieniu do tego klienta wyniosło ok. 270 553 487,70 zł przekraczając tym samym wartość umowy znaczącej. Umową o największej wartości była Umowa Współpracy Wstąpienia w prawa Wierzyciela – Faktoring Odwrotny zawarta w dniu 27 kwietnia 2012 r. Umowa zawarta została na okres 12 miesięcy z możliwością jej przedłużenia. Oprocentowanie w wysokości WIBOR 1M + marża Banku. Wierzytelność z tytułu udzielonego finansowania zabezpieczona została m.in. poprzez ustanowienie hipoteki na drugim miejscu, zastawu na zapasach, pełnomocnictwa do rachunku bieżącego, podporządkowania obligacji właścicielskich oraz cesji

ubezpieczenia majątku. Pozostałe warunki umowy nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

- W dniu 25 czerwca 2013 r. z jednym z klientów Banku podpisana została umowa o kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności o wartości 112.250.000 zł, o której Zarząd Banku poinformował raportem bieżącym 33/2013. W wyniku podpisanej umowy, która jest umową o największej wartości nastąpił wzrost łącznego zaangażowania Banku wobec klienta z tytułu kredytów do kwoty 282.250.000 zł przekraczając tym samym wartość umowy znaczącej. Kredyt nieodnawialny spłacony zostanie w 7 ratach po pięciomiesięcznym okresie karencji do dnia 31.05.2014 r. Kwota kredytu zostanie udostępniona i stopniowo zwiększana do wysokości wartości umowy. Oprocentowanie poszczególnych transzy kredytu oparte zostało na stawce WIBOR 3M powiększonej o marżę Banku. Wierzytelność z tytułu udzielonego finansowania zabezpieczona została poprzez ustanowienie m.in. hipoteki, zastawu rejestrowego oraz pełnomocnictwa do rachunków bankowych. Pozostałe warunki umowy nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.
- W dniu 27 czerwca 2013 r. z jednym z klientów Banku podpisana została umowa kredytowa limitu wierzytelności w kwocie 250.000.000 zł, o której Zarząd Banku poinformował raportem bieżącym 35/2013. W wyniku podpisanej umowy, która jest umową o największej wartości nastąpił wzrost łącznego zaangażowania Banku wobec klienta oraz podmiotów będących częścią jego grupy kapitałowej do kwoty 257.560.290 zł przekraczając tym samym wartość umowy znaczącej. Limit wierzytelności ma charakter odnawialny i może być udostępniany w ramach: limitu skarbowego w kwocie 50.000.000 zł z przeznaczeniem na transakcje FX, a także kredytu w rachunku bieżącym w łącznej kwocie 200.000.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności klienta oraz udzielane gwarancje. Ostateczna spłata kredytu w rachunku bieżącym przypada na dzień 26 czerwca 2016 r, a dzień ostatecznej spłaty limitu skarbowego to 26 czerwca 2018 r. Termin ostatecznej spłaty limitu wierzytelności oraz gwarancji to 26 września 2019 r. Wierzytelność z tytułu udzielonego finansowania została zabezpieczona poprzez ustanowienie pełnomocnictwa do rachunków bankowych, przewłaszczenie środków trwałych, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej. Oprocentowanie oraz pozostałe warunki umowy nie odbiegały od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.
- W dniu 30 lipca 2013 r. z jednym z klientów Banku zawarty został kolejny aneks do umowy kredytowej w rachunku bieżącym z dnia 20 października 2010 r. podwyższający wartość umowy do kwoty 40 000 000 zł oraz kolejny aneks do umowy o limit na produkty o charakterze gwarancyjnym z dnia 12 lipca 2010 r. podwyższający wartość umowy do kwoty 196 000 000 zł, o których Zarząd Banku poinformował raportem bieżącym 37/2013. W wyniku podpisanych Aneksów nastąpił wzrost wartości łącznego zaangażowania Banku wobec klienta z tytułu ww. umów do kwoty 236 000 000 zł. przekraczając tym samym wartość umowy znaczącej. Zgodnie z umową z dnia 12 lipca 2010 r. aneksowaną w dniu 30 lipca 2013 r., będącą umową o największej wartości na kwotę limitu składają się trzy sublimity o charakterze gwarancyjnym, wykorzystywane przez klienta w związku z jego bieżącą działalnością. Maksymalny okres ważności gwarancji udzielany w ramach limitu wynosi 72 miesiące. Prowizje z tytułu wykorzystywania ww. limitów ustalono na warunkach rynkowych. Wierzytelność z tytułu udzielonego finansowania została zabezpieczona

poprzez ustanowienie m.in. kaucji środków pieniężnych, cesji kontraktów realizowanych przez klienta oraz pełnomocnictwa do dysponowania środkami na rachunkach bankowych klienta w Banku. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

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

Współpraca będzie obejmowała oferowanie klientom większości produktów bankowych we wszystkich możliwych kanałach, ze szczególnym wykorzystaniem synergii technologicznych oraz przewag wynikających z modelu operacyjnego banku i firmy telekomunikacyjnej. Będzie to jeden z pierwszych w Europie, tak dużych i kompleksowych projektów współpracy banku i firmy telekomunikacyjnej.

T-Mobile, działając jako pośrednik Banku, będzie oferował wybrane produkty wspólnego przedsięwzięcia w swoich punktach sprzedaży, zapewniając także brand oraz marketing. Możliwość oferowania usług do jednej z największych grup klientów w Polsce w istotny sposób zapewni znaczącą dynamikę akwizycji oraz wzrost rentowności Banku.

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

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

Warunki finansowe

Wynagrodzenie T-Mobile z tytułu świadczenia usług pośrednictwa finansowego składać się będzie z trzech składników: 1) jednorazowego za każdego nowego klienta, który spełni kryteria wskazane w Umowie, 2) miesięcznego w wysokości zależnej od liczby klientów spełniających kryteria wskazane w Umowie, oraz 3)

elementu odpowiadającego wartości brutto 35% (słownie: trzydzieści pięć procent) kalkulacyjnego zysku Oddziału Banku przed opodatkowaniem.

Opcja Nabycia

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

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

Kary Umowne

Umowa przewiduje szereg kar umownych (na warunkach określonych w Umowie), z których największa wynosi 90.000.000 zł za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązań związanych z realizacją: (i) Opcji Nabycia lub (ii) niezbędnych ze strony Banku czynności, tak aby Podmiot Nabywający nabył ZCP na zasadach analogicznych do tych, na których nabyłby ZCP w trybie przyjęcia oferty (w przypadku, gdyby wykonanie Opcji Nabycia w trybie przyjęcia oferty, okazało się niemożliwe lub nieskuteczne) oraz (iii) uniemożliwieniem przez Bank wykonania Opcji Przeniesienia w istotnej części (w przypadku, gdy nabycie ZCP nie jest możliwe). T-Mobile może żądać odszkodowania za szkody przekraczające wysokość kar umownych.

Rozwiązanie Umowy

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

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

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

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

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

- W dniu 18 grudnia 2013 r. z jednym z klientów Banku zawarta została umowa kredytowa o kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności w kwocie 50.000.000,00 zł, o której Zarząd Banku poinformował raportem bieżącym nr 56/2013. W wyniku podpisanej umowy, która była umową o największej wartości nastąpił wzrost łącznego zaangażowania Banku wobec Klienta oraz podmiotów będących częścią jego grupy kapitałowej do kwoty 212.985.640,94 zł. Kredyt ma charakter nieodnawialny z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie zakupu akcji. Ostateczna spłata kredytu przypada na dzień 17 grudnia 2016 r. Wierzytelność z tytułu udzielonego finansowania została zabezpieczona poprzez ustanowienie pełnomocnictwa do rachunków bankowych oraz zastawu na akcjach. Oprocentowanie poszczególnych produktów oferowanych w ramach umowy nie odbiega od ogólnych warunków rynkowych. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

3. Istotne zdarzenia związane z emisją papierów wartościowych

- Rada Nadzorcza Alior Banku S.A. w dniu 18 marca 2013 r. wyraziła zgodę na ustanowienie przez Zarząd Programu Emisji Obligacji własnych Alior Bank S.A. denominowanych w PLN i wielokrotne zaciąganie zobowiązań finansowych w drodze emisji przez Alior Bank S.A. niezabezpieczonych obligacji na okaziciela w ramach przedmiotowego Programu Emisji o następujących kluczowych parametrach:
 - a) kwota Programu Emisji nie przekroczy kwoty: 2 000 000 000 PLN (dwa miliardy złotych);
 - b) maksymalny okres zapadalności papierów dłużnych emitowanych w ramach Programu Emisji: 10 lat;
 - c) papiery dłużne emitowane w ramach Programu Emisji nie będą zabezpieczone; Obligacje zostaną wyemitowane na podstawie art. 9 pkt 1 (oferta publiczna) lub art. 9 pkt 2 (oferta publiczna) lub art. 9 pkt 3 (oferta prywatna) Ustawy o obligacjach; zgodnie z art. 5a Ustawy o obligacjach Obligacje nie będą miały formy dokumentu; warunki emisji każdej serii obligacji mogą zawierać postanowienia dotyczące wprowadzania obligacji do obrotu na rynku CATALYST prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. lub BondSpot S.A.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Alior Banku S.A. upoważniła Zarząd Alior Banku S.A. do określania szczegółowych warunków emisji poszczególnych serii obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji, dokonywania przydziału obligacji na rzecz inwestorów oraz podejmowania wszelkich innych koniecznych czynności mających na celu realizację Programu Emisji.

Zarząd Banku nie zamierza pozyskiwać środków z emisji obligacji do finansowania dalszego organicznego rozwoju Banku. W celu realizacji przyjętej strategii mającej na celu podwojenie udziału Banku w rynku, organiczny rozwój będzie finansowany z pozyskanych depozytów od klientów.

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

zostały na finansowania działalności ogólnej Banku oraz posłużyły zdywersyfikowaniu źródeł finansowania.

- W dniu 28 listopada 2013 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku. Oprócz spraw porządkowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjął uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii G, zmiany Statutu Banku oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G i praw do akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii G i praw do akcji serii G. Emisja Akcji Serii G miała charakter subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH skierowanej wyłącznie do wybranych inwestorów. Proces budowania księgi popytu został przeprowadzony w dniu 5 grudnia 2013 r., natomiast umowy objęcia akcji serii G zostały zawarte w dniach 10 i 11 grudnia 2013 r. Zarząd Banku zaoferował wybranym inwestorom zgodnie z zasadami subskrypcji objęcie 6.358.296 akcji serii G. Cena emisyjna akcji serii G ustalona została w wysokości 73,00 zł za jedną akcję serii G. W wyniku zawarcia z inwestorami umów objęcia akcji oraz wniesieniem w całości wymaganych wkładów pieniężnych na pokrycie akcji Bank pozyskał 464.155.608 zł. W dniu 2 stycznia 2014 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz zmianę Statutu Spółki. Wysokość kapitału zakładowego Banku po rejestracji wynosi 699.412.610,00 złotych i dzieli się na 69.941.261 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda. Celem podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji Akcji Serii G było umożliwienie Bankowi realizacji celów strategicznych przy uwzględnieniu rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego dotyczących kwestii bancassurance, z zachowaniem współczynnika wypłacalności na poziomie wyższym od określonych w Prawie bankowym. W opinii Zarządu Banku pozbawienie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Banku w stosunku do wszystkich Akcji Serii G było uzasadnione i zgodne z interesem Banku z uwagi na fakt, że emisja akcji w subskrypcji prywatnej stanowiło najszybszy i najdogodniejszy sposób pozyskania kapitału. Środki z emisji wykorzystane zostały na finansowania działalności ogólnej Banku oraz posłużyły zdywersyfikowaniu źródeł finansowania.

