



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Alior Banku S.A. w 2011r.**

List Prezesa Zarządu

Warszawa, 29 lutego 2012 r.

Szanowni Państwo!

W 2011 r. celem priorytetowym Alior Banku było osiągnięcie zysku w wysokości 100 mln zł. Bank zrealizował ten cel już po 9 miesiącach, a rok zakończył zyskiem netto 150 mln zł, o 50% wyższym niż planowany. Zachowując najwyższe standardy jakości obsługi, Bank odnotował przy tym znaczący wzrost liczby klientów, transakcji oraz liczby produktów i usług.

W 2011 r. Bank umocnił swoją pozycję wśród banków średniej wielkości, uzyskując 1,3-procentowy udział w rynku kredytów i 1,9-procentowy udział w rynku depozytów. Z jego usług i produktów skorzystało już 988 tys. klientów, w tym 85 tys. klientów biznesowych i 903 tys. klientów indywidualnych. Na koniec 2011 r. wolumen depozytów Alior Banku wyniósł 14 mld zł, a wolumen kredytów przekroczył 10 mld zł. W 2011 r. wzrost wolumenu depozytów wyniósł 73%, a kredytów 83%. Bank systematycznie rozbudowywał sieć placówek; w końcu 2011 r. obsługiwał klientów w 208 oddziałach i 230 placówkach partnerskich. Liczba pracowników Alior Banku przekroczyła 3700.

Bank systematycznie wzbogaca ofertę produktów i usług o innowacyjne rozwiązania. Biuro Maklerskie Alior Banku, jako pierwsze w Polsce, wprowadziło jakościowe zmiany na rynku usług forex, wdrażając pierwszą w Polsce platformę walutową w korzystnym dla klientów modelu ECN. W lipcu 2011 r. Bank zaoferował nową usługę „Alior – Rachunki bez opłat”, umożliwiającą wszystkim, nie tylko klientom Banku, opłacanie rachunków w oddziałach bez prowizji. Tylko w ciągu pierwszych czterech miesięcy od udostępnienia usługi Bank pozyskał 140 tys. nowych klientów. Obserwując rosnące zainteresowanie inwestowaniem w złoto wśród Polaków, pod koniec 2011 r. Alior Bank umożliwił zakup złotych sztabek w swoich oddziałach. W 2011 r. Bank odnotował znaczący wzrost liczby klientów (o 325 tys. w porównaniu z końcem 2010 r.), utrzymując najwyższy standard jakości obsługi. Po raz kolejny znalazło to potwierdzenie w prestiżowym rankingu „Przyjazny bank Newsweeka”, a zatem już od trzech lat znajduje się w gronie najlepszych banków w Polsce. Po zwycięstwach w latach 2009 i 2010 w kategorii „Najlepszy bank tradycyjny”, w tym roku Bank zajął drugie miejsce, ugruntowując swoją pozycję wśród liderów jakości obsługi klienta. Miesięcznik „Forbes” wysoko ocenił ofertę Alior Banku skierowaną do małych i średnich przedsiębiorstw – przyznał jej w swoim rankingu cztery gwiazdki – drugie miejsce *ex aequo*.

1 grudnia 2011 r. Witold Skrok i Katarzyna Sułkowska objęli stanowiska wiceprezesów Zarządu Alior Banku. Poszerzenie składu zarządu było związane z dynamicznym rozwojem Banku. Stanowi ono istotny krok w przygotowaniach do realizacji strategii i celów biznesowych Banku w kolejnych latach.

W 2012 r. Alior Bank będzie kontynuował rozwój innowacyjnych projektów dla segmentu klientów indywidualnych oraz inicjatyw skierowanych do klientów biznesowych, które zapewnią utrzymanie przewagi konkurencyjnej oraz zachowanie najwyższych standardów jakości obsługi. Strategicznym celem będzie uruchomienie wirtualnego banku nowej generacji – Alior Sync. Projekt ten jest odpowiedzią na najnowsze trendy związane z szybkim rozwojem internetu, usług mobilnych oraz mediów społecznościowych.

Korzystając z okazji, bardzo serdecznie dziękuję naszym klientom za współpracę i rekomendowanie naszych usług bliskim i znajomym. Dziękuję także za wszystkie wskazówki i sugestie, które przyczyniają się do doskonalenia naszej oferty i modelu obsługi.

Wszystkim pracownikom dziękuję za wysiłek włożony w rozwój Alior Banku i za jego sukcesy w ciągu trzech lat obecności na rynku. Dziękuję także Radzie Nadzorczej – za aktywną pomoc i merytoryczne wspieranie Zarządu w realizacji strategii i celów biznesowych.

Zapraszam do lektury sprawozdania.

Z poważaniem
Wojciech Sobieraj
Prezes Zarządu Alior Banku

List Przewodniczącej Rady Nadzorczej

Warszawa, 29 lutego 2012 r.

Szanowni Państwo!

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z realizacji celów biznesowych Alior Banku w 2011 r. W minionym roku bank przekroczył o 50% założony cel strategiczny, uzyskując 150 mln zł zysku netto, oraz pozyskał ponad 325 tys. nowych klientów. Utrzymał jednocześnie najwyższy standard jakości usług.

Jako instytucja społecznie odpowiedzialna – Alior Bank, poprzez działania sponsoringowe i charytatywne, wspierał liczne inicjatywy skierowane m.in. do lokalnych społeczności. Na początku 2011 r., wspólnie z Fundacją Polska-Haiti, przeprowadził akcję zbierania środków finansowych na pomoc dzieciom poszkodowanym w trzęsieniu ziemi na Haiti. W lutym 2011 r., wspólnie z Narodowym Centrum Kultury i wydawnictwem Axel Springer, zorganizował III edycję konkursu „Dom z wyższą kulturą”, w którym nagrodzono najlepsze projekty zgłoszone przez instytucje kultury. Dzięki konkursowi zrealizowano przedsięwzięcia ważne dla lokalnych społeczności. Bank zdecydował się również wesprzeć podopiecznych Fundacji „Poza horyzonty”, którą założył młody podróżnik Jan Mela, i został partnerem wyprawy „Beskid Niski 2011 Survival Expedition”, pomagając spełnić marzenia dziesięciu niepełnosprawnych osób, które samodzielnie pokonały trasę w Beskidzie Niskim i Bieszczadach. W grudniu 2011 r. Bank włączył się do akcji charytatywnej Fundacji Polsat „Mikołajkowy Blok Reklamowy”. Spot Alior Banku „Gwiazdkowa pozytywka” wyemitowano w bloku reklamowym, z którego całkowity dochód został przeznaczony dla podopiecznych Fundacji Polsat.

Ważnym przedsięwzięciem kulturalnym Alior Banku był mecenat wystawy „Leonor Fini i Konstanty A. Jeleński. Portret podwójny” prezentującej po raz pierwszy w Polsce te dwie wybitne postacie kultury europejskiej XX w. Wystawa została zorganizowana z okazji objęcia przez Polskę prezydencji w Unii Europejskiej. Honorowy patronat nad wystawą objęli: Minister Kultury i Dziedzictwa Narodowego, Prezydent m.st. Warszawy oraz Instytut Francuski i Instytut Kultury Włoskiej.

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

Rada Nadzorcza ma nadzieję, że efektywna praca Zarządu oraz zaangażowanie wszystkich pracowników Alior Banku zapewnią realizację strategicznych celów Banku w 2012 r.

Życzę wszystkim dalszych sukcesów.

Helene Zaleski
Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Alior Banku

Spis treści

1	Krótką charakterystyka Alior Banku i osiągnięcia w 2011 r.....	9
2	Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku	10
2.1	Sytuacja makroekonomiczna (trendy w gospodarce, inflacja, bezrobocie)	10
2.1.1	Główne trendy	10
2.1.2	Inflacja w Polsce.....	11
2.1.3	Rynek pracy i nastroje konsumentów.....	12
2.2	Rynki finansowe.....	13
2.2.1	Rynek obligacji.....	13
2.2.2	Rynek pieniężny	14
2.2.3	Polityka pieniężna	15
2.2.4	Rynek walutowy	15
3	Sytuacja w sektorze bankowym	15
3.1	Wyniki finansowe sektora bankowego.....	15
3.2	Akcja kredytowa.....	15
4	Wyniki finansowe Alior Banku	16
4.1	Zysk netto i break-even	16
4.2	Wybrane wskaźniki (%)	17
4.3	Rachunek zysków i strat.....	18
4.4	Nakłady inwestycyjne	20
4.5	Bilans.....	21
5	Opis działalności	22
5.1	Sieć oddziałów i centrów biznesowych.....	22
5.2	Klienci indywidualni	23
5.2.1	Liczba klientów	23
5.2.2	Wolumen depozytów i kredytów.....	23
5.2.3	Przychody	24
5.2.4	Rachunki bieżące.....	25
5.2.5	System bankowości internetowej	25
5.2.6	Depozyty i produkty inwestycyjne	27
5.2.7	Pożyczki	27
5.2.8	Bankowość hipoteczna	28
5.2.9	Rozwój placówek partnerskich i współpraca z pośrednikami	28
5.2.10	Działalność maklerska.....	29
5.2.11	Private Banking	32

5.2.12	Finansowanie pojazdów	33
5.2.13	Portfel HSBC.....	35
5.3	Klienci biznesowi	35
5.3.1	Liczba klientów biznesowych	36
5.3.2	Wolumen depozytów i kredytów klientów biznesowych.....	36
5.3.3	Przychody.....	37
5.3.4	Rachunki.....	37
5.3.5	Karty.....	38
5.3.6	Rozliczenia	38
5.3.7	Kredyty.....	39
5.3.8	Kanały elektroniczne dla klientów biznesowych	41
5.3.9	Finansowanie handlu	42
5.3.10	Produkty skarbowe	43
6	Zarządzanie kadrami, rozwój organizacji, szkolenia, polityka wynagradzania	44
6.1	System rekrutacji.....	44
6.2	Polityka wynagradzania.....	44
6.3	Szkolenia i rozwój pracowników	45
6.4	Zatrudnienie.....	46
7	Raport dotyczący ryzyka Alior Banku	47
7.1	Zarządzanie ryzykiem rynkowym	47
7.1.1	Ryzyko walutowe	50
7.1.2	Ryzyko stopy procentowej	52
7.1.3	Ryzyko płynności	54
7.2	Zarządzanie ryzykiem operacyjnym.....	57
7.2.1	Zasady i cele zarządzania ryzykiem operacyjnym	57
7.2.2	Bieżąca kontrola ryzyka operacyjnego.....	58
7.2.3	Ewidencja zdarzeń/incydentów i strat operacyjnych.....	58
7.2.4	Metodyka monitorowania ryzyka operacyjnego oparta na kluczowych wskaźnikach ryzyka	59
7.3	Zarządzanie ryzykiem kredytowym	59
7.3.1	Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym.....	59
7.3.2	Działania zrealizowane w 2011 r.....	62
7.4	Zarządzanie kapitałem (ICAAP)	64
8	AliorBank – bank odpowiedzialny społecznie	65
9	Umowy wpływające na funkcjonowanie Banku	66
10	Struktura własnościowa.....	67

11	Organy Banku.....	68
11.1	Zarząd.....	68
11.1.1	Zasady powoływania i odwoływania członków Zarządu.....	68
11.1.2	Skład Zarządu.....	68
11.1.3	Uprawnienia i kompetencje Zarządu.....	69
11.1.4	Działalność Zarządu.....	69
11.2	Rada Nadzorcza.....	70
11.2.1	Zasady powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej.....	70
11.2.2	Skład Rady Nadzorczej.....	70
11.2.3	Uprawnienia i kompetencje Rady Nadzorczej.....	70
11.2.4	Działalność Rady Nadzorczej.....	70
11.2.5	Komitet audytu.....	71
11.2.6	Walne Zgromadzenie.....	71
12	Zasady społecznej odpowiedzialności.....	72
13	System kontroli wewnętrznej.....	72
14	Zamierzenia na przyszłość.....	73
15	Informacja o wyborze audytora.....	74
16	Oświadczenie Zarządu.....	74

1 Krótka charakterystyka Alior Banku i osiągnięcia w 2011 r.

Alior Bank rozpoczął działalność operacyjną 17 listopada 2008 r. Jest ogólnopolskim bankiem uniwersalnym, świadczącym usługi we wszystkich segmentach rynku. Dzięki innowacyjnej ofercie i najwyższej jakości usług w krótkim czasie wykreował markę rozpoznawalną i uznaną przez klientów.

