



Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.
za I półrocze 2014 r.

Spis treści

I.	Podsumowanie działalności Alior Banku w I połowie 2014 r.	4
	Najważniejsze inicjatywy biznesowe realizowane w I połowie 2014 r.	4
	Wyniki finansowe.....	6
	Akwizycja klientów.....	10
	Sieć dystrybucji i poziom zatrudnienia.....	11
	Notowania akcji Alior Banku na GPW w Warszawie S.A. w I półroczu 2014 r.....	13
II.	Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku	13
III.	Sytuacja w sektorze bankowym.....	15
	Sektor bankowy w okresie od stycznia do maja 2014 r. - dane strukturalne	15
	Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat.....	15
	Kredyty i depozyty.....	16
	Kapitały i współczynnik wypłacalności	16
IV.	Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.	17
	Rachunek zysków i strat.....	17
	Bilans.....	22
	Prognozy finansowe	28
V.	Działalność Alior Banku S.A.....	28
	Bankowość detaliczna	28
	Bankowość korporacyjna	33
	Inwestycje kapitałowe.....	35
VI.	Działalność spółek należących do Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.	37
VII.	Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Banku	39
	Istotne zdarzenia.....	39
	Umowy istotne	41
	Istotne zdarzenia dotyczące produktów Banku	42
VIII.	Raport dotyczący ryzyka Alior Banku.....	43
	Zarządzanie ryzykiem rynkowym i ryzykiem płynności	43
	Cele i zasady zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności	43
	Ryzyko walutowe.....	45
	Ryzyko stopy procentowej	47
	Ryzyko płynności	49
	Zarządzanie ryzykiem operacyjnym	53
	Cele i zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym	53
	Ewidencja zdarzeń/incydentów i strat operacyjnych	54

	Zarządzanie ryzykiem kredytowym	55
	Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym	55
	Działania zrealizowane w I półroczu 2014 r.	60
	Zarządzanie kapitałem (ICAAP)	61
IX.	Zobowiązania warunkowe	63
X.	System kontroli wewnętrznej	64
	Zarządzanie ryzykiem braku zgodności (Compliance)	65
XI.	Rating	66
XII.	Zasady społecznej odpowiedzialności	66
	Relacje z klientami.....	66
	Relacje z pracownikami	67
	Działalność edukacyjna, kulturalna i charytatywna	68
	Nagrody i wyróżnienia	68
XIII.	System kontroli w procesie sporządzania sprawozdania finansowego.....	69
XIV.	Akcjonariusze Alior Banku S.A.	71
	Akcjonariusze Alior Banku S.A.	71
	Program opcji menedżerskich.....	72
XV.	Organy Alior Banku S.A.	74
	Zarząd	74
	Rada Nadzorcza.....	75
	Walne Zgromadzenie	76
	Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego.....	77
XVI.	Podstawowe czynniki oraz ryzyka funkcjonowania mogące mieć wpływ na wyniki osiągnięte w drugim półroczu 2014 r.	77
XVII.	Oświadczenia Zarządu.....	78
	Wybór audytora.....	78
	Zasady przyjęte przy przygotowaniu sprawozdania finansowego.....	78
	Istotne umowy	78
	Postępowania toczące się przed sądem.....	79

I. Podsumowanie działalności Alior Banku w I połowie 2014 r.

Najważniejsze inicjatywy biznesowe realizowane w I połowie 2014 r.

W I półroczu 2014 r. Alior Bank kontynuował realizację strategii mającą na celu wzbogacenie i optymalizację oferty produktowej oraz utrzymanie wysokiego tempa pozyskiwania nowych klientów. Realizacja tych działań jest podstawą strategii Banku zakładającą pogłębienie relacji Banku z istniejącymi klientami oraz pozyskiwanie nowych do istniejącej sieci dystrybucji. W efekcie Bank zamierza podwoić swój udział w rynku w 2016 r. w porównaniu do stanu z 2012 r.

Najważniejszym projektem kontynuowanym w I połowie 2014 r. była współpraca z T-Mobile Polska w ramach podpisanej w grudniu 2013 r. umowy o współpracy w zakresie przygotowania kompleksowej oferty produktów i usług bankowych oraz zapewnienia do nich wielokanałowego dostępu.

W dniu 4 maja 2014 r. rozpoczęto oferowanie produktów i usług nowym oraz dotychczasowym klientom Alior Sync pod nową marką: T-Mobile usługi Bankowe dostarczane przez Alior Bank.

Klienci mogą korzystać z nowej oferty produktowej poprzez różnorodne kanały dostępu:

- serwis internetowy – transakcyjny wraz z portalem informacyjnym,
- aplikacje mobilne na platformy Android, IOS oraz Windows Phone,
- Contact Center,
- Wirtualny Oddział – umożliwiający pełną obsługę klientów poprzez kanały audio, video lub poprzez tekstową funkcję „chat” z doradcą bankowym,
- 830 placówek zapewniających obsługę klientów indywidualnych.

Pierwszym produktem oferowanym klientom jest darmowe konto osobiste (ROR). Sprzedaż kolejnych produktów następuje albo po uzyskaniu informacji z salonów i call center T-Mobile o potrzebach klienta lub po złożeniu oferty klientowi w ramach x-sell.

Należy podkreślić, że obecnie klientom indywidualnym oferowane są jedynie proste produkty, takie jak: wspomniany powyżej ROR z kartą debetową, depozyt, limit w rachunku oraz pożyczka.

W okresie do końca lipca 2014 r. (tj. niecałych 3 miesięcy) pozyskano 58 tys. klientów, z których 85% nie miało wcześniej relacji z Alior Bankiem.

W dalszej kolejności, jeszcze w tym roku, wprowadzone będą nowe produkty łączące usługi bankowe z telekomunikacyjnymi, w tym produkty dla małych firm oraz rozwijane będą kanały dostępu.

Osiągnięcie break-even przewidywane jest na początek 2016 r.

W I półroczu 2014 r. Bank kontynuował akwizycję klientów w obszarze Consumer Finance. Na bazie sprzedaży kredytów ratałnych, w oparciu o rozległą sieć sklepów detalicznych Bank kontynuuje budowę bazy klientowskiej będącej podstawą do dalszego rozwijania sprzedaży produktów kredytowych (głównie pożyczek gotówkowych).

Zwiększanie skali uproduktowania tak pozyskanych klientów jest jednym ze źródeł wzmacniających poziom generowanych przychodów.

Zgodnie z podpisaną w IV kwartale 2013 r. umową inwestycyjną, Bank objął w marcu 2014 r. 57% udziałów w spółce Money Makers S.A.

Obecnie działalność Money Makers koncentruje się na trzech obszarach:

- asset management – w szczególności zarządzanie portfelami klientów indywidualnych / private banking o wartości od 40 tys. zł. Niniejsza usługa jest dostępna dla klientów sieci oddziałów Alior Banku,
- współpracy z ubezpieczycielami - wprowadzenie do oddziałów Banku oferty ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych. Obecnie, we współpracy z Open Life TU Życie S.A. oferowane jest ubezpieczenie indywidualne na życie i dożycie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym – Portfel Trio,
- zarządzaniu otwartymi funduszami inwestycyjnymi – Money Makers S.A. obecnie zarządza czterema subfunduszami Alior SFIO: Subfundusz Alior Zmiennej Alokacji, Subfundusz Alior Stabilnych Spółek, Subfundusz Alior Agresywny, Subfundusz Alior Papierów Dłużnych

W perspektywie kolejnych miesięcy, w oparciu o współpracę z Money Makers, Bank planuje wprowadzenie do oferty kolejnych funduszy inwestycyjnych otwartych oraz zamierza podjąć działania zmierzające do przygotowania oferty w zakresie funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

Do najistotniejszych zmian jakie miały miejsce w I półroczu 2014 r. w zakresie oferty produktów bankowych oferowanych przez Alior Bank S.A. należy zaliczyć:

- wprowadzenie do oferty Konta Wyższej Jakości charakteryzującego się absolutnym brakiem opłat (przy jednorazowym wpływie w danym miesiącu kwoty min. 2 500 zł lub wykonaniu transakcji bezgotówkowej kartą na kwotę min. 700 zł). Niezmiennosc niniejszych warunków jest objęta 5 letnią gwarancją.
- zaoferowanie na rynku pożyczki z gwarancją najniższej raty, która działa nie tylko przy udzielaniu pożyczki ale również przez cały okres jej trwania. Dzięki powyższej gwarancji Alior Bank zarówno przed skorzystaniem z pożyczki jak i w dowolnym momencie jej trwania zaproponuje mniejszą ratę, przebijając ofertę innego banku i zapewniając lepsze warunki przy takiej samej kwocie i okresie pożyczki.

Ponadto ważnym elementem strategii funkcjonowania Alior Banku jest stała analiza i zwiększanie efektywności utworzonej sieci mini oddziałów Alior Express. Potwierdzeniem skuteczności tej formy dystrybucji produktów bankowych są wysokie kwartalne dynamiki przyrostu zarówno liczby klientów jak i wolumenu kredytów oraz wolumenu depozytów. 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.

Jednocześnie, mając na względzie dotychczasowe efekty działań podjętych w I półroczu 2014 r. w zakresie procesów optymalizacji kosztowej, Bank szacuje, że łączna kwota oszczędności z tego tytułu w 2014 r. wyniesie około 25 mln zł. Ponadto Bank podtrzymuje plany, iż wdrażane procesy optymalizacji kosztowej przyniosą w 2015 r. kolejne 25 mln zł oszczędności.

Wyniki finansowe

Podstawowe wielkości oraz wskaźniki finansowe wg stanu na 30 czerwca 2014 r. wraz z danymi porównywalnymi zawiera poniższa tabela:

Wybrane wielkości (w mln zł) i wskaźniki finansowe	I półrocze 2014	I półrocze 2013	zm. mln zł	zm. %/pp.
Wynik z odsetek netto	575,1	461,7	113,4	24,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	167,4	115,7	51,7	44,6%
Wynik handlowy i pozostały	141,1	145,8	-4,6	-3,2%
Przychody netto z działalności operacyjnej*	883,6	723,2	160,4	22,2%
Koszty działania	-448,9	-401,4	-47,5	11,8%
Odpisy z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	-247,2	-160,3	-86,9	54,2%
Zysk brutto	187,6	161,6	26,0	16,1%
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	151,6	128,4	23,2	18,1%
Należności od klientów	21 882,5	17 369,7	4 512,8	26,0%
Depozyty klientów	21 417,7	19 051,6	2 366,1	12,4%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 820,2	2 063,5	756,7	36,7%
Aktywa	27 124,5	22 822,2	4 302,3	18,9%
NIM	4,7%	4,6%		0,1
ROE	12,1%	12,7%		-0,6
ROA	1,1%	1,2%		0,0
Koszty / Dochody	50,8%	55,5%		-4,7
Koszt ryzyka	2,3%	1,9%		0,3
Kredyty / Depozyty	102,2%	91,2%		11,0
NPL	8,4%	6,5%		1,9
Wskaźnik pokrycia odpisami kredytów z utratą wartości	52,6%	56,7%		-4,1
Współczynnik wypłacalności	13,1%	12,8%		0,3
Tier 1 ratio	11,5%	10,8%		0,7

*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.

Zysk netto Grupy Kapitałowej Banku (przypadający dla akcjonariuszy jednostki dominującej) w I półroczu 2013 r. wyniósł 151,6 mln zł i był wyższy od zysku netto osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego o 23,2 mln zł, tj. o 18,1%.

Na poziom osiągniętego wyniku finansowego wpływ miał przede wszystkim poziom wygenerowanego wyniku odsetkowego netto, który na koniec I półrocza 2014 r., pomimo niskich stóp procentowych, dzięki wzrostowi skali prowadzonej działalności, efektywnemu zarządzaniu strukturą portfela kredytowego oraz obniżeniu kosztów bazy depozytowej, ukształtował się na poziomie 575,1 mln zł, tj. o 24,6% większym w porównaniu do końca I półrocza 2013 r.

W efekcie marża odsetkowa netto w I półroczu 2014 r. ukształtowała się na poziomie 4,7% (vs. 4,5% w I kwartale 2014 r.) w efekcie wzrostu marży w II kwartale 2014 r. do 5,0% (dane annualizowane). Według stanu na koniec I kwartału 2014 r. wyżej wymieniony wskaźnik dla grupy rówieśniczej, wyniósł zgodnie z informacją Komisji Nadzoru Finansowego 2,85%.

Poprawa rentowności mierzonej poziomem generowanej marży odsetkowej netto na koniec II kwartału 2014 vs. I kwartał 2014 była również, poza elementami wspomnianymi powyżej, efektem wdrożonych działań w zakresie centralizacji polityki cenowej.

Łączne przychody netto z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Banku wyniosły 883,6 mln zł i były wyższe od przychodów osiągniętych w I półroczu 2013 r. o 22,2%.

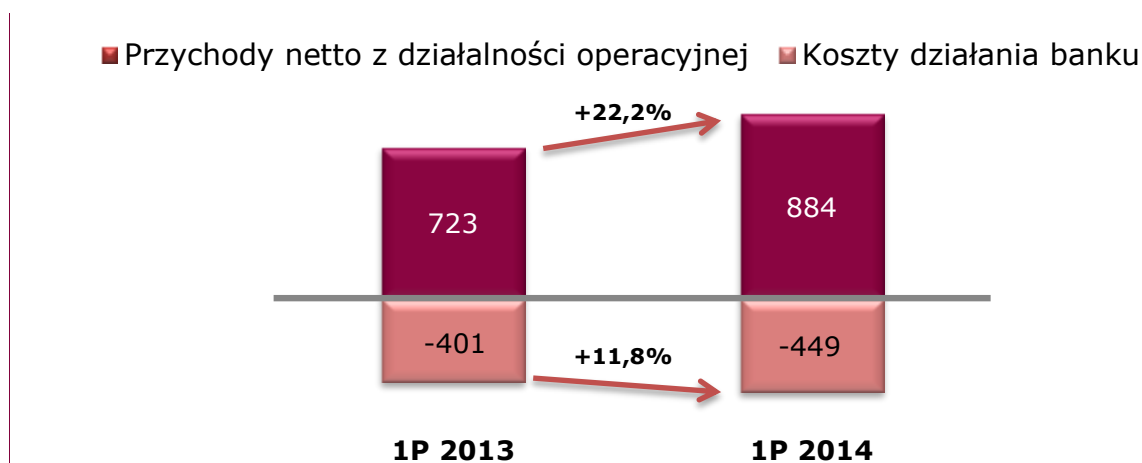
Wzrost kosztów działania Banku, dzięki starannemu monitoringowi ponoszonych wydatków, utrzymywał się w I półroczu 2014 r. na poziomie istotnie niższym w porównaniu do wzrostu przychodów netto z działalności operacyjnej (odpowiednio 11,8% vs. wspomniane 22,2%), dając w efekcie przyrostowy wskaźnik Koszty / Dochody na poziomie ok 27%.

Koszty osobowe w wyżej wymienionym okresie ukształtowały się na poziomie 247,4 mln zł. i były o 14,3% wyższe od kosztów osobowych poniesionych w I półroczu 2013 r. Wśród przyczyn wzrostu kosztów osobowych należy wymienić przede wszystkim wzrost skali zatrudnienia (+20,3% w porównaniu do I półrocza 2013 r.)

Z kolei koszty rzeczowe w I półroczu 2014 r. wyniosły 157,9 mln zł. i były o 9,3% wyższe od kosztów rzeczowych poniesionych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wśród przyczyn wzrostu kosztów rzeczowych należy wymienić m.in. wzrost składek na BFG o 7,8 mln zł (tj o 109%), wzrost kosztów utrzymania budynków o 3,9 mln (tj. o 5,8%), czy kosztów usług doradczych o 3,4 mln zł (tj. o 73,4%). Z kolei poziom kosztów marketingowych w I połowie 2014 r. ukształtował się na poziomie istotnie niższym w porównaniu do I półrocza roku ubiegłego - o 6,3 mln (tj. o 28,9%).

W efekcie w I półroczu 2014 r.. wskaźnik Koszty / Dochody ukształtował się na poziomie 50,8% w porównaniu do 55,5% w I półroczu 2013 r.

Kształtowanie się przychodów netto z działalności operacyjnej oraz kosztów działania w I półroczu 2013 r. oraz w I półroczu 2014 r. (w mln zł) przedstawia poniższy wykres:



Wzrost poziomu wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, który wyniósł w I półroczu 2014 r. -247,2 mln zł (-160,3 mln zł w I półroczu 2013 r. – wzrost o 54,2%) wynikał z dynamicznego wzrostu skali prowadzonej działalności oraz jednorazowego wpływu zmiany metodologii kalkulacji rezerw na wyniki pierwszej połowy 2013 r.. Głównymi czynnikami mającymi wpływ na kształtowanie się poziomu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości były odpisy na należności od klientów sektora niefinansowego (wzrost do -229,1 mln zł, tj. o 36,9%). Wpływ na kształtowanie się ww. pozycji miała także zmiana w linii: IBNR sektora niefinansowego (-17,4 mln zł w I połowie 2014 r. w porównaniu do +8,5 mln zł w I połowie 2013 r.).

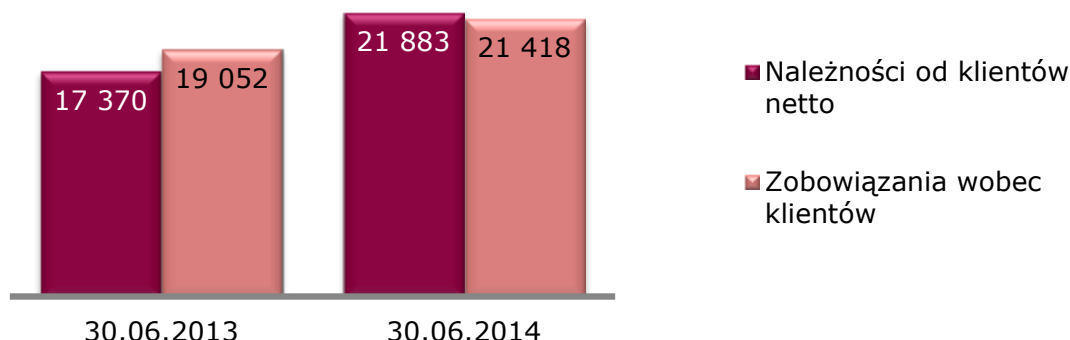
Łączna wartość netto należności klientów na koniec czerwca 2014 r. wyniosła 21 882,5 mln zł., a wartość zgromadzonych depozytów klientów: 21 417,7 mln zł, tj. odpowiednio o 26,0% i 12,4% więcej niż na koniec czerwca 2013 r.

W efekcie wartość wskaźnika Kredyty / Depozyty ukształtowała się na poziomie 102,2%.

Mając na względzie wysokie poziomy przyrostów wolumenów kredytowych oraz rosnącą konkurencję banków w zakresie klientów depozytowych, wymuszającą wzrost kosztów finansowania w oparciu o depozyty klientowskie, dążąc do utrzymania poziomu efektywności działania, Bank rozpoczął pozyskiwanie źródeł finansowania również w oparciu o transakcje Repo oraz (w mniejszym stopniu) depozyty pozyskiwane z rynku międzybankowego.

Intencją Banku jest ograniczenie poziomu uzależnienia od środków pozyskiwanych od podmiotów finansowych, tak aby wartość wskaźnika Kredyty / Depozyty nie przekraczała istotnie poziomu 100%, dążąc jednocześnie, by struktura zobowiązań była optymalna z punktu widzenia ponoszonych przez Bank kosztów odsetkowych.