4. Zdarzenia oraz umowy istotne po dacie bilansowej

- Spotkanie inicjujące projekt sprzedaży akcji Banku należących do Grupy Kapitałowej Carlo Tassara odbyło się w drugiej połowie marca 2013 r. Carlo Tassara rozpoczął starania w celu zbycia posiadanego przez siebie pakietu akcji na rzecz podmiotu regulowanego (banku lub zakładu ubezpieczeń) spełniającego kryteria określone w art. 25h Prawa Bankowego. Carlo Tassara została poinformowana przez KNF, że ocena takiego nowego inwestora przez KNF będzie uwzględniać, między innymi, jego standing finansowy i stabilność, jak również długoterminowy rating kredytowy zarówno takiego inwestora, jak i jego kraju pochodzenia. Ostateczne wyjście Carlo Tassara z inwestycji w Bank miało zostać dokonane w ramach czasowych uwzględniających czas konieczny na znalezienie nowego inwestora i uzyskanie przez niego akceptacji Komisji. Carlo Tassara dołożył starań w celu zbycia akcji odpowiedniemu inwestorowi przed końcem 2013 r.

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

- W dniu 23 stycznia 2014 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku. Oprócz spraw porządkowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, co związane jest z warunkami zawartymi w umowie o współpracy z dnia 11 grudnia 2013 r. zawartej pomiędzy Bankiem, a T-Mobile Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o zmianach w składzie Rady Nadzorczej Banku i powołało w jej skład Pana Prof. Sławomira Dudzik.
- Zarząd Banku poinformował raportem bieżącym nr 15/2014, o objęciu w dniu 31 stycznia 2014 r. obligacji wyemitowanych przez podmiot wchodzący w skład grupy kapitałowej jednego z klientów Banku. Bank nabył 120 sztuk 5-letnich obligacji zabezpieczonych o wartości nominalnej 500.000 zł każda, o łącznej wartości 60.000.000 zł. W wyniku przedmiotowego objęcia obligacji nastąpił wzrost wartości łącznego zaangażowania Banku wobec grupy kapitałowej klienta do kwoty 260.000.000 zł. Umową o największej wartości podpisaną z klientem Banku jest warunkowa umowa Multi - currency Revolving Facility zawarta w dniu 24 stycznia 2014 r. Umowa zawarta została na okres 4 lat. Jej łączna wartość wynosi 400.000.000 zł („Umowa”), przy czym udział Banku w ww. finansowaniu wynosi 200.000.000 zł. (50% całości finansowania) Zgodnie z Umową finansowanie jest w formie linii odnawialnej o najwyższym priorytecie spłaty. Zabezpieczenie stanowi pełny pakiet zabezpieczeń o najwyższym rankingu na udziałach, przedsiębiorstwach (w tym na rachunkach bankowych, znakach towarowych i innych aktywach) kluczowych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej klienta. Umowa zawiera warunki zawieszające, które muszą zostać spełnione aby klient miał prawo skorzystać z finansowania w ramach Umowy. Jednym z warunków zawieszających jest spłacenienie całości zadłużenia klienta z tytułu umowy, o której Bank informował w raporcie bieżącym nr 18/2013 z dnia 29 marca 2013 r. Klient spełnił powyższy warunek zawieszający w dniu 31 stycznia 2014 r. i spłacił wszelkie zobowiązania wobec Banku. Umowa oparta jest o standard LMA. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Łączna wartość zaangażowania Banku wobec grupy kapitałowej klienta Banku przewyższa kwotę 10% kapitałów własnych Banku.
- Na posiedzeniu w dniu 25 lutego 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego jednogłośnie stwierdziła brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec planowanego bezpośredniego nabycia przez Alior Bank S.A. akcji Money Makers S.A. w liczbie powodującej przekroczenie 50% liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Zgodnie z warunkami otrzymanej w dniu 27.02.2014 r. decyzji Alior Bank w terminie do 15 kwietnia 2014 roku ma objąć akcje nowej emisji oraz nabyć akcje od jednego z dotychczasowych akcjonariuszy co spowoduje osiągnięcie 57,6% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Money Makers S.A. Otrzymanie decyzji KNF stanowi pierwszy krok w realizacji celu polegającego na zbudowaniu w oparciu przejmowaną spółkę centrum kompetencji w zakresie produktów inwestycyjnych w formie funduszy inwestycyjnych i zarządzania portfelami indywidualnymi. W kolejnym kroku Alior Bank zamierza podjąć działania w zakresie przekształcenia przejmowanej spółki w

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych posiadające także zezwolenie na zarządzanie portfelami.

- W dniu 26 lutego 2014 r. Zarząd Banku poinformował raportem bieżącym nr 16/2014 o podjęciu decyzji dotyczącej zmian w strukturze organizacyjnej Centrali skutkujących redukcją zatrudnienia oraz o ustaleniu zasad przeprowadzenia związanych z tym zwolnień grupowych.

Automatyzacja i usprawnienia procesów oraz konsekwentnie realizowana strategia optymalizacji kosztów wymagają dostosowania wielkości zatrudnienia do obowiązującej od 1 marca br. nowej struktury organizacyjnej Centrali i bieżących potrzeb Banku. Dlatego Zarząd Banku podjął decyzję o zmniejszeniu zatrudnienia w jednostkach wsparcia.

Program zwolnień grupowych (w tym koszty związane z pakietami odpraw) jest częścią realizowanego projektu optymalizacji struktury kosztowej Banku, którego skala oszczędności wyniesie w latach 2014-2015 około 50 mln zł.

Restrukturyzacja jednostek wsparcia, która potrwa od końca lutego do czerwca br., obejmie do 260 etatów w Centrali, co stanowi 4% poziomu zatrudnienia w Banku według stanu na 24.02.2014 roku. Intencją Zarządu Banku jest zapewnienie pracownikom objętym przedmiotowym procesem pakietów odpraw adekwatnych do stażu pracy.

Koszty restrukturyzacji nie będą miały znaczącego wpływu na model biznesowy i wyniki finansowe Banku. Będą one ewidencjonowane w miarę postępu procesu optymalizacji zatrudnienia i zostaną uwzględnione w sprawozdaniach finansowych Banku za pierwszy i drugi kwartał 2014 roku.

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

- W dniu 26 lutego 2014 r. Zarząd Banku w raporcie bieżącym nr 17/2014 podał do publicznej wiadomości informację o podjętych decyzjach istotnie wpływających na wyniki Banku w 2013 r.

W wyniku prowadzonych ustaleń z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego („UKNF”) dotyczących sposobu wykonania zaleceń UKNF w zakresie księgowego ujmowania przychodów ze sprzedaży ubezpieczeń Zarząd Banku podjął decyzję o modyfikacji wprowadzonego w III kwartale 2013 roku podejścia do księgowej ewidencji przychodów z bancassurance powiązanych z produktami kredytowymi.

W wyniku poczynionych uzgodnień z UKNF Zarząd Banku postanowił uwzględniać jako przychód rozpoznawany jednorazowo od 12% do 15% przychodów z działalności bancassurance związanych z kredytami gotówkowymi. W IV kwartale 2013 r. wielkość przychodu rozpoznawana jednorazowo z tytułu bancassurance związanych z kredytami gotówkowymi wynosiła 13%.

Powyższa koncepcja zmiany w zakresie założeń modelu wartości godziwej kredytów gotówkowych jest zgodna z wytycznymi UKNF.

Ponadto Zarząd Banku postanowił uwzględniać jako przychód rozpoznawany jednorazowo od 18% do 22% przychodów z działalności bancassurance związanych z kredytami hipotecznymi. W IV kwartale 2013 r. wielkość przychodu rozpoznawana jednorazowo z tytułu bancassurance związanych z kredytami hipotecznymi wynosiła 20%.

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

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

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

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

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

5. Istotne zdarzenia po dacie bilansowej dotyczące produktów Banku

- Od dnia 1 kwietnia 2014 r. nastąpi zmiana w ofercie Alior Rachunki bez Opłat dotycząca wprowadzenia opłaty w wysokości 2 zł pobieranej od Klientów, którzy opłacają rachunki w oddziałach Banku, a nie otrzymują na konto wynagrodzenia, renty, emerytury lub stypendium. Opłata ta będzie pobierana raz w miesiącu, za realizację dowolnej liczby wpłat i przelewów w ramach usługi Alior Rachunki bez Opłat. Jeśli w danym miesiącu Klient nie opłaci żadnego rachunku w oddziale Banku, opłata nie zostanie pobrana. Jednocześnie, wszyscy posiadacze konta Alior Rachunki bez Opłat nadal będą mogli bezpłatnie opłacać rachunki, w ponad 600 placówkach oznaczonych logo Alior Bank Express oraz logo Alior Bank Partner.

VII. Raport dotyczący ryzyka Alior Banku

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

Główne rodzaje ryzyka, istotne dla Banku obejmują: ryzyko rynkowe w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko płynności, ryzyko operacyjne i ryzyko kredytowe.

Ponadto Bank rozpoznaje ryzyko biznesowe, ryzyko modeli oraz ryzyko reputacji.

1. Zarządzanie ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności

Cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności

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 i płynności zakłada m.in 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 i płynności odbywa się w ramach przyjętych przez Bank polityk zarządzania ryzykiem 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, i dostarcza je odpowiednim jednostkom, w tym okresowo członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i ALCO (Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami). Do zadań tego departamentu należą m.in.:

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

Zawieranie transakcji skarbowych z klientami Banku leży w gestii Departamentu Sprzedaży Produktów Skarbowych, a wyłączne prawo do zawierania transakcji na rynku międzybankowym – Departamentu Transakcji Międzybankowych, który ma jednocześnie wyłączne kompetencje do utrzymywania otwartych pozycji ryzyka rynkowego w ramach

księgi handlowej i zawierania transakcji skarbowych na rachunek własny Banku. Celem zawierania transakcji jest zarządzanie ryzykiem pozycji portfela handlowego w ramach ustanowionych limitów oraz realizacja polityki w zakresie zarządzania ryzykiem księgi bankowej prowadzonej w ramach ustanowionych limitów.

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

Nadzór nad wymienionymi jednostkami Banku został rozdzielony do szeregu 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 i płynności w Banku, przewidzianym w danym okresie budżetowym, przybierają formę polityki zarządzania aktywami i pasywami, opracowywanej w cyklu rocznym przez Departament Zarządzania Ryzykiem Finansowym i przedstawianej przez Zarząd do akceptacji Radzie Nadzorczej w ramach akceptacji budżetu rocznego. Obowiązuje ona do momentu jej następnej aktualizacji.