Strategia Banku zakłada zrównoważony i racjonalny rozwój, oparty na zasadach tradycyjnej i solidnej bankowości: przejrzystości, bezpieczeństwie, stabilności, odpowiedzialności, doradztwie, przedsiębiorczości i innowacyjności. Alior Bank udostępnia w standardzie produkty i usługi, które dotychczas były oferowane jedynie wybranym, najbogatszym klientom, oraz produkty wcześniej na rynku niedostępne. Oferta jest skierowana do tych klientów, którzy oczekują wyższego niż standardowy poziomu usług oraz kompetentnego doradztwa.

Alior Bank jest jedną z najnowocześniejszych i najszybciej rozwijających się instytucji finansowych w Polsce. W 2011 r. umocnił swoją pozycję wśród banków średniej wielkości, uzyskując 1,9 - procentowy udział w rynku depozytów oraz 1,3-procentowy – w rynku kredytów. Z jego usług i produktów skorzystało już 988 tys. klientów, w tym 85 tys. klientów biznesowych i 903 tys. klientów indywidualnych. W 2011 r. wolumen depozytów Banku wyniósł 14 mld zł, a wartość udzielonych przez Bank kredytów przekroczyła 10 mld zł.

Bank zatrudnia pracowników z wieloletnim doświadczeniem w bankowości, pochodzących z kilkudziesięciu instytucji finansowych z kraju i zagranicy. Pod koniec 2011 r. w Alior Banku pracowało 3700 osób.

Centrala Banku mieści się w Warszawie, a jego zaplecze techniczne i operacyjne zlokalizowane jest w Krakowie. Klienci obsługiwani są w 208 oddziałach własnych, w tym 6 oddziałach Private Banking, oraz w 230 placówkach partnerskich.

Alior Bank był wielokrotnie wyróżniany za nowatorskie działania na polu usług bankowych. Obowiązujące w nim najwyższe standardy jakości obsługi znalazły potwierdzenie w wynikach prestiżowych rankingów przygotowanych przez redakcje magazynów „Forbes” i „Newsweek”.

W latach 2009 i 2010 Alior Bank zwyciężył w aż trzech spośród czterech kategorii rankingu „Przyjazny bank Newsweeka”: „Najlepszy bank detaliczny”, „Najlepszy bank dla seniora” i „Najlepszy bank dla osób niepełnosprawnych”. W 2011 r. zajął drugie miejsce w rankingu w kategorii „Najlepszy bank tradycyjny”, ugruntowując czołową pozycję wśród liderów jakości obsługi klienta. Miesięcznik „Forbes” przyznał Alior Bankowi odpowiednio pierwsze (2009) i drugie miejsce (2010) w rankingu „Najlepszy bank dla firm”. W 2011 r. oferta banku skierowana do małych

i średnich przedsiębiorstw została równie wysoko oceniona. Bank uzyskał w rankingu cztery na pięć możliwych do zdobycia gwiazdek. Ponadto Biuro Maklerskie Alior Banku dwukrotnie (2009, 2010) zwyciężyło w rankingu miesięcznika „Forbes” i Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych na „Najlepszego brokera dla inwestorów indywidualnych”.

Alior Bank został wyróżniony w rankingu „Najlepszych Miejsc Pracy Polska 2011”, ogłoszonym przez Great Place To Work Institute Polska. Był jedyną instytucją finansową wśród laureatów rankingu, w którym zajął piąte miejsce.

W 2011 r. Alior Bank otrzymał nagrodę „Lamparty 2010” w rankingu Pentor Research International oraz środowiska bankowego. Zwyciężył w dwóch kategoriach: najbardziej podziwianej kreacji marki w bankowości detalicznej oraz w segmencie mikroprzedsiębiorstw.

W 2011 r. prezes Alior Banku Wojciech Sobieraj otrzymał wyróżnienie „Twarze Biznesu” w kategorii „innovacyjność”, przyznawane w rankingu „Dziennika Gazety Prawnej” i stacji TVN CNBC. Miesięcznik „Forbes” przyznał Wojciechowi Sobierajowi tytuł „Gracza Roku 2012” w kategorii „finanse”. Jest to już trzecie wyróżnienie w tym prestiżowym rankingu przyznane prezesowi Alior Banku.

2 Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku

2.1 Sytuacja makroekonomiczna (trendy w gospodarce, inflacja, bezrobocie)

2.1.1 Główne trendy

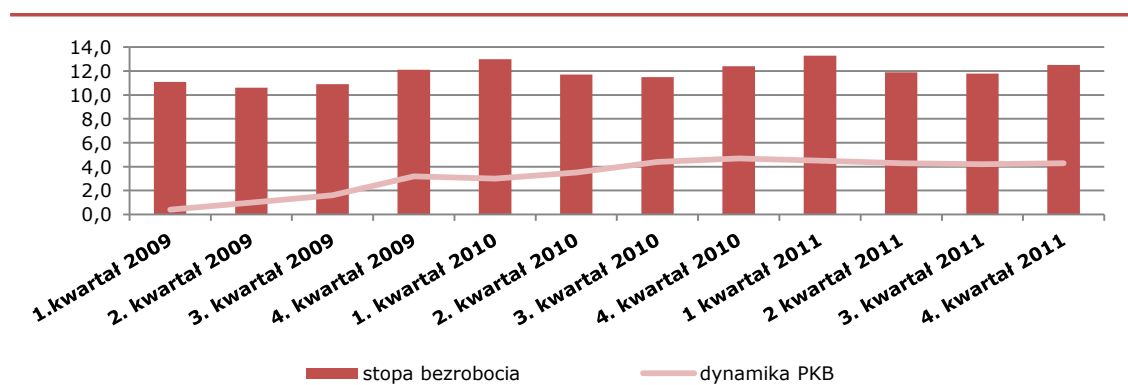
W 2011 r., zwłaszcza w jego drugiej połowie, spadło tempo wzrostu gospodarki światowej. Zjawisko to dotyczyło zarówno krajów rozwiniętych, o niskiej dynamice PKB, jak i krajów rozwijających się, o wyższym wroście gospodarczym. Ponadto, pomimo lepszych danych o nastrojach konsumenckich pod koniec roku, utrzymywała się niepewność w odniesieniu do rozwoju koniunktury światowej. Do głównych czynników niekorzystnie oddziałujących na kondycję oraz perspektywę gospodarcze w 2011 r. zalicza się: niepewność i napięcia na rynkach finansowych, nierównowagę finansów publicznych wielu krajów rozwiniętych, nadal wysokie ceny surowców, niską dynamikę konsumpcji oraz niekorzystną sytuację na rynku pracy.

Szacuje się, że dynamika PKB gospodarki amerykańskiej w 2011 r. obniżyła się do 1,7% (z 3% w 2010 r.). Jednak w drugiej połowie roku wzrosła dynamika sprzedaży detalicznej i zaczęły się odbudowywać konsumpcja prywatna i produkcja przemysłowa, m.in. dzięki przywróceniu dostaw, przerwanych wskutek katastrofy w Japonii. Nieznacznie obniżyła się stopa bezrobocia (z 9,6% w 2010 r. do około 9% na koniec 2011 r.).

Po względnie dobrym pierwszym kwartale w strefie euro ponownie zaczęła spadać dynamika PKB (z 2,4% r/r w pierwszym kwartale do 0,7% r/r w czwartym kwartale). Spowolnienie tempa wzrostu nie było jednakowe w poszczególnych krajach. Najlepiej radziły sobie Niemcy i Francja, a w krajach najsilniej dotkniętych kryzysem zadłużeniowym (Grecja, Portugalia) aktywność gospodarcza była najniższa. W drugiej połowie roku w strefie euro pogorszyły się nastroje przedsiębiorców (indeks PMI spadł poniżej 50 pkt.) oraz konsumentów, a stopa bezrobocia zaczęła rosnąć (z 10% w połowie roku do 10,3% w końcu roku).

Utrzymywała się wysoka dynamika PKB polskiej gospodarki; według danych GUS wzrosła ona w 2011 r. o 4,3%. Głównymi źródłami wzrostu były wyższa dynamika inwestycji (finansowanych głównie ze środków publicznych i dotacji unijnych) oraz względnie wysokie tempo wzrostu konsumpcji (około 3,5%). Względnie wysoka dynamika konsumpcji prywatnej utrzymywała się pomimo wyższej inflacji, ograniczenia podaży kredytów oraz przesunięcia części konsumpcji na koniec 2010 r. w związku z podwyżką stawki VAT. Przedsiębiorstwa wstrzymywały się jednak z inwestycjami, odbudowywały zapasy (co wyraża ich wkład we wzrost PKB) i utrzymywały wysoki poziom gotówki na rachunkach bankowych.

Dynamika PKB oraz stopa bezrobocia (%)



Źródło: GUS

2.1.2 Inflacja w Polsce

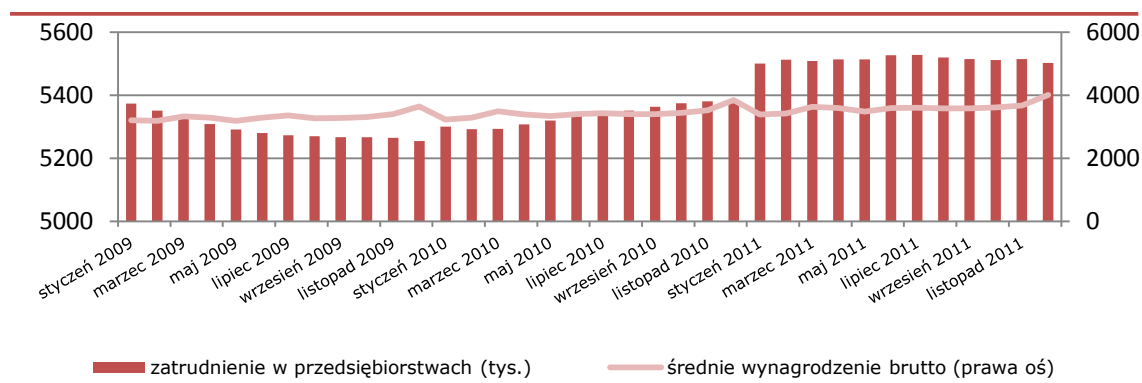
W drugiej połowie roku rosła inflacja, zarówno w Polsce, jak i na świecie. Przyczyniały się do tego w głównej mierze wyższe ceny żywności i energii na rynkach światowych. W dotkniętych kryzysem krajach rozwiniętych niskie tempo wzrostu PKB hamuje inflację, ale w krajach rozwijających się, o dużym udziale żywności i energii w koszykach konsumpcyjnych, wyższa dynamika cen jest bardzo wyraźna. Niekorzystne tendencje inflacyjne przyczyniają się do ustalenia oczekiwań inflacyjnych na wyższym poziomie, co może wzmocnić presję na podwyżki w przyszłości. Na wzrost inflacji bazowej w Polsce miały ponadto wpływ podwyżki cen administracyjnych (opłaty za kanalizację i wodę

w mieszkaniach), transportowych (podwyżki cen biletów – pochodna wyższych cen paliw), usług i edukacji (wyższe opłaty za przedszkola) i wzrost podatków pośrednich.