Kredyty i depozyty klientów (w mln zł)

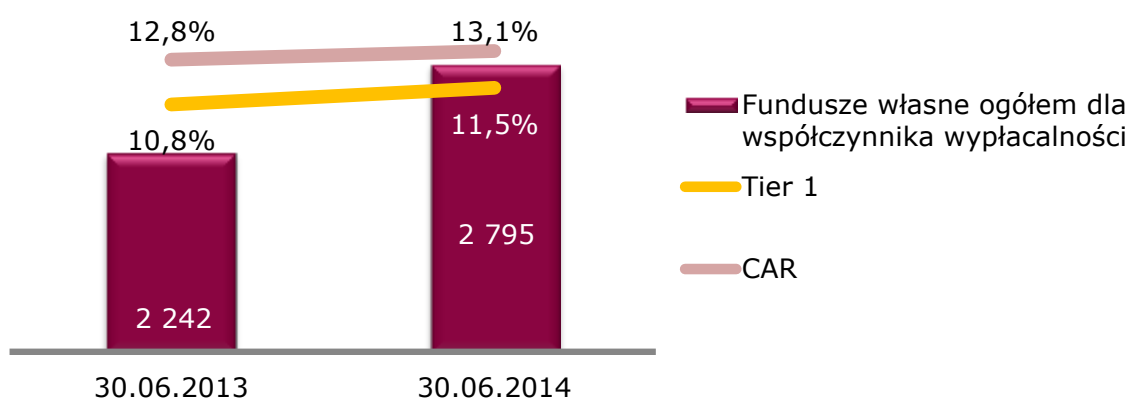


Bank przykładą dużą wagę do dywersyfikacji ryzyka kredytowego. Udział należności od dziesięciu największych klientów we wszystkich udzielonych kredytach wyniósł 7,7%. Bezpieczeństwo płynności zapewnia dywersyfikacja bazy depozytowej. Suma zobowiązań wobec dziesięciu największych depozytariuszy stanowi 5,3% sumy wszystkich zobowiązań wobec klientów.

W czerwcu 2014 r. udział rynkowy Alior Banku w rynku kredytów wyniósł 2,6%, a w rynku depozytów 2,5%. W porównaniu z czerwcem 2013 r. udziały te wzrosły odpowiednio o 0,4 pp. i 0,1 pp.

W I półroczu 2014 r. Grupa Kapitałowa Alior Banku utrzymywała poziom funduszy własnych adekwatny do skali prowadzonej działalności, czego wyrazem było kształtowanie się zarówno współczynnika wypłacalności (CAR) jak i wskaźnika Tier-1 na bezpiecznych poziomach, wyższych od zalecanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

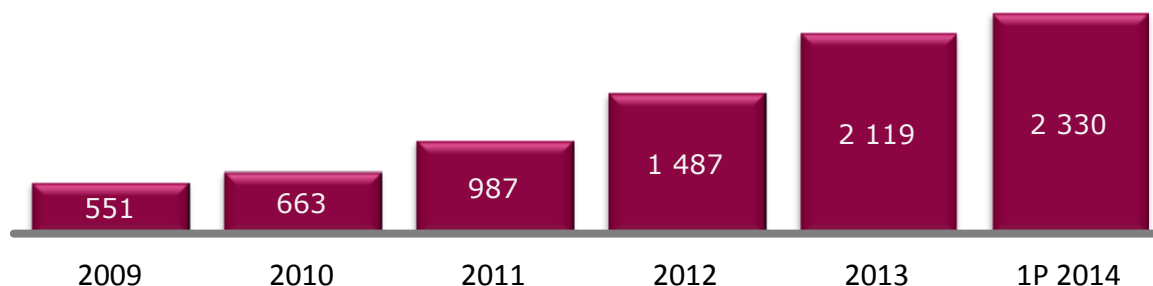
Poniższy wykres przedstawia poziom funduszy własnych Banku (w mln zł) oraz wskaźników CAR i Tier 1.



Akwizycja klientów

W I półroczu 2014 r. Alior Bank kontynuował proces dynamicznego pozyskiwania klientów. Na dzień 30 czerwca 2014 r. liczba obsługiwanych klientów sięgnęła 2 330 tys. Około 2 210 tys. to klienci indywidualni, a prawie 120 tys. to klienci biznesowi.

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



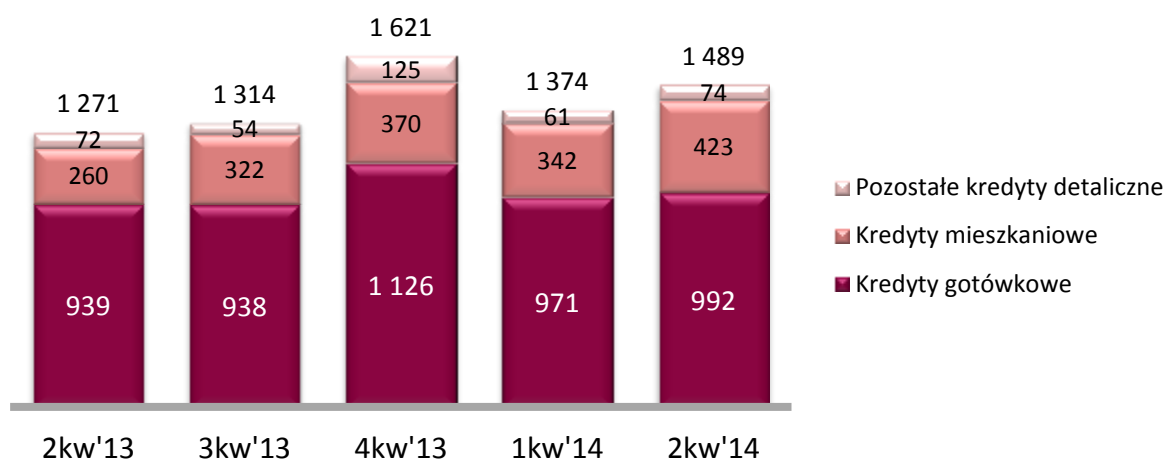
W I półroczu 2014 r. Bank pozyskiwał klientów detalicznych głównie dzięki sprzedaży kredytów gotówkowych oraz kredytów na cele mieszkaniowe, a także produktów depozytowo - rozliczeniowych. Ponadto wzrost liczby klientów był aktywnie wspierany dzięki wspomnianej już współpracy Banku z T-Mobile.

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

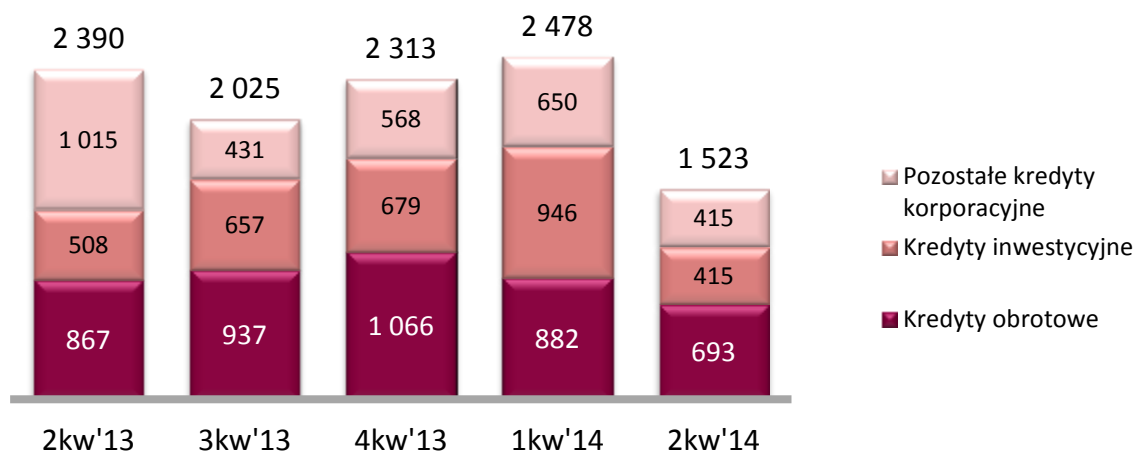
W przypadku klientów biznesowych Bank koncentrował się głównie na udzielaniu kredytów obrotowych oraz inwestycyjnych.

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 mln zł)



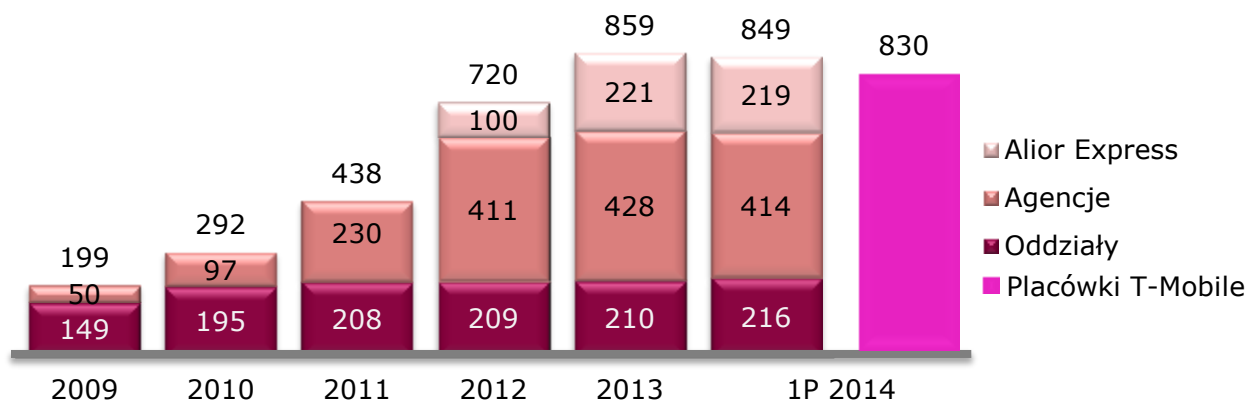
Sprzedaż produktów dla klientów biznesowych (w mln zł)



Sieć dystrybucji i poziom zatrudnienia

Sieć dystrybucji Alior Banku S.A.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2014 r. Bank dysponował 849 placówkami (216 oddziałów tradycyjnych, 414 placówek partnerskich, 219 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.



Wzrost liczby Oddziałów w I półroczu 2014 r. związany jest ze zmianami w strukturze organizacyjnej, tj. wydzieleniem Regionalnych Centrów Biznesu.

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

Istotnym wsparciem dla powyższej sieci dystrybucji jest 830 placówek, w których oferowane są produkty Banku pod marką: T-Mobile usługi Bankowe dostarczane przez Alior Bank.

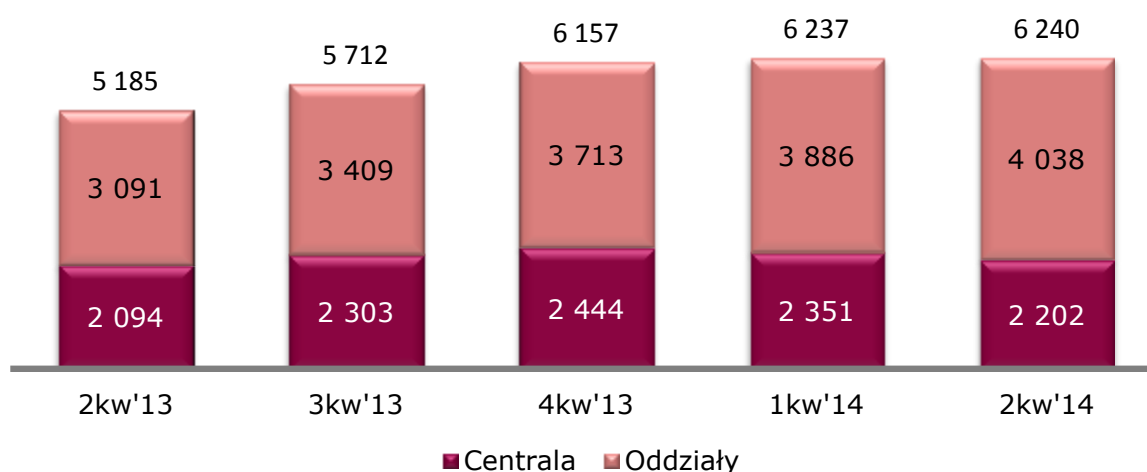
Na dzień 30 czerwca 2014 r. zatrudnienie w Alior Banku kształtowało się na poziomie 6 240 etatów. Oznacza to wzrost w porównaniu z końcem czerwca 2013 r. o 1 055 etatów,

czyli o 20,3%. Wzrost zatrudnienia w ujęciu półrocze do półrocza związany był między innymi z rozbudową sieci dystrybucji.

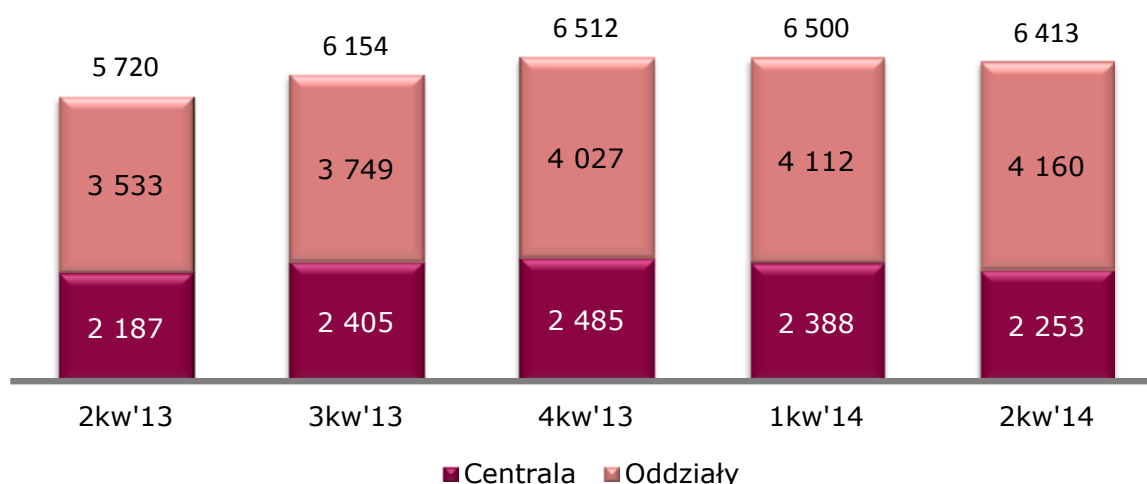
Z kolei w porównaniu do końca grudnia 2013 r., zatrudnienie w Banku na dzień 30 czerwca 2014 r. wzrosło jedynie o 83 etaty, tj. o 1,3%. Na istotny spadek dynamiki przyrostu etatów miały przede wszystkim wpływ realizowane przez Bank w I półroczu 2014 r. zwolnienia grupowe w Centrali Banku oraz zakończenie rozbudowy sieci dystrybucji.

Warto podkreślić, że kluczowi menedżerowie są związani z Alior Bankiem od momentu jego powstania.

Kształtowanie się zatrudnienia w etatach:



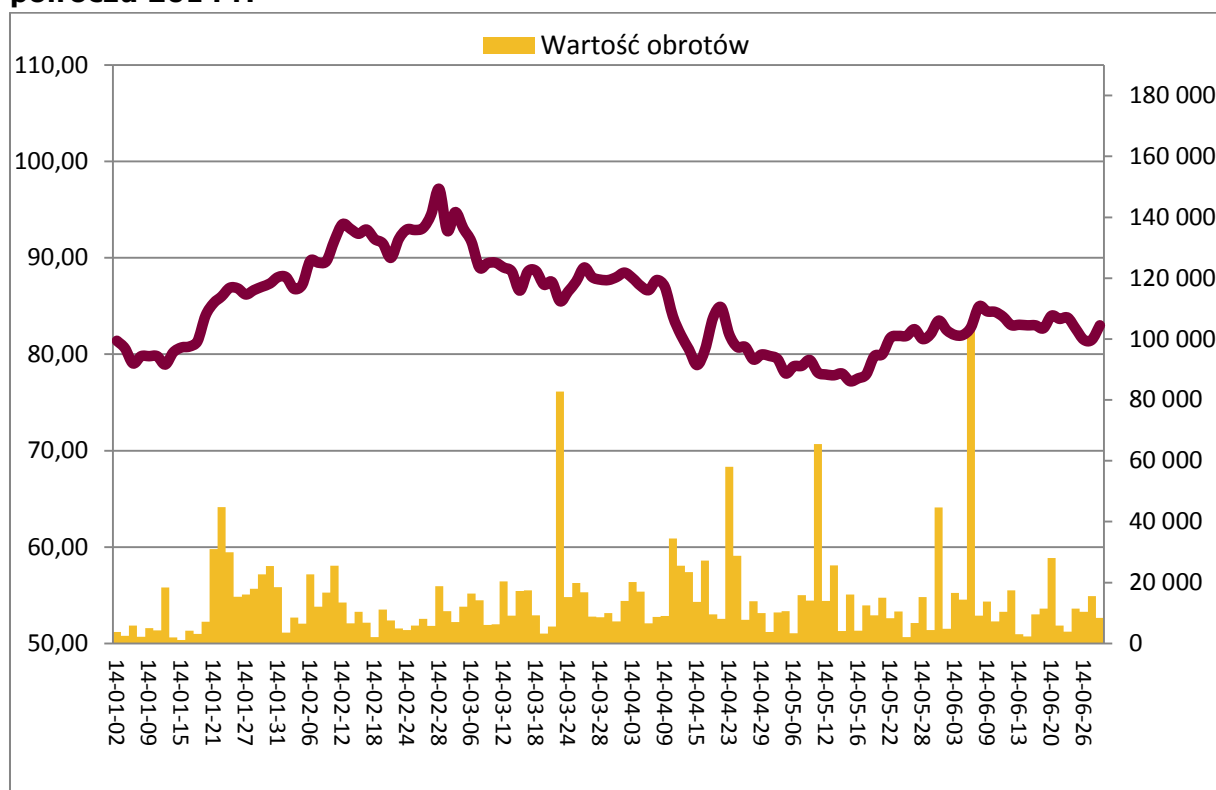
Kształtowanie się zatrudnienia w osobach:



Notowania akcji Alior Banku na GPW w Warszawie S.A. w I półroczu 2014 r.

W I półroczu 2014 r. kurs akcji Banku wzrósł w tym okresie o prawie 2%. Dla porównania wartość indeksu WIG Banki w analogicznym okresie zwiększyła się o 1,4%, a notowania indeksu WIG20 wzrosły jedynie o 0,3%. Na koniec roku wskaźniki P/E i P/BV Alior Banku należały do najwyższych wśród grupy rówieśniczej i wynosiły odpowiednio 23,1 oraz 2,14. Akcje Alior Banku należały do grupy najbardziej płynnych walorów notowanych na Giełdzie w pierwszej połowie 2014 r. Łączna wartość obrotów akcjami Banku w I półroczu 2014 r. wyniosła prawie 1,8 mld zł.

Cena akcji oraz wolumen obrotów akcjami Banku na GPW w Warszawie S.A. w I półroczu 2014 r.



II. Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku

Sytuacja makroekonomiczna

Pierwsza połowa 2014 r. przyniosła nieznaczne podwyższenie prognoz wzrostu PKB za granicą, dotyczące w większym stopniu gospodarki USA oraz południa Europy, jednak ostatnie miesiące pokazują na spowolnienie – głównie dotyczące strefy euro. Wzrost PKB w strefie euro wyniósł +0,2% kw/kw wobec konsensusu rynkowego +0,4%. Rozczarowujące dane dot. dynamiki PKB z Francji, Włoch i Holandii i były częściowo efektem czynników jednorazowych. Wzrost PKB w Niemczech i Hiszpanii utrzymywał się powyżej konsensusu rynkowego. Istotnym czynnikiem wpływającym globalnie na poziom inflacji oraz wzrost gospodarczy jest stabilizacja cen energii - od lipca 2013 r. średnie miesięczne ceny ropy Brent poruszają się w wąskim przedziale 107-112 USD/b

(miesięczne zmiany nie przekraczają 3%). To najdłuższy okres tak stabilnych cen od wprowadzenia kontraktów na ropę Brent na giełdę ICE w Londynie (1988 r.).

W Polsce dane o PKB w I kw. br. okazały się być nieznacznie wyższe od oczekiwań, przy silniejszym popycie krajowym i słabszym eksporcie netto w por. z poprzednim kwartałem, jednocześnie w drugim kwartale odnotowano sygnały nieznacznego zwolnienia polskiej gospodarki. W maju nastąpiło spowolnienie dynamiki sprzedaży detalicznej lekko korygujące rosnący od jesieni jej trend. Do pogorszenia sprzedaży detalicznej przyczyniło się osłabienie wzrostu sprzedaży paliw oraz samochodów. Z drugiej strony poprawiające się od roku wskaźniki ufności konsumenckiej w II kw. 2014 r. powróciły do poziomu z I połowy 2010 r. i wskazują na dobre perspektywy popytu wewnętrznego w perspektywie drugiej połowy roku.