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

- corocznie 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 i płynności, monitorowanie i sprawozdawanie na temat ryzyka;
- określanie odpowiedniej organizacji oraz podziału zadań w zakresie zawierania transakcji skarbowych;
- akceptację polityk i instrukcji regulujących zarządzanie ryzykiem rynkowym i płynności 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 i płynności jest formalnie ograniczana przez system limitów, okresowo aktualizowanych, wprowadzanych uchwałą Rady Nadzorczej lub Zarządu, obejmujących wszystkie miary ryzyka, których poziom jest monitorowany i raportowany przez niezależne od biznesu jednostki organizacyjne Banku. W Banku funkcjonują trzy rodzaje limitów, różniące się zakresem oraz sposobem funkcjonowania: limity podstawowe, limity uzupełniające, limity stress-test. Zarządzanie ryzykiem rynkowym skupia się na potencjalnych zmianach wyniku ekonomicznego; 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 tego tytułu. 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 znaczącą pozycję walutową zawierając transakcję przeciwstawną 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 at Risk), który oznacza potencjalną wartość straty na utrzymywanych pozycjach walutowych związanych ze zmianami kursów walutowych, przy zachowaniu założonego poziomu ufności oraz okresu utrzymania pozycji. Do wyznaczenia VaR Bank stosuje metodę wariancji-kowariancji przy zachowaniu poziomu ufności równego 99%. Wielkość jest ustalana codziennie dla poszczególnych obszarów odpowiedzialnych za podejmowanie i zarządzanie ryzykiem, indywidualnie oraz łącznie.

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

Horyzont (w dniach)	10
VaR(w zł)	35 149,42

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

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

Pozycję walutową Alior Banku oraz wykorzystanie limitów walutowych w dniu 31 grudnia 2013 r. prezentuje tabela.

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

DKK	1.5	0.0
NOK	1.5	0.0
RUB	3.0	-0.1
SEK	1.5	0.1
Pozostałe	1.5	0.2
Towary	1.5	0.1

Wykorzystanie limitu *stress-test* dla pozycji walutowej, wyznaczone jako maksymalna strata Banku w przypadku wystąpienia najbardziej niekorzystnej z dziennych zmian kursów walutowych, jakie wystąpiły w ciągu ostatnich co najmniej czterech lat, na koniec 2013 r. wyniosło 20 235,41 zł. Poniżej statystyka *stress-testu* pozycji walutowej w 2013 r. (w tys. zł).

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

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej definiowane jest jako ryzyko negatywnego wpływu 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 wyznaczenie 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 2013 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	-26.4	-61.4	-74.2	-92.3	-3.5	0.0	-257.8
EUR	-6.4	-0.1	-17.4	-7.8	4.0	0.0	-27.7
USD	9.0	5.7	0.6	0.0	0.0	0.0	15.2
CHF	0.4	-0.8	-1.9	-0.7	0.0	0.0	-3.0
GBP	1.4	1.1	0.6	0.0	0.0	0.0	3.2
INNE	-1.0	-2.8	0.0	0.0	0.0	0.0	-3.8
Razem	-23.0	-58.4	-92.3	-100.8	0.5	0.0	-273.9

Poniżej statystyka BPV za 2013 r. (w tys. zł).

Księga	Minimalny	Średni	Maksymalny
Księga bankowa	-278.84	-99.05	100.38
Księga handlowa	-48.76	-8.04	22.44
Łącznie	-281.01	-107.09	116.74

Jednocześnie w celu szacowania poziomu ryzyka stopy procentowej Bank stosuje opisany wyżej model wartości zagrożonej (VaR). Mierzony tą metodą kapitał ekonomiczny na pokrycie ww. rodzaju ryzyka na koniec 2013 r. prezentuje tabela (99% VaR o horyzoncie 10 dni, w tys. zł).

Księga	VaR
Księga bankowa	5 628
Księga handlowa ²	1 092
Łącznie³	5 368

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

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

Do celów zarządzania ryzykiem stopy procentowej Bank wyróżnia działalność handlową, obejmującą papiery wartościowe i instrumenty pochodne, zawarte w celach handlowych, oraz działalność bankową, obejmującą pozostałe papiery wartościowe, emisje własne, pożyczki, depozyty, kredyty oraz transakcje pochodne służące zabezpieczeniu ryzyka księgi bankowej. Ponadto Bank przeprowadza analizę scenariuszy obejmującą m.in. wpływ określonych zmian stóp procentowych na przyszły wynik odsetkowy oraz wartość ekonomiczną kapitału. W ramach tych scenariuszy utrzymuje wewnętrzne limity, których użycie jest mierzona jest codziennie. 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, pomiędzy nimi interpolacja liniowa przesunięcia) na koniec 2013 r. (w tys. zł) przedstawiono niżej.

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

³Jw.

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

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności 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 następujące cele:

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

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 na koniec 2013 r. prezentuje tabela (wartości w mln zł).

12/31/2013	1D	1M	3M	6M	1Y	2Y	5Y	10Y+	RAZEM
AKTYWA	377	3 057	1 567	1 564	2 237	2 191	4 483	10 069	25 545
Gotówka i Nostro	14	60	51	48	65	84	145	712	1 179
Należności od banków	0	85	0	0	0	57	0	0	142
Należności od klientów	223	389	1 319	1 504	2 074	2 007	4 157	8 667	20 340
Papiery Wartościowe	140	2 523	197	12	98	43	181	150	3 344
Pozostałe aktywa	0	0	0	0	0	0	0	540	540
PASYWA	-167	-1 639	-1 092	-1 250	-1 739	-2 593	-2 873	-14 192	-25 545
Zobowiązania wobec banków	-11	-711	0	0	0	-34	-104	0	-860
Zobowiązania wobec klientów	-156	-924	-1 022	-1 133	-1 501	-1 871	-2 740	-10 705	-20 052
Emisje własne	0	-4	-70	-117	-238	-688	-29	-299	-1 445
Pozostałe pasywa	0	0	0	0	0	0	0	-3 188	-3 188
Luka bilansowa	210	1 418	475	314	498	-402	1 610	-4 123	0
Skumulowana luka bilansowa	210	1 628	2 103	2 417	2 915	2 513	4 123	0	
Instrumenty pochodne - wpływy	0	2 282	1 124	412	622	156	486	3	5 085
Instrumenty pochodne - wpływy	0	-2 281	-1 122	-421	-613	-158	-487	-3	-5 085

Instrumenty pochodne - netto	0	1	2	-9	9	-2	-1	0	0
Linie gwarancyjne i finansowe	0	-708	-708	0	354	1 062	0	0	0
Luka pozabilansowa	0	-707	-706	-9	363	1 060	-1	0	0
Luka ogółem	210	711	-231	305	861	658	1 609	-4 123	0
Luka skumulowana ogółem	210	921	690	995	1 856	2 514	4 123	0	

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

Bank utrzymuje na wysokim poziomie bufor płynności, inwestując w dłużne papiery wartościowe rządowe oraz przedsiębiorstw o najwyższych ratingach, charakteryzujące się możliwością szybkiego upłynnienia, w zakresie ustalonych planem finansowym limitów. Poziom ten jest kontrolowany wskaźnikiem aktywów płynnych wobec bazy depozytowej, który 31 grudnia 2013 r. kształtował się powyżej 15%.

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

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

- lukę płynności krótkoterminowej (minimalną nadwyżkę płynności bieżącej) definiowaną jako różnica między sumą wartości podstawowej i uzupełniającej rezerwy płynności w dniu sprawozdawczym, a wartością środków obcych niestabilnych. Wartość nadwyżki na koniec 2013 r. wynosiła 920 mln zł;
- współczynnik pokrycia aktywów niepłynnych funduszami własnymi, obliczany jako iloraz funduszy własnych Banku pomniejszonych o łączną wartość wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego i 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 powyższych współczynników na koniec 2013 r. wynosiły odpowiednio: 4,05; 1,09; 1,37.

Ponadto zgodnie z wymogami powyższej Uchwały, Bank dokonuje pogłębionej analizy stabilności oraz struktury źródeł finansowania, w tym poziom osadu i koncentracji dla depozytów terminowych i bieżących. Dodatkowo, Bank monitoruje zmienność pozycji

bilansowych i pozabilansowych, w szczególności wartość prognozowanych wpływów z tytułu udzielonych klientom gwarancji.

W cyklach miesięcznych Bank przeprowadza również analizę koncentracji bazy depozytowej, która ma na celu wskazanie potencjalnego ryzyka nadmiernego uzależnienia Banku od źródeł finansowania cechujących się zbyt niskim stopniem dywersyfikacji. W celu oszacowania poziomu koncentracji Bank wyznacza wskaźnik WWK (Wskaźnik Wysokiej Koncentracji) liczony jako stosunek wartości środków zgromadzonych przez największych depozytariuszy do wartości bazy depozytowej. Na dzień 31 grudnia 2013 r. WWK wyniósł 3.8 %, co wskazuje na niski poziom koncentracji. Statystykę WWK w 2013 r. przedstawia tabela.

Minimalny	Średni	Maksymalny
3.0%	4.4%	5.2%

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

W 2013 r. sytuacja płynnościowa Banku pozostawała na bezpiecznym poziomie. Sytuacja płynnościowa była ściśle monitorowana i utrzymywana na adekwatnym do potrzeb poziomie poprzez dostosowywanie poziomu bazy depozytowej oraz uruchamianie dodatkowych źródeł finansowania w zależności od rozwoju akcji kredytowej i pozostałych potrzeb płynnościowych.

2. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym

Na potrzeby zarządzania ryzykiem operacyjnym Alior Bank stosuje definicję zaproponowaną przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego, zgodnie z którą ryzyko operacyjne to ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów lub z zagrożeń zewnętrznych. Bank stosuje metodę standardową na potrzeby wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego. Polityką Banku jest minimalizacja ekspozycji na ryzyko operacyjne, 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 Komisji Nadzoru Finansowego oraz Polityce Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym (ostatnia aktualizacja Uchwała 491/2013 Zarządu Banku). W dokumencie tym określono cele i zasady zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego.

Za prawidłowy przebieg procesu zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego odpowiedzialny jest Zarząd Banku, który aktywnie uczestniczy w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym w Alior Banku, w szczególności podejmuje działania wspomagające ten proces: dokonuje akceptacji zasad i systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym (Politykę); określa kompetencje i podział zadań w procesie; przeprowadza okresową ocenę procesu; powołuje i zatwierdza skład Komitetu Ryzyka Operacyjnego; zatwierdza poziom wewnętrznych rocznych limitów na ryzyko operacyjne; przedstawia informacje

otoczeniu rynkowemu w zakresie podejścia do zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku, tworzy i rozwija kulturę organizacyjną w zakresie efektywnego zarządzania ryzykiem operacyjnym.

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

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

Proces ograniczania ryzyka operacyjnego jest jednym z najważniejszych elementów zarządzania ryzykiem operacyjnym, ponieważ decyzje o ograniczaniu tego ryzyka bezpośrednio kształtują jego profil. Zarząd Banku, na podstawie rekomendacji Komitetu 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 podwyższona ekspozycja na ryzyko operacyjne. Zarząd Banku może też podjąć decyzję o konieczności ubezpieczenia zidentyfikowanego ryzyka operacyjnego. Bieżącą kontrolą i monitorowaniem ryzyka operacyjnego zajmuje się Biuro Ryzyka Operacyjnego. Jest to jednostka odpowiedzialna także za: rozwój i wprowadzanie odpowiednich metodyk i instrumentów kontroli ryzyka operacyjnego; opiniowanie i konsultowanie oceny ryzyka operacyjnego w prowadzonych projektach, produktach oraz procedurach (nowych i modyfikowanych); gromadzenie i monitorowanie informacji o zdarzeniach wewnętrznych i zewnętrznych oraz wartości kluczowych wskaźników ryzyka (KRI); opracowywanie cyklicznych raportów dot. poziomu ryzyka operacyjnego w Banku. Obowiązek monitorowania i ograniczania ryzyka operacyjnego w codziennej pracy dotyczy wszystkich pracowników i jednostek organizacyjnych Banku. Pracownicy Banku na bieżąco kontrolują poziom ryzyka operacyjnego w obsługiwanych procesach i aktywnie minimalizują ryzyko, podejmując możliwe działania mające na celu uniknięcie/ograniczenie strat operacyjnych.