2.1.3 Rynek pracy i nastroje konsumentów

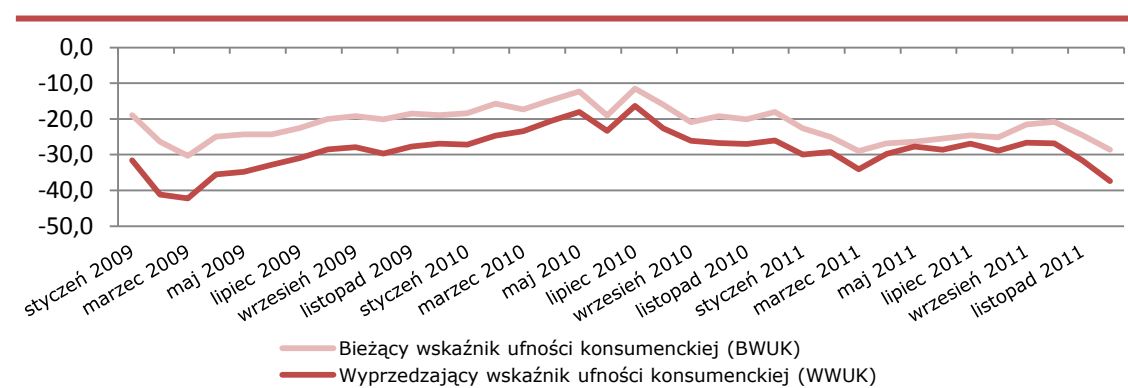
Wyższa niż oczekiwano dynamika PKB w drugiej połowie 2011 r. pozwoliła na zahamowanie wzrostu bezrobocia. Stopa bezrobocia rejestrowanego spadła w ciągu roku z 13,1% w styczniu do 12,5% w grudniu, a liczba zatrudnionych w sektorze przedsiębiorstw wzrosła o 129 tys. Choć średnie wynagrodzenie w 2011 r. wzrosło o 4,3%, to w ujęciu realnym dynamika wynagrodzeń była nieznacznie ujemna. Nadal niekorzystna sytuacja na rynku pracy, wyższe koszty utrzymania oraz niepewność odnośnie do rozwoju koniunktury gospodarczej w kolejnych kwartałach przełożyły się na niższe odczyty wskaźników koniunktury konsumenckiej. Oba publikowane przez GUS wskaźniki (bieżący i wyprzedzający) na koniec roku znalazły się na swoich 2-letnich minimach.

Średnie wynagrodzenie w gospodarce oraz zatrudnienie w przedsiębiorstwach



Źródło: GUS

Wskaźniki ufności konsumenckiej



Źródło: GUS

2.2 Rynki finansowe

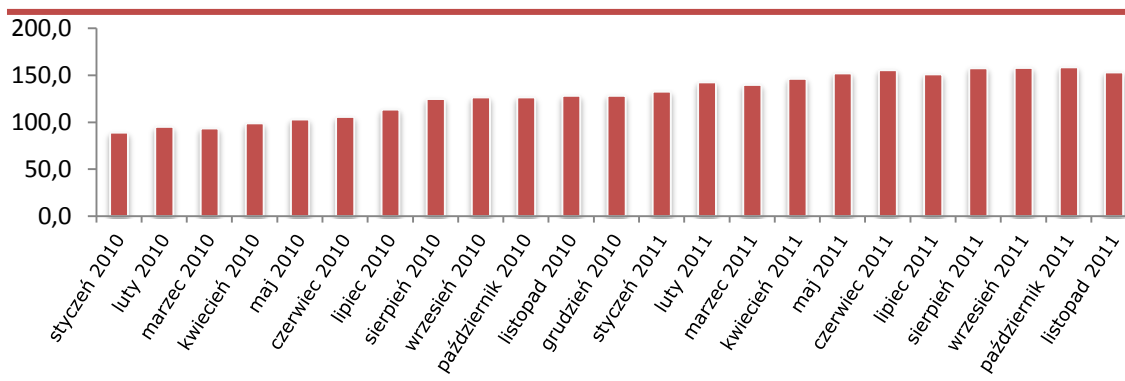
Sytuacja na krajowym rynku finansowym przez cały rok pozostawała pod silnym wpływem wydarzeń za granicą. Jednym z kluczowych wydarzeń minionego roku było podwyższenie po długich konsultacjach limitu zadłużenia Stanów Zjednoczonych, co zbiegło się z obniżeniem ratingu tego kraju przez agencję S&P (5 sierpnia 2011 r.) z poziomu AAA do AA+. Pomimo osiągnięcia porozumienia w sprawie ograniczenia wzrostu zadłużenia rządu Stanów Zjednoczonych, na rynkach zagościł niepokój, że podobna sytuacja może dotknąć także inne kraje rozwinięte. Wzrosła premia za ryzyko, kapitał zaczął odpływać do bezpiecznych aktywów (spadła rentowność obligacji amerykańskich i niemieckich, kurs CHF ustanawiał rekordy), wzrósł koszt finansowania w walucie obcej przez polskie banki. Niewystarczające w opinii uczestników rynku działania zmierzające do poprawy sytuacji finansowej peryferyjnych krajów strefy euro przełożyły się na wzrost notowań CDS-ów tych krajów oraz osłabienie EUR wobec USD, a także CHF (do 6 września, gdy Bank Szwajcarii ustalił minimalny parytet do EUR na poziomie 1,20).

2.2.1 Rynek obligacji

Wobec pogłębiającego się kryzysu w 2011 r. gwałtownie wzrosła rentowność obligacji emitowanych przez peryferyjne kraje strefy euro. Ucieczka kapitału w stronę bezpieczniejszych papierów skłoniła EBC do interwencji poprzez skup obligacji niektórych krajów strefy, aby zahamować wzrost kosztów ich finansowania. Jednocześnie przywódcy państw strefy wraz z przedstawicielami sektora bankowego podjęli decyzję o restrukturyzacji długu Grecji (poprzez redukcję wartości nominalnej długu o 50%) oraz zwiększeniu zdolności pożyczkowej nowo powołanego EFSF. W 2011 r. można było obserwować tendencję do spadku rentowności polskich papierów rządowych. Ich spread do niemieckich Bundów utrzymywał się na stabilnym poziomie (średnio 3 p.p.).

Główną przyczyną dobrego roku dla polskich obligacji skarbowych było wysokie zainteresowanie ze strony inwestorów zagranicznych, jedynej istotnej grupy nabywców na rynku wtórnym. Polskie obligacje cieszyły się powodzeniem wśród nierezydentów ze względu na stosunkowo wysoką rentowność w porównaniu z poziomem ryzyka kredytowego. Sprzyjały temu względnie dobre, w porównaniu z krajami strefy euro oraz niektórymi krajami regionu, perspektywy wzrostu gospodarczego.

Zadłużenie Skarbu Państwa wobec inwestorów zagranicznych (mld zł)

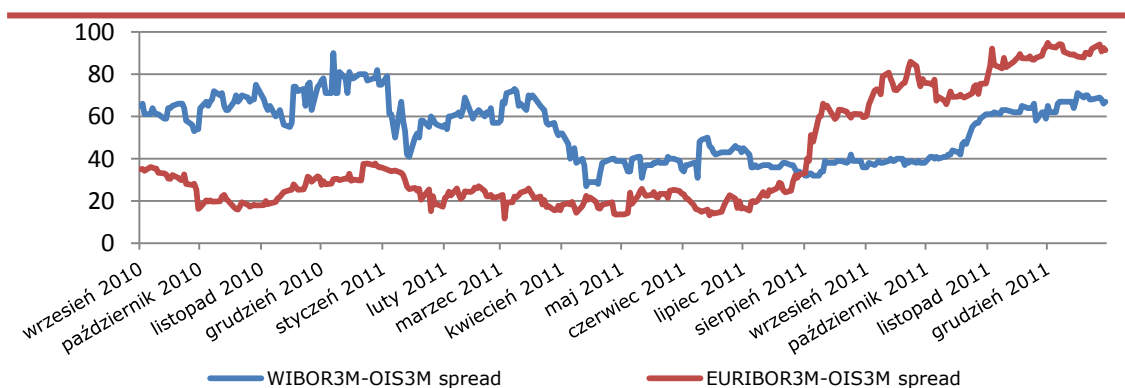


Źródło: Ministerstwo Finansów

2.2.2 Rynek pieniężny

W okresie czerwiec – październik 2011 r. średnie dzienne obroty netto na krajowym rynku niezabezpieczonych lokat międzybankowych wyniosły 6,0 mld zł i były o około 10% niższe niż okresie grudzień 2010 r. – maj 2011 r. W minionych miesiącach nie nastąpiła istotna zmiana postrzegania ryzyka kredytowego na krajowym rynku międzybankowym (w przeciwieństwie do rynku europejskiego, na którym wzrósł spread EURIBOR3M-OIS¹ 3M). W rezultacie struktura terminowa obrotów na rynku niezabezpieczonych lokat międzybankowych była zdominowana przez transakcje O/N, które stanowiły 92% rynku.

Premia za ryzyko na rynku międzybankowym mierzona jako spread między WIBOR3M a OIS3M (w p.b.)



Źródło: Reuters

¹ Overnight Index Swap

2.2.3 Polityka pieniężna

W 2011 r. Rada Polityki Pieniężnej czterokrotnie podnosiła stopy procentowe o 25 p.b. W rezultacie stopa referencyjna wzrosła z 3,5% do 4,5%. Ostatnia podwyżka nastąpiła na czerwcowym posiedzeniu Rady. Jakkolwiek inflacja nadal pozostaje powyżej celu inflacyjnego, to istotny wpływ na jej poziom mają czynniki zewnętrzne (ceny surowców i energii), pozostające poza wpływem RPP (poprzez koszt pieniądza i pośrednio poprzez popyt). Stąd też od połowy roku brak podwyżek ze strony Rady, ponadto w drugiej połowie roku nasilający się kryzys w strefie euro oraz spadająca dynamika PKB nie przemawiały za istotnym wzrostem popytowej presji na wzrost inflacji.

2.2.4 Rynek walutowy

Na rynku FX – oprócz zmian premii za ryzyko i kursu EURUSD, które wpływają na wartość złotego – istotny wpływ na kurs złotego miały interwencje BGK i NBP w obronie kluczowych dla wyceny długu publicznego poziomów na EURPLN oraz związane z tym oczekiwania rynku. Ucieczka kapitału w stronę bezpiecznych aktywów w połowie minionego roku doprowadziła do dynamicznej aprecjacji franka szwajcarskiego do euro. Związana z tym deprecjacja złotego (także wobec euro) przełożyła się na wyższy popyt krajowych banków na płynność w walutach obcych, co wynika ze strategii zabezpieczania ryzyka walutowego z tytułu kredytów udzielonych w walutach obcych.