Istotnym czynnikiem wpływającym na wzrost PKB w pierwszej połowie roku był konflikt na Ukrainie - na początku br. pogłębiała się skala spadków w eksporcie do Rosji i na Ukrainę. W kwietniu eksport do Rosji zmniejszył się o 8,2% r/r, a na Ukrainę o 30,7%. Skalę spadków sprzedaży na rynku rosyjskim zmniejszyła realizacja wcześniejszych zamówień. Pod wpływem spadku sprzedaży do Rosji i na Ukrainę ogólna dynamika eksportu była niższa o 1,3 pkt. proc.

W odniesieniu do zatrudnienia odnotowano lepsze od oczekiwań dane BAEL o pracujących w I kw. br. Wszystkie wskaźniki zatrudnienia wskazują na poprawę w 1q2014, ale dynamika wzrostu BAEL okazała się szczególnie wysoka 1,8% r/r. Wzrost zatrudnienia i aktywności jest szczególnie silny wśród kobiet w wieku 15-34 lat.

Zgodnie z danymi Głównego Urzędu Statystycznego stopa bezrobocia w czerwcu 2014 r. wyniosła 12% i była o 1,2 pp. niższa w porównaniu do wartości z czerwca 2013 r.

Na spadającą inflację największy wpływ miała niższa od oczekiwań inflacja cen żywności (owoców i warzyw: skutek korzystnych warunków agrometeorologicznych, oraz mięsa: m.in. wzrost podaży wywołany rosyjskim embargiem). Od około roku obserwuje się tendencję spadkową poziomu cen producenta. Dynamika cen producenta w ujęciu rocznym obniżyła się w maju o 0,3 pp. do -1,0% r/r. W maju dynamika PPI na rynku krajowym (-0,8% r/r) kształtowała się na nieco wyższym poziomie od dynamiki PPI produkcji eksportowanej (-1,3% r/r).

Uwarunkowania zewnętrzne wpływające na funkcjonowanie Banku w 2014 i 2015 r.

W kolejnych kwartałach spodziewana jest utrzymanie się występowania korzystnych czynników wpływających na silny rozwój PKB w Polsce, głównie poprzez:

- postępującą poprawę koniunktury za granicą,
- nałożenie się w latach 2014-2015 wykorzystania funduszy UE z bieżącej (2007-2013) i nowej (2014-2020) perspektywy finansowej,
- przyspieszenie dynamiki PKB do poziomu nieco niższego od średniej wieloletniej sprzed światowego kryzysu finansowego,
- utrzymywanie się luki popytowej w latach 2015-2016 na poziomie bliskim zera,
- relatywnie stabilne ceny surowców,
- niską inflację w 2014 r. skutkiem ubiegłorocznego spowolnienia, korzystnych warunków pogodowych oraz decyzji regulacyjnych URE.

Po stronie jednoznacznie negatywnych czynników wzrostu należy przede wszystkim wymienić spodziewany wzrost cen energii elektrycznej w 2015 r. w związku z

wprowadzeniem obowiązku zakupu, przez sprzedawców energii elektrycznej, certyfikatów dot. produkcji energii w kogeneracji.

Najważniejsze czynniki zewnętrzne wpływające na wzrost PKB i inflację w Polsce to przede wszystkim trwałość i skala ożywienia w strefie euro, możliwość wystąpienia znacznej aprecjacji euro oraz ewentualna eskalacja konfliktu na linii Ukraina-Rosja.

III. Sytuacja w sektorze bankowym

Sektor bankowy w okresie od stycznia do maja 2014 r. - dane strukturalne

Widoczne ożywienie gospodarcze oraz rekordowo niskie stopy procentowe, przekładały się na stopniową poprawę warunków działania sektora bankowego w I półroczu 2014 r. Należy jednak zwrócić uwagę, że tempo wzrostu gospodarczego nadal pozostaje stosunkowo słabe, a optymistyczne prognozy na kolejne miesiące są obciążone niepewnością związaną m.in. z trwałością ożywienia w strefie euro, skutkami ograniczania ekspansywnej polityki pieniężnej w USA, obniżaniem tempa wzrostu gospodarek wschodzących czy konsekwencjami związanymi z kryzysem na Ukrainie.

Podstawowe pozycje rachunku zysków i start

W okresie do maja 2014 r., sektor bankowy wypracował zysk netto na poziomie 6,98 mld zł wobec 6,89 mld zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Na kształtowanie się wyniku netto sektora miały głównie wpływ: wzrost wyniku na działalności bankowej (do 24,0 mld zł, tj. o 3,6% więcej w porównaniu do okresu styczeń – maj 2013 r.), który nastąpił w rezultacie istotnego zwiększenia wyniku odsetkowego (o 14,6%, przy nieznacznym spadku wyniku z tytułu opłat i prowizji (spadek o 1,1%).

Wzrost wyniku odsetkowego spowodowany był w głównej mierze efektem wdrożenia przez banki procesów adaptacyjnych w zakresie polityki depozytowo-kredytowej do środowiska niskich stóp procentowych. W ich efekcie nastąpił silny spadek kosztów odsetkowych przy jednoczesnej, umiarkowanej obniżce przychodów odsetkowych.

Obniżenie poziomu osiągniętego wyniku z tytułu opłat i prowizji związane było głównie ze zmianami polityki rachunkowości w zakresie ujmowania wynagrodzeń z tytułu sprzedaży produktów ubezpieczeniowych oraz zmniejszeniem, w przypadku niektórych banków, przychodów prowizyjnych z tytułu udzielanych kredytów i pożyczek.

Koszty działania banków w analizowanym okresie, w ujęciu rok do roku, nieznacznie wzrosły (o 0,6% do 11,5 mld zł.). Wzrost ten był spowodowany zwiększeniem poziomu kosztów rzeczowych (o 1,5% do 5,2 mld zł). Natomiast w zakresie poziomu kosztów osobowych, w skali sektora bankowego, odnotowano nieznaczny spadek (o 0,2% do 6,3 mld zł).

Negatywny wpływ na wyniki finansowe sektora bankowego miało zwiększenie ujemnego salda odpisów i rezerw (o 0,2 mld zł, do 3,3 mld zł, tj. o 7,1%). Niniejszy wzrost związany był głównie ze zwiększeniem odpisów na należności sektora przedsiębiorstw, z drugiej strony zanotowano zmniejszenie ujemnego salda odpisów na kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe klientów sektora detalicznego.

Kredyty i depozyty

Po wyhamowaniu tempa wzrostu kredytów pod koniec 2013 r., na początku 2014 r. doszło do ponownego przyspieszenia akcji kredytowej.

Według stanu na koniec maja 2014 r. wartość należności brutto od sektora niefinansowego oraz instytucji rządowych i samorządowych wzrosła w ujęciu rocznym o 39,7 mld zł, tj. o 4,8% do 865,3 mld zł. Z kolei należności sektora finansowego brutto według stanu na koniec maja 2014 r. uległy zwiększeniu w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 22,8% do 149,3 mld zł.

Głównymi obszarami wzrostu były należności od przedsiębiorstw (5,8% r/r) podczas gdy wzrost akcji kredytowej dla gospodarstw domowych ukształtował się na poziomie 4,2% r/r, a stan należności brutto sektora budżetowego zwiększył się o 1,4%.

Depozyty sektora bankowego (depozyty sektora niefinansowego oraz depozyty jednostek budżetowych) wzrosły na koniec maja 2014 r. w ujęciu nominalnym rok do roku o 8,6% do 876,8 mld zł.

Największy wzrost depozytów odnotowano w przypadku depozytów jednostek budżetowych (o 35,0% do 94,2 mld zł). Tempo wzrostu depozytów gospodarstw domowych utrzymywało się na niższym poziomie i wyniosło w maju 2013 r. 6,2% r/r. W efekcie wartość depozytów gospodarstw domowych na koniec maja 2014 r. wyniosła 565,7 mld zł. Z kolei depozyty przedsiębiorstw w analizowanym okresie wzrosły o 4,6% do 198,5 mln zł.

Należy podkreślić, że wartość depozytów sektora budżetowego ulega dość silnym okresowym wahaniom i charakteryzuje się dużą koncentracją. Tak więc ich rola jako stabilnego źródła finansowania działalności bankowej jest ograniczona.

Kapitały i współczynnik wypłacalności

Kapitały sektora bankowego na koniec maja 2014 r. ukształtowały się na poziomie 158,9 mld zł, wzrastając w ujęciu rocznym o 4,6%.

Niski przyrost kapitałów własnych związany był głównie z wysokim poziomem dywidend wypłacanych akcjonariuszom banków komercyjnych.

Wielkość funduszy własnych dla współczynnika wypłacalności wyniosła na koniec maja 2014 r. 139,9 mld zł i wzrosła rok do roku o 2,7%.

Współczynnik wypłacalności sektora bankowego ukształtował się na koniec maja na poziomie 15,29% (spadek o 0,04 pp. r/r), a współczynnik Tier-1 na koniec wyżej wymienionego okresu wyniósł 13,83% (jego poziom r/r nie uległ zmianie).

Stabilizacja w zakresie poziomu współczynnika wypłacalności oraz współczynnika Tier-1 wynika z faktu, że obserwowanemu wzrostowi funduszy własnych towarzyszy wzrost wartości całkowitego wymogu kapitałowego (o 2,9% r/r) wynikający ze zwiększania się wymogu z tytułu ryzyka kredytowego.

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

Rachunek zysków i strat

Zysk netto Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej) w I połowie 2014 r. wyniósł 151,6 mln zł i był wyższy od zysku netto osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego o 23,2 mln zł, tj. o 18,1%.

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

w tys. zł	1.01.14- 30.06.14	1.01.13- 30.06.13	Zmiana r/r %
Przychody z tytułu odsetek	821 428	746 127	10,1%
Koszty z tytułu odsetek	-246 298	-284 402	-13,4%
Wynik z tytułu odsetek	575 130	461 725	24,6%
Przychody z tytułu dywidend	2	5	-60,0%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	263 918	218 989	20,5%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-96 532	-103 253	-6,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	167 386	115 736	44,6%
Wynik handlowy	120 965	127 233	-4,9%
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	2 170	6 961	-68,8%
Pozostałe przychody operacyjne	26 045	24 820	4,9%
Pozostałe koszty operacyjne	-8 069	-13 261	-39,2%
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	17 976	11 559	55,5%
Koszty działania	-448 926	-401 388	11,8%
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-247 151	-160 251	54,2%
Zysk/Strata brutto	187 552	161 580	16,1%
Podatek dochodowy	-36 267	-33 138	9,4%
Zysk netto z działalności kontynuowanej	151 285	128 442	17,8%
- przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	151 635	128 442	18,1%
- przypadający udziałom niekontrolującym	-350	0	
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	151 635	128 442	18,1%

Wpływ na poziom przychodów Grupy osiągniętych w I połowie 2014 r. miały głównie następujące czynniki:

- prawie 25% wzrost wyniku odsetkowego, osiągnięty pomimo niskich poziomów głównych stóp procentowych, będący konsekwencją wzrostu skali prowadzonej

działalności, efektywnego zarządzania strukturą portfela należności klientów, wdrożonych w 2014 r. działań w zakresie centralizacji polityki cenowej oraz obniżenia kosztów utrzymania bazy depozytowej,

- ponad 44% wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji osiągnięty między innymi dzięki rosnącej sprzedaży pożyczek gotówkowych oraz kredytów na cele mieszkaniowe, powiązanych z ubezpieczeniami,
- 4,9% spadek wyniku z działalności handlowej wynikający ze spadku wyniku związanego z transakcjami stopy procentowej, którego nie skompensował wzrost wyniku na transakcjach walutowych.

W efekcie nastąpił wzrost rentowności mierzonej poziomem marży odsetkowej. Marża odsetkowa netto na koniec I półrocza 2014 r. ukształtowała się na poziomie 4,7%, tj. o 0,2 punkta procentowego wyższym od marży odsetkowej osiągniętej w I kwartale 2014 r.

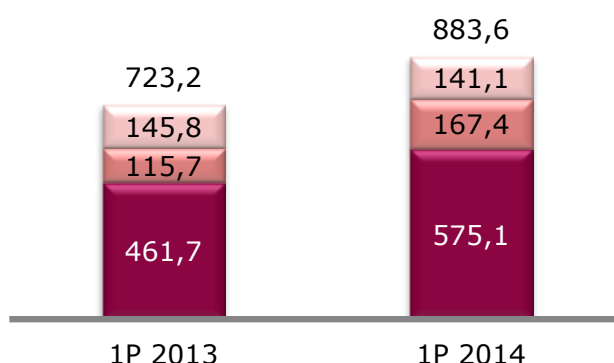
Wzrost kosztów działania Banku, dzięki starannemu monitoringowi ponoszonych wydatków, utrzymywał się w I półroczu 2014 r. na poziomie istotnie niższym w porównaniu do wzrostu przychodów netto z działalności operacyjnej (odpowiednio 11,8% vs. wspomniane 22,2%).

W rezultacie wskaźnik Koszty / Dochody ukształtował się na koniec I półrocza 2014 r. na poziomie 50,8% vs. 55,5% na koniec czerwca 2013 r.

Wzrost poziomu wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, który wyniósł w I półroczu 2014 r. -247,2 mln zł (-160,3 mln zł w I półroczu 2013 r. – wzrost o 54,2%) wynikał z dynamicznego wzrostu skali prowadzonej działalności oraz jednorazowego wpływu zmiany metodologii kalkulacji rezerw na wyniki pierwszej połowy 2013 r. Głównymi czynnikami mającymi wpływ na kształtowanie się poziomu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości były odpisy na należności od klientów sektora niefinansowego (wzrost do -229,1 mln zł, tj. o 36,9%). Istotny wpływ na kształtowanie się ww. pozycji miało także odwrócenie znaku na pozycji IBNR sektora niefinansowego (-17,4 mln zł w I połowie 2014 r. w porównaniu do +8,5 mln zł w I połowie 2013 r.).

Całkowite przychody (w mln zł)

■ Wynik z tytułu odsetek ■ Wynik z tytułu opłat i prowizji ■ Pozostałe przychody



Wynik z tytułu odsetek to główny składnik przychodów Grupy stanowiący 65,1% przychodów. Jego wzrost w ujęciu rocznym o prawie 25% był konsekwencją nie tylko zwiększenia wolumenu kredytów dla klientów o 26,0% i towarzyszącego mu wzrostu wolumenu zobowiązań wobec klientów o 12,4% lecz również wdrożeniu adekwatnej

polityki cenowej w zakresie produktów zarówno depozytowych jak i kredytowych, mając na względzie funkcjonowanie Banku w środowisku niskich stóp procentowych.

Jednocześnie średnia stopa oprocentowania kredytów obniżyła się o 1,3 pp. do poziomu 6,8%. W tym samym okresie średni koszt depozytów spadł do 2%, tj. o 1,1 pp.

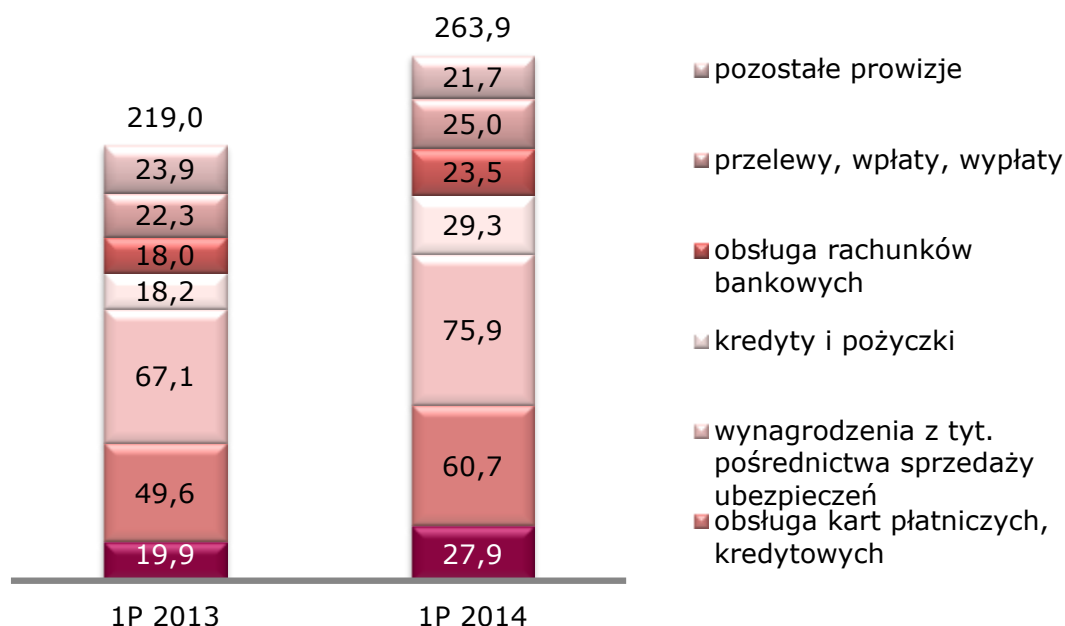
Średnia stawka WIBOR 3m na w pierwszym półroczu 2014 r. wyniosła 2,71% i w porównaniu do średniej z pierwszego półrocza 2013 r. była niższa o 0,67 pp.

	1P 2014 (%)	1P 2013 (%)
KREDYTY / WIBOR 3m	6,8 / 2,71	8,1 / 3,38
segment detaliczny, w tym:	8,0	9,4
Kredyty konsumpcyjne	10,1	12,0
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe	4,5	5,8
segment biznesowy, w tym:	5,3	6,5
Kredyty inwestycyjne	5,2	6,4
Kredyty operacyjne	5,2	6,3
Kredyty samochodowe	8,4	10,4
DEPOZYTY	2,0	3,1
segment detaliczny	2,0	3,4
Depozyty bieżące	1,0	1,5
Depozyty terminowe	2,9	4,1
segment biznesowy	2,0	2,6
Depozyty bieżące	0,1	0,2
Depozyty terminowe	2,1	2,8

Wynik z tytułu prowizji i opłat wzrósł o 44,6%, do poziomu 167,4 mln zł. Na wynik złożyło się 263,9 mln zł przychodów prowizyjnych (wzrost o 20,5%) oraz 96,5 mln zł kosztów prowizyjnych (spadek o 6,5%).

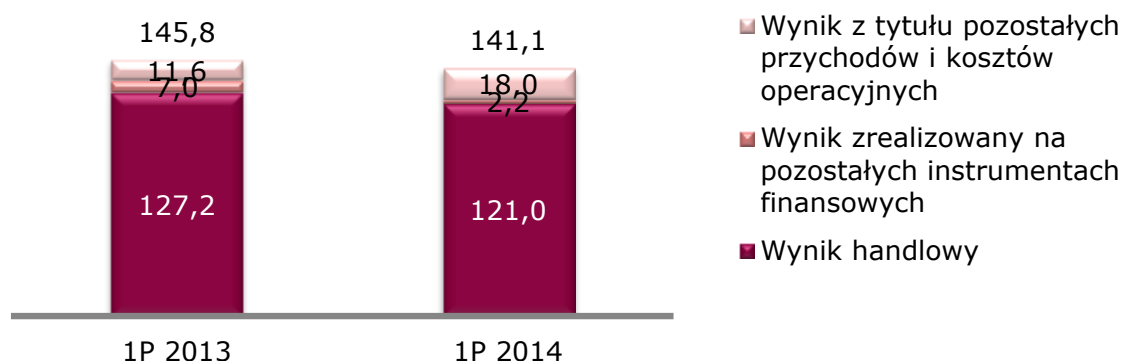
Grupa zanotowała wzrosty we wszystkich podstawowych grupach przychodów z tytułu opłat i prowizji. Głównym składnikiem przychodu z tytułu opłat i prowizji są wynagrodzenia z tytułu pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń. W I półroczu 2014 r. wyniosły one 75,9 mln zł i stanowiły 28,7% przychodu z tytułu opłat i prowizji.

Przychody z tytułu opłat i prowizji (w mln zł)



Wynik handlowy, wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych oraz pozostały wynik operacyjny uległy nieznacznemu zmniejszeniu (łącznie o 3,2% do poziomu 141,1 mln zł). W zakresie wyniku handlowego Grupa odnotowała spadek w ujęciu rok do roku o 4,9% do poziomu 121 mln zł, tj. o 6,3 mln zł głównie z uwagi na istotną wartość transakcji stopy procentowej związanej z aktywnością klientów w pierwszym półroczu 2013 r.