Ewidencja zdarzeń/incydentów i strat operacyjnych

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

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

Straty operacyjne – dane ogólne za okres 2012 – 2013:

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

Straty operacyjne - według kategorii za okres 2012 – 2013:

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

Metodyka monitorowania ryzyka operacyjnego oparta na kluczowych wskaźnikach ryzyka

Do celu bieżącego monitorowania stanu i profilu ryzyka operacyjnego Bank stosuje metodykę kluczowych wskaźników ryzyka (*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 KRI odbywa się w cyklach miesięcznych, a wartości KRI są analizowane i omawiane na spotkaniach Komitetu Ryzyka Operacyjnego, a także przekazywane w formie raportu Zarządowi Banku i Radzie Nadzorczej.

3. Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym

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

Bank konsekwentnie wdraża najlepsze praktyki w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym, które mają na celu spełnienie rekomendacji nadzorczych oraz zapewniają wysoki poziom predyktywności wskaźników strat kredytowych dla różnych produktów kredytowych, branż, rodzajów zabezpieczeń, grup Klientów i kanałów dystrybucji na wszystkich etapach procesu kredytowego.

Bank posiada dostosowany do skali i specyfiki swojej działalności uregulowany system zarządzania ryzykiem.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem w Banku funkcjonują: Rada Nadzorcza, Zarząd Banku, Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i ICAAP, Komitet Kredytowy Banku oraz dedykowane komitety kredytowe w ramach Pionu Ryzyka Kredytowego.

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

Zarząd Banku odpowiada za skuteczność systemu zarządzania ryzykiem oraz prowadzi Politykę kredytową Banku. Dla potrzeb integracji zarządzania różnymi rodzajami ryzyka Zarząd Banku powołał Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i ICAAP.

Celem działania Komitetu jest m.in. kształtowanie polityki kredytowej Banku, nadzór nad procesem ICAAP oraz koordynacja przeprowadzania zintegrowanych testów warunków skrajnych biznesowych i ICAAP. Komitet pełni również funkcje doradcze wobec Zarządu Banku w zakresie regulacji wymagających akceptacji Zarządu.

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

W ramach kształtowania polityki kredytowej Bank bierze pod uwagę w szczególności:

- warunki makroekonomiczne;
- aktualną i planowaną strukturę Klientów;
- oczekiwane wyniki finansowe realizowane przez Bank w poszczególnych okresach,
- bieżącą i planowaną wielkość portfela w podziale na poszczególne kanały sprzedaży;
- strukturę produktową portfela;
- aktualne tendencje rynkowe.

Bank zdefiniował i konsekwentnie realizuje spójne zasady 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 i monitorowania ryzyka kredytowego oraz windykacji.
3. Dostosowanie systemu kompetencji kredytowych do poziomu ryzyka skorelowanego z wysokością zaangażowania.
Odpowiednia struktura kompetencji kredytowych zapewnia akceptację ryzyka 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, na podstawie analiz jakości portfela i otoczenia rynkowego.
W celu zapewnienia odpowiedniej jakości, dywersyfikacji i rentowności aktywów, a także utrzymania właściwego poziomu kapitału, Bank identyfikuje koncentracje w różnych obszarach działalności. Uznaje się, że nadmierna koncentracja konkretnych aktywów lub zobowiązań w odniesieniu do ryzyka kredytowego lub ryzyka płynności może mieć negatywny wpływ na pozycję Banku.
Zarządzanie ryzykiem koncentracji (związanym z kredytami) dotyczy między innymi ryzyka wynikającego: z zobowiązań w stosunku do jednego podmiotu albo grupy podmiotów powiązanych, z zobowiązań wobec podmiotów reprezentujących ten sam sektor lub segment Klienta, z ekspozycji wobec podmiotów z tego samego regionu oraz poszczególnych krajów lub ich grup, z ekspozycji zabezpieczonych tym samym rodzajem zabezpieczenia, z ekspozycji na tę samą walutę lub indeksowanych do tej samej waluty, z ekspozycji na ten sam rodzaj oprocentowania (stałe lub zmienne) i indeks stóp procentowych, z ekspozycji udzielonych w ramach danego kanału sprzedaży lub o danych cechach produktu (typ produktu, okres kredytowania, zapadalność, itp.) wobec podmiotów jednostek opisanych w art. 71 Prawa bankowego.
5. Korzystanie z systemów informatycznych wspomagających ocenę ryzyka kredytowego 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 i minimalizację ryzyka operacyjnego.
6. Pre monitoring oraz monitoring zarówno portfelowy jak i indywidualny.
W ramach monitoringu indywidualnego w segmencie Klienta Indywidualnego (KI) wykonywany jest monitoring terminowości spłat adekwatności wpływów, klauzul umownych, przekroczonego LTV, ubezpieczenia nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie kredytu udzielonego przez Bank, refinansowania i konsolidacji.
Celem monitoringu jest bieżąca kontrola zadłużenia Klientów i egzekwowania spłat zadłużenia, ustalenie prawidłowego i aktualnego stanu zabezpieczenia przyjętego

przez Bank oraz wyeliminowanie nieprawidłowości w procesie ustanawiania skutecznego zabezpieczenia, kontrola wykonania przez Klienta warunków umownych. W ramach monitoringu portfelowego w segmencie KI wykonywany jest monitoring zdolności i wiarygodności kredytowej w oparciu o okresowe raporty monitorujące BIK w zakresie historii spłat w odniesieniu do Klientów spełniających kryteria określone przez Bank.

Monitoring zdolności kredytowej prowadzony jest w oparciu o analizę zobowiązań kredytowych w bazach BIK i Profile na bazie dochodów historycznych lub bieżących poszczególnych Klientów.

Wyniki powyższych procesów mają odzwierciedlenie w zakwalifikowaniu Klientów do wybranych kategorii ryzyka, które implikują określoną strategię Banku w stosunku do Klienta.

W ramach monitoringu indywidualnego w segmencie Klienta Biznesowego (KB) 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.

W ramach monitoringu portfelowego w segmencie KB przygotowano i wdrożono modele dedykowane do segmentu Klientów MICRO oraz SMALL, które mają za zadanie wczesną detekcję pogorszenia sytuacji finansowej Klienta.

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

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

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

względem profilu ryzyka i tworzy się rezerwę na grupę ekspozycji służącą do pokrywania strat poniesionych a nieujawnionych. Wycena poniesionych a nieujawnionych strat dokonywana jest zgodnie z koncepcją strat oczekiwanych z dokładnością do parametru PD, który wyznaczany jest na okres identyfikacji straty (LIP).

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

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

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

- natychmiastowe 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 departamentami biznesowymi i zarządzania ryzykiem w sytuacjach kryzysowych.

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

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

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

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

Podejmowanie działań korygujących i naprawczych w przypadku stwierdzenia rosnącego poziomu ryzyka kredytowego. Bank dysponuje pełną dokumentacją określającą zasady zarządzania ryzykiem kredytowym w formie m.in. przyjętych przez Zarząd Banku oraz Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem i ICAAP polityk kredytowych, szczegółowych metodyk kredytowania określających zasady oceny ryzyka kredytowego wraz z zakresem niezbędnej dokumentacji kredytowej i wykorzystywanymi narzędziami kredytowymi wspierającymi jego pomiar oraz wszelkimi instrukcjami określającymi zasady identyfikacji i pomiaru ryzyka kredytowego. Zasady te podlegają 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 zautomatyzowana i prezentowana na portalu raportowym Banku.

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

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

Działania zrealizowane w roku 2013

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

1. Wdrożyliśmy nową metodologię szacowania odpisu metodą grupową i kalkulacji LGD na potrzeby kalkulacji odpisów grupowych i IBNR;
2. Usprawniliśmy i zautomatyzowaliśmy weryfikację procesu rejestracji przesłanek utraty wartości oraz statusu utarty wartości poprzez wdrożenie raportów w Hurtowni Danych;
3. Kontynuowaliśmy rozwój systemu do kalkulacji kapitału ekonomicznego zgodnie z metodologią CR+;
4. Wdrożyliśmy zmiany związane z wejściem w życie nowych regulacji kapitałowych wprowadzanych rozporządzeniem CRR;
5. Rozpoczęliśmy przygotowania do wdrożenia zmian wynikających z CRD4;
6. Wdrożyliśmy zapisy znowelizowanej Rekomendacji T;
7. Dostosowaliśmy politykę zarządzania ryzykiem portfela ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie do zaleceń znowelizowanej Rekomendacji S;
8. Wyznaczyliśmy wartości poziomów DTI dla produktów zabezpieczonych hipotecznie w segmencie Klienta Indywidualnego, dostosowanych do zaakceptowanego przez Bank apetytu na ryzyko oraz przyjęliśmy maksymalne poziomy LTV oraz poziomy minimalnego udziału własnego,
9. Rozwinęliśmy metodyki oceny podmiotów finansowych w celu pełniejszej oceny ryzyka związanego z przyznaniem limitów skarbowych poszczególnym bankom;
10. Kontynuowaliśmy rozwój modułu zabezpieczeń, który umożliwia identyfikację, rejestrację i monitoring zabezpieczeń w Banku, przeprowadziliśmy szczegółowy monitoring poprawności rejestracji zabezpieczeń w systemach Banku dla portfela ekspozycji istotnych;
11. Usprawniliśmy system służący do rejestracji grup powiązanych oraz kontynuowaliśmy kontrolę poprawy jakości danych w zakresie identyfikacji powiązań Klientów;
12. Przeprowadziliśmy dodatkowy nadzwyczajny monitoring firm z branży budowlanej wraz z oceną wpływu sytuacji w branży na szkodowość portfela w Alior Banku;
13. Wprowadziliśmy ograniczenia polityki kredytowej dla szkodowych subportfeli detalicznych, które zostały skorelowane z klasami scoringowymi,
14. Rozszerzyliśmy zakres wewnętrznych limitów koncentracji opartych na wielowymiarowej analizie jakości portfela w rozbiciu na poszczególne