3 Sytuacja w sektorze bankowym

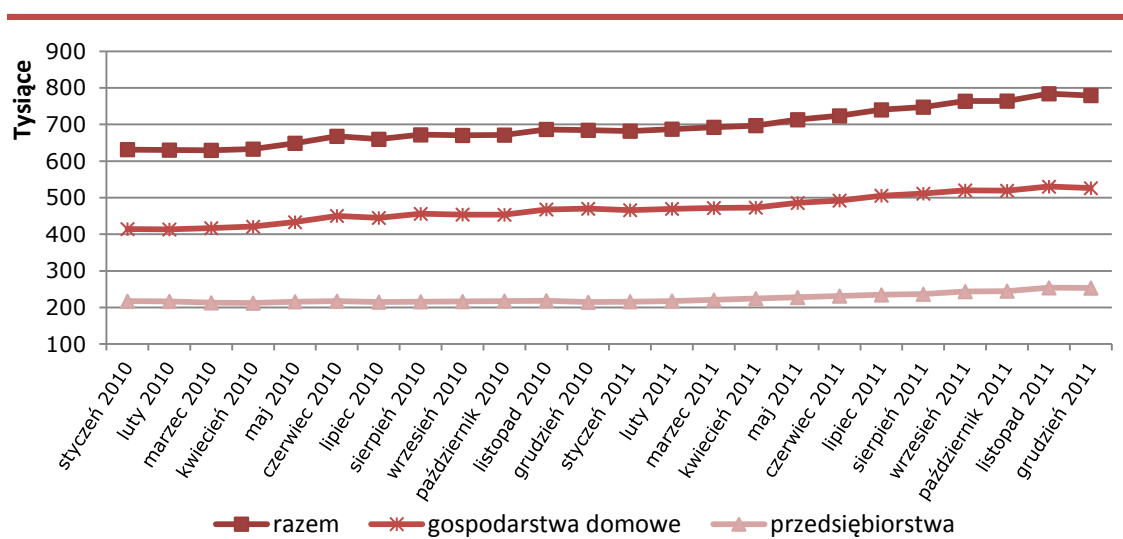
3.1 Wyniki finansowe sektora bankowego

Rok 2011 banki zakończyły łącznym zyskiem ponad 15 mld zł, co oznacza wzrost o 37% w porównaniu z końcem 2010 r. Wynik z działalności bankowej wzrósł odpowiednio o 8%, a wynik z działalności operacyjnej – o 38%. W porównaniu z końcem 2010 r. wynik odsetkowy banków w 2011r. wzrósł o 13%, a wynik prowizyjny tylko o 4%.

3.2 Akcja kredytowa

Rok 2011 banki zakończyły znacznym wzrostem wolumenu kredytów, +14 % w porównaniu ze stanem w końcu 2010 r., przy czym w porównaniu przedsiębiorstw z gospodarstwami domowymi to właśnie w tym pierwszym segmencie banki odnotowały wyższy wzrost kredytów, +18 %. Elementem ujemnie wpływającym na rozwój sektora gospodarstw domowych okazała się wartość kredytów konsumpcyjnych dla osób prywatnych, która zmalała o ponad 2%. Jednak w portfelu kredytowym gospodarstw nadal przeważają kredyty mieszkaniowe; w 2011 r. wzrosły one o 19%.

Wolumen kredytowy przedsiębiorstw i gospodarstw domowych (mld zł)

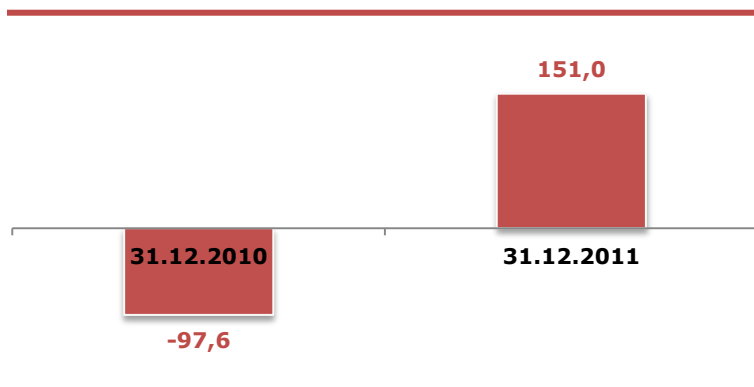


4 Wyniki finansowe Alior Banku

4.1 Zysk netto i break-even

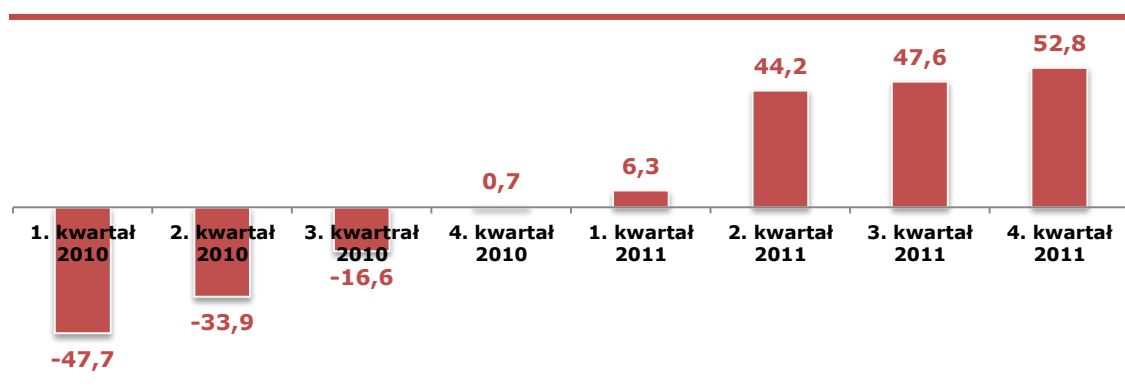
W 2011 r. Bank osiągnął zysk netto w wysokości 151 mln zł. Jako że w końcu 2010 r. odnotowywał jeszcze stratę w wysokości 98 mln zł, nastąpiło zwiększenie rocznego wyniku o 249 mln zł.

Zysk netto w 2011 r. (mln zł)



Od momentu osiągnięcia break even w czwartym kwartale 2010 r., wynik netto Banku w kolejnych okresach kwartalnych był dodatni i systematycznie rósł.

Zysk netto – kwartały 2010 i 2011 (mln zł)



4.2 Wybrane wskaźniki (%)

Wskaźniki	Stan 31.12.2010	Stan 31.12.2011
Wynik do kapitałów własnych	-9,9%	13,6%
Współczynnik wypłacalności	15,7%	10,0%
Udział należności od klientów w aktywach	60,0%	65,8%

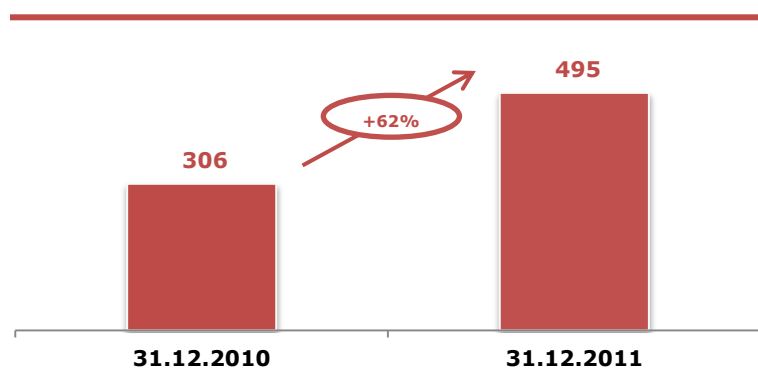
W 2011 r. rentowność kapitałów własnych wyniosła 13,6 % rosnąc znacząco w porównaniu z rokiem poprzednim. Współczynnik wypłacalności w tym okresie spadł z 15,7% do 10,0% i znajduje się na bezpiecznym poziomie. Udział należności netto w aktywach dzięki silnej akcji kredytowej wzrósł do 65,8%.

4.3 Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. zł	
	Okres	Okres
	Od 01.01.2011 Do 31.12.2011	Od 01.01.2010 Do 31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek	851 229	494 335
Koszty z tytułu odsetek	-356 310	-188 753
Wynik z tytułu odsetek	494 919	305 582
Przychody z tytułu opłat i prowizji	434 365	225 980
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-125 853	-77 098
Wynik z tytułu opłat i prowizji	308 512	148 882
Wynik handlowy	141 922	94 931
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	16 710	15 116
Pozostałe przychody operacyjne	47 087	30 497
Pozostałe koszty operacyjne	-19 811	-10 938
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	27 276	19 559
Koszty działania Banku	-635 330	-564 732
Wynik z odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-189 138	-133 104
Zysk/Strata brutto	164 871	-113 766
Podatek dochodowy	-13 866	16 176
Zysk/Strata netto	151 005	-97 590
Liczba akcji zwykłych (szt.)	50 000 000	50 000 000
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję (zł)	3,02	-1,95

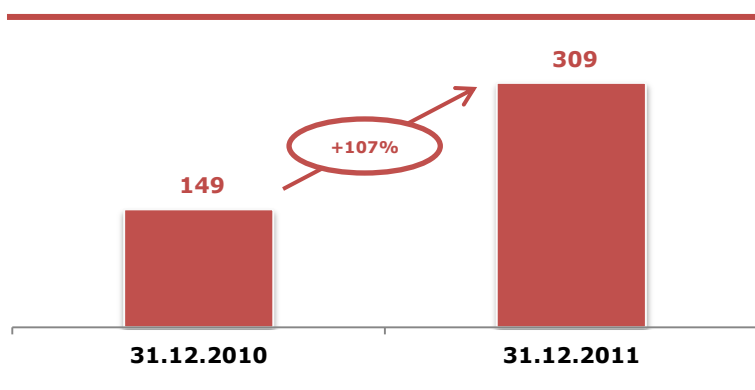
Wynik z tytułu odsetek wyniósł 495 mln zł i był o ponad połowę wyższy niż w analogicznym okresie 2010 r.

Wynik z tytułu odsetek (mln zł)



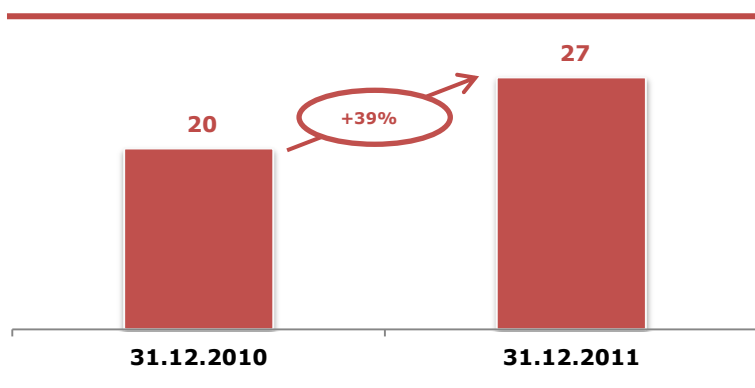
Na koniec 2011 r. wynik z tytułu opłat i prowizji wyniósł 309 mln i tym samym odnotowano wzrost o ponad 100% w stosunku do wyniku na koniec 2010 r.