Wynik handlowy, zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych oraz wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (w mln zł)



Wzrost kosztów działania Banku, dzięki starannemu monitoringowi ponoszonych wydatków, utrzymywał się w I półroczu 2014 r. na poziomie istotnie niższym w

porównaniu do wzrostu przychodów netto z działalności operacyjnej (odpowiednio 11,8% vs. wspomniane 22,2%).

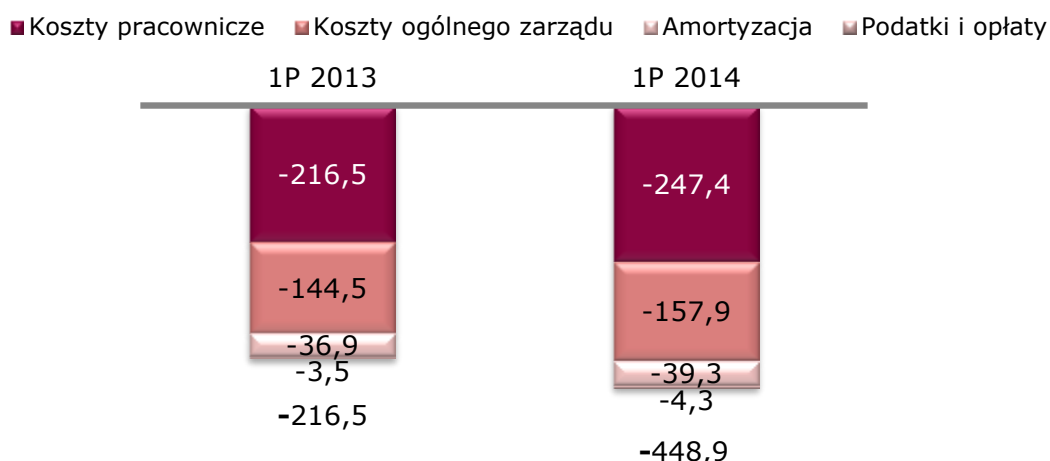
Koszty osobowe w analizowanym okresie ukształtowały się na poziomie 247,4 mln zł. i były o 14,3% wyższe od kosztów osobowych poniesionych w I półroczu 2013 r. Wśród przyczyn wzrostu kosztów osobowych należy wymienić przede wszystkim wzrost skali zatrudnienia.

Z kolei koszty rzeczowe w I półroczu 2014 r. wyniosły 157,9 mln zł. i były o 9,3% wyższe od kosztów rzeczowych poniesionych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wśród przyczyn wzrostu kosztów rzeczowych należy wymienić m.in. wzrost składek na BFG o 7,8 mln zł (tj. o 109%), wzrost kosztów utrzymania budynków o 3,9 mln (tj. o 5,8%), czy kosztów usług doradczych o 3,4 mln zł (tj. o 73,4%). Z kolei poziom kosztów marketingowych w I połowie 2014 r. ukształtował się na poziomie istotnie niższym w porównaniu do I półrocza roku ubiegłego - o 6,3 mln (tj. o 28,9%).

W rezultacie wskaźnik Koszty / Dochody ukształtował się na koniec I półrocza 2014 r. na poziomie 50,8% vs. 55,5% na koniec czerwca 2013 r.

Osiągnięty poziom wskaźnika C/I (50,8%) 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)



Wzrost poziomu wyniku z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, który wyniósł w I półroczu 2014 r. -247,2 mln zł (-160,3 mln zł w I półroczu 2013 r. – wzrost o 54,2%) wynikał z dynamicznego wzrostu skali prowadzonej działalności oraz jednorazowego wpływu zmiany metodologii kalkulacji rezerw na wyniki pierwszej połowy 2013 r. Głównymi czynnikami mającymi wpływ na kształtowanie się poziomu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości były odpisy na należności od klientów sektora niefinansowego (wzrost do -229,1 mln zł, tj. o 36,9%). Istotny wpływ na kształtowanie się ww. pozycji miało także odwrócenie znaku na pozycji IBNR sektora niefinansowego (-17,4 mln zł w I połowie 2014 r. w porównaniu do +8,5 mln zł w I połowie 2013 r.).

Wynik z rezerw liczony w relacji do średniego salda należności od klientów brutto (współczynnik kosztów ryzyka) zanotował wzrost z 1,94% do 2,27%.

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

	1.01.2014- 30.06.2014	1.01.2013- 30.06.2013	zmiana % r/r
Odpisy na należności od klientów	-229,7	-167,9	36,8%
IBNR dla klientów bez utraty wartości	-17,4	8,5	-
Dłużne papiery wartościowe	0	-0,2	-
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-0,1	-0,7	-
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	0	0	-
Wynik z odpisów akt. z tytułu utraty wartości	-247,2	-160,3	54,2%

Bilans

Na koniec czerwca 2014 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej Alior Banku osiągnęła wartość 27 124,5 mln zł, tym samym była o 4 302,3 mln zł wyższa niż na koniec czerwca 2013 r.

Poniższe tabele przedstawiają szczegółowe pozycje aktywów, zobowiązań oraz kapitałów według stanu na 30 czerwca 2014 r. wraz z danymi porównywalnymi.

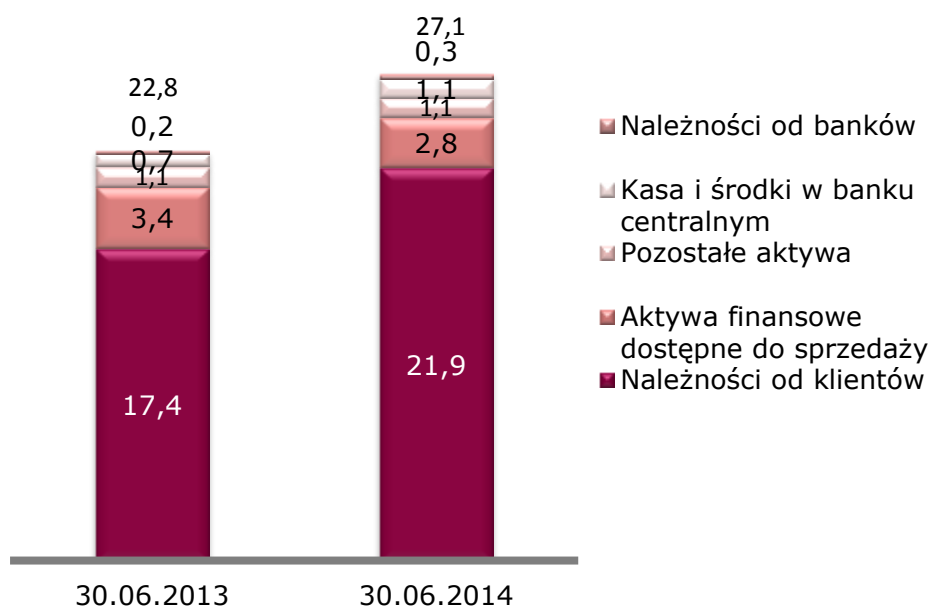
w tys. zł

AKTYWA	stan na 30.06.2014	stan na 30.06.2013	zmiana % r/r
Kasa i środki w banku centralnym	1 057 413	721 980	46,5%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	284 808	265 384	7,3%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 784 204	3 446 706	-19,2%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	15 671	476	3 192,2%
Należności od banków	305 948	169 520	80,5%
Należności od klientów	21 882 525	17 369 735	26,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	204 248	206 866	-1,3%
Wartości niematerialne	190 006	167 406	13,5%
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0	
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	38 335	62 298	-38,5%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	145 169	129 494	12,1%
Bieżące	0	4 120	
Odroczone	145 169	125 374	15,8%
Pozostałe aktywa	216 134	282 340	-23,4%
AKTYWA RAZEM	27 124 461	22 822 205	18,9%

ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	stan na 30.06.2014	stan na 30.06.2013	zmiana % r/r
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	225 988	156 717	44,2%
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	22 982 887	19 590 714	17,3%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	0	11 300	-100,0%
Rezerwy	7 907	5 251	50,6%
Pozostałe zobowiązania	717 583	639 558	12,2%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	18 681	2 761	576,6%
Bieżące	18 681	2 761	576,6%
Zobowiązania podporządkowane	348 962	352 403	-1,0%
Zobowiązania, razem	24 302 008	20 758 704	17,1%
Kapitały	2 822 453	2 063 501	36,8%
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	2 820 193	2 063 501	36,7%
Kapitał akcyjny	699 413	635 830	10,0%
Kapitał zapasowy	1 773 494	1 434 713	23,6%
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 082	-31 694	-119,2%
Pozostałe kapitały rezerwowe	179 765	169 938	5,8%
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	9 804	-273 728	-103,6%
Zysk / strata bieżącego roku	151 635	128 442	18,1%
Udziały niekontrolujące	2 260	0	
PASYWA RAZEM	27 124 461	22 822 205	18,9%

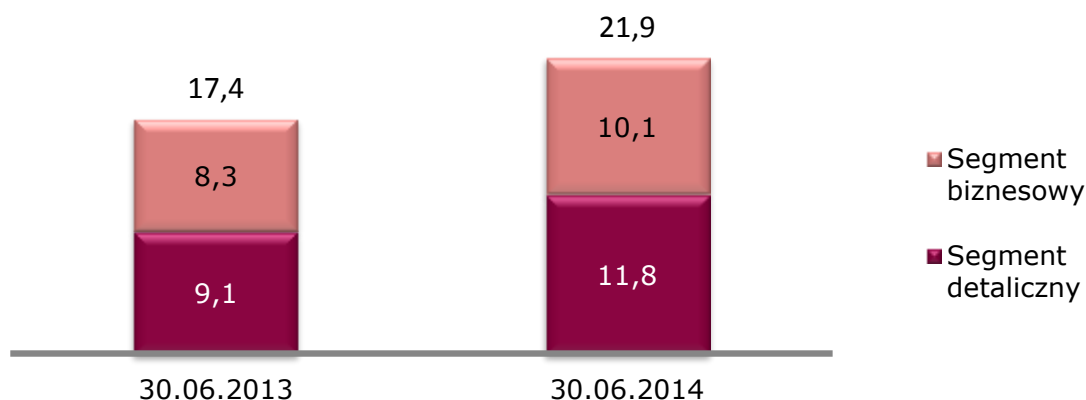
Podstawową część aktywów stanowią należności od klientów Grupy (21 882,5 mln zł.). Ich udział w sumie bilansowej wyniósł na koniec roku 80,7% i tym samym w porównaniu z czerwcem 2012 r. wzrósł o 4,6 pp. Drugą istotną pozycją aktywów na koniec czerwca 2014 r. były aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, których wartość wyniosła 2 784,2 mln zł. i stanowiła 10,3% sumy aktywów.

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



Wzrost należności od klientów o 26% wynikał przede wszystkim, ze wzrostu wolumenu kredytów i pożyczek udzielanych w segmencie detalicznym, które zwiększyły się o 30,1%. Wolumen kredytów dla segmentu biznesowego wzrósł o 21,5%. Struktura portfela należności od klientów na przestrzeni I półrocza 2014 r. nie uległa zasadniczej zmianie. Na 30 czerwca 2014 r. w portfelu przeważały należności z segmentu detalicznego – ich udział w portfelu kredytowym Grupy to 53,9%. Rok wcześniej udział segmentu detalicznego w portfelu kredytowym Grupy był o 1,7 pp. niższy – wynosił 52,2%.

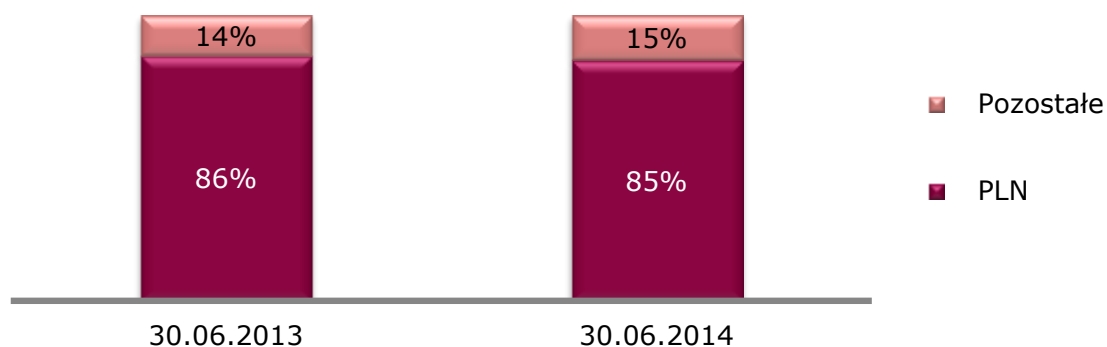
Należności od klientów (w mld zł)



Główną pozycją portfela kredytowego segmentu detalicznego były kredyty konsumpcyjne, których wolumen przekroczył 5,7 mld zł (wzrost r/r o 21,4%). 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 czerwca 2014 r. wyniósł prawie 4,9 mld zł (łączny przyrost r/r o 36,8%).

Największą składową portfela kredytowego segmentu biznesowego, stanowiły kredyty operacyjne, tj. 56,2%. Ich wartość w ciągu roku wzrosła o 21,6% do ponad 5,6 mld zł. Drugą istotną pozycją w przypadku kredytów segmentu biznesowego były kredyty inwestycyjne, stanowiące 36,3% ww. portfela. Ich wartość na koniec I półrocza 2014 r. zwiększyła się o 38,1%, do przeszło 3,6 mld zł.

Struktura walutowa należności od klientów



W porównaniu do końca czerwca 2013 r., struktura walutowa należności od klientów na koniec czerwca 2014 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 30.06.2014 r.)

Województwo	% Należności
Mazowieckie	28%
Śląskie	11%
Dolnośląskie	10%
Wielkopolskie	9%
Małopolskie	9%
Pomorskie	7%
Łódzkie	5%
Podkarpackie	3%
Kujawsko-Pomorskie	3%
Zachodniopomorskie	3%
Lubelskie	3%
Warmińsko-Mazurskie	3%
Podlaskie	2%
Lubuskie	2%
Świętokrzyskie	1%
Opolskie	1%
RAZEM	100%

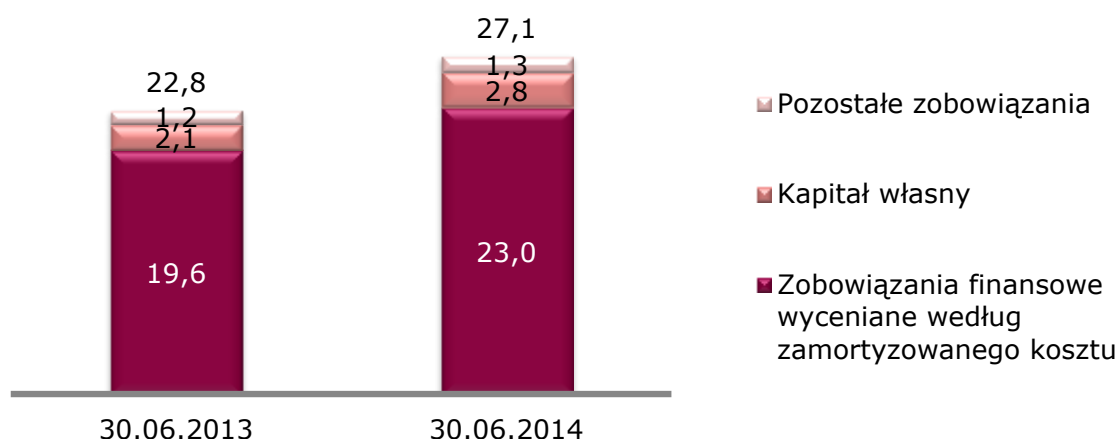
Ponad 1/4 kredytów udzielanych przez Bank, to kredyty udzielone klientom z Mazowsza. Ponad 20% kredytów to należności od klientów z województw Śląskiego i Dolnośląskiego. Udział województw: Małopolskiego i Wielkopolskiego w strukturze kredytowej Banku jest podobny i kształtuje się na poziomie ok. 9%.

Należności mieszkańców pozostałych województw stanowią ok. 33% całości portfela kredytowego.

Źródłem finansowania działalności Grupy są przede wszystkim ulokowane w Banku środki klientów sektora niefinansowego. Na koniec czerwca 2014 r. ich udział w sumie bilansowej stanowił 79%.

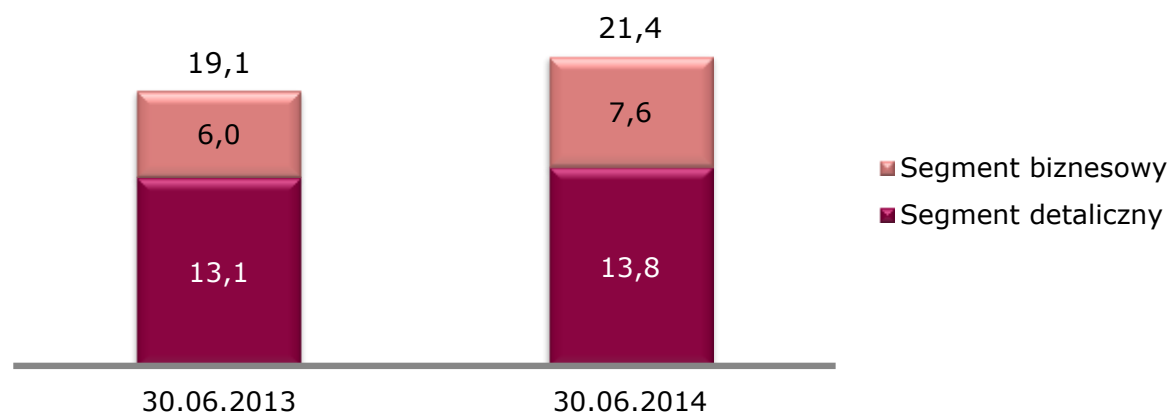
Saldo kapitałów własnych wyniosło na koniec czerwca 2014 r. ponad 2,8 mld zł, i było o 0,757 mld, tj. o 36,7% wyższe w porównaniu do końca czerwca 2013 r. Powyższy wzrost był głównie efektem emisji akcji serii G oraz pokrycia części straty z lat ubiegłych zyskiem netto wypracowanym w 2013 r.

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



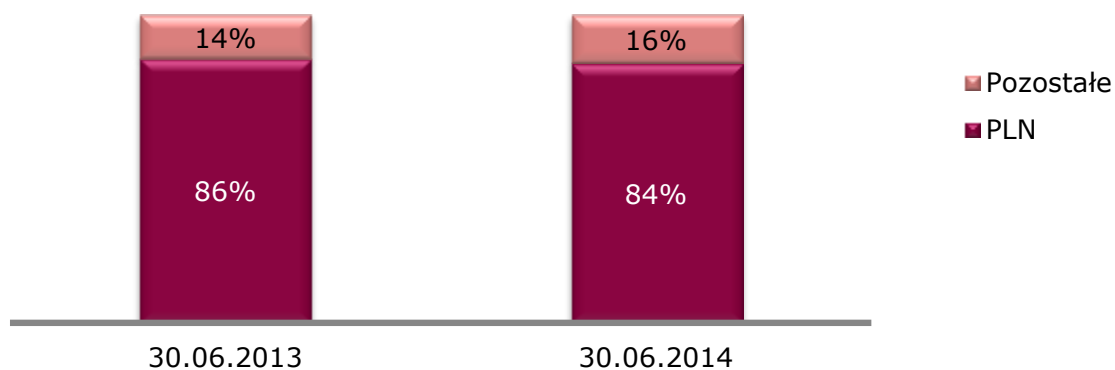
W strukturze rodzajowej zobowiązań wobec klientów główną pozycję stanowiły zobowiązania wobec segmentu detalicznego, które na koniec czerwca 2014 r. stanowiły 64,5% portfela depozytowego klientów. Jednocześnie należy zwrócić uwagę na rosnące znaczenie zobowiązań segmentu biznesowego w strukturze rodzajowej zobowiązań na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy.

Zobowiązania wobec klientów (w mln zł)



Suma zobowiązań wobec dziesięciu największych depozytariuszy stanowi 5,3% wszystkich depozytów klientów, co świadczy o silnej dywersyfikacji bazy depozytowej Banku.

Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów



Struktura walutowa depozytów na koniec czerwca 2014 r. była zbliżona do struktury bazy depozytowej na koniec czerwca 2013 r. Udział depozytów złotych, na korzyść środków w innych walutach spadł od czerwca 2013 r. do czerwca 2014 r. o 1,5 pp. W efekcie depozyty w PLN stanowiły 84,4% całej bazy depozytowej.

Struktura terytorialna zobowiązań wobec klientów (na 30.06.2014 r.)

Województwo	% Zobowiązań
Mazowieckie	28%
Małopolskie	14%
Śląskie	9%
Dolnośląskie	8%
Wielkopolskie	7%
Pomorskie	6%
Podkarpackie	5%
Łódzkie	4%
Lubelskie	4%
Podlaskie	3%
Kujawsko-Pomorskie	3%
Zachodniopomorskie	2%
Świętokrzyskie	2%
Lubuskie	2%
Warmińsko-Mazurskie	2%
Opolskie	1%
RAZEM	100%

Środki finansowe zdeponowane w Banku pochodzą głównie od klientów z Mazowsza (28%), Małopolski (14%) i Śląska (9%). Klienci z pozostałych województw zdeponowali w Banku środki finansowe, które stanowią 49% całości bazy depozytowej Banku.

Prognozy finansowe

Grupa Kapitałowa Alior Banku nie publikowała prognoz dotyczących wyników finansowych.

V. Działalność Alior Banku S.A.

Bankowość detaliczna

Działalność segmentu klientów indywidualnych wygenerowała w pierwszej połowie 2014 r. wynik przed uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na poziomie 542,4 mln zł. Wynik ten był wyższy od wyniku osiągniętego w roku ubiegłym o 89,9 mln zł, tj. o 19,9%.

Według stanu na 30 czerwca 2014 r. Grupa obsługiwała 2.209,5 tys. klientów indywidualnych. W porównaniu do stanu z końca czerwca 2013 r., liczba klientów indywidualnych wzrosła o 582tys., tj. o 35,8%.

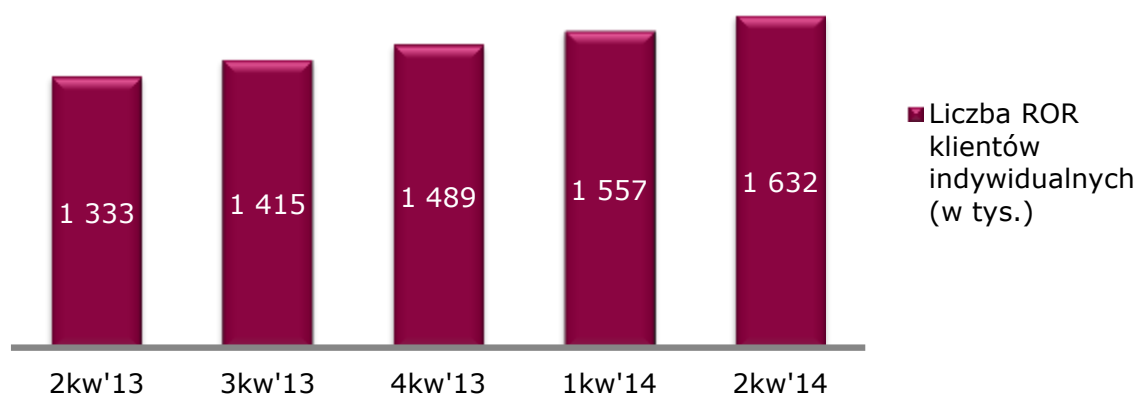
Poza obsługą klientów detalicznych, w ramach segmentu klientów indywidualnych zawiera się również działalność związana z Consumer Finance, współpraca z T-Mobile Polska, funkcjonowanie Biura maklerskiego, a także program Private Banking.

Do najważniejszych produktów oferowanych klientom indywidualnym należą:

Rachunki bieżące

Alior Bank utrzymuje wysoką sprzedaż rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych – w ciągu roku liczba rachunków wzrosła o blisko 300 tys. W sprzedaży nadal przeważa oferta Alior Bank, ale rośnie udział sprzedaży rachunków w T-Mobile Usługi Bankowe (dawniej Alior Sync).

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



W pierwszej połowie 2014 r. Bank w ramach obu posiadanych marek wprowadził nowe oferty. W ramach marki Alior Bank było to – Konto Wyższej Jakości będące jedynym dostępnym na rynku bezpłatnym kontem z gwarancją niezmienności opłat aż przez 5 lat.

Dodatkowo, aktywni klienci nie ponoszą żadnych kosztów związanych z korzystaniem z konta – zarówno opłaty okresowe, jak i opłaty za transakcje wynoszą absolutnie 0 zł. Natomiast w ramach oferty T-Mobile Usługi Bankowe konto osobiste zyskało dodatkowe korzyści skierowane do klientów T-Mobile Polska.

Kontynuując zapoczątkowaną w minionym roku strategię upraszczania oferty, Bank zdecydował się na konwersję wycofanych wcześniej produktów: Konta zakupowego i Konta z programem Lotos Navigator odpowiednio na Konto Rozsądne i Osobiste.

Wprowadzona od kwietnia (w przypadku opłacania rachunków w oddziałach) opłata dla klientów Alior Rachunki bez Opłat podtrzymuje politykę motywowania klientów do aktywnego korzystania z produktów. Jednocześnie zmiana ta zachęca klientów do korzystania z placówek Alior Bank Express, które dzięki zlokalizowaniu bliżej klientów (w znakomitej większości w centrach/pasażach handlowych) i ograniczonemu zakresowi obsługi są lepiej przygotowane do przyjmowania płatności za rachunki.

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 1 kw. 2014 r. działania Banku w zakresie pożyczki gotówkowej koncentrowały się na kontynuowaniu kampanii: „Gwarancja Najniższej Raty” oraz zaoferowaniu klientom w 2 kw. 2014 r. dodatkowego benefitu produktowego, polegającego na gwarantowaniu klientowi najniższej raty przez cały okres kredytowania. Ponadto, Bank rozwijał akcje sprzedażowe, skierowane do określonych grup odbiorców, mające na celu zwiększenie stopnia uproduktywnienia klientów, jak również w dalszym ciągu podejmował działania retencyjne mające na celu utrzymanie klienta w Banku.

Jednocześnie Bank stale dbał o odpowiednią dochodowość pożyczki uwzględniając przy zarządzaniu polityką cenową czynniki zewnętrzne, starając się jednocześnie zachować konkurencyjność ww. produktu.

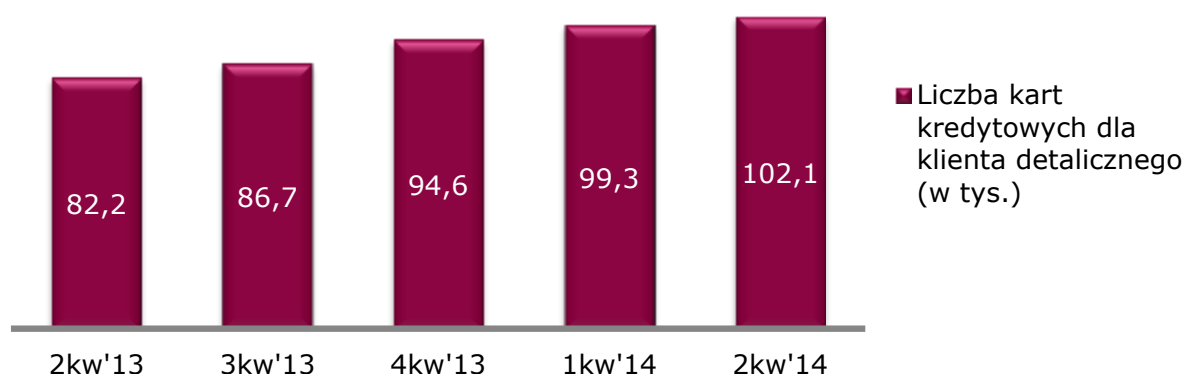
Karty kredytowe

W I połowie 2014 r. oferta Alior Bank S.A. w zakresie kart kredytowych dla klientów indywidualnych obejmowała trzy typy kart - Karty Silver i World to karty dla klienta indywidualnego segmentu masowego, oraz 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.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Alior Bank S.A. prowadził klientom detalicznym 102,1 tys. rachunków kart kredytowych, podczas gdy na koniec I półrocza 2013 r. było to 81,7 tys., co oznacza przyrost liczby rachunków kart kredytowych o 25% r/r.

Liczba kart kredytowych dla klienta detalicznego



Limity odnawialne w rachunku (LOR)

Na koniec pierwszego półrocza 2014 r., Bank prowadził 66,6 tys. rachunków z przyznanym limitem odnawialnym w rachunku (LOR), co oznacza prawie 70-procentowy wzrost w stosunku do stanu z 30 czerwca 2013 r.

Wzrost ten w dużym stopniu jest wynikiem wprowadzonego w 2013 r. łączonego procesu kredytowego, w ramach którego klientowi przyznawane są dwa produkty jednocześnie na podstawie tych samych informacji i dokumentów – pożyczki gotówkowej i limitu odnawialnego w rachunku lub pożyczki gotówkowej i karty kredytowej.

Produkty hipoteczne

W pierwszej połowie 2014 r. Alior Bank udzielił ponad 4,2 tys. kredytów hipotecznych na kwotę 835 mln zł, odnotowując 33% wzrost sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu w 2013 r. oraz 9% wzrost sprzedaży w stosunku do drugiego półrocza 2013r.

W ciągu pięciu miesięcy 2014 r. Alior Bank osiągnął 4,39% udział w rynku, przy czym w zakresie miesięcznej sprzedaży w maju osiągnął rekordowy w historii udział w rynku na poziomie 5,14% (wg danych ZBP).

Alior Bank w 2014 r. nadal rozwija wyspecjalizowane jednostki - Centra Hipoteczne – dedykowane do obsługi pośredników w zakresie kredytów hipotecznych. Centra Hipoteczne obecnie funkcjonują w następujących miastach, tj. Warszawa, Kraków, Wrocław, Poznań, Łódź, Gdańsk, Szczecin, Katowice, Lublin.

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

W Centrach Hipotecznych koncentruje się ponad połowa sprzedaży kredytów hipotecznych Alior Banku.

W Alior Banku systematycznie podejmowane są działania mające na celu wzrost sprzedaży, a także utrzymanie udziałów w rynku, przy zachowaniu odpowiedniej dochodowości produktu.

Produkty depozytowe

Na osiągnięty w I półroczu 2014 r. poziom bazy depozytowej wpływ miał: 17% wzrost depozytów bieżących i 24% spadek depozytów terminowych.

Oferta depozytowa Banku oparta jest głównie o Konto oszczędnościowe oraz różne warianty Lokaty standardowej. W I półroczu 2014 r. Bank wprowadził lokatę promocyjną

2M, która wpłynęła na wzrost wolumenu depozytowego w pierwszym kwartale. Ponadto kontynuowana była oferta promocyjna konta oszczędnościowego, dzięki której na koncie oszczędnościowym uzyskano 22% wzrost wolumenu w pierwszym półroczu. W celu pozyskania długoterminowego kapitału do oferty produktów terminowych wprowadzono w drugim kwartale lokatę 2-letnią oraz 1-roczną, na których w sumie uzyskano 54% wzrost wolumenu.

Produkty inwestycyjne

W zakresie produktów inwestycyjnych dla klientów indywidualnych w I połowie 2014 r. przeprowadzono siedem subskrypcji produktów, na łączną kwotę 395,7 mln zł., co stanowi wzrost o 45% w stosunku do analogicznego okresu w 2013 r. Wszystkie produkty posiadają 100% gwarancję kapitału, a wysokość odsetek uzależniona jest od zachowania indeksów, na których bazują.

W pierwszej połowie 2014 r. zakończyło się sześć produktów z czego najlepszy z nich przyniósł inwestorom 13,30% zysku.

W ramach Pierwszego programu emisji bankowych papierów wartościowych Alior Bank w I połowie 2014 r. wyemitował 33 serie o łącznej wartości nominalnej 517 mln zł. Wśród nich oprócz produktów z gwarancją kapitału opartych o indeks rynkowy znalazły się certyfikaty depozytowe dwuwalutowe oraz pieniężne. Papiery oferowane były w ofercie publicznej klientom korporacyjnym, klientom Private Banking oraz klientom indywidualnym.

Consumer Finance

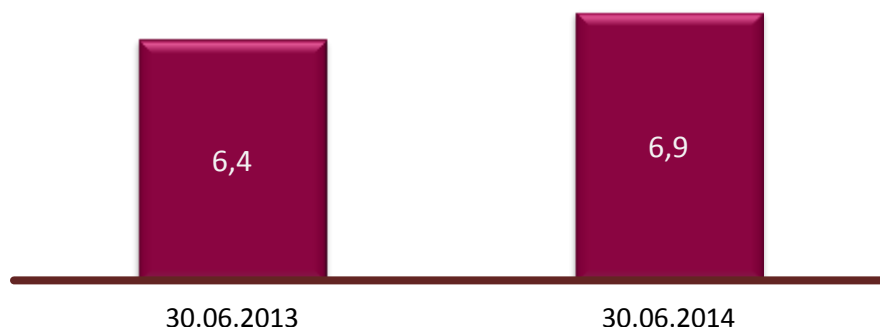
Consumer Finance to obszar zajmujący się udzielaniem kredytów i pożyczek służących finansowaniu zakupów dóbr konsumpcyjnych przez klientów u Partnerów Handlowych współpracujących z Bankiem. Cechą charakterystyczną Consumer Finance jest wysoka dostępność usług kredytowych i skrócenie do minimum formalności 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. Średni miesięczny wolumen produktów pozyskanych w ten sposób wzrósł ze 138,9 mln zł w styczniu 2014 r. do 231 mln zł w czerwcu 2014 r.

Działalność maklerska

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Biuro Maklerskie Alior Banku prowadziło prawie 78 tys. rachunków brokerskich (wzrost o 6% r/r). Aktywa klientów zgromadzone na rachunkach brokerskich wyniosły 6,9 mld zł (wzrost o 7% r/r).

Aktywa na rachunkach brokerskich (w mld zł)



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

Aktywa zgromadzone w produktach FIO za pośrednictwem Alior Banku wyniosły na koniec czerwca 2014 r., blisko 926 mln zł, co stanowiło wzrost o 38% w stosunku do stanu na koniec 2013 r. Z kolei aktywa zgromadzone w produktach FIZ za pośrednictwem Alior Banku wyniosły na koniec czerwca 2013 r. ponad 307 mln zł co stanowiło wzrost o 45 % w stosunku do stanu na koniec grudnia 2013 r. Łączne aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych za pośrednictwem Alior Banku wyniosły na koniec czerwca 2014 r. 1233 mln zł, co oznacza wzrost o około 40% przez ostatnie 6 miesięcy.

W pierwszym półroczu 2014 r. Biuro Maklerskie rozwijało usługę indywidualnego doradztwa inwestycyjnego świadczonego w ramach oferty Makler VIP. Łączne aktywa klientów pozyskane w ramach ww. usługi wyniosły na koniec pierwszego półrocza 2014 r. 72,7 mln (wzrost o 24,7%).

W 2014 r. rozwijano także sprzedaż usługi zarządzania aktywami przygotowanej we współpracy z DM Money Makers 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 czerwca 2014 r., ponad 55 mln zł.

Ponadto w pierwszym półroczu 2014 r. Biuro Maklerskie zawarło z emitentami 17 nowych umów o świadczenie usług animatora. Na koniec pierwszego półrocza 2014 r. Biuro Maklerskie świadczyło usługi animatora dla 63 emitentów oraz realizuje czynności animatora dla 77 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.

Na koniec I półrocza 2014 r. w Private Banking pracowały 62 osoby, które w oparciu o szeroki wachlarz produktów inwestycyjnych i kredytowych, opracowywały rozwiązania

finansowe dostosowane do potrzeb poszczególnych klientów. Rozwój naszej oferty Private Banking został doceniony w prestiżowym rankingu magazynu Forbes, który podniósł ocenę atrakcyjności oferty z trzech do czterech gwiazdek. Aby sprostać oczekiwaniom klientów w zakresie obsługi pozafinansowych składników majątku uruchomiony został program PB Wealth Care realizowany operacyjnie przez spółkę Alior Services, której zadaniem jest nawiązywanie kontaktów z partnerami handlowymi świadczącymi usługi takie jak doradztwo prawne i podatkowe czy inwestycje alternatywne.

Liczba klientów obsługiwanych w ramach programu na koniec I półrocza 2014 r. wyniosła przeszło 3 tysiące.

Bankowość korporacyjna

Działalność segmentu klientów biznesowych wygenerowała w I półroczu 2014 r. przychody przed kosztami odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na poziomie 343,2 mln zł. Wynik ten był wyższy od wyniku osiągniętego w roku ubiegłym o 52,8 mln zł, tj. o 18,2%.

Według stanu na 30 czerwca 2014 r. Grupa obsługiwała 120,1 tys. klientów biznesowych. W porównaniu do końca roku I półrocza 2013, liczba klientów biznesowych wzrosła o 7,48 tys., tj. o 6,6%.

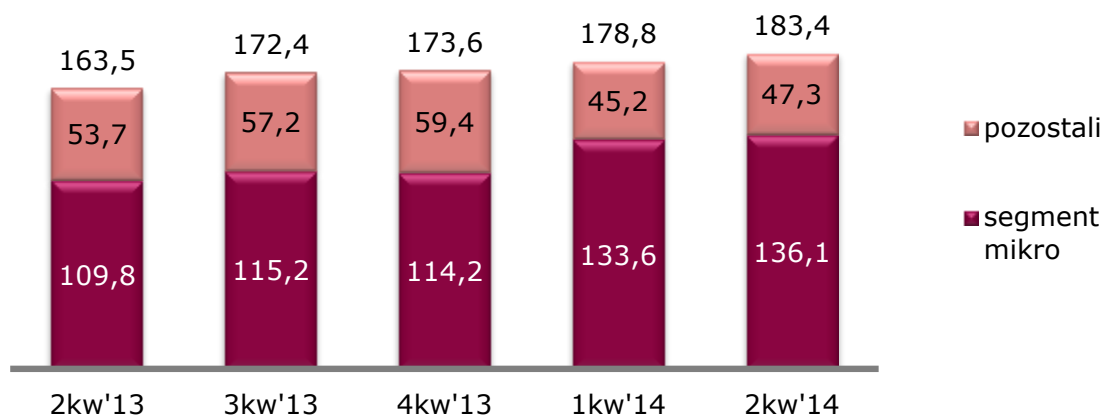
Alior Bank posiada kompleksową ofertę dla klientów biznesowych skierowaną zarówno dla najmniejszych klientów w tym rozpoczynających swoją działalność biznesową (wpieranie start up w ramach współpracy z EFI), jak również dla dużych podmiotów gospodarczych korzystających z zaawansowanych technologicznie rozwiązań depozytowo-transakcyjnych. Alior kontroluje wielkość zaangażowania poszczególnych podmiotów korporacyjnych w zakresie adekwatności ryzyk, ich koncentracji i zabezpieczeń.

Rachunki, rozliczenia i depozyty

Oferta rachunków biznesowych skierowana jest odrębnie do właściwych segmentów klienta. Dla mikro przedsiębiorstw proponujemy: Rachunek Partner, Rachunek Inwestycyjny i Rachunek Wspólnota. Dla klientów prowadzących pełną księgowość proponujemy gamę produktów rachunkowych odpowiadających na indywidualne potrzeby przedsiębiorstw. Standardowe produkty to Rachunek Biznes Komfort i Biznes Profil. Możliwość pełnej optymalizacji zakresu usług i ich warunków umożliwia Rachunek Biznes Optymalny.

Na koniec I półrocza 2014 r. Alior Bank prowadził prawie 183,4 tys. rachunków firmowych (w złotych polskich oraz w walutach obcych), z czego 136,1 tys. 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 I połowie 2014 roku Alior Bank aktywnie wspierał również klientów poprzez ekspertów ds. produktów płynnościowych, świadcząc klientom pomoc, w zakresie optymalnego wykorzystania specjalistycznych rozwiązań transakcyjnych i płynnościowych, takich jak na przykład masowe przetwarzanie transakcji.