- charakterystyki, danych makroekonomicznych oraz danych z polskiego sektora bankowego;
15. Kontynuowaliśmy 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 zwiększona została moc predykcyjna modeli stosowanych do oceny kredytowej Klienta;
 16. Zbudowaliśmy modele monitoringowe dla produktów niezabezpieczonych w zakresie modeli scoringowych Klienta Indywidualnego;
 17. Zbudowaliśmy szereg modeli ilościowych wykorzystywanych do kampanii x-sellowych i retencyjnych adresowanych do Klientów Indywidualnych;
 18. Wdrożyliśmy modele monitoringu portfelowego oraz rozszerzyliśmy model ratingowy o ocenę kondycji firmy na tle otoczenia gospodarczego w przypadku Klientów Biznesowych;
 19. Poprawiliśmy czasy i efektywność procesów kredytowych dla Klientów Indywidualnych i Biznesowych;
 20. Kontynuowaliśmy rozwój systemu SMART do procesowania wniosków kredytowych Klientów Biznesowych zapewniającego większą kontrolę ryzyka kredytowego i operacyjnego przy jednoczesnym zapewnieniu większej efektywności procesów oraz elastyczności oceny;
 21. Wdrożyliśmy nowe, uproszczone procesy kredytowe do obsługi Klientów segmentu MICRO w ramach wystandaryzowanych metod oceny;
 22. Podnieśliśmy efektywność procesów monitoringu i windykacji należności poprzez:
 - wdrożenie procesu portfelowego ubezpieczania nieruchomości stanowiących zabezpieczenie udzielonych kredytów;
 - optymalizację procesu monitoringu refinansowania i konsolidacji;
 - proaktywne podejście do oferty restrukturyzacyjnej na podstawie dotychczasowej współpracy z Klientami – inicjowanie przez Bank procesu restrukturyzacji z wybranymi grupami Klientów oraz przyjmowanie zabezpieczeń;
 - modyfikację i optymalizację procesu zawierania porozumień po wypowiedzeniu umowy;
 - bezpośrednie powiązanie z kosztami kryteriów doboru prawnego dochodzenia należności (postępowanie klauzulowe, nakazowe, e – sąd);
 - wprowadzenie nowych strategii windykacyjnych dla kluczowych produktów;
 - wprowadzenie nowego narzędzia poprawiającego skuteczność w uzyskiwaniu kontaktów z Klientami na etapie monitoringu.
 - utworzenie w strukturach Banku Zespołu Windykacji Terenowej;
 - włączenie na stałe w procesy windykacyjne sprzedaży wierzytelności.

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 identyfikowanych w ramach procesu wyliczania kapitału regulacyjnego.

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

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

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

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

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

Współczynniki kapitałowe Banku na 31.12.2013 r.		
Współczynnik wypłacalności	Współczynnik na kapitale Tier1	Współczynnik pokrycia kapitału wewnętrznego przez kapitał dostępny
12,05%	10,29%	1,59

Mając na uwadze potrzebę zabezpieczenia 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, dokonując emisji nowych akcji na giełdzie.

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

VIII. Zobowiązania warunkowe

Bank 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.

Bank 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.

Na datę 31.12.2013 r. liczba udzielonych przez Alior Bank aktywnych gwarancji wynosiła 2 153, na łączną kwotę 1 343 119 tysięcy złotych. W przeciągu roku 2013 Bank wystawił gwarancje w liczbie 1 191 o łącznej wartości 852 019 tysiące złotych.

Bank dba o zachowanie prawidłowej struktury czasowej wystawianych gwarancji. Gwarancje czynne, których termin zapadalności jest krótszy niż dwa lata (w ilości 866) wynoszą 474 103 tysięcy złotych. Gwarancje zapadające do końca 2014 r. (w ilości 1 021) to kwota 514 677 tysięcy złotych.

Udzielone zobowiązania pozabilansowe w tys. zł

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

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom – ujęcie podmiotowe

ujęcie podmiotowe	stan na dzień 31.12.2013
podmiot 1	250 000
podmiot 2	220 825
podmiot 3	123 000
podmiot 4	104 000

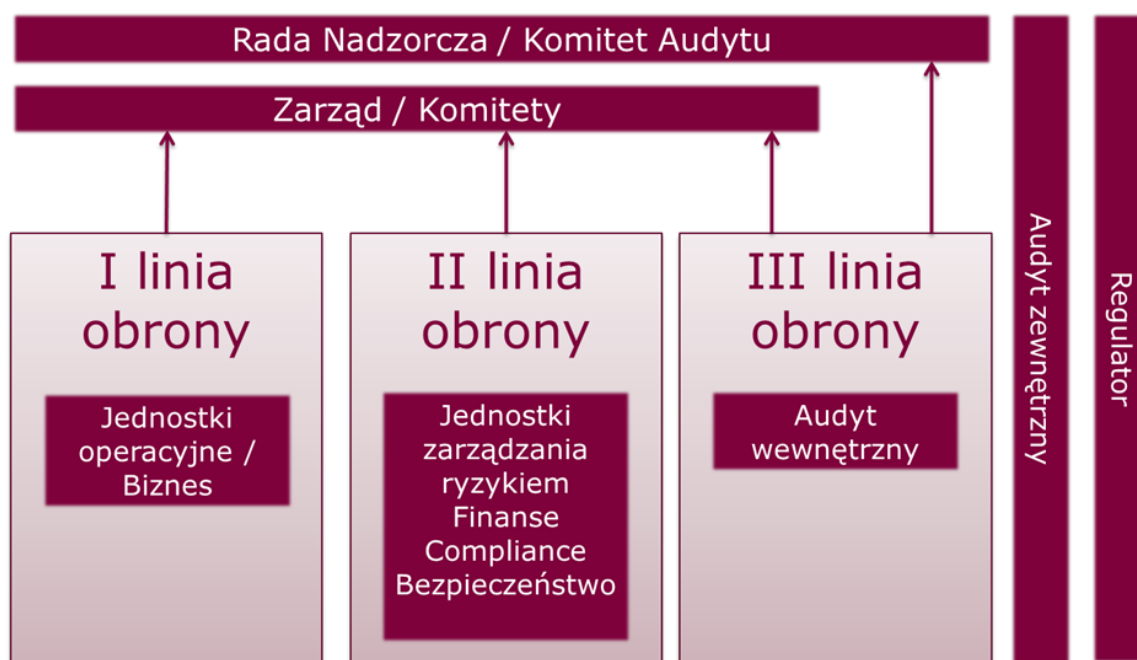
podmiot 5	100 000
podmiot 6	100 000
podmiot 7	99 252
podmiot 8	96 046
podmiot 9	95 509
podmiot 10	91 162
pozostałe	5 799 036
razem	7 078 830

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom – ujęcie przedmiotowe

ujęcie przedmiotowe	stan na dzień 31.12.2013
linie kredytowe	5 401 421
akredytywy importowe	6 370
promesy kredytowe	327 920
gwarancje	1 343 119
razem	7 078 830

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

IX. System kontroli wewnętrznej



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

przypadkach zagrożeń związanych z działalnością, szybkiego wykrywania i eliminowania nieprawidłowości, niegospodarności i nadużyć. Obejmuje rozwiązania w zakresie:

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

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

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

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

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

X. Rating

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

W I kwartale 2013 r. Bank podjął działania mające na celu uzyskanie oceny ratingowej. W dniu 27 marca 2013 r. zawarta została umowa pomiędzy Alior Bank S.A., a Fitch Polska S.A.

W dniu 5 września 2013 r. agencja Fitch Ratings Ltd. nadała Alior Bank S.A. rating podmiotu na poziomie BB z perspektywą stabilną.

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

1. Rating długoterminowy podmiotu (Long-Term Foreign Currency IDR): BB perspektywa stabilna;

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

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

XI. Zasady społecznej odpowiedzialności

1. Relacje z klientami

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

Bieżący monitoring procesu reklamacji klientów pozwala Bankowi na natychmiastową reakcję i w uzasadnionych sytuacjach podjęcie działań naprawczych. Bank udostępnia klientom możliwość składania zapytań i reklamacji drogą elektroniczną poprzez bankowość internetową. Jest to wygodny i łatwo dostępny 24h na dobę kanał komunikacji klienta z Bankiem.

2. Relacje z pracownikami

Alior Bank dbając o dobre relacje z pracownikami 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 1 600 wątków, w tym ok. 500 wątków w 2013 r. dotyczących innowacji produktowych i systemowych, a także usprawnień istniejących już procesów, 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.
- platformę komunikacji ZineINC – Alior Bank jako pierwsza firma w Polsce, wdrożył innowacyjną platformę wielopłaszczyznowej komunikacji ZineINC. Narzędzie to jest wykorzystywane w komunikacji wewnętrznej Banku, zapewniając pracownikom stały dostęp do informacji w dowolnym miejscu i czasie. Jest to możliwe dzięki aplikacjom mobilnym, dostępnym na systemy iOS (iPhone + iPad) i Android (telefon + tablet) oraz stronie www. Dzięki zastosowaniu funkcji znanych z mediów społecznościowych, pracownicy Banku mogą aktywnie korzystać z kanałów tematycznych poprzez

śledzenie pojawiających się w nich informacji, dodawanie komentarzy, prowadzenie dyskusji, czy też udział w konkursach. Mają również możliwość współuczestniczenia w tworzeniu poszczególnych kanałów i pełnienia funkcji ich redaktorów.

Ponadto, w Banku realizowanych jest szereg szkoleń dla pracowników. Każda nowozatrudniona osoba w oddziale rozpoczyna swoją pracę od szkoleń wprowadzających. Są one przeprowadzane w specjalnie przystosowanym ośrodku szkoleniowym Banku i trwają nawet do trzech tygodni. Nowi pracownicy mają szansę lepiej poznać organizację, wzajemnie się zintegrować i nawiązać relacje. Po rozpoczęciu pracy, każdy pracownik ma swojego mentora w oddziale oraz przypisanego trenera wewnętrznego. Pracownicy Alior Banku mają okazję uczestniczyć w różnego rodzaju programach szkoleniowych prowadzonych zarówno przez trenerów wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Bank posiada szeroki zakres szkoleń - produktowe, sprzedażowe, ogólnorozwojowe i wiele innych. W 2013 roku pracownicy wzięli udział w szkoleniach, które trwały ponad 300 000 godzin szkoleniowych.

3. Działalność edukacyjna, kulturalna i charytatywna

Alior Bank jest instytucją odpowiedzialną społecznie. W swojej działalności wspiera lokalne społeczności, a także podejmuje szereg inicjatyw sponsoringowych i charytatywnych.

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

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

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

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

W sierpniu 2013 r. Alior Bank został Partnerem koncertu „Giełda dla Warszawy”, organizowanego przez warszawską Giełdę Papierów Wartościowych. Wydarzenie artystyczne miało na celu podkreślenie udanej, wieloletniej współpracy pomiędzy GPW i NYSE Euronext.

We wrześniu 2013 r. Alior Bank został partnerem konkursu historycznego „Strażnik Pamięci” organizowanego przez redakcję tygodnika „Do Rzeczy” oraz miesięcznika „Historia Do Rzeczy”. Celem konkursu było uhonorowanie osób oraz instytucji, przyczyniających się swoją działalnością do propagowania pamięci o najważniejszych wydarzeniach w historii Polski.

Alior Bank włączył się również do akcji „Mikołaj - prezenty dla dzieci”, organizowanej przez Stowarzyszenie SOS Wioski Dziecięce. Pracownicy Banku wykazali się zapałem oraz

zaangażowaniem spełniając świąteczne marzenia aż 124 młodych podopiecznych Stowarzyszenia.