Wynik z tytułu opłat i prowizji (mln zł)



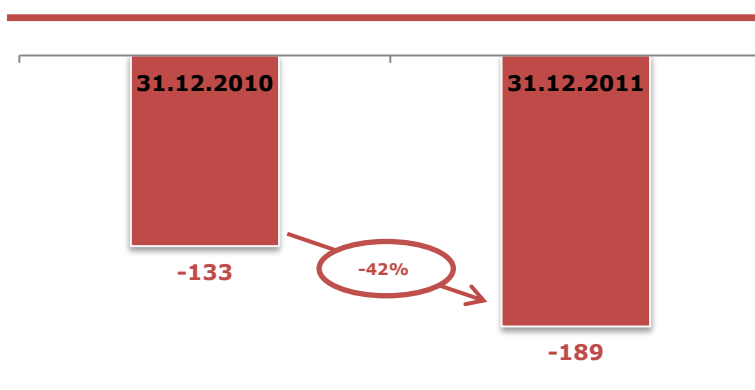
Pozostały wynik operacyjny netto wzrósł o prawie 40%, w końcu 2011 r. wyniósł 27 mln zł.

Wynik z pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (mln zł)



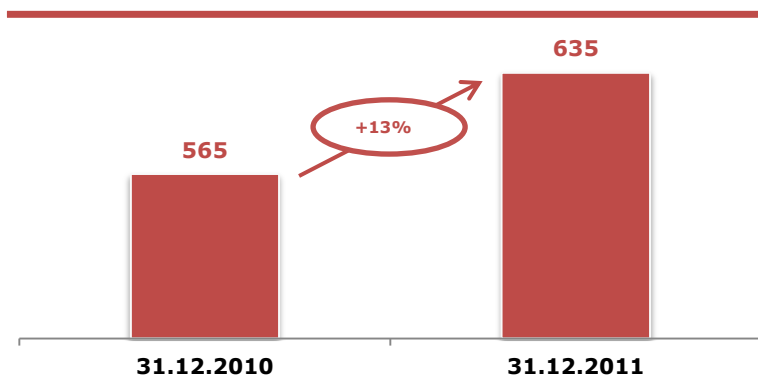
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości spadł o ponad 40%, do -189 mln zł, co wynika bezpośrednio ze wzrostu portfela kredytowego.

Wynik z odpisów aktualizacyjnych (mln zł)



Koszty działania Banku na koniec 2011 r. wyniosły 635 mln zł i były wyższe o 13% niż w 2010 r. (565 mln zł). Wzrost dotyczy głównie wynagrodzeń (w związku z systematycznie rosnącą liczbą pracowników) oraz kosztów nieruchomości i amortyzacji (w związku z osiągnięciem planowanej liczby placówek w 2011 r.).

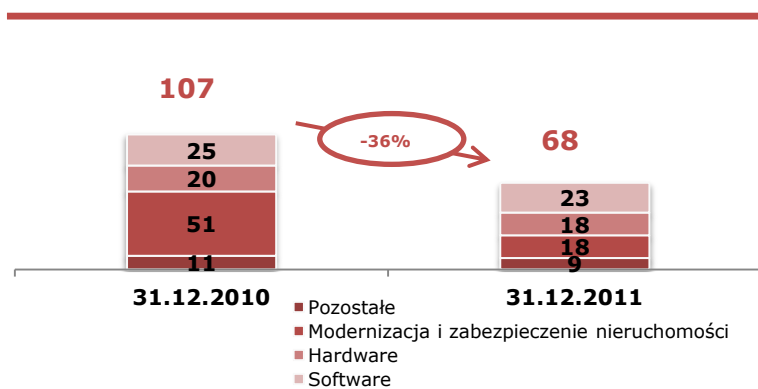
Koszty działania Banku (mln zł)



4.4 Nakłady inwestycyjne

Nakłady inwestycyjne w 2011 r. w porównaniu z nakładami w 2010 r. spadły o 36%, do 68 mln zł. W głównej mierze jest to skutek spadku dynamiki nakładów na budowę sieci oddziałów w związku z osiągnięciem ich planowanej liczby.

Nakłady inwestycyjne (mln zł)



4.5 Bilans

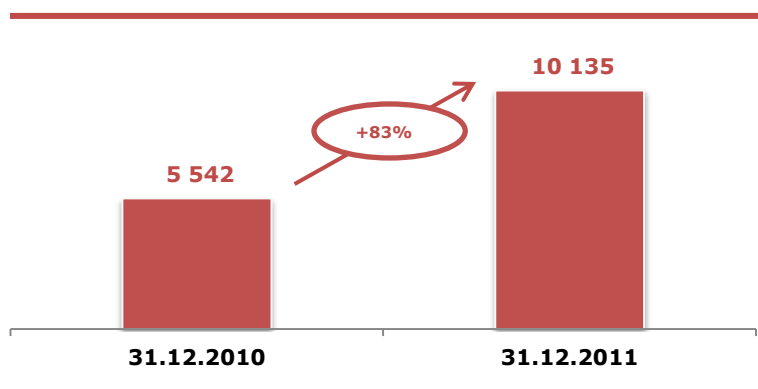
AKTYWA	Stan na	Stan na
	31.12.2011	31.12.2010
Kasa i środki w banku centralnym	447 083	476 400
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	236 594	37 798
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 906 975	2 422 106
Należności od klientów	10 134 786	5 541 573
Należności od banków	1 105 792	241 961
Rzeczowe aktywa trwałe	212 392	215 703
Wartości niematerialne	122 854	109 131
Udziały w spółkach zależnych	250	0
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	73 648	82 953
<i>Bieżące</i>		<i>0</i>
<i>Odroczone</i>	<i>73 648</i>	<i>82 953</i>
Pozostałe aktywa	169 274	112 520
<u>AKTYWA RAZEM</u>	15 409 648	9 240 145

w tys. zł

PASYWA	Stan na	Stan na
	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	168 300	38 691
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	13 602 905	7 928 848
Rezerwy	32 651	48 228
Pozostałe zobowiązania	447 203	241 752
Pożyczka podporządkowana	44 403	0
<u>Zobowiązania, razem</u>	14 295 462	8 257 519
Kapitał własny	1 114 186	982 626
Kapitał akcyjny	500 000	500 000
Kapitał zapasowy	502 569	595 939
Kapitał z aktualizacji wyceny	-13 019	6 426
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-26 369	-22 149
Zysk/Strata bieżącego roku	151 005	-97 590
<u>PASYWA RAZEM</u>	15 409 648	9 240 145

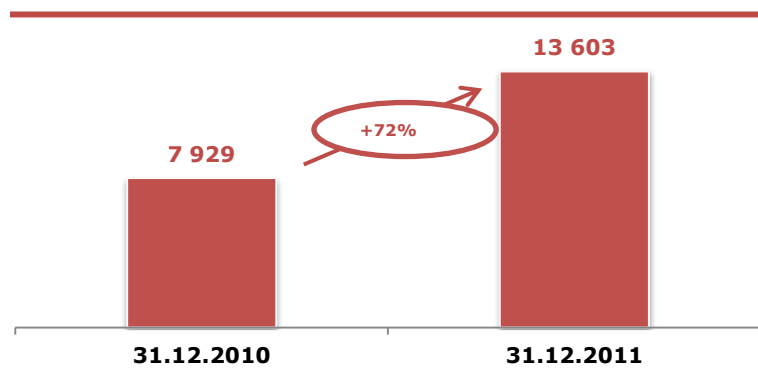
Dzięki silnej akwizycji kredytów zarówno w segmencie klientów biznesowych, jak i w segmencie klientów indywidualnych, mimo amortyzacji krótkoterminowego portfela HSBC zakupionego przez Bank w 2009 r., należności od klientów wzrosły o 83%, do 10 mld zł.

Należności od klientów (mln zł)



Saldo depozytów wzrosło o ponad 72%, do ponad 13 mld zł. Wolumen depozytów utrzymuje się na poziomie znacząco wyższym od salda kredytów, co zapewnia bezpieczne finansowanie akcji kredytowej w przyszłości. Udział Alior Banku w rynku liczony saldem kredytów wzrósł do 1,3%, a liczony saldem depozytów – do 1,9%.

Zobowiązanie wobec klientów (mln zł)

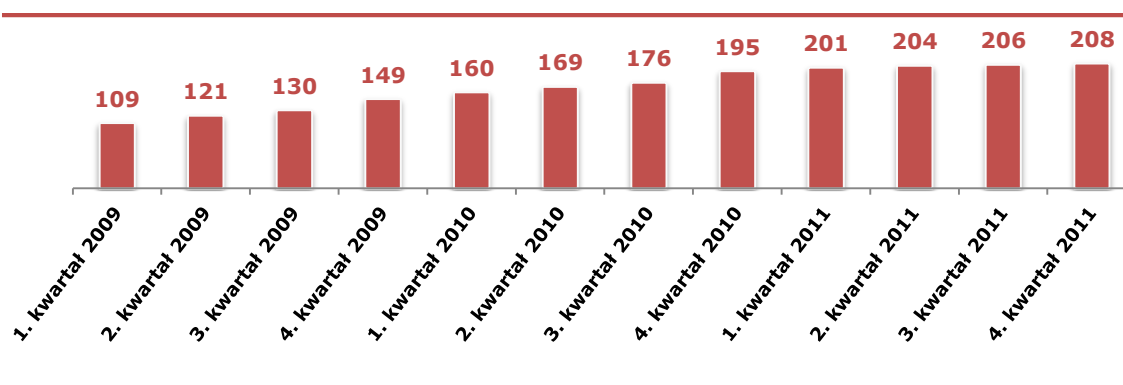


5 Opis działalności

5.1 Sieć oddziałów i centrów biznesowych

W 2011 r. bank kontynuował rozbudowę sieci sprzedaży. W końcu 2010 r. klienci indywidualni i biznesowi mogli korzystać z usług 208 oddziałów, w tym 6 oddziałów Private Banking i 10 centrów biznesowych.

Rozwój sieci oddziałów Alior Banku

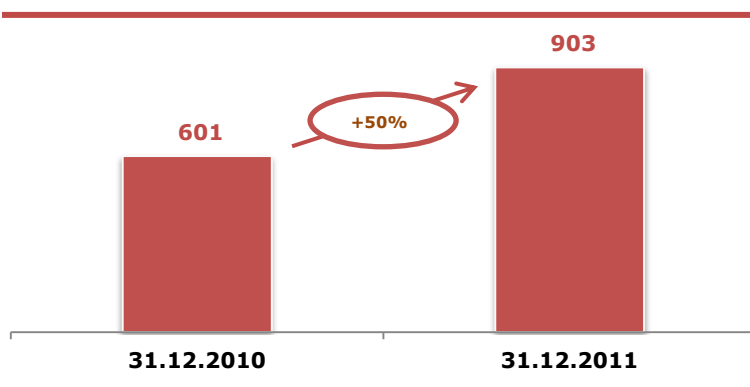


5.2 Klienci indywidualni

5.2.1 Liczba klientów

Liczba klientów indywidualnych posiadających przynajmniej jeden aktywny rachunek wzrosła do 903 tys., odnotowano zatem wzrost o 50% w porównaniu z końcem 2010 r. Do Alior Banku dołączyło ponad 300 tys. nowych klientów, co było w dużym stopniu skutkiem wprowadzenia nowej usługi banku „Alior rachunki bez opłat”, umożliwiającej dokonywanie codziennych płatności w oddziałach Banku bez opłat.