Kredyty dla klientów biznesowych

Oferta kredytowa Alior Banku, przeznaczona na finansowanie bieżące i inwestycyjne, adresowana jest zarówno do mikrofirm w tym podmiotów rozpoczynających działalność gospodarczą 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 pierwszej połowie roku Alior Bank rozszerzył ofertę produktową m.in. o finansowanie dla podmiotów rozpoczynających działalność gospodarczą, wprowadzając finansowanie bieżące i inwestycyjne nawet do 100 000 zł z gwarancją Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego dla tej grupy klientów. Alior Bank jest partnerem Europejskiego

Funduszu Inwestycyjnego i otrzymał linię gwarancyjną 250 mln PLN na finansowanie podmiotów rozpoczynających działalność gospodarczą.

Ponadto Bank rozwinął ofertę kredytową dla segmentu Mikro firm w oparciu o wystandaryzowane produkty kredytowe w oparciu o automatyczne procesy kredytowe z decyzją systemową na szczeblu Oddziału, zapewniając informację zwrotną dla klienta w zakresie możliwości finansowania nawet w ciągu jednego dnia roboczego. Do oferty dla segmentu Mikro zostały wprowadzone dodatkowe nowe produkty: Szybki Kredyt Inwestycyjny oraz Łatwy Kapitał, które umożliwiają klientom w trybie uproszczonym, sfinansować zakup pojazdów, maszyn, urządzeń czy dokonać modernizacji i innych działań rozwojowych w tzw. „systemie gospodarczym” nawet do 500 000 zł.

Alior Bank rozwijał również aktywnie ofertę produktową dla wyższych segmentów klienta w tym Średnich i Dużych Przedsiębiorstwach wprowadzając do oferty m.in. Limit Wielowalutowy, umożliwiający w ramach jednej umowy kredytowej, elastyczne finansowanie działalności bieżącej, za pomocą kredytu w rachunku bieżącym, gwarancji czy akredytywy i rozliczanie tych transakcji w wielu walutach.

Działalność skarbową

Działalność segmentu skarbu wygenerowała w I półroczu 2014 r. przychody przed kosztami odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości na poziomie 69,9 mln zł. Wynik ten był wyższy od wyniku osiągniętego w roku ubiegłym o 14,2 mln zł, tj. o 25,5%.

W I połowie 2014 r. Bank prowadził swoją działalność skarbową między innymi w następujących obszarach:

- transakcji walutowych, poczynając 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;
- 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/sprzedaży 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.

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 i zagranicznych, nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora rynku.

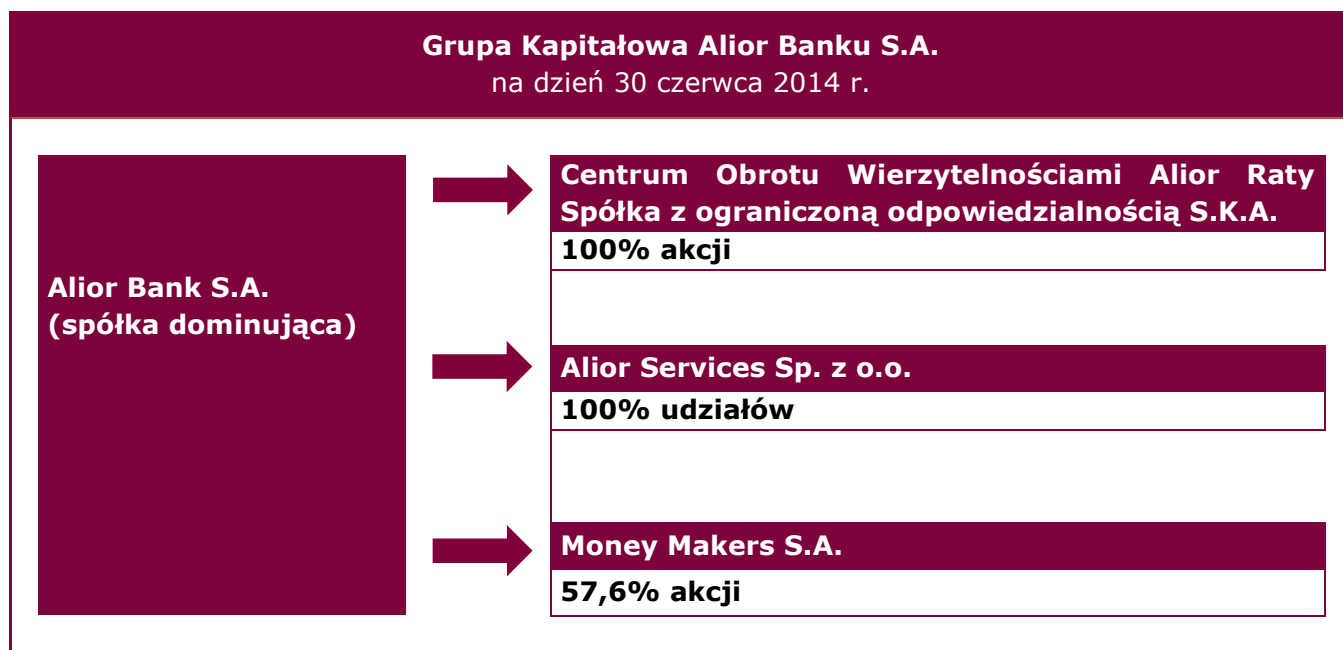
3. Instrumenty pochodne: kontrakty terminowe na akcje PKOBP i na indeks WIG20, notowane na GPW, nabywane/zbywane w związku z pełnieniem funkcji animatora rynku.

Inwestycje kapitałowe

	stan na dzień 30.06.2014		stan na dzień 31.12.2013		stan na dzień 30.06.2013	
	liczba	wartość rynkowa/ nominał w zł	liczba	wartość rynkowa/ nominał w zł	liczba	wartość rynkowa/ nominał w zł
Akcje	1 095 705	2 623 405	6 195 993	1 971 163	7 912 597	1 995 623
notowane	1 094 705	2 623 405	6 194 883	1 861 163	7 908 797	1 988 343
nienotowane	1 000	0	1 110	110 000	3 800	7 280
Obligacje	2 239	889 525	1 194	418 261	924	852 913
Instrumenty pochodne	67	257 084	30	361 967	18	61 119

Na 30 czerwca 2014 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. Działalność spółek należących do Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.



Grupę Kapitałową Alior Banku S.A. na dzień 30 czerwca 2014 r. tworzą: Alior Bank S.A., jako spółka dominująca oraz 3 spółki zależne, w których Bank posiada udziały większościowe. W okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana struktury Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A.

Po uzyskaniu w lutym 2014 r. zgody Komisji Nadzoru Finansowego na bezpośrednie nabycie przez Alior Bank S.A. akcji Money Makers S.A. w liczbie powodującej przekroczenie 50% liczby głosów na walnym zgromadzeniu:

- w dniu 26.02.2014 Alior Bank S.A. zawarł ze spółką Money Makers S.A. umowę objęcia 3.550.000 nowych akcji imiennych serii F dokonując równocześnie zapłaty ceny emisyjnej;
 - w dniu 13.03.2014 w Krajowym Rejestrze Sądowym dokonano rejestracji podwyższenia kapitału Money Makers S.A. poprzez emisję akcji imiennych serii F;
 - w dniu 14.03.2014 doszło do realizacji warunków powodujących nabycie akcji od jednego z dotychczasowych akcjonariuszy;
 - w dniu 6.05.2014 Money Makers S.A. przejął zarządzania subfunduszami Alior SFIO zarządzanymi dotychczas przez Ipopema Asset Management.
- W wyniku realizacji powyższych czynności Alior Bank osiągnął 57,6% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Money Makers S.A., zaś w dniu 1.04.2014 r. Alior Bank wprowadził dwóch swoich przedstawicieli do trzyosobowej Rady Nadzorczej spółki Money Makers S.A., uzyskując w niej większość głosów.
- w dniu 15.04.2014 Money Makers S.A. rozpoczął współpracę z Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie SA w ramach niektórych Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych
 - w dniu 13.06.2014 Rada Nadzorcza powołała Michała Szymańskiego na czteroletnią kadencję Prezesa Zarządu

Ponadto we wcześniejszych okresach sprawozdawczych Bank konsolidował wyniki spółek:

1. Alior Instytut Szkoleń Sp. z o.o. W dniu 5 marca 2014 r. zawarta została umowa sprzedaży 100% udziałów w spółce Alior Instytut Szkoleń Sp. z o.o. (obecnie Alior Instytut Biznesu Sp. z o.o.).

2. Obrót Wierzytelnościami Alior Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. W dniu 18 czerwca 2014 r. zawarta została umowa sprzedaży 100% akcji.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Banku i sprawozdania finansowe poniższych spółek. Bank dokonał oceny sprawowania kontroli w świetle regulacji MSSF 10 i określił swój status jako jednostki dominującej wobec poniższych jednostek. Wszystkie spółki zależne są konsolidowane metodą pełną.

1. Centrum Obrotu Wierzytelnościami Alior Raty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. to spółka, której podstawowym przedmiotem działalności jest obrót wierzytelnościami nabytymi od Banku.
2. Alior Services Sp. z o.o. (wcześniej Alior Raty Sp. z o.o. - zmiana firmy spółki zarejestrowana w dniu 23 maja 2014 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) to spółka utworzona 03.02.2012 r. Z dniem 31.10.2013 r. zaprzestała działalności w zakresie świadczenia usług pośrednictwa finansowego. W styczniu 2014 r. Zarząd Alior Bank S.A. podjął decyzję o kontynuacji działalności Spółki w innych niż dotychczas obszarach biznesowych.
 - Cele Spółki:
 1. wykorzystanie okazji sprzedażowych produktów i usług pozafinansowych,
 2. rozszerzenie i uatrakcyjnienie oferty dla klientów Private Banking w celu wzmocnienia pozycji konkurencyjnej.
 - Działalność Spółki:
 1. wyszukiwanie i pozyskiwanie parterów zewnętrznych do współpracy w oferowaniu usług pozabankowych,
 2. kojarzenie biznesowe klientów i partnerów zewnętrznych.
 - Planowane przychody spółki to prowizje za pośrednictwo w usługach pozabankowych.Spółka kontynuuje również działalność w zakresie wypełniania zobowiązań wobec klientów w ramach umowy z TU Ergo Hestia.
3. Money Makers S.A. to spółka, której działalność koncentruje się na usługach związanych z asset management. Wartość aktywów spółki na dzień 30 czerwca 2014 r. oraz jej wynik finansowy wyniosły odpowiednio 5 596 tys. zł i –1 066 tys. zł. Przy połączeniu jednostek Grupa dokonała wyceny wszelkich udziałów niekontrolujących w jednostce zależnej w wartości proporcjonalnego udziału udziałów niesprawujących kontroli w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Alior Bank posiada udziały we wspólnym przedsięwzięciu, tj. w spółce prowadzącej handel detaliczny – Polbita Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Mając na uwadze planowaną sprzedaż udziałów, Bank zaklasyfikował posiadane udziały jako aktywa przeznaczone do sprzedaży i ujął zgodnie z wymogami standardu MSSF5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”.

VII. Zdarzenia oraz umowy istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Banku

Istotne zdarzenia

- 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 stanowiła najszybszy i najdogodniejszy sposób pozyskania kapitału. Środki z emisji wykorzystane zostały na finansowanie działalności ogólnej Banku oraz posłużyły zdywersyfikowaniu źródeł finansowania.
- 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 potencjalne 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 Dudzika. Uchwały związane były z podjęciem strategicznej współpracy z T-Mobile Polska S.A.
- 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 trwała od końca lutego do czerwca br. objęła do 260 etatów w Centrali, co stanowi 4% poziomu zatrudnienia w Banku według stanu na 24.02.2014 roku. Intencją Zarządu Banku było zapewnienie pracownikom objętym przedmiotowym procesem pakietów odpraw adekwatnych do stażu pracy.

Koszty restrukturyzacji nie miały znaczącego wpływu na model biznesowy i wyniki finansowe Banku. Zostały one zewidencjonowane w miarę postępu procesu optymalizacji zatrudnienia i zostały uwzględnione w sprawozdaniach finansowych Banku za pierwszy i drugi kwartał 2014 r.

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 r. 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, uzupełnionym raportem bieżącym nr 18/2014 z dnia 6 marca 2014 r. 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. Natomiast prawidłowość zaprezentowanych przez Bank „danych wejściowych” została zweryfikowana przez audytora Banku.

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 oznaczała 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 nastąpiła 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 wszedł w skład indeksu WIG20 - indeksu dwudziestu

największych i najbardziej płynnych spółek akcyjnych notowanych na warszawskim parkiecie.

- W dniu 11 kwietnia 2014 r. Alior Bank S.A. dokonał emisji 180.000 sztuk obligacji niezabezpieczonych, zdematerializowanych, kuponowych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1.000 PLN każda o łącznej wartości nominalnej 180.000.000 PLN. Obligacje wyemitowano zgodnie z właściwymi przepisami prawa i regulacjami obowiązującymi na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Oprocentowanie obligacji ustalone zostało na poziomie WIBOR 6M plus stała marża, a odsetki wypłacane będą w okresach półrocznych. Wykup Obligacji zostanie dokonany według wartości nominalnej obligacji w dniu 11 kwietnia 2016 r. Uchwałą nr 99/2014 Zarządu BondSpot S.A. z dnia 24 kwietnia 2014 r. dokonano wprowadzenia obligacji do Alternatywnego Systemu Obrotu na Catalyst. Obligacje zostały wyemitowane w ramach Programu Emisji Obligacji własnych Alior Bank S.A. denominowanych w PLN, o którym Bank informował w raporcie bieżącym nr 16/2013 z dnia 19 marca 2013 roku. W ramach Programu Emisji Obligacji Alior Bank dokonał ponadto w dniu 28 czerwca 2013 r. emisji 146 700 sztuk obligacji niezabezpieczonych, zdematerializowanych, kuponowych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 000 PLN 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 15 maja 2014 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku. Oprócz spraw porządkowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały odnoszące się do zamknięcia roku obrotowego zakończonego 31.12.2013 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 wykorzystania kapitału zapasowego Banku. Wszyscy Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Banku uzyskali absolutorium z wykonania swoich obowiązków w 2013 r.

Umowy istotne

- Zarząd Banku poinformował raportem bieżącym nr 15/2014, o objęciu w dniu 31 stycznia 2014 r. obligacji wyemitowanych przez podmiot wchodzący w skład grupy kapitałowego 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, 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 spłacenie 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.

- Zarząd Banku poinformował raportem bieżącym nr 21/2014 z dnia 28 marca 2014 r. o zawarciu w dniu 27 marca 2014 r. z jednym z klientów Banku umowy kredytowej o kredyt nieodnawialny w kwocie 60 000 000 euro tj. ok. 250 956 000 zł. Kredyt ma charakter nieodnawialny z przeznaczeniem na spłatę istniejącego zadłużenia oraz finansowanie bieżącej działalności klienta. Umowa zawarta została na okres 29 miesięcy z możliwością jej przedłużenia. Ostateczna spłata kredytu przypada na dzień 20 grudnia 2019 r. Oprocentowanie ustalono w wysokości Euribor 3M + marża Banku. Wierzytelność z tytułu udzielonego finansowania zabezpieczona została m.in. poprzez ustanowienie hipoteki o najwyższym pierwszeństwie na nieruchomościach oraz zastawu rejestrowego na udziałach. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Istotne zdarzenia dotyczące produktów Banku

- Od dnia 1 kwietnia 2014 r. nastąpiła 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 pobierana jest 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 mogą bezpłatnie opłacać rachunki, w ponad 600 placówkach oznaczonych logo Alior Bank Express oraz logo Alior Bank Partner.
- Z dniem 23 maja 2014 r. wprowadzono do oferty Konto Wyższej Jakości charakteryzujące się absolutnym brakiem opłat (przy jednorazowym wpływie w danym miesiącu kwoty min. 2 500 zł lub wykonaniu transakcji bezgotówkowej kartą na kwotę min. 700 zł). Niezmiennność niniejszych warunków jest objęta 5 letnią gwarancją.
- Od dnia 1 czerwca 2014 r. zaoferowano na rynku pożyczkę z gwarancją najniższej raty, która działa nie tylko przy udzielaniu pożyczki ale również przez cały okres jej trwania. Dzięki powyższej gwarancji Alior Bank zarówno przed skorzystaniem z pożyczki jak i w dowolnym momencie jej trwania proponuje niższą ratę, przebijając ofertę innego banku i zapewniając lepsze warunki.

VIII. Raport dotyczący ryzyka Alior Banku

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

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

Ponadto Bank rozpoznaje ryzyko biznesowe, ryzyko modeli, ryzyko braku zgodności (compliance) oraz ryzyko reputacji.

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 Ryzyka Finansowego, 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 Skarbu, a wyłączne prawo do zawierania transakcji na rynku międzybankowym – Zespołu 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 Operacji. Funkcjonuje on jako jednostka w pełni niezależna od Departamentu Skarbu. Szczelność i dokładność nadzoru sprawowanego przez Departament Operacji jest podstawą ograniczenia ryzyka operacyjnego związanego z działalnością skarbową Banku.

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

Komitet 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 Ryzyka Finansowego 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 wariacji-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 czerwca 2014 r. maksymalna strata na posiadanym przez Bank portfelu walutowym, wyznaczona w oparciu o VaR w horyzoncie czasowym 10 dni, mogła wynieść 101 988.51 zł, przy zakładanym poziomie ufności 99%.

horyzont [dni]	10
VaR (zł)	101,988.51

Poniżej statystyka VaR na portfelu walutowym przy założeniu 10-dniowego horyzontu utrzymywania pozycji za pierwsze półrocze 2014 r. (w tys. zł).

Minimalny	Średni	Maksymalny
7,980.42	52,189.93	301,314.38

Pozycję walutową Alior Banku oraz wykorzystanie limitów walutowych w dniu 30 czerwca 2014 r. prezentuje poniższa tabela.

Obciążenie limitu (w mln waluty)		
Waluty	Limit	Obciążenie
PLN (brutto)	16.0	4.0
PLN (netto)	8.0	3.9
Grupa A		
EUR	1.2	0.6
USD	1.7	0.2
CHF	0.8	0.0
GBP	0.8	0.1
Grupa B		
PLN (netto)	2.3	0.5
AUD	0.4	0.0
CAD	0.4	0.0
CZK	2.3	0.4
DKK	1.7	0.0
NOK	1.7	0.0
RUB	3.5	1.9
SEK	1.7	0.0
Pozostałe	1.7	0.1
Towary (PLN brutto)	1.7	0.4

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 czerwca 2014 r. wyniosło 166 570.88 zł. Poniżej statystyka *stress-testu* pozycji walutowej w pierwszym półroczu 2014 r. (w tys. zł).

Minimalny	Średni	Maksymalny
9.11	79.25	387.93

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 trwały).

Jedną z metod szacowania ekspozycji Banku na ryzyko stopy procentowej jest wyznaczanie wielkości BPV, która określa szacowaną zmianę wyceny danej transakcji/pozycji w wyniku przesunięcia krzywej dochodowości w danym jej punkcie o 1 punkt bazowy. Wartości BPV mierzy się codziennie w każdym punkcie krzywej, w odniesieniu do każdej waluty. Oszacowanie BPV na koniec czerwca 2014 r. (w tys. zł) przedstawia tabela.

Waluta (tys. zł)	Do 6 mies.	6 mies.- 1 rok	1 rok - 3 lata	3 - 5 lat	5 - 10 lat	10 - 15 lat	Łącznie
PLN	27.6	195.1	-226.0	-132.3	-11.3	0.0	-146.9
EUR	-29.1	4.6	-31.1	10.5	0.1	0.0	-44.9
USD	8.8	4.1	-0.2	0.0	0.0	0.0	12.7
CHF	1.2	-0.2	-1.4	-0.3	0.0	0.0	-0.6
GBP	1.6	0.6	0.5	0.0	0.0	0.0	2.7
INNE	-1.2	-4.1	-1.1	0.0	0.0	0.0	-6.4
Razem	8.9	200.1	-259.2	-122.0	-11.2	0.0	-183.4

Poniżej statystyka BPV za pierwsze półrocze 2014 r. (w tys. zł).