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

4. Nagrody i wyróżnienia

Alior Bank S.A. zdobył w 2013 roku szereg nagród i wyróżnień. Do najważniejszych zaliczają się:

- 7 nagród dla Alior Banku w plebiscycie "Złoty Bankier 2012". Alior Bank otrzymał statuetki zarówno w kategoriach produktowych „Najlepszy kredyt gotówkowy” oraz "Najlepsze konto firmowe dla przedsiębiorcy internetowego", jak i w kategoriach specjalnych, w tym w kategorii "Innowacja Finansowa Roku 2012" za wprowadzenie na rynek Alior Sync – pierwszego, wirtualnego banku nowej generacji. Nagrodę "Osobowość Roku" otrzymał natomiast Wojciech Sobieraj, prezes Alior Banku;
- prestiżowe wyróżnienie za najwyższą w historii Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, wartość oferty publicznej polskiej spółki prywatnej;
- dwie nagrody "Byki i niedźwiedzie" przyznane przez redakcję dziennika Parkiet. Alior Bank otrzymał nagrodę za największe prywatne IPO w historii giełdy. Wojciech Sobieraj - Prezes Banku - został uhonorowany nagrodą specjalną - za budowanie od podstaw banku, który w ciągu kilku lat osiągnął silną pozycję na rynku i 4,5 mld zł kapitalizacji;
- Banking Technology Awards 2013 – nagroda w kategorii „Najlepsze użycie IT w bankowości detalicznej” („Best Use of IT in Retail Banking”). Światowej rangi eksperci docenili „Internetowy Proces Kredytowy”;
- „Najlepszy Bank w Polsce w 2013” („Best Bank in Poland”) - w konkursie „Euromoney Awards for Excellence” międzynarodowi eksperci po raz kolejny docenili innowacyjność rozwiązań oraz efektywność modelu biznesowego Alior Banku;
- The Banker Awards 2013 – brytyjski magazyn finansowy „The Banker” należący do „Financial Times Ltd”, uhonorował Alior Bank prestiżowym tytułem „Bank of the Year in Poland”.

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

2013 gdzie pracownicy Banku otrzymali nominacje w 7 kategoriach, zwyciężając aż w sześciu z nich i otrzymując jedno wyróżnienie w konkursie „Polish National Sales Awards 2013”.

XII. Ład korporacyjny

Zarząd oświadcza, że Bank i jego organy przestrzegały w 2013 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.

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

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.

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 rzetelny i jasny jego sytuację majątkową i finansową oraz osiągnięty wynik finansowy.

W wyniku ewidencji księgowej zdarzeń zgodnie z ich treścią ekonomiczną powstają księgi rachunkowe Banku, które są podstawą sporządzenia sprawozdań finansowych.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych zidentyfikowano następujące rodzaje ryzyka:

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

W celu ograniczenia 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 kontroli zgodnie z przyjętą w Banku polityką bezpieczeństwa systemów operacyjnych eksploatowanych w Banku.

Kontrola w szczególności obejmuje:

- zarządzanie uprawnieniami użytkowników;
- zarządzanie środowiskami produkcyjnym i rozwojowym;
- integralność systemów transmisji danych, w tym prawidłowość działania interfejsów pod kątem kompletności transferu danych z systemów operacyjnych do środowiska sprawozdawczego.

Dla potrzeb 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 kluczowego zakresu kontroli wbudowanej 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 źródłowych systemów operacyjnych 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 został ujęty w polityce rachunkowości, dokonany na podstawie profesjonalnego osądu oraz określenia założeń zgodnych z MSR/MSSF, które mają wpływ na przedstawiane wartości przychodów, kosztów, aktywów i zobowiązań na dzień sprawozdawczy. Niepewność związana z profesjonalnym osądem i szacunkami może jednak spowodować, że ostateczne efekty transakcji przyczynią się w przyszłości do zmiany wartości aktywów i zobowiązań.

Dla uniknięcia ryzyka błędnych szacunków zostały przyjęte m.in. następujące rozwiązania:

- dla oszacowania utraty wartości kredytów – Bank stosuje modele i procesy zatwierdzane przez Zarząd Banku, wszystkie modele i procesy podlegają kontroli 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 jednostkę zarządzającą 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, Ryzykiem i Finansami. 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

Zmiana Statutu Banku wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Banku oraz jej rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym. Zmiany Statutu wymagają większości trzech czwartych głosów. Ponadto zgodnie z art. 34 ust 2 Prawa bankowego zmiana Statutu Banku w określonych przypadkach wymaga zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego.

W roku obrotowym 2013 miały miejsce następujące zmiany Statutu Banku, dokonane na podstawie uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenia Banku i dotyczące:

- rozszerzenia przedmiotu działalności Banku o pełnienie funkcji agenta rozliczeniowego;
- podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze emisji akcji serii G o kwotę 63 582 960,00 złotych. Wysokość kapitału zakładowego Banku po rejestracji wynosi 699.412.610,00 złotych i dzieli się na 69.941.261 akcji o wartości nominalnej 10,00 złotych każda. Struktura kapitału zakładowego po rejestracji zmian przedstawia się następująco:
 - 50.000.000 akcji zwykłych serii A;
 - 1.250.000 akcji zwykłych serii B;
 - 12.332.965 akcji zwykłych serii C oraz
 - 6.358.296 akcji zwykłych serii G.

Wszystkie zmiany Statutu zostały zarejestrowane przez sąd.

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

Statut Banku nie przewiduje żadnych ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji Banku.

Statut Banku nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia praw własności akcji Banku. Ograniczenia wynikają z zapisów oryginalnego programu motywacyjnego opisanego w pkt 4.

Ponadto, w związku z zawarciem Umowy Plasowania w dniu 5 grudnia Bank, niektórzy akcjonariusze Banku (Alior Lux S.a. r.l. & Co. S.C.A., Alior Polska Sp. z o.o., Società Camuna di Partecipazioni S.p.A., Zygmunt Zaleski Stichting, Astelia S.A. oraz LuxCo 82 S.a. r.l.), wszyscy członkowie Zarządu oraz ci członkowie Rady Nadzorczej Banku, którzy posiadają akcje Banku (tj. Helene Zaleski i Małgorzata Iwanicz-Drozdowska) zaciągnęli wobec Menedżerów Oferty tj. (Barclays Bank PLC, Domem Maklerskim BZ WBK S.A., Renaissance Securities (Cyprus) Limited oraz Société Générale) zobowiązania w zakresie

ograniczenia zbywalności akcji Banku. Zobowiązanie Banku zostało zaciągnięte na okres od dnia zawarcia Umowy Plasowania do upływu 180 dni od pierwszego dnia notowania PDA serii G na GPW. Zobowiązanie pozostałych podmiotów zostało zaciągnięte na okres do późniejszej z dat: (i) upływ 90 dni od pierwszego dnia notowania PDA serii G na GPW lub (ii) publikacji przez Bank sprawozdania finansowego za rok 2013.

4. Akcjonariusze Alior Banku S.A.

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

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

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

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

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

W dniu 7 stycznia 2014 r. Zarząd Banku otrzymał od Alior Lux S a.r.l. & Co. S.C.A. zawiadomienie, w którym wskazano iż nastąpiła zmiana procentowego udziału stanu posiadania akcji Banku, którego powodem jest rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Banku.

Zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 9 stycznia 2014 r. Genesis Asset Managers, LLP dokonał redukcji posiadanych akcji poniżej progu 5% akcji w kapitale zakładowym Banku.

Akcjonariusze będący Członkami Zarządu Banku na dzień 06.03.2014 r.

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji Banku przez Członków Zarządu Banku. W wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Banku w dniu 2 stycznia 2014 r. nastąpiła zmiana w procentowym udziale akcji należących do Członków Zarządu Banku w kapitale zakładowym Banku.

Akcjonariusze będący Członkami Rady Nadzorczej na dzień 06.03.2014 r.

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji Banku przez Panią Helene Zaleski – Przewodniczącą Rady Nadzorczej. Zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 20 grudnia 2013 r. Pani Helene Zaleski objęła 18.615 akcji nowej emisji serii G. Ponadto w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Banku w dniu 2 stycznia 2014 r. nastąpiła zmiana w procentowym udziale akcji należących do Członków Rady Nadzorczej Banku w kapitale zakładowym Banku.

Program opcji menedżerskich

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

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

Plan motywacyjny objął również grupę kluczowych menedżerów Banku nie będących Członkami Zarządu.

Zasady realizacji programu motywacyjnego zostały określone w Regulaminie Programu Motywacyjnego przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej Alior Bank SA.

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 opcji menedżerskich zostanie rozliczony w sposób analogiczny do oryginalnego programu motywacyjnego Banku (o którym mowa poniżej), 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. Na dzień uruchomienia planu jego wartość wynosiła 24 692 tys. zł. W roku 2013 ujęto koszt w wysokości 13 413 tys. zł

Oryginalny program motywacyjny

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

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

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

5. Organy Alior Banku S.A.

Zarząd

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

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

Wojciech Sobieraj Prezes Zarządu	Od kwietnia 2008 r. pełni funkcję Prezesa Zarządu Alior Bank S.A. W latach 2002-2006 zajmował stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku BPH S.A., gdzie był odpowiedzialny za Pion Bankowości Detalicznej. W okresie zatrudnienia w Banku BPH S.A. pełnił również funkcje Przewodniczącego Rad Nadzorczych Górnośląskiego Banku Gospodarczego S.A. oraz BPH Banku Hipotecznego S.A. Od 1997 do 2002 roku był pracownikiem, menedżerem i partnerem The Boston Consulting Group (BCG) w Bostonie i Londynie oraz jednym z twórców biura BCG w Warszawie, gdzie pełnił funkcję partnera i Wiceprezesa. W BCG zajmował również stanowisko Dyrektora Usług Finansowych w Europie Środkowej i Wschodniej. Był także ekspertem w dziedzinie przejęć i połączeń oraz rynku płatności bankowych. W latach 1991-1994 Wojciech Sobieraj był właścicielem firmy Central European Financial Group w Nowym Jorku zajmującej się analizą rynków kapitałowych Europy Wschodniej. W tym samym okresie zdobył licencję maklera na Wall Street oraz pracował jako asystent w Departamencie Finansów i Operacji na New York University. Ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie. W 1993 podjął naukę w New York University, Stern School of Business i w 1995 roku uzyskał dyplom Master of Business Administration
Krzysztof Czuba Wiceprezes Zarządu	Funkcję Wiceprezesa Zarządu Alior Bank S.A. pełni od czerwca 2009 r. Od momentu uzyskania licencji bankowej przez Bank jest odpowiedzialny m.in. za doradztwo strategiczne i prowadzenie projektów związanych z wprowadzaniem oferty detalicznej. Zajmował się m.in. organizacją działalności regionów detalicznych, oddziałów, a także przygotował założenia projektu uruchomienia agencji Banku. Ponadto sprawował kontrolę nad realizacją planów akwizycyjnych i finansowych oddziałów Banku. W latach 1994-2007 pracował w Banku BPH S.A., gdzie pełnił funkcje między innymi: Dyrektora Oddziału, Dyrektora Makroregionu Bankowości Detalicznej, a następnie Dyrektora Zarządzającego Banku odpowiedzialnego za Obszar Sprzedaży i Dystrybucji Pionu Bankowości Detalicznej. Ponadto, w latach 2003-2004 był członkiem Rady Nadzorczej spółki Śrubex S.A., a w latach 2007-2008 Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej spółki ZEG S.A. W 1995 r. ukończył