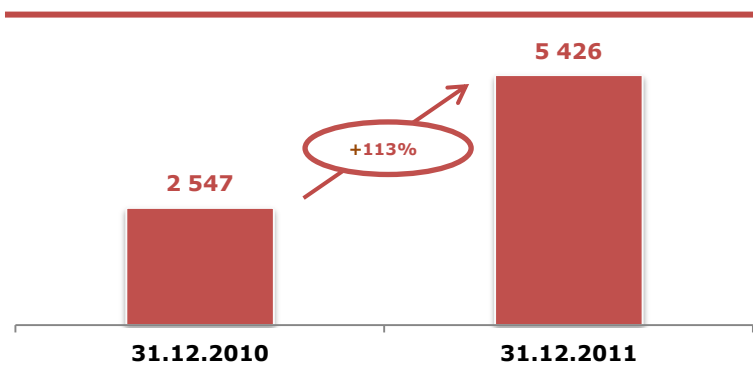
Liczba klientów indywidualnych (tys.)



5.2.2 Wolumen depozytów i kredytów

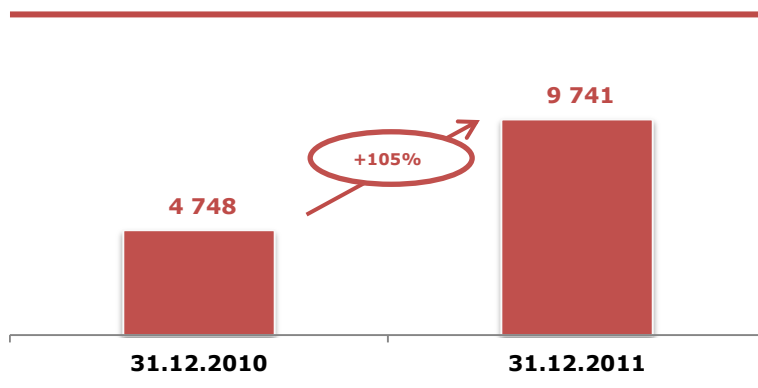
Wolumen kredytów klientów indywidualnych wzrósł o 113%, z 2,5 mld do 5,4 mld zł. Osiągnięto go przede wszystkim dzięki sprzedaży kredytów hipotecznych i pożyczek. Wolumen kredytów hipotecznych w 2011 r. wzrósł o 125% i w końcu roku 2011 przekroczył 2,5 mld zł. Pożyczki w tym okresie wzrosły o 124%, a ich wolumen przekroczył 2 mld zł.

Wolumen kredytowy klientów indywidualnych (mln zł)



Dzięki dostosowanej do oczekiwań klientów i innowacyjnej ofercie depozytów Banku saldo depozytów klientów indywidualnych wzrosło o prawie 5 mld zł, zapewniając stabilne finansowanie akcji kredytowej. Saldo depozytów pozyskanych od klientów indywidualnych na koniec 2011 r. przekroczyło 9 mld zł.

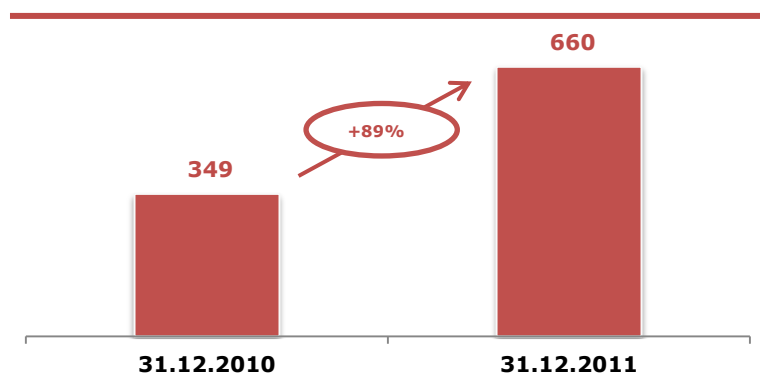
Wolumen depozytowy klientów indywidualnych (mln zł)



5.2.3 Przychody

W 2011 r., w porównaniu z 2010 r., w segmencie klientów indywidualnych odnotowano wzrost przychodów o ponad 100%, do 660 mln zł.

Przychody segmentu klienta indywidualnego (mln zł)



5.2.4 Rachunki bieżące

W lipcu 2011 r. Bank zdecydował się po raz kolejny zmienić opinie na temat rachunków bankowych, wprowadzając ofertę „Alior Rachunki bez opłat”, w ramach której klienci mogą bezpłatnie dokonywać codziennych płatności w oddziałach. Oferta spotkała się z ogromnym zainteresowaniem klientów; w końcu 2011 r. rachunki tego typu stanowiły około 15% wszystkich ROR, nadal jednak przeszło 50% ROR to najbardziej popularne konto osobiste.

Powyższe działania, w połączeniu z konsekwentną aktywną sprzedażą rachunków i utrzymującą się wysoką oceną Banku w rankingach jakości, pozwalają na dynamiczny wzrost udziału w rynku i liczby rachunków. Liczba ta w 2011 r. wzrosła o 70%, do 845 tys. W trzecim kwartale Alior Bank zdecydowanie wyprzedził konkurencję pod względem liczby rachunków (wzrost o przeszło 150 tys.), osiągając 2,7-procentowy udział w rynku.

5.2.5 System bankowości internetowej

System bankowości internetowej Alior Banku to nowoczesne i kompleksowe narzędzie do zarządzania finansami osobistymi i firmowymi. Zawiera wiele innowacyjnych i użytecznych rozwiązań, jak: podpisywanie umów o nowe rachunki i karty przez internet za pomocą kodu SMS, realizowanie przelewów natychmiastowych, doskonale zaprojektowany pulpit, który można dowolnie konfigurować, oraz przesyłanie potwierdzeń operacji na wskazany adres e-mail.

W 2011 r. w systemie bankowości internetowej wprowadzono wiele nowych rozwiązań. W zakresie płatności udostępniono przelew natychmiastowy, umożliwiający klientom przelewy międzybankowe, które docierają na konto w innym banku nawet w kilka minut. Kolejnym rozwiązaniem wychodzącym naprzeciw oczekiwaniom klientów było wdrożenie usługi „Płacę z Alior Bankiem” w serwisach obsługiwanych przez PayU. Dzięki temu klienci Alior Banku mogą jeszcze szybciej dokonywać płatności na platformie Allegro. W systemie bankowości internetowej wdrożono również usługę KIR

PayByNet, dzięki której klienci Alior Banku mogą płacić za zakupy w sklepach internetowych oraz dokonywać opłat w e-urzędzie.

W 2011 r. Bank wprowadził również nowe użyteczne funkcjonalności. Pierwszą z nich jest innowacyjny sposób zakładania ROR – za pomocą wniosku internetowego oraz przelewu z innego banku. W ten sposób uproszczono proces zakładania konta, przenosząc go jednocześnie do internetu.

Kolejnym działaniem był program rekomendacyjny, który wszedł w życie w czerwcu 2011 r. Polecając skutecznie znajomym i rodzinie produkty Alior Banku, klienci otrzymują premie pieniężne. Do końca 2011 r. dzięki rekomendacjom Bank pozyskał blisko 1700 nowych klientów.

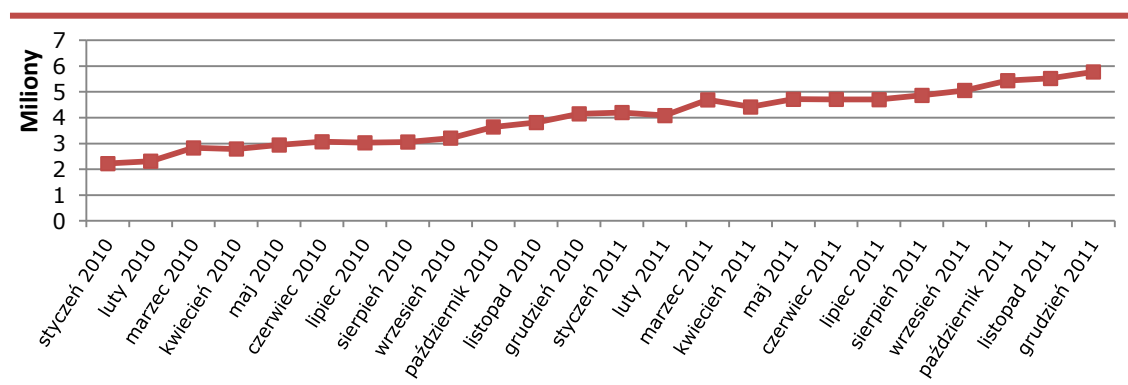
W 2011 r., jako pierwsza instytucja finansowa w Polsce, Alior Bank przygotował wspólną akcję z portalami Groupon.pl i Gruper.pl. Polegała ona na nagradzaniu bonusem pieniężnym wszystkich internautów, którzy wykupili specjalny kupon na ww. portalach i na tej podstawie założyli rachunek w Alior Banku. W drugiej połowie 2011 r. sprzedano w ten sposób ponad 1500 rachunków.

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

W końcu grudnia 2010 r. z portalu korzystało 1,1 mln użytkowników miesięcznie, a w grudniu 2011 r. ich liczba przekroczyła 1,3 mln miesięcznie (według Badania Megapanel PBI/Gemius realizowanego przez Polskie Badania Internetu Sp. z o.o. i Gemius SA).

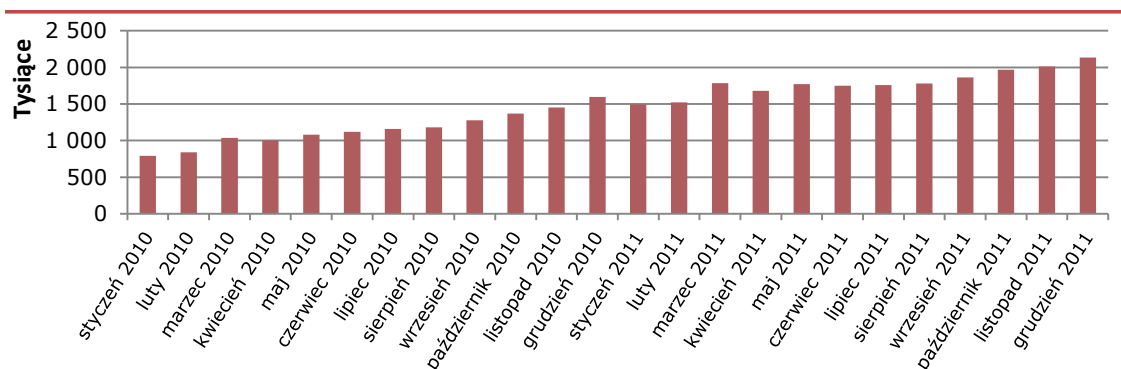
W 2011 r. zdecydowanie zwiększyła się również liczba logowań do systemu bankowości internetowej. W grudniu 2011 r. przekroczyła ona 5,7 mln miesięcznie (w grudniu 2010 r. wynosiła 4,1 mln).

Logowania (łącznie, miesięcznie)



Klienci Alior Banku wykonują coraz więcej przelewów internetowych: w grudniu 2010 r. ponad 1,5 mln miesięcznie, a rok później – ponad 2,1 mln miesięcznie.

Liczba przelewów realizowanych przez bankowość internetową



5.2.6 Depozyty i produkty inwestycyjne

Ze względu na pozyskane nowe wolumeny depozytów terminowych, rok 2011 należy uznać za bardzo dla Banku udany. Wolumen depozytów terminowych klientów indywidualnych wzrósł w stosunku do 2010 r. o 133% i osiągnął w końcu roku 7 mld zł. Tak duży wzrost zawdzięczamy lokacie 100-dniowej, która z końcem grudnia stanowiła niemal połowę depozytów terminowych.