Księga (tys. zł)	Min	Średnia	Max
Księga bankowa	-390.00	-128.72	-20.42
Księga handlowa	-32.05	-6.04	14.76
Razem	-399.94	-134.76	-29.89

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 czerwca 2014 r. prezentuje tabela na następnej stronie (99% VaR o horyzoncie 10 dni, w tys. zł).

Księga (tys. zł)	VaR
Księga bankowa	9,860.03
Księga handlowa ¹	1,910.17
Łącznie²	10,813.67

¹ VaR księgi handlowej zawiera prezentowany wyżej VaR z tytułu ryzyka walutowego.

² Jw.

Poniżej statystyka VaR o 10-dniowym okresie utrzymywania pozycji za pierwsze półrocze 2014 r. (w tys. zł).

Księga (tys. zł)	Minimalny	Średni	Maksymalny
Księga bankowa	2,930	8,008	14,941
Księga handlowa	711	1,602	2,913
Razem	3,326	8,020	14,158

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 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 czerwca 2014 r. (w tys. zł) przedstawiono niżej.

Scenariusz (1M/10Y)	Zmiana wartości ekonomicznej kapitału
+400 / +100	-128 236
+100 / +400	-60 062
+200 / +200	-75 764
-200 / -200	75 014
-100 / -400	58 459
-400 / -100	105 774

Poniższa tabela prezentuje statystykę za pierwsze półrocze 2014 r. wskaźnika zmiany wyniku odsetkowego dla scenariuszy wzrostu/spadku stóp procentowych o 100 punktów bazowych w horyzoncie rocznym (w tys. zł).

Zmiana wyniku odsetkowego (tys. zł)		
Scenariusz	+100 pb	-100 pb
Minimalna	-7 459	-72 775
Średnia	14 193	-59 708
Maksymalna	25 364	-35 981

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 czerwca 2014 r. prezentuje poniższa tabela (wartości w mln zł).

6/30/2014		1D	1M	3M	6M	1Y	2Y	5Y	10Y+	RAZEM
AKTYWA		565	2,662	1,241	1,292	2,449	2,368	5,103	11,428	27,110
Gotówka i Nostro		11	49	42	40	55	71	126	743	1,136
Należności od banków		153	9	0	0	0	61	0	0	222
Należności od klientów		293	603	1,090	1,154	2,395	2,172	4,758	10,031	22,495
Papiery Wartościowe		109	2,001	109	99	0	64	220	150	2,751
Pozostałe aktywa		0	0	0	0	0	0	0	504	504
PASYWA		-234	-2,427	-1,073	-1,172	-1,603	-2,625	-2,812	-15,163	-27,108
Zobowiązania	wobec banków	-74	-1,425	0	0	0	-68	-42	0	-1,608
Zobowiązania	wobec klientów	-161	-969	-1,026	-1,007	-1,370	-1,740	-2,575	-11,053	-19,901
Emisje własne		0	-33	-46	-164	-233	-818	-195	-299	-1,788
Pozostałe pasywa		0	0	0	0	0	0	0	-3,811	-3,811
Luka bilansowa		331	235	169	121	846	-257	2,292	-3,735	1
Skumulowana	luka bilansowa	331	566	735	856	1,702	1,445	3,736	1	3
Instrumenty pochodne - wpływy		140	2,082	782	273	697	594	262	3	4,833
Instrumenty pochodne - wypływy		-140	-2,819	-1,533	-273	-320	524	-265	-3	-4,827
Instrumenty pochodne - netto		0	-736	-750	-1	378	1,118	-3	0	6
Linie gwarancyjne	i finansowe	0	-750	-750	0	375	1,125	0	0	0
Luka pozabilansowa		0	-1,486	-1,500	-1	753	2,243	-3	0	6
Luka ogółem		331	-1,251	-1,332	120	1,599	1,986	2,288	-3,735	7
Luka	skumulowana ogółem	331	-919	-2,251	-2,131	-532	1,454	3,742	7	15

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

Bank utrzymuje na wysokim poziomie bufor płynności, inwestując w dłużne papiery wartościowe rządowe oraz przedsiębiorstw o najwyższych ratingach, charakteryzujące się możliwością szybkiego upłynnienia, w zakresie ustalonych planem finansowym limitów. Poziom ten jest kontrolowany wskaźnikiem aktywów płynnych wobec bazy depozytowej, który 30 czerwca 2014 r. kształtował się powyżej 6%.

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 czerwca 2014 r. wynosiła 195 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 czerwca 2014 r. wynosiły odpowiednio: 6.64; 1.05; 1.07.

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 30 czerwca 2014 r. WWK wyniósł 4.00 %, co wskazuje na umiarkowany poziom koncentracji. Statystykę WWK za I półrocze 2014 r. przedstawia tabela.

Minimalny	Średni	Maksymalny
2.76%	3.37%	4.61%

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 pierwszym półroczu 2014 r. sytuacja płynnościowa Banku pozostawała na bezpiecznym poziomie. Sytuacja 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.

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 wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego. Polityką Banku jest minimalizacja ekspozycji na ryzyko operacyjne, co jest realizowane przez przeciwdziałanie wystąpieniu zdarzeń i incydentów operacyjnych oraz ograniczanie strat w przypadku materializacji ryzyka. Zasady i struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym w Alior Banku opierają się na przepisach ustawy Prawo bankowe, postanowieniach uchwał nr 76/2010, 258/2011 i Rekomendacji M wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz zatwierdzonej przez Zarząd Banku Polityce Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym.

W Polityce Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym określono m.in. strategię Banku w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, w tym apetyt na ryzyko Banku, system zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmujące:

- identyfikację,
- ocenę i pomiar,
- przeciwdziałanie,
- kontrolę,
- monitorowanie oraz
- raportowanie ryzyka.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku funkcjonują: Rada Nadzorcza, Zarząd Banku, Komitet 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, podejmując w szczególności działania wspomagające ten proces:

- akceptując Politykę Banku w tym zakresie,
- określając kompetencje i podział zadań w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym;
- powołując i zatwierdzając skład Komitetu Ryzyka Operacyjnego;
- zatwierdzając poziom wewnętrznych limitów na ryzyko operacyjne;
- przeprowadzając okresową ocenę procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz poziomu wykorzystania wewnętrznych limitów na ryzyko operacyjne;
- tworząc i rozwijając 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 ogólną strategię zarządzania ryzykiem operacyjnym;
- ocenia realizację strategii i w razie konieczności zleca poddanie jej rewizji;

- dokonuje okresowej oceny poziomu ryzyka na podstawie informacji przekazywanych przez Zarząd Banku i Komitet Ryzyka Operacyjnego;
- 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.

Proces ograniczania ryzyka operacyjnego jest jednym z najważniejszych elementów zarządzania ryzykiem operacyjnym, ponieważ decyzje o ograniczaniu 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 także podjąć decyzję o konieczności ubezpieczenia zidentyfikowanego ryzyka operacyjnego.

Bieżącą kontrolą i monitorowaniem ryzyka operacyjnego w Banku zajmuje się Zespół Ryzyka Operacyjnego. Jest to jednostka odpowiedzialna także za:

- rozwój i wprowadzanie odpowiednich metodyk oraz instrumentów kontroli ryzyka operacyjnego;
- opiniowanie i konsultowanie oceny ryzyka operacyjnego w prowadzonych projektach, produktach oraz procedurach (nowych i modyfikowanych);
- monitorowanie poziomu wykorzystania wewnętrznych limitów na ryzyko operacyjne;
- gromadzenie i monitorowanie informacji o zdarzeniach wewnętrznych i zewnętrznych;
- monitorowanie poziomu ryzyka Banku z wykorzystaniem stosowanych przez Bank narzędzi, m.in. poziomu kluczowych wskaźników ryzyka (KRI) oraz samooceny;
- przygotowywanie cyklicznych raportów dotyczących 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

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 pierwszej połowie 2014 r. zarejestrowano łącznie 883 straty operacyjne o łącznej wartości 2 100 252,90 zł. W porównaniu z I połową 2013 r. wartość strat operacyjnych uległa zmniejszeniu o 874 398,64 zł.

Straty operacyjne – dane w okresie 2013 oraz 2014:

Typ danych		Okres	
		1.01 – 30.06. 2013	1.01 – 30.06. 2014
Łączna kwota straty brutto	Normalne straty operacyjne	1 443 758	1 668 529
	Kredytowe straty operacyjne	1 530 894	431 724
Kwoty odzyskane z tytułów innych niż ubezpieczenia		53 090	207 696
Kwoty odzyskane z tytułu ubezpieczenia		86 751	62 891
Liczba strat operacyjnych		454	883

Straty operacyjne - według kategorii w okresie 2013 oraz 2014:

Kategoria straty	Kwota straty brutto (w zł)	
	1.01 – 30.06. 2013	1.01 – 30.06. 2014
Wewnętrzne oszustwa	18 244	39 515
Zewnętrzne oszustwa	1 669 051	747 213
Praktyka kadrowa i bezpieczeństwo pracy	3 649	11 560
Uszkodzenie / utrata zasobów fizycznych	76 158	289 267
Awarie systemów	19 789	368 617
Nieodpowiednie praktyki sprzedaży	802 030	260 587
Nieautoryzowane działania pracowników	48 991	31 237
Czynniki zewnętrzne	23 822	37 919
Procesy zarządcze	0	0
Wykonywanie transakcji, dostawy i zarządzanie procesami	312 917	314 338
RAZEM	2 974 652	2 100 253

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 i Operacji.

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 wewnętrznej bazie Banku 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,
- weryfikuje postęp realizacji inwestycji w kontekście budżetu przedłożonego na etapie decyzji kredytowej,
- monitoruje wywiązywanie się Klientów z klauzul umownych.

W wyniku monitoringu każdy Klient otrzymuje zaktualizowaną wycenę ryzyka kredytowego oraz określoną strategię dalszej współpracy odzwierciedlającą wyniki przeglądu.

Monitoring indywidualny wspierany jest równoległymi procesami monitoringu portfelowego przeprowadzanego w oparciu o dedykowane modele behavioralne dla Klientów segmentu MICRO i SMALL, które mają za zadanie wczesną detekcję pogorszenia sytuacji finansowej Klienta w horyzoncie 3 i 6 miesięcy.

Dodatkowo, równolegle z powyższymi procesami realizowany jest miesięczny proces monitoringu adekwatności wpływów oraz Sygnałów Wczesnego Ostrzegania (EWS).

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 wewnątrznie 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 I półroczu 2014 r.

W 2014 r. w ramach prac rozwojowych Bank wprowadził kolejne, nowe rozwiązania i udoskonalenia:

1. Wdrożyliśmy dodatkowy okres karencji na wyjście z przesłanki utraty wartości DPD 90 oraz przeprowadziliśmy ilościową analizę LIP stosowanego w modelu IBNR, dostosowując się do wymogów KNF;
2. Usprawniliśmy i zautomatyzowaliśmy weryfikację procesu rejestracji przesłanek utraty wartości oraz statusu utraty wartości poprzez wdrożenie raportów w Hurtowni Danych;
3. Wdrożyliśmy zapisy znowelizowanej Rekomendacji S, T oraz Rekomendacji J;
4. Dostosowaliśmy politykę zarządzania ryzykiem portfela ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie do zaleceń znowelizowanej Rekomendacji S;
5. 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,
6. Rozwinęliśmy metodyki oceny podmiotów finansowych w celu pełniejszej oceny ryzyka związanego z przyznaniem limitów skarbowych poszczególnym bankom;
7. 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;
8. Usprawniliśmy system służący do rejestracji grup powiązanych oraz kontynuowaliśmy kontrolę poprawy jakości danych w zakresie identyfikacji powiązań Klientów;
9. Wprowadziliśmy ograniczenia polityki kredytowej dla szkodowych subportfeli detalicznych, które zostały skorelowane z klasami scoringowymi,
10. Rozszerzyliśmy zakres wewnętrznych limitów koncentracji opartych na wielowymiarowej analizie jakości portfela w rozbiciu na poszczególne charakterystyki, danych makroekonomicznych oraz danych z polskiego sektora bankowego;
11. 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;
12. Zbudowaliśmy modele monitoringowe dla produktów niezabezpieczonych w zakresie modeli scoringowych Klienta Indywidualnego;
 13. Zbudowaliśmy szereg modeli ilościowych wykorzystywanych do kampanii x-sellowych i retencyjnych adresowanych do Klientów Indywidualnych;
 14. Wdrożyliśmy modele monitoringu portfelowego oraz rozszerzyliśmy model ratingowy o ocenę kondycji firmy na tle otoczenia gospodarczego w przypadku Klientów Biznesowych;
 15. Poprawiliśmy czasy i efektywność procesów kredytowych dla Klientów Indywidualnych i Biznesowych;
 16. 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;
 17. Wdrożyliśmy nowe, uproszczone procesy kredytowe do obsługi Klientów segmentu MICRO w ramach wystandaryzowanych metod oceny;
 18. 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;
 - 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.

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 30.06.2014 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 Grupy Kapitałowej Banku na 30.06.2014 r.		
Współczynnik wypłacalności	Współczynnik na kapitale Tier1	Współczynnik pokrycia kapitału wewnętrznego przez kapitał dostępny
13,14%	11,54%	1,67

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

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

IX. Zobowiązania warunkowe

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

Grupa udziela zobowiązań warunkowych klientom biznesowym z tytułu:

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

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

Na datę 30.06.2014 r. liczba udzielonych przez Alior Bank aktywnych gwarancji wynosiła 2 595, na łączną kwotę 1 497 934 tysięcy złotych. W przeciągu I półrocza 2014 r. Bank wystawił gwarancje w liczbie 8210 łącznej wartości 287 234 tysiące złotych.

Bank dba o zachowanie prawidłowej struktury czasowej wystawianych gwarancji. Gwarancje czynne, których termin zapadalności jest krótszy niż dwa lata (w ilości 1 113) wynoszą 386 341 tysięcy złotych. Gwarancje zapadające do końca 2014 r. (w ilości 649) to kwota 252 502 tysięcy złotych.

Udzielone zobowiązania pozabilansowe w tys. zł

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom		stan na dzień 30.06.2014	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 30.06.2013
Pozabilansowe udzielone	zobowiązania	7 372 672	7 078 830	6 452 529
Dotyczące finansowania		5 874 738	5 735 711	5 315 750
Gwarancyjne		1 497 934	1 343 119	1 136 779

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom – ujęcie podmiotowe

ujęcie podmiotowe	stan na dzień 30.06.2014
podmiot 1	280 000
podmiot 2	250 000
podmiot 3	200 000
podmiot 4	171 269
podmiot 5	136 600
podmiot 6	135 519
podmiot 7	124 616
podmiot 8	100 000
podmiot 9	100 000
podmiot 10	93 690
pozostałe	5 780 978

Pozabilansowe zobowiązania warunkowe udzielone klientom – ujęcie przedmiotowe

ujęcie przedmiotowe	stan na dzień 30.06.2014
linie kredytowe	5 734 878
akredytywy importowe	24 560
promesy kredytowe	115 300
gwarancje	1 497 934
razem	7 372 672

Bank nie był poręczycielem ani gwarantem żadnych obligacji w I połowie 2014 r. (nie było żadnych zobowiązań pozabilansowych w zakresie obligacji).

X. 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:

- regulacji 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 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.

Zarządzanie ryzykiem braku zgodności (Compliance)

Zarządzanie ryzykiem braku zgodności ma na celu zminimalizowanie ryzyka poniesienia sankcji prawnych, powstania strat finansowych bądź utraty reputacji wskutek niezastosowania się Banku, podmiotów działających w jego imieniu (w tym spółek zależnych) lub jego pracowników, do przepisów prawa, wymogów organów nadzoru, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez bank standardów postępowania, w tym norm etycznych. Zespół ds. zgodności regulacji zapewnia właściwe zarządzanie ryzykiem braku zgodności, a w szczególności:

- spójność regulacji wewnętrznych, ich zgodność,

- identyfikuje, ocenia, monitoruje i raportuje ryzyka związane z działalnością banku, w tym rozwijaniem nowych modeli biznesowych, tworzeniem i oferowaniem produktów oraz usług, jak również relacjami z klientami, z którymi współpraca może być obarczona ryzykiem utraty reputacji,
- wyznacza standardy w zakresie: zasad etycznego postępowania pracowników, zarządzania konfliktem interesów, monitorowania i wykrywania nieprawidłowości w obszarze transakcji pracowniczych, postępowania z informacją poufną, działalności banku objętej dyrektywą MiFID (Markets in Financial Instruments Directive):
- realizuje zadania administratora danych, zgodnie z ustawą o ochronie danych osobowych,
- monitoruje i testuje przestrzeganie regulacji wewnętrznych.

XI. 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 dniu 5 września 2013 r. agencja Fitch Ratings Ltd. nadała Alior Bank S.A. rating podmiotu na poziomie BB z perspektywą stabilną. Rating utrzymany został na niezmienionym poziomie zgodnie z oceną nadaną w dniu 19 maja 2014 r.

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.

XII. Zasady społecznej odpowiedzialności

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 ich oczekiwań.

Bieżący monitoring procesu reklamacji klientów pozwala Bankowi na 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 z Bankiem. Ponadto klienci mogą składać reklamacje za pośrednictwem dedykowanej Infolinii oraz w oddziałach banku.

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:

- portal iAlior – platforma innowacji, gdzie pracownicy mogą zgłaszać lub komentować pomysły na innowacyjne produkty bądź usługi, a także proponować usprawnienia do 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 mechanizmów 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 Alior 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, zintegrować się wzajemnie i nawiązać relacje. Po rozpoczęciu pracy, każdy pracownik w oddziale ma swojego mentora 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 minionym roku pracownicy wzięli udział w szkoleniach, które trwały ponad 300 000 godzin szkoleniowych.

W trosce o swoich pracowników Alior Bank stale wypracowuje optymalne rozwiązania, które mają pomóc w skutecznym łączeniu obowiązków zawodowych z prywatnymi. W 2014 r. zostały uruchomione pierwsze żłobki dla dzieci pracujących mam. Żłobki „Zaczarowany Melonik” działają już m.in. w Krakowie, Warszawie i Gdańsku. Do żłobków przyjmowane są dzieci pracowników: kobiet powracających do pracy po urlopie macierzyńskim lub wychowawczym, jak również mężczyzn, których żony powracają do aktywności zawodowej. Jeszcze w tym roku zostaną uruchomione kolejne placówki - w Lublinie, Poznaniu, Wrocławiu, i Łodzi. Dzięki częściowemu dofinansowaniu, czesne jest bardzo atrakcyjne względem innych dostępnych na rynku ofert.

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 których aktywnie uczestniczą pracownicy Banku Z roku na rok, coraz więcej inicjatyw wewnętrznych łączy się z zewnętrznymi akcjami, które mają na celu polepszenie warunków życia innych ludzi oraz pomoc potrzebującym.

W marcu 2014 r. Alior Bank wsparł akcję „Czytam w podróży ... Herberta”, której idea była promocja czytelnictwa oraz upowszechnianie twórczości jednego z najwybitniejszych polskich poetów XX wieku. W ramach współpracy z Fundacją im. Zbigniewa Herberta pracownicy Banku aktywnie uczestniczyli w inicjatywie, promując twórczość autora „Pana Cogito” i zachęcając do czytania w drodze, zarówno do szkoły, pracy jak i miejsca wymarzonego urlopu.

Wiosną br. Alior Bank został partnerem akcji „Ojcowie na start”, organizowanej przez Stowarzyszenie Rodziców „Na Fali”. Celem wydarzenia było propagowanie aktywnego trybu życia wśród dzieci i młodzieży poprzez udział w wyścigu rowerowym. W zawodach wystartowali między innymi pracownicy banku wraz ze swoimi dziećmi.

Co więcej, klub biegowy Alior Running Team podjął inicjatywę rywalizacji biegowej "Bank challenge" podczas biegu sztafet Accreo Ekiden, jednocześnie wspierając charytatywny projekt Kompanii Wrażeń w Fundacji Bator Tabor Polska. Alior Bank reprezentowały 2 drużyny, które startowały w rywalizacji nie tylko na trasie biegu, ale i w ilości zebranych funduszy z pracownikami innych banków. Zebrane pieniądze zostały przeznaczone na wakacyjne wyjazdy dla nieuleczalnie chorych dzieci.