	<p>studia wyższe w dziedzinie organizacji i zarządzania na Akademii Ekonomicznej w Krakowie. Uczestniczył w szeregu szkoleń, między innymi: General Management Program dla Kadry Zarządzającej Grupy HVB/ BACA organizowanym wspólnie z Executive Academy of Wirtschaftsuniversitat (2006) oraz Professional Banking Cyber School organizowanej przez Finance & Trainer w Szwajcarii (2006).</p>
<p>Michał Hucal Wiceprezes Zarządu</p>	<p>Funkcję wiceprezesa Zarządu pełni od lutego 2013 r. Od 2012 r. kierował Departamentem Rozwoju Produktów, a w latach 2008-2012 był Dyrektorem Departamentu Rozwoju Bankowości Detalicznej. Odegrał wiodącą rolę w tworzeniu innowacyjnych produktów i usług dla klientów indywidualnych oraz biznesowych, które zapewniły Alior Bankowi najwyższy wzrost liczby klientów na polskim rynku bankowym. W latach 2003-2007 pracował w Banku BPH SA, gdzie od 2005 r. zajmował stanowisko Dyrektora ds. Kont Osobistych i Oszczędności. Jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego.</p>
<p>Niels Lunderoff Wiceprezes Zarządu</p>	<p>Funkcję Wiceprezesa Zarządu Alior Bank S.A. pełni od kwietnia 2008 r. W latach 2006-2007 był Dyrektorem Wykonawczym, Dyrektorem Obszaru Kontroli Ryzyka oraz kształtowania Polityki Kredytowej w Grupie Unicredit w Mediolanie. W roku 1999 został zatrudniony na stanowisku Dyrektora Zarządzającego Obszarem Finansów w Powszechnym Banku Kredytowym S.A. w Warszawie. W 2001 r. wszedł w skład Zarządu PBK S.A. i BPH S.A., a w czerwcu 2005 r. został mianowany Wiceprezesem Zarządu Banku BPH S.A. W okresie pracy w BPH S.A. był odpowiedzialny za dział kontroli, księgowości, ryzyka rynkowego jak również za dostosowywanie procedur banku do wymogów wynikających z Konwencji Bazylejskiej II. W latach 1995-1999 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu w Banku Austria Creditanstalt na Słowacji gdzie odpowiadał m.in. za pion finansowy, ryzyka kredytowego oraz pozyskiwania klientów anglosaskich. Od 1993 do 1995 roku pełnił funkcję Dyrektora Działu Rachunkowości i Controllingu w Bank Austria CR w Pradze. W latach 1989-1993 Niels Lunderoff zajmował różne stanowiska, od asystenta biegłego rewidenta do starszego rangą biegłego rewidenta w KPMG w Kopenhadze i Pradze. Ukończył Kopenhaską Szkołę Biznesu z dyplomem w dziedzinie ekonomii biznesu i audytu oraz uczestniczył w wielu szkoleniach dotyczących m.in. bankowości i zarządzania.</p>
<p>Artur Maliszewski Wiceprezes Zarządu</p>	<p>Funkcję Wiceprezesa Zarządu Alior Bank S.A. sprawuje od czerwca 2009 r. W latach 1992-2007 pracował w Raiffeisen Bank Polska S.A., gdzie pełnił funkcję m.in. Członka Zarządu odpowiedzialnego za Bankowość SME, Faktoring i Project Finance, a następnie Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za Bankowość Detaliczną, Private Banking, Bankowość SME, Marketing oraz Customer Service, kanał Sprzedaży Oddziałowej oraz kanał Sprzedaży Mobilnej. Od marca 2008 r. do czerwca 2009 r. kierował Departamentem Rozwoju Bankowości Biznesowej w Alior Banku. W tym czasie był odpowiedzialny m.in. za przygotowanie strategii banku dla segmentu klientów biznesowych, a następnie wprowadzenie kompleksowej oferty produktowej dla tej grupy klientów. W 1992 r. ukończył studia wyższe w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Odbył szereg szkoleń, między innymi The Executive Program, Darden School of Business, University of Virginia (2007), Raiffeisen Bank Leadership Academy, Harvard Business School (2005), Strategic Management in Banking, INSEAD (2002).</p>
<p>Witold Skrok Wiceprezes Zarządu</p>	<p>Pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu od grudnia 2011 r. Od maja 2008 r. był zatrudniony w Banku jako dyrektor obszaru finansów. W latach 2006-2008 zajmował stanowisko Dyrektora Zarządzającego z funkcją CFO w Banku BPH S.A. W tym czasie pełnił również funkcję członka Rady Nadzorczej Górnośląskiego Banku Gospodarczego S.A. Współpracował także z Centrum Analiz Społeczno-Ekonomicznych (CASE). W okresie 2004-2006 pełnił funkcję Dyrektora Departamentu Sprawozdawczości i Informacji Zarządczej Banku BPH S.A. W tym czasie był odpowiedzialny m.in. za utworzenie wspólnej platformy sprawozdawczej na potrzeby raportowania obowiązkowego i informacji zarządczej. W 2001 r. objął stanowisko Dyrektora Departamentu Kontrolingu w Banku BPH S.A. W 2000 r. podjął pracę w Powszechnym Banku Kredytowym na stanowisku Zastępcy Dyrektora Departamentu Kontrolingu. W latach 1991-2000 pracował w Departamencie Polityki Finansowej i Analiz Ministerstwa Finansów, gdzie w 1999 r. został powołany na stanowisko dyrektora tego departamentu. W latach 1998-2000 pełnił także funkcję Członka Rady</p>

Katarzyna Sułkowska **Wiceprezes Zarządu**

Nadzorczej w Banku Powszechna Kasa Oszczędności S.A. Ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie oraz wiele kursów, takich jak Visiting Program Partners oraz Financial Programming and Policy w Instytucie IMF w Waszyngtonie, a także inne szkolenia z zakresu bankowości, finansów i podatków.

Pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu od grudnia 2011 r. Od stycznia 2008 r. do listopada 2011 r. kierowała Obszarem Ryzyka Kredytowego w Alior Banku. W ramach pełnienia tej funkcji odpowiadała za stworzenie polityki kredytowej, założeń produktowych oraz metodologicznych, zaprojektowanie oraz wdrożenie procesów analizy kredytowej, monitoringu i windykacji. W latach 2002-2007 była dyrektorem zarządzającym Departamentu Windykacji Detalicznej Banku BPH S.A. W tym czasie była odpowiedzialna m.in. za przeprowadzenie procesu połączenia dwóch struktur windykacyjnych Banków BPH i PBK, wdrożenie nowego podejścia procesowego oraz systemu informatycznego wspierającego ten proces. Odpowiadała również za przeprowadzenie jednej z pierwszych pakietowych sprzedaży wierzytelności. W latach 1998-2001 pracowała w Citibank Polska, gdzie pełniła funkcję naczelnika w Departamencie Windykacji. Swoją karierę zawodową rozpoczęła w Regionalnej Izbie Obrachunkowej w Krakowie, jako pracownik w Wydziale Informacji, Analiz i Szkoleń. Ukończyła Akademię Ekonomiczną w Krakowie z dyplomem w dziedzinie finansów i bankowości (1997), a następnie różne szkolenia w Polsce i za granicą, uczestniczyła także w konferencjach dotyczących m.in. obsługi zadłużenia i zarządzania kredytami.

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.

Szczegółowy 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.

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 2013

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

Rada Nadzorcza

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

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

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

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

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

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

Kompetencje Rady Nadzorczej

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

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

- ocena okresowej informacji dotyczącej kontroli wewnętrznej;
- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań z działalności i sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Banku;
- powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu;
- występowanie z wnioskiem do Komisji Nadzoru Finansowego o wyrażenie zgody na powołanie dwóch Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu;
- zawieranie i zmiany umów z Członkami Zarządu;
- uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej;
- zatwierdzanie ustalanego przez Zarząd Regulaminu Zarządu;
- ustalanie wynagrodzenia Członków Zarządu zatrudnionych na podstawie umowy o pracę lub innej umowy;
- reprezentowanie Banku w sprawach pomiędzy Członkami Zarządu a Bankiem;
- zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu Banku;
- delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do wykonywania czynności Członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację, albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności;

- opiniowanie wniosków Zarządu w przedmiocie tworzenia i przystępowania Banku w charakterze udziałowca (akcjonariusza) do spółek oraz zbywania udziałów (akcji) w przypadkach, gdy inwestycje te mają charakter długotrwały i strategiczny;
- opiniowanie wieloletnich programów rozwoju Banku i rocznych planów finansowych Banku;
- uchwalanie na wniosek Zarządu regulaminów tworzenia i wykorzystania funduszy przewidzianych w Statucie;
- zatwierdzanie wniosków Zarządu w sprawie nabycia, obciążenia lub zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości, lub 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 2013

W roku obrotowym 2013 Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń i podjęła 102 uchwały dotyczące m.in.: oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Banku za rok 2012, wniosków dotyczących podziału zysku i udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Banku za rok 2012, przyjęcia sprawozdania Rady z działalności w roku 2012, akceptacji planu finansowego Banku, zmiany polityki zarządzania aktywami i pasywami Banku, akceptacji zmian niektórych regulacji i procedur Banku, wyrażenia zgody na udzielenie finansowania podmiotom w przypadkach wynikających ze Statutu oraz funkcjonujących w Banku zasad kompetencji kredytowych, powołania Zastępcy

Przewodniczącego Rady Nadzorczej, zmiany Statutu, akceptacji wniosków Zarządu kierowanych do Walnego Zgromadzenia Banku, utworzenia Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, aktualizacji Regulaminu Organizacyjnego Alior Banku SA, zatwierdzenia decyzji Zarządu w sprawie podpisania umowy współpracy z T-Mobile Polska SA oraz objęcia i nabycia akcji spółki Money Makers S.A.

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 płatności zmiennych składników wynagrodzenia;
- opiniuje i monitoruje zmienne wynagrodzenia płatne na rzecz osób zajmujących stanowiska kierownicze w Banku wiążące się z zarządzaniem ryzykiem i przestrzeganiem przez Bank obowiązujących przepisów prawa i regulaminów wewnętrznych;
- opiniuje klasyfikację stanowisk, która podlega polityce zmiennych składników wynagrodzenia.

W skład Komitetu do spraw wynagrodzeń wchodzi następujące osoby:

Helene Zaleski,
Marek Michalski

W roku obrotowym 2013 Komitet do spraw wynagrodzeń odbył dwa posiedzenia (w dniu 18 stycznia 2013 r. oraz w ramach posiedzenia Rady Nadzorczej Alior Bank Spółka Akcyjna w dniach 18 i 27 marca 2013 r.), na których zatwierdził rozszerzoną listę osób objętych „Polityką Zmiennych Składników Wynagrodzeń Osób Zajmujących Stanowiska Kierownicze w Alior Bank SA.” oraz zapoznał się ze statusem realizacji zaleceń Departamentu Audytu Wewnętrznego stanowiących wynik analizy ww. regulacji wewnętrznej w kontekście zapisów Uchwały nr 258/2011 KNF oraz następnie wydanych interpretacji KNF. Na posiedzeniach omówiono obecne działania zapewniające zgodność funkcjonowania nowego Programu Motywacyjnego (opcje) z Uchwałą 258/2011 KNF.