Dzięki wprowadzeniu dziennej kapitalizacji odsetek na kontach oszczędnościowych zdecydowanie wzrósł wolumen zdeponowany na tego typu rachunkach. W końcu 2010 r. stanowiły one zaledwie 3% środków bieżących, a z końcem 2011 r. – aż 20%.

W 2011 r. Bank rozwinął ofertę depozytowo-inwestycyjną o ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe dostępne w cyklicznych subskrypcjach. W 2011 r. przeprowadzono dziewięć subskrypcji na łączną kwotę 265 mln zł. Pozyskany wolumen wzrósł o 157% w stosunku do 2010 r. Produkty mają 100-procentową gwarancję kapitału w dniu zapadalności, a zyski uzależnione są od zachowania się indeksów, na których bazują. Produkty te oferowane były z atrakcyjnie oprocentowanymi lokatami w promocjach: „Razem Zyskujesz” i „Większy Zysk”. W ramach otwartego modelu współpracy z ubezpieczycielami klienci mają nadal możliwość inwestycji w długoterminowe programy regularnego oszczędzania.

5.2.7 Pożyczki

W 2011 r. Alior Bank rozszerzył kanały dystrybucji niezabezpieczonych pożyczek gotówkowych i kredytów konsolidacyjnych nowych pośredników sieciowych, których udział w sprzedaży osiągnął z końcem roku 14%. Jednocześnie Bank wprowadził wiele ofert promocyjnych, dzięki którym klienci mogą liczyć na atrakcyjne warunki cenowe. Oferty wspierają cykliczne kampanie marketingowe i akcje promocyjne. Alior Bank wprowadził również specjalne oferty dla konkretnych grup klientów, zapewniając im dopasowanie do potrzeb. Dotyczy to zwłaszcza klientów nowo pozyskiwanych.

Jednocześnie w 2011 r. znacznie zwiększono zatrudnienie bankierów obsługujących proste produkty kredytowe.

5.2.8 Bankowość hipoteczna

W 2011 r. Alior Bank efektywnie kontynuował działalność w obszarze finansowania nieruchomości. Rozszerzono ofertę kredytów hipotecznych (wdrożenie kredytu hipotecznego stanowiącego uzupełnienie kredytu udzielonego w ramach programu rządowego „Rodzina na swoim”, umożliwiającego sfinansowanie celów mieszkaniowych niefinansowanych programem); prężnie rozwijają się kanały dystrybucji (portale internetowe, pośrednicy).

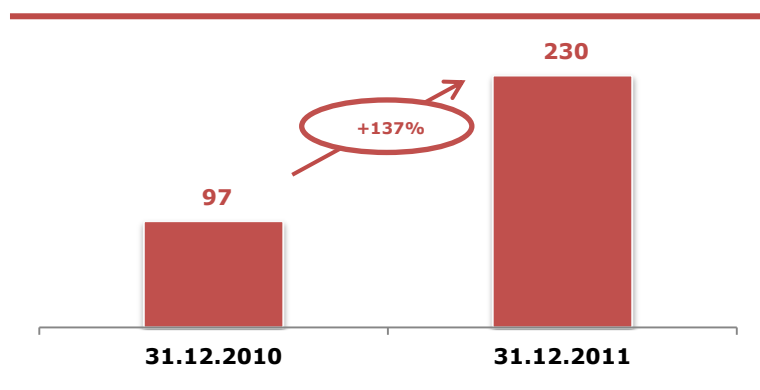
Profesjonalna obsługa klientów przez przeszkolonych bankierów oraz sprawny proces kredytowy przełożyły się na znakomite wyniki. W 2011 r. Alior Bank udzielił 5667 kredytów na łączną kwotę 1390 mln zł, co oznacza 20-procentowy wzrost sprzedaży w stosunku do 2010 r. Udział Banku w rynku wzrósł z 2,25% w 2010 r. do 3% w roku 2011 r. (dane na podstawie raportu ZBP).

W 2012 r. Alior Bank zamierza czynnie uczestniczyć w rynku finansowania nieruchomości mieszkaniowych, wprowadzając kolejne innowacyjne rozwiązania.

5.2.9 Rozwój placówek partnerskich i współpraca z pośrednikami

W 2011 r. Alior Bank kontynuował uruchamianie placówek partnerskich; w końcu roku było ich 230. Placówki partnerskie zajmują się obsługą klientów indywidualnych. W ich gestii leżą: transakcje gotówkowe, zakładanie kont osobistych i lokat, sprzedaż produktów kredytowych (pożyczek gotówkowych, limitów w rachunku, kart kredytowych, kredytów na nieruchomości) oraz – w ograniczonym zakresie – obsługa klienta biznesowego. W 2012 r. planowane jest rozszerzenie zakresu obsługi klienta biznesowego w tych placówkach.

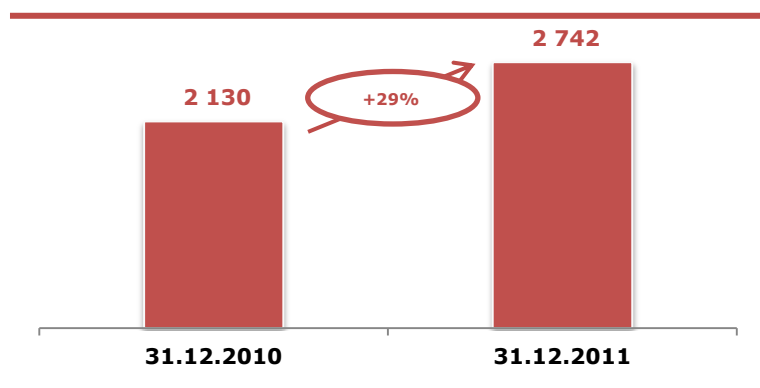
Liczba placówek partnerskich



W 2012 r. Bank zamierza zwiększyć liczbę placówek partnerskich do 370.

Alior Bank oferował swoje produkty kredytowe: pożyczki gotówkowe i kredyty na nieruchomości, również przez pośredników finansowych. Te produkty w końcu 2011 r. były dostępne w ponad 2742 punktów w całej Polsce. Pośrednicy finansowi mają 10,5-procentowy udział w przychodach Banku.

Liczba pośredników finansowych



5.2.10 Działalność maklerska

W 2011 r. Biuro Maklerskie Alior Banku skoncentrowało się na poszerzaniu oferty produktów i usług dla klienta indywidualnego oraz ulepszaniu jakości obsługi i serwisów. Przede wszystkim wprowadzono usługę AliorTrader – platformę foreksową umożliwiającą handel parami walutowymi oraz kontraktami różnic kursowych. W zakresie transakcji walutowych AliorTrader opiera się na znanym z rynków światowych transparentnym modelu ECN, pozwalającym zawierać transakcje z wykorzystaniem kwotowań dostarczanych przez największe światowe banki, co oznacza uzyskanie bezpośredniego dostępu do najlepszych cen. Użytkownicy AliorTradera mają możliwość otwarcia rachunku w trzech walutach: PLN, EUR i USD. Platforma ECN umożliwia inwestorowi bezpośredni dostęp do rynku Forex z wykorzystaniem internetu. Biuro Maklerskie pośredniczy w zawieraniu przez klientów transakcji, nie ingerując w jej warunki, dokonując jedynie jej rozliczenia pomiędzy stronami (klient ↔ Alior Bank ↔ bank dostawca ceny).

AliorTrader oferuje dostęp do kwotowań dostarczanych przez 13 największych banków – uczestników globalnego handlu walutowego, możliwość inwestowania w 48 par walutowych i około 100 kontraktów na różnice kursowe opartych na cenach surowców i akcji oraz indeksy największych światowych giełd. Oferuje także dostęp do zaawansowanych narzędzi analizy technicznej pomocnych w codziennej obserwacji rynku i zawieraniu transakcji. Platforma została zintegrowana z systemami informatycznymi Alior Banku w sposób umożliwiający dokonywanie przelewów w czasie rzeczywistym pomiędzy rachunkami AliorTrader a innymi rachunkami prowadzonymi przez Alior Bank.

Oferta produktów i usług została poszerzona o nowe fundusze, w tym fundusze Towarzystw AXA TFI S.A., Amplico TFI i Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.

1 lipca 2011 r. Biuro Maklerskie Alior Banku S.A. rozpoczęło działalność na rachunek własny w obszarach animator rynku i animator emitenta oraz usługi dla emitentów w ramach działalności dealerskiej – skup akcji własnych, programy menedżerskie.

W 2011 r. Biuro wprowadziło do oferty usługę doradztwa inwestycyjnego. Świadczą ją maklerzy posiadający odpowiednią licencję. W ramach tej usługi Biuro oferuje klientom pomoc w zbudowaniu strategii inwestycyjnej dostosowanej do ich sytuacji, przekazywanie rekomendacji maklerskich w ramach realizowanej strategii, stały monitoring portfela inwestycyjnego i realizowanej strategii, a także bieżący kontakt z maklerem prowadzącym.

W 2011 r. prowadzono prace związane z rozwojem systemów Biura Maklerskiego i podniesieniem ich jakości realizując szereg modyfikacji zapewniających stabilność i lepszą dostępność serwisów.

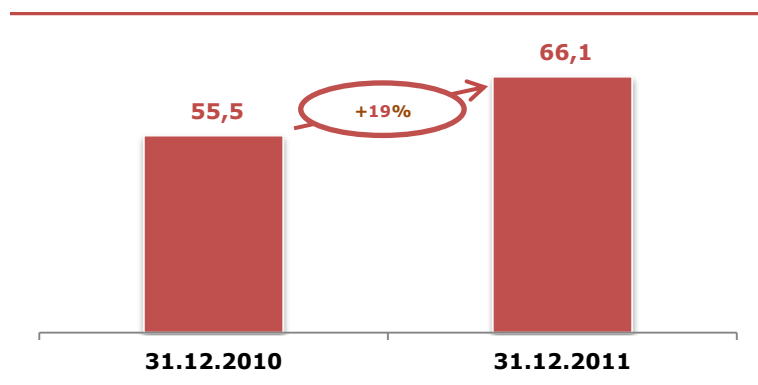
W 2011 r. Biuro Maklerskie było członkiem konsorcjum przeprowadzającego oferty publiczne firm, jak: BGŻ S.A., Jastrzębska Spółka Węglowa S.A., Kredyt Inkaso S.A., Libet S.A., Megaron S.A. i TOYA S.A.

Dystrybucja usług maklerskich odbywa się z wykorzystaniem:

- 198 punktów przyjmowania zleceń zlokalizowanych w oddziałach Alior Banku i obsługiwanych przez bankierów klienta zamożnego;
- systemu telefonicznego w Contact Center Biura Maklerskiego, obsługującego klientów przez całą dobę przez pięć dni w tygodniu – wraz z systemem automatycznym IVR;
- internetowego podsystemu brokerskiego zintegrowanego z systemem bankowości internetowej Alior Banku;
- platformy transakcyjnej Alior Trader.

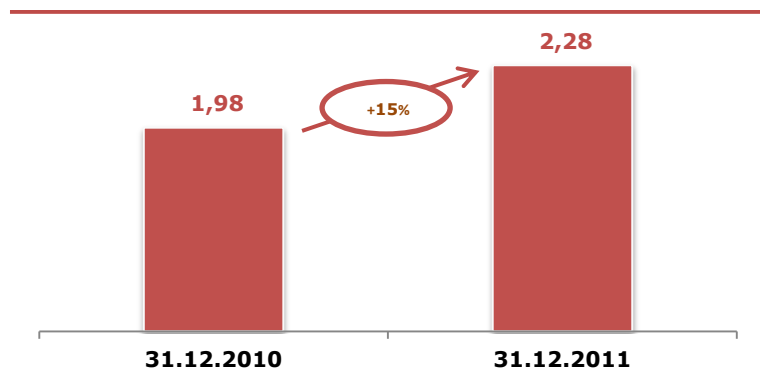
W dniu 31.12.2011 r. Biuro Maklerskie Alior Banku prowadziło 66 tys. rachunków brokerskich (wzrost o 19% w porównaniu z rokiem 2010).