Alior Bank nawiązał również współpracę z Fundacją „Wspólnota Pokoleń”, w ramach której objął patronat nad projektem Dialog Międzypokoleniowy, którego celem jest między innymi propagowanie poprzez działalność edukacyjną postawy prodemokratycznej i pro-wolnościowej wśród młodych pokoleń oraz wsparcie osób i podmiotów aktywnie angażujących się w działania na rzecz upamiętniania historii Polski.

Nagrody i wyróżnienia

Alior Bank S.A. zdobył w ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2014 roku szereg nagród i wyróżnień. Do najważniejszych zaliczają się:

- **3 nagrody dla Alior Banku w plebiscycie „Złoty Bankier 2013”.** Alior Bank drugi rok z rzędu triumfował w kategorii „Najlepszy kredyt gotówkowy”. Z kolei Alior Sync – wirtualny oddział Alior Banku (od maja br. funkcjonujący pod nową marką T-Mobile Usługi Bankowe świadczone przez Alior Bank) otrzymał dwie statuetki w kategoriach „Najlepsza bankowość mobilna” i „Najlepszy sposób płatności w Internecie” w uznaniu innowacyjności rozwiązań oferowanych przez Bank;
- tytuł **„Najlepszy Bank w Polsce w 2014 r.”** przyznany przez międzynarodowy magazyn finansowy „Global Finance”. Alior Bank otrzymał prestiżowe wyróżnienie w ramach corocznego rankingu instytucji finansowych z krajów rozwijających się, jako instytucja, która najlepiej dopasowuje produkty i usługi do specyfiki polskiego rynku;
- pierwsze miejsce w rankingu **„Europe Structured Product Awards 2014”** w kategorii „Best in Product Performance in Poland”. Alior Bank został doceniony

przez międzynarodowych ekspertów z serwisu StructuredRetailProducts.com za ponadprzeciętne wyniki inwestycyjne oferowanych produktów strukturyzowanych;

- tytuł **„Najlepszy Bank mały i średni 2013”** w ramach konkursu „Liderzy Świata Bankowości” organizowanego w ramach Banking Forum, jednego z najważniejszych wydarzeń w sektorze bankowym i finansowym. Alior Bank został uznany za najlepszy wśród instytucji finansowych z kapitałem własnym do 3 mld zł;
- tytuł **„Superbrands 2013/14”** – Alior Bank został nagrodzony w dwóch kategoriach: finanse i ubezpieczenia oraz w kategorii usługi finansowe dla biznesu. Przyznane Alior Bankowi wyróżnienia, potwierdzone „Certyfikatami Superbrands 2013/2014” świadczą o przynależności Banku do elitarnego grona najsilniejszych marek.

Ponadto 21 marca br. akcje Alior Banku weszły w skład indeksu WIG20. W zaledwie 15 miesięcy od debiutu giełdowego, Bank dołączył do grona dwudziestu największych i najbardziej płynnych spółek akcyjnych, notowanych na warszawskim parkiecie. Wejście do WIG20 otworzyło przed Alior Bankiem nowe perspektywy rozwoju oraz stanowiło impuls do kontynuacji wzrostu i zwiększenia wolumenu obrotów akcjami.

XIII. 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 Śródrocznym 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.

XIV. Akcjonariusze Alior Banku S.A.

Akcjonariusze Alior Banku S.A.

Akcjonariuszami Alior Banku posiadającymi według stanu na dzień 7 sierpnia 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. (Grupa Carlo Tassara);
- Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju;
- Wellington Management Company LLP;
- Genesis Asset Managers LLP.

Akcjonariusze z pakietami powyżej 5% akcji Banku na dzień 7.08.2014 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji/Liczba głosów	Wartość nominalna akcji [PLN]	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.)	18 318 473	183 184 730	26,19%	26,19%
Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju	5 614 035	56 140 350	8,027%	8,027%
Wellington Management Company LLP	3 921 526	39 215 260	5,607%	5,607%
Genesis Asset Managers LLP	3 853 644	38 536 440	5,51%	5,51%
Pozostałe akcje	38 233 583	382 335 830	54,66%	54,66%
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.

Zgodnie z zawiadomieniem otrzymanym w dniu 15 maja 2014 r. klienci Genesis Asset Managers, LLP objęli 534 266 akcji, co stanowiło 0,76-procentowy wzrost posiadania akcji Banku Po dokonaniu transakcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Genesis Asset Managers, LLP posiada 3 853 644 akcji Banku stanowiących 5,51% kapitału zakładowego Banku, upoważniających do 2 637 942 (3,77%) głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

W dniu 3 lipca 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 przekazanie 1 299 900 akcji Banku do LuxCo 82 s.a.r.l. z siedzibą w Luxemburgu w związku z rozliczeniem programu motywacyjnego kadry menadżerskiej Alior Banku.

Akcjonariusze będący Członkami Zarządu Banku na dzień 7.08.2014 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji/Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Wojciech Sobieraj	71 322	713 220	0,10%	0,10%
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.

Akcjonariusze będący Członkami Rady Nadzorczej na dzień 7.08.2014 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji/Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Helene Zaleski	210 774	2 107 740	0,30%	0,30%
Małgorzata Iwanicz - Drozdowska	1 465	14 650	0,00%	0,00%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji Banku przez Członków Rady Nadzorczej 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 Lunderff – 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, którzy nie są członkami Zarządu.

Zasady realizacji programu motywacyjnego zostały określone w regulaminie pogramu motywacyjnego przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej Alior Bank SA.

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

- do 1 110 417 warrantów subskrypcyjnych serii A, które będą uprawniać ich posiadaczy do objęcia do 1 110 417 akcji serii D Banku w okresie 5 lat, począwszy 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 w okresie 5 lat, począwszy 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 w okresie 5 lat, począwszy 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 jako iloraz wpływów netto z oferty publicznej i łącznej liczby 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 niżej), czyli będzie miał wpływ na wynik finansowy Banku jako element kosztów pracowniczych i 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 I półroczu ujęto koszt w wysokości 3 133 tys. PLN.

Rada Nadzorcza Banku w dniu 9 kwietnia 2014 r. podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia ostatecznego przydziału warrantów subskrypcyjnych za pierwszy okres oceny w ramach Programu Motywacyjnego Alior Bank S.A. Zgodnie z postanowieniami uchwały przydzielone zostało 677 607 warrantów serii A, a przyznanie 298 147 zostało odroczone i uzależnione od realizacji celów przez osoby uprawnione w bieżącym roku.

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 zostały przekazane przez Grupę Carlo Tassara do LuxCo 82 s.a.r.l. w dniu 30 czerwca 2014 r.,. LuxCo 82 S.a.r.l. jest spółką prawa luksemburskiego, kontrolowaną przez kadre menedżerską Alior Banku i reprezentującą interesy uczestników planu motywacyjnego. Całość programu motywacyjnego realizowanego w ramach spółki Luxco 82 obejmowała 3.714.027 akcji Alior Bank S.A.

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. w dniu 14 maja 2013 r. zbyła 405.683 akcji Banku, w dniu 1 października 2013 r. pakiet 678.856 a w dniu 31 marca 2014 r. 1 171 474 akcji Banku.

Stan posiadania na dzień 30 czerwca 2014 r. po dokonaniu powyższych transakcji wynosił 1.458.012 sztuk akcji co stanowi 2,084% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

XV. Organy Alior Banku S.A.

Zarząd

Skład Zarządu Banku na dzień 30.06.2014	Skład Zarządu Banku na dzień 08.05.2014	Skład Zarządu Banku na dzień 31.03.2013
Wojciech Sobieraj Prezes Zarządu	Wojciech Sobieraj Prezes Zarządu	Wojciech Sobieraj - Prezes Zarządu
Krzysztof Czuba Wiceprezes Zarządu	Krzysztof Czuba Wiceprezes Zarządu	Krzysztof Czuba - Viceprezes Zarządu
Michał Hucal Wiceprezes Zarządu	Michał Hucal Wiceprezes Zarządu	Michał Hucal - Viceprezes Zarządu
Witold Skrok Wiceprezes Zarządu	Witold Skrok Wiceprezes Zarządu	Niels Lundorff - Viceprezes Zarządu
Katarzyna Sułkowska Wiceprezes Zarządu	Katarzyna Sułkowska Wiceprezes Zarządu	Artur Maliszewski - Viceprezes Zarządu
		Witold Skrok - Viceprezes Zarządu
		Katarzyna Sułkowska - Viceprezes Zarządu

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Banku. W dniu 9 kwietnia 2014 r. Pan Niels Lundorff oraz Pan Artur Maliszewski złożyli rezygnację z ubiegania się o wybór do składu Zarządu Banku na kolejną 3-letnią kadencję, która rozpoczęła się 21 kwietnia 2014 r. Jednocześnie, 9 kwietnia 2014 r. Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu Banku na kolejną kadencję:

Pana Wojciecha Sobieraja na stanowisko Prezesa Zarządu Banku,

Pana Krzysztofa Czuba na stanowisko Viceprezesa Zarządu Banku,

Pana Michała Hucala na stanowisko Viceprezesa Zarządu Banku,

Pana Witolda Skroka na stanowisko Viceprezesa Zarządu Banku,

Pani Katarzyny Sułkowskiej na stanowisko Viceprezesa Zarządu Banku.

Opis działalności Zarządu w pierwszym półroczu roku obrotowego 2014

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2014 Zarząd odbył 21 posiedzeń i podjął 193 uchwały dotyczące m.in.: akceptacji Polityki Zarządzania Aktywami i Pasywami na lata 2014-2016, Zasad obrotu instrumentami finansowymi przez pracowników, Adekwatności Kapitałowej oraz Innych Informacji Podlegających Ogłaszaniu Grupy Kapitałowej Alior

Banku S.A. wg stanu na dzień 31.12.2013 roku, zmiany Polityki Zarządzania Ryzykiem Portfela Ekspozycji Kredytowych, a także akceptacji wniosków o udzielanie finansowania.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 30.06.2014		Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 31.03.2014	
Helene Zaleski	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Helene Zaleski	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	- Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej	Małgorzata Iwanicz-Drozdowska	- Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
Marek Michalski	- Członek Rady Nadzorczej	Marek Michalski	- Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Obłój	- Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Obłój	- Członek Rady Nadzorczej
Lucyna Stańczak – Wuczyńska	- Członek Rady Nadzorczej	Lucyna Stańczak – Wuczyńska	- Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Dudzik	- Członek Rady Nadzorczej	Sławomir Dudzik	- Członek Rady Nadzorczej

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Banku.

Opis działalności Rady Nadzorczej w pierwszym półroczu roku obrotowego 2014

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2014 Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia i podjęła 54 uchwały dotyczące m.in.: wprowadzenia zmian w „Polityce Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym w Alior Bank S.A.”, aktualizacji regulaminu tworzenia i wykorzystania kapitału zapasowego Alior Bank S.A., aktualizacji Regulaminu Kom. Audytu, akceptacji wniosku Zarządu, dotyczącego podziału zysku Banku z działalności w roku obrotowym 2013 i pokrycia straty z lat ubiegłych, zatwierdzenia zaktualizowanej treści „Regulaminu postępowania z podmiotami powiązanymi, z uwzględnieniem podmiotów powiązanych z Alior Bank S.A.”, a także zatwierdzenia Uchwał Zarządu w sprawie udzielenia finansowania.

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 terminowości 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.
- dokonuje oceny wykonania celów indywidualnych osób objętych zasadami Programu Motywacyjnego Alior Bank SA. oraz przedstawia rekomendacje dotyczące przydziału warrantów subskrypcyjnych w ramach programu.

W skład Komitetu do spraw wynagrodzeń wchodzi następujące osoby:

Helene Zaleski,
Krzysztof Obłój (od 4 lutego 2014 r.)
Marek Michalski

W 2014 r. Komitet Wynagrodzeń odbył jedno posiedzenie 19 marca. Na posiedzeniu podjęte zostały decyzje w sprawie zaopiniowania dla Rady Nadzorczej Alior Bank S.A. listy osób objętych Programem Motywacyjnym dla kadry menedżerskiej oraz dokonana została ocena osób objętych Polityką Zmiennych Składników Wynagrodzeń.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej został powołany 30 lipca 2013 r., 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. Komitet Audytu Rady Nadzorczej:

- monitoruje proces sprawozdawczości finansowej;
- monitoruje skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitoruje wykonywanie czynności rewizji finansowej;
- monitoruje niezależność biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

W skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej wchodzi następujące osoby:

Helene Zaleski (Przewodnicząca)
Prof. Małgorzata Iwanicz-Drozdowska
Lucyna Stańczak-Wuczyńska

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2014 Komitet Audytu Rady Nadzorczej odbył 3 posiedzenia (w dniach 4 lutego, 19 marca i 4 czerwca 2014 r. oraz w ramach posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 9 kwietnia 2014 r.), na których zapoznał się z raportami Departamentu Audytu Wewnętrznego; raportem z niezależnego przeglądu funkcji audytu wewnętrznego wykonanego przez firmę zewnętrzną oraz raportem audytora Banku dotyczącym wyników badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013. Audytor potwierdził swoją niezależność w odniesieniu do warunków oraz zasad postępowania mających zastosowanie w Polsce.

Walne Zgromadzenie

Walne Zgromadzenia w I półroczu 2014 r.

W I półroczu 2014 r. odbyły się 2 Walne Zgromadzenia Banku.

Pierwsze Walne Zgromadzenie, nadzwyczajne (23 stycznia 2014 r.), poza uchwałami o charakterze porządkowym podjęło uchwały w sprawie zorganizowanej części

przedsiębiorstwa oraz w sprawie zmian w składzie Radzie Nadzorczej Banku powołując w jej skład Pana Sławomira Dudzika.

Drugie Walne Zgromadzenie, zwyczajne (15 maja 2014 r.), poza uchwałami o charakterze porządkowym, podjęło uchwały w sprawach odnoszących się do zamknięcia roku obrotowego 2013 i dotyczących zatwierdzenia: sprawozdania finansowego Banku i Grupy Kapitałowej Banku, sprawozdania Zarządu z działalności Banku i Grupy Kapitałowej Banku, podziału zysku, wykorzystania kapitału zapasowego oraz udzielenia absolutorium wszystkim Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Banku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

W zakresie przeglądu skróconych półrocznych sprawozdań finansowych za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. oraz badania rocznych sprawozdań finansowych za 2014 r. Alior Bank S.A. oraz Grupa Kapitałowa Alior Banku S.A. korzystają z usług firmy audytorskiej PricewaterhouseCoopers Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. Uchwała o dokonaniu wyboru biegłego rewidenta została podjęta przez Radę Nadzorczą w dniu 4 kwietnia 2014 r. Umowa została zawarta na okres wykonania przedmiotu umowy.

XVI. Podstawowe czynniki oraz ryzyka funkcjonowania mogące mieć wpływ na wyniki osiągnięte w drugim półroczu 2014 r.

Do podstawowych czynników oraz ryzyka funkcjonowania mogących mieć wpływ na wyniki osiągnięte w drugim półroczu 2014 r., Bank zalicza:

- Poziom koniunktury gospodarczej mierzonej wielkością wskaźnika PKB. W I kwartale 2014 r. PKB wzrósł o 3,4% w porównaniu z tym samym okresem 2013 r. (był to najwyższy wzrost od I kw. 2012 r., kiedy wyniósł 3,7%) Wzrost ten zgodnie z danymi opublikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny został osiągnięty głównie dzięki pozytywnemu wpływowi popytu krajowego przy mniejszym, nadal dodatnim, wpływie popytu zagranicznego. Ekonomisci i analitycy (na podstawie danych o aktywności gospodarczej w Polsce oraz informacji płynących z gospodarki Niemiec) wskazują na możliwość zahamowania w kolejnych kwartałach procesu wychodzenia z niskich wzrostów PKB. Ten scenariusz może mieć niekorzystny wpływ na poziom popytu na produkty i usługi bankowe zarówno ze strony klientów detalicznych jak i przedsiębiorstw.
- Presja na brak podwyżek lub wręcz na dalsze obniżanie stóp procentowych w Polsce, która wynikająca między innymi z:
 - rekordowo niskiego poziomu stóp procentowych Unii Europejskiej (w czerwcu 2014 r. Europejski Bank Centralny zmniejszył referencyjną stopę procentową do 0,1%, a stopa depozytów po obniżce jest ujemna i wynosi 0,1%), co może prowadzić do wzrostu wartości złotego i negatywnie wpłynąć na polskich eksporterów,
 - przedłużający się konflikt na Ukrainie, który może mieć negatywny wpływ na kondycję wielu branż polskiej gospodarki,

- o utrzymujący się niski poziom inflacji, który stwarza zagrożenie deflacją. W maju 2014 r. wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych w maju wyniósł zaledwie 0,2% (wobec 0,3% w ujęciu rocznym w poprzednim miesiącu). W stosunku do kwietnia 2014 r. ceny towarów i usług konsumpcyjnych spadły o 0,1%.

Ewentualne obniżenie poziomu stóp procentowych spowoduje dalszy spadek poziom marż kredytowych tworząc, wraz konkurencją cenową między bankami w zakresie depozytów, presję na poziom marży odsetkowej netto.

- Ryzyko spowolnienia tempa wzrostu gospodarczego zarówno w Polsce jak i w innych krajach europejskich w przypadku dalszej eskalacji konfliktu na Ukrainie, powstałe w szczególności w efekcie nałożenia przez Rosję restrykcji importowych na towary pochodzące z krajów Unii Europejskiej.
- Selektowny wpływ poprawiającej się koniunktury gospodarczej na kondycję finansową przedsiębiorstw w niektórych branżach, co w efekcie może w kolejnych miesiącach mieć wpływ na wzrost prawdopodobieństwa konieczności tworzenia przez Bank odpisów z tytułu utraty wartości posiadanych należności kredytowych.
- Wdrożenie Rekomendacji U. W dniu 29 maja 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego przekazała do dalszych konsultacji kolejną wersję rekomendacji U dotyczącą dobrych praktyk w zakresie bancassurance. Projekt rekomendacji jest obecnie przedmiotem wszechstronnych analiz, w szczególności pod kątem koniecznych do wprowadzenia zmian w aktualnym modelu biznesowym Banku i wynikających z nich niezbędnych działań wdrożeniowych obejmujących m.in.: szkolenia bankierów, zmiany procesów / zarządzeń czy aktualizacja polityki cenowej.

XVII. Oświadczenia Zarządu

Wybór audytora

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Alior Banku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący przeglądu tego sprawozdania, spełnili warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

Zasady przyjęte przy przygotowaniu sprawozdania finansowego

Zarząd Banku oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 r. oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Alior Banku oraz jej wynik finansowy. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych rodzajów ryzyka) Grupy Kapitałowej Alior Banku w I półroczu 2014 r.

Istotne umowy

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

W I połowie 2014 r. Bank nie zawierał ani nie wypowiedział umów kredytów i pożyczek poza normalnym zakresem działalności biznesowej Banku.

Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Banku nie udzielały poręczeń kredytów lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których wartość przekraczałyby 10% kapitałów własnych Banku i zostałyby zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

Postępowania toczące się przed sądem

W sprawach dotyczących klientów biznesowych, liczba wystawionych przez Bank tytułów egzekucyjnych, w I połowie 2014 r. wyniosła 572 i obejmowała zadłużenie na łączną kwotę 189 956 tys. zł.

W odniesieniu do klientów detalicznych, w I połowie 2014 r. Bank wystawił 8 736 bankowe tytuły egzekucyjne na łączną kwotę 133 237,37 tys. zł.

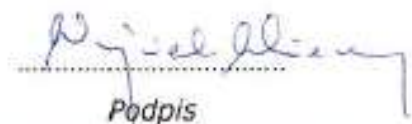
Wartość postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Alior Banku toczących się w I połowie 2014 r. nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Alior Banku.

Zdaniem Banku żadne z pojedynczych postępowań toczących się w I połowie 2014 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

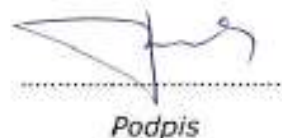
6.08.2014r.

Wojciech Sobieraj
Prezes Zarządu


Podpis

6.08.2014r.

Krzysztof Czuba
Wiceprezes Zarządu


Podpis

6.08.2014r.

Michał Hucal
Wiceprezes Zarządu


Podpis

6.08.2014r.

Witold Skrok
Wiceprezes Zarządu


Podpis

6.08.2014r.

Katarzyna Sulkowska
Wiceprezes Zarządu


Podpis