Zgodnie z art. 86 ust. 3 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, 30 lipca 2013 roku powołany został Komitet Audytu Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2013 Komitet odbył 2 posiedzenia podczas których zrealizowane zostały jego zadania w zakresie monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem operacyjnym lub ryzykiem braku zgodności. W ramach swoich obrad Komitet dokonał monitoringu wykonywania czynności rewizji finansowej oraz monitorowania niezależności biegłego rewidenta, podczas spotkania i dyskusji z biegłym rewidentem badającym sprawozdania finansowe Banku.

Walne Zgromadzenie

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

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

Walne Zgromadzenia w roku obrotowym 2013

W roku obrotowym 2013 odbyły się 2 Walne Zgromadzenia Banku, które podjęły łącznie 27 uchwał.

Pierwsze Walne Zgromadzenie, zwyczajne (19 czerwca 2013 r.), poza uchwałami o charakterze porządkowym, podjęło uchwały w sprawach odnoszących się do zamknięcia roku obrotowego 2012 i dotyczących zatwierdzenia: sprawozdania finansowego Banku i Grupy Kapitałowej Banku, sprawozdania Zarządu z działalności Banku i Grupy Kapitałowej Banku, podziału zysku oraz udzielenia absolutorium wszystkim Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Banku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło ponadto uchwały w sprawach: przyjęcia Regulaminu Walnego Zgromadzenia Banku, zwiększenia liczby Członków Rady Nadzorczej do 6 i powołania w skład Rady Pani Lucyny Stańczak-Wuczyńskiej oraz zmiany Statutu Banku w zakresie rozszerzenia przedmiotu działalności Banku o pełnienie funkcji agenta rozliczeniowego.

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

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

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

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

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

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

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

Umowy zawarte z Członkami Zarządu

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 brutto za 6, 12 lub 18 miesięcy (w zależności od rodzaju umowy).

Umowy o pracę zawarte z Członkami Zarządu

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

Witold Skrok	Wiceprezes Zarządu	nie mniej niż 6 wynagrodzeń, nie więcej niż 12	6	12	12
Katarzyna Sułkowska	Wiceprezes Zarządu	nie mniej niż 6 wynagrodzeń, nie więcej niż 12	6	12	12

7. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

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

Wynagrodzenie audytora w zł. w 2012/ 2013 r. za:

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

XIII. Ocena działalności Alior Banku oraz perspektywy na 2014 r

1. Ocena działalności Alior Banku S.A.

Pomimo dość trudnej sytuacji makroekonomicznej panującej w 2013 r. charakteryzującej się między innymi spowolnieniem wzrostu gospodarczego oraz pogorszeniem sytuacji finansów publicznych, stagnacją na rynku pracy, niską dynamiką wynagrodzeń, a także pomimo cyklu obniżek stóp procentowych sprowadzających stopę referencyjną do rekordowo niskiego poziomu (patrz szerzej: Rozdział II - Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku), Grupa Alior Banku zdołał wypracować zysk netto na poziomie 219,8 mln zł osiągając wskaźnik zwrotu na kapitale (ROE) w wysokości 10,6%.

Głównym źródłem przychodów Banku w 2013 r. był wynik odsetkowy netto, który pomimo presji ze strony niskich stóp procentowych, dzięki dynamicznemu wzrostowi akcji kredytowej oraz skutecznemu zarządzaniu strukturą portfela kredytowego wzrósł w ujęciu rocznym o 249,4 mln zł do kwoty 1 521,2 mln zł.

Do głównych źródeł przychodów w 2013 r. Bank zalicza również wynik z tytułu opłat i prowizji, który w ujęciu rocznym wzrósł o 62,2 mln zł i posiadał 17,0% udział w przychodach wygenerowanych przez Bank w 2013 r.

Ponadto na przychody Banku osiągnięte w 2013 r. istotny wpływ miał wynik na działalności handlowej stanowiący 14,9% przychodów, a w szczególności wynik wygenerowany w związku z dokonywanymi na rzecz klientów transakcjami na rynku walutowym oraz transakcjami stopy procentowej.

Nie bez znaczenia na poziom wygenerowanego wyniku finansowego netto miała również ścisła kontrola kosztów, które wyłączając koszty związane z programem motywacyjnym z 2012 r. wzrosły o 13,1%.

W opinii Zarządu Banku, osiągnięte przez Bank wyniki finansowe pozwalają na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania domniemywać iż realizacja celów strategicznych na rok 2016, tj. zdobycie 4% udziału w rynku, wskaźnika Koszty / Dochody na poziomie nie wyższym od 45% oraz wskaźnika ROE na poziomie większym od 16% pozostaje w zasięgu Banku.

2. Perspektywy rozwoju Alior Banku S.A.

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

Przy czym warto odnotować, że w najbliższych miesiącach dynamika PKB wciąż będzie pozostawała na poziomach niższych od poziomów notowanych przed kryzysem finansowym, co w powiązaniu z faktem, że dotychczasowa poprawa koniunktury nie znalazła znaczącego przełożenia na wysokość bezrobocia, może tworzyć presję na skalę wzrostu popytu zgłaszanego na oferowane przez Bank produkty kredytowe.

Ponadto niski poziom inflacji oraz utrzymywanie przez Radę Polityki Pieniężnej niskiego poziomu stóp procentowych z jednej strony wpływa na wzrost zainteresowania kredytem bankowym lecz z drugiej zachęca klientów do poszukiwania alternatywnych, w stosunku do lokaty bankowej, form oszczędzania tworząc, wraz konkurencją cenową między bankami, presję na poziom wyników osiągniętych przez banki.

Jednocześnie, zgodnie z informacjami opublikowanymi przez NBP, pomimo, że pod koniec 2013 r. nastąpiło dalsze wzmocnienie sygnałów ożywienia koniunktury w sektorze przedsiębiorstw, to tempo poprawy jest jednak nadal powolne, a wiele przedsiębiorstw funkcjonuje wciąż w warunkach podwyższonego ryzyka, co ma negatywny wpływ na poziom skłonności do inwestycji, plany zwiększania zatrudnienia, czy wzrost wynagrodzeń. Przedsiębiorcy, którzy nie odczuli jeszcze pozytywnego wpływu poprawy koniunktury spodziewają się jej pod koniec 2014 r.

Powyższa sytuacja, w opinii Banku, może mieć wpływ na wzrost prawdopodobieństwa konieczności tworzenia przez Bank w 2014 r. odpisów z tytułu utraty wartości posiadanych należności kredytowych.

Mając na względzie opisane powyżej uwarunkowania zewnętrzne, w celu realizacji przyjętych celów strategicznych Alior Bank zamierza kontynuować wdrażanie istniejących oraz inicjować nowe projekty mające na celu wzbogacenie i optymalizację oferty produktowej oraz konsekwentne utrzymanie dynamicznego tempa pozyskiwania nowych klientów. Powyższe działania stanowi podstawę strategii Banku zakładającą pogłębienie relacji Banku z istniejącymi klientami oraz pozyskiwanie nowych do istniejącej sieci dystrybucji.

Jedną z najważniejszych inicjatyw było podpisanie z T-Mobile Polska w dniu 11 grudnia 2013 r. umowy o współpracy w zakresie przygotowania kompleksowej oferty produktów i usług bankowych oraz zapewnienia do nich wielokanałowego dostępu. Powyższe porozumienie pozwoli uzyskać niespotykaną dotąd skalę synergii pomiędzy najbardziej innowacyjnym polskim bankiem, a operatorem telekomunikacyjnym.

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

Ambicją Alior Banku jest pozyskanie w ciągu 5 lat w oparciu o powyższą inicjatywę 2 milionów klientów. Planowany zwrot na kapitale w trzecim roku ma osiągnąć 16%, rosnąc w roku piątym do około 40%.

Ważnym elementem strategii rozwoju Alior Banku jest utworzenie sieci mini oddziałów Alior Express. W 2013 roku Bank otworzył 121 mini oddziałów. W efekcie na koniec 2013 r. w sieci Banku funkcjonowało w sumie 221 tego typu placówek.

Rozmieszczona w dogodnych lokalizacjach sieć mini-oddziałów Alior Express oferujących podstawowe produkty bankowe: rozliczeniowe, depozytowe, kredytowe, ponadto oferująca możliwość opłacania rachunków bez opłat, stanie się w przyszłości istotnym kanałem pozyskiwania klientów.

Potwierdzeniem skuteczności tej formy dystrybucji produktów bankowych są wysokie kwartalne dynamiki przyrostu zarówno liczby klientów oraz wolumenu kredytów i depozytów.

W 2014 r. Bank zamierza kontynuować dynamiczny rozwój działalności w zakresie Consumer Finance. Na bazie sprzedaży kredytów ratalnych, w oparciu o rozległą sieć sklepów detalicznych Bank buduje bazę klientów będącą podstawą do dalszego rozwijania sprzedaży produktów kredytowych (głównie pożyczek gotówkowych).

W zwiększaniu skali uproduktowienia tak pozyskanych klientów Bank dostrzega istotne źródło wzmacniające poziom generowanych przychodów odsetkowych jak i prowizyjnych.

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

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

XIV. Oświadczenia Zarządu

1. Wybór audytora

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Alior Banku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

2. Zasady przyjęte przy przygotowaniu sprawozdania finansowego

Zarząd Banku oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 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 2013 r.

3. Istotne umowy

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

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

W okresie sprawozdawczym Bank posiadał zobowiązania wynikające z emitowanych dłużnych papierów wartościowych, w tym w szczególności obligacji podporządkowanych i Bankowych Papierów Wartościowych oraz innych instrumentów finansowych.

W 2013 r. Bank nie zawierał ani nie wypowiedział umów kredytów i pożyczek poza normalnym zakresem działalności biznesowej Banku.

W okresie ostatniego roku obrotowego Alior Bank nie dokonał istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje zawarte przez Bank z podmiotami powiązаныmi opisane zostały w pkt. 32 sprawozdania finansowego Alior Banku. S.A.

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

4. Postępowania toczące się przed sądem

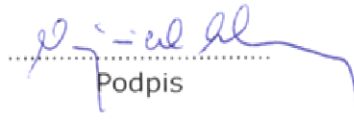
W sprawach dotyczących klientów biznesowych, liczba wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych, w 2013 r. wyniosła 1 080 i obejmowała zadłużenie na łączną kwotę 282 175 tys. zł.

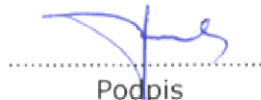
W odniesieniu do klientów detalicznych, w ciągu 2013 r. Bank wystawił 10 151 bankowe tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 392 038 tys. zł.

Wartość postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Alior Banku toczących się w 2013 r. nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Alior Banku.

Zdaniem Banku żadne z pojedynczych postępowań toczących się w 2013 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

05.03.2014 Wojciech Sobieraj
Prezes Zarządu 
.....
Podpis

05.03.2014 Krzysztof Czuba
Wiceprezes Zarządu 
.....
Podpis

05.03.2014 Michał Hucal
Wiceprezes Zarządu 
.....
Podpis

05.03.2014 Niels Lunderoff
Wiceprezes Zarządu 
.....
Podpis

05.03.2014 Artur Maliszewski
Wiceprezes Zarządu 
.....
Podpis

05.03.2014 Witold Skrok
Wiceprezes Zarządu 
.....
Podpis

05.03.2014 Katarzyna Sułkowska
Wiceprezes Zarządu 
.....
Podpis