Liczba rachunków brokerskich (tys.)



Na tych rachunkach zgromadzono 2,28 mld zł aktywów, co oznacza wzrost o 15% w stosunku do stanu w końcu 2010 r.

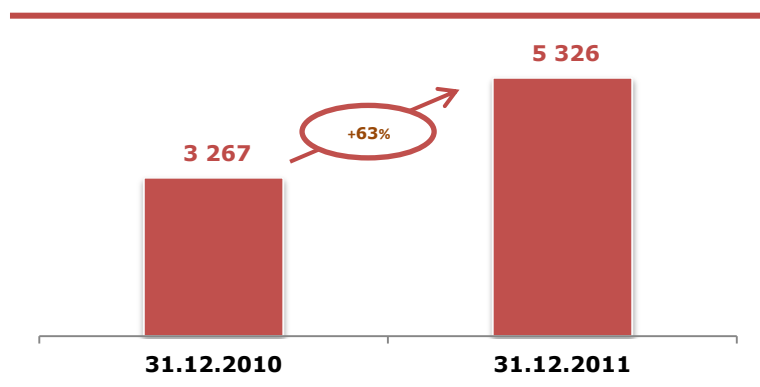
Aktywa na rachunkach brokerskich (mln zł)



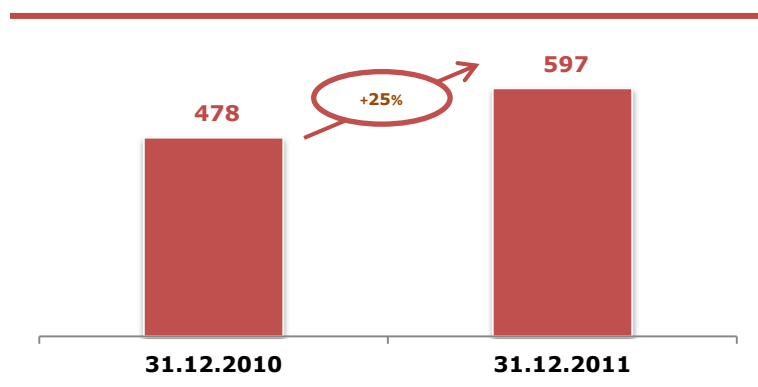
Duży przyrost liczby rachunków wystąpił w trakcie zapisów w ramach ofert publicznych BGŻ, JSW. Udział Biura w ofertach publicznych na rynku w transzy detalicznej wyniósł odpowiednio: 8,5%, 9,05%.

Systematycznie wzrastał udział Biura Maklerskiego w obrotach na GPW w Warszawie. W grudniu 2011 r. wyniósł on 1,80% na rynku akcji (0,94% w grudniu 2010 r.) i 1,69% na rynku kontraktów terminowych (1,92% w grudniu 2010 r.), a średni roczny udział w okresie styczeń – grudzień 2011 r. wynosił odpowiednio 0,93% na rynku akcji (0,70% w 2010 r.) i 2,04% na rynku kontraktów terminowych (1,74% w 2010 r.).

Obroty na rynku akcji (mln zł)



Obroty na rynku kontraktów (tys. szt.)



W dniu 25.12.2011 r. na rejestrach klientów w funduszach inwestycyjnych znajdowało się 227 mln zł aktywów, wobec 223 mln zł w dniu 25.12.2010 r. Nastąpił zatem wzrost o 1,8% w porównaniu z rokiem poprzednim, wynik zatem był lepszy od całego rynku funduszy inwestycyjnych, który zanotował w 2011 r. spadek aktywów o 4,8% (źródło: Analizy On-line). Licząc same fundusze otwarte (z wyłączeniem funduszy aktywów niepublicznych) stan w dniu 25.12.2011 r. to 207 mln zł aktywów wobec 204 mln zł w 2010 r., co oznacza wzrost o 1,5% w porównaniu z rokiem poprzednim oraz wynik lepszy od rynku funduszy inwestycyjnych otwartych, który zanotował w 2011 r. spadek aktywów o 11,7% (źródło: Analizy On-line). Obecna oferta Alior Banku – 10 TFI i 300 funduszy inwestycyjnych otwartych – jest jedną z najszerzych ofert na rynku.

Jakość serwisu i produktów Biura Maklerskiego znalazły potwierdzenie w wysokiej pozycji w niezależnym rankingu na „Najlepszego brokera inwestorów indywidualnych” Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych i redakcji magazynu „Forbes”.

W rankingu najlepszych biur w 2011 r., organizowanym przez Strefę Gospodarki Biznes Magazyn, w klasyfikacji ogólnej Biuro Maklerskie Alior Banku zajęło drugie miejsce.

5.2.11 Private Banking

Program Private Banking oferowany jest najzamożniejszym klientom indywidualnym, skłonnyim powierzyć Bankowi aktywa przekraczające 400 tys. zł lub zamierzającym skorzystać z finansowania co najmniej 1 mln zł. Są oni obsługiwani w sześciu specjalistycznych oddziałach Private Banking, w Warszawie, Katowicach, Poznaniu, Krakowie, Gdańsku i Wrocławiu. Dwie ostatnie placówki zostały otwarte w 2011 r. W związku ze wzrostem zapotrzebowania na tego rodzaju usługi Bank rozważa możliwość poszerzenia sieci placówek Private Banking o kolejny oddział w Warszawie.

Zespół Private Banking tworzą osoby z wieloletnim doświadczeniem, wywodzące się z różnych instytucji finansowych. Jego priorytetami są: budowanie długotrwałych relacji z klientami, dyskrekcja w działaniu, elastyczność, wspieranie klientów w decyzjach inwestycyjnych oraz niestandardowe

rozwiązania w zakresie finansowań. Obecnie w sześciu oddziałach Private Banking pracują 42 osoby. Oferują one konto wzbogacone o usługi gwarantujące poufność, wygodę oraz pełną elastyczność. Opierając się na szerokim wachlarzu produktów inwestycyjnych i kredytowych, opracowują rozwiązania finansowe dostosowane do potrzeb klienta.

W zakresie produktów o charakterze inwestycyjnym w ofercie znajdują się m.in.: fundusze, bankowe papiery wartościowe, AssetManagement, ubezpieczenia inwestycyjne, obligacje komercyjne oraz kompleksowe usługi w zakresie rynku kapitałowego wzbogacone o doradztwo inwestycyjne. Ich wyróżnikiem jest niespotykana na rynku dostępność produktów na rynku forex oraz możliwość korzystania z usług maklera-specjalisty.

Oferta kredytowa dla osób korzystających z usług Private Banking tworzona jest indywidualnie dla każdego klienta. Elastyczność w dostosowywaniu konstrukcji produktu do oczekiwań klienta, proponowanie finalne rozwiązania oraz czas podejmowania decyzji kredytowej są bardzo konkurencyjne w stosunku do innych propozycji rynkowych. Są to m.in.: karty kredytowe, pożyczki, kredyty hipoteczne, kredyty konsolidacyjne, brokerska linia kredytowa oraz limit skarbowy. W 2011 r. z sukcesem wdrożono najbardziej prestiżową kartę kredytową World Signia MasterCard®. Sprzedaż w samym tylko Private Banking wyniosła 143% celu założonego w planie biznesowym.

5.2.12 Finansowanie pojazdów

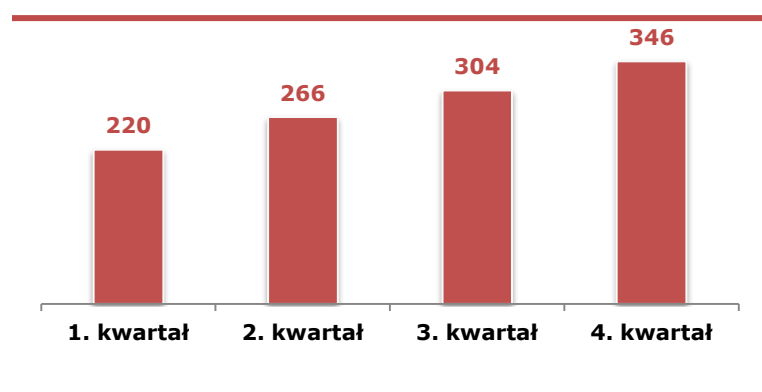
W lipcu 2009 r. w Alior Banku rozpoczęto prace nad wdrożeniem do oferty kredytów na finansowanie zakupu pojazdów. Zdecydowano się na stworzenie odrębnego kanału dystrybucji takich produktów, poza oddziałami banku, tworząc Departament Finansowania Pojazdów. Terenowa struktura tego departamentu pokrywa równomiernie terytorium Polski, uwzględniając potencjał sprzedaży samochodów w poszczególnych województwach. Oferta produktowa obejmuje możliwość kredytowania niemal wszystkich kategorii klientów i pojazdów przez sieć własną Banku, złożoną z mobilnych doradców oraz partnerów zewnętrznych. O kredyt mogą się ubiegać zarówno klienci indywidualni (KI), jak i klienci biznesowi (KB) prowadzący działalność gospodarczą i rozliczający się z urzędem skarbowym na zasadach uproszczonej księgowości oraz w różnych formach prawnych (KB Micro), a także spółki prawa handlowego. Kredytowane są zarówno pojazdy nowe, jak i używane, których wiek w momencie zaciągania kredytu nie przekracza 15 lat. Oprócz finansowania pojazdów do 3,5 t, możliwe jest kredytowanie pojazdów o DMC powyżej 3,5 t oraz pojazdów specjalistycznych. Oferta obejmuje także ubezpieczenia kredytobiorców – ubezpieczenia spłaty kredytu (od utraty życia bądź utraty pracy) oraz kredyty pozwalające zwiększyć możliwości zakupowe dealerów i komisów, tzw. kredyty stokowe.

Pierwszy kredyt został sprzedany w grudniu 2009 r. Rok 2010 zakończył się sprzedażą ponad 2,8 tys. kredytów dla wszystkich kategorii klientów na kwotę ponad 172,4 mln zł oraz prawie 1,4 tys.

ubezpieczeń spłaty kredytów. W 2011 r. sprzedano ponad 3,1 tys. kredytów samochodowych na kwotę 235,9 mln zł. Bank odnotował o 37% wyższą sprzedaż niż w 2010 r., mimo mniej sprzyjającej sytuacji na rynku kredytów samochodowych i spadkowego trendu sprzedaży na rynku samochodowym (według danych z Centralnej Ewidencji Pojazdów spadek r/r. o 12,35%). Wzrost sprzedaży na kurczącym się rynku kredytów samochodowych spowodował wzrost udziału w rynku z 5,6% do 7% już w trzecim kwartale 2011 r. Czwarty kwartał okazał się najlepszym dla sprzedaży kredytów samochodowych, absorbując 27% rocznego wolumenu.

Sprzedaż ubezpieczeń w 2011 r. w porównaniu z rokiem 2010 niemal się podwoiła i osiągnęła wzrost o blisko 93%. W całym 2011 r. sprzedano prawie 2,7 tys. ubezpieczeń, tym samym penetracja ubezpieczeniowa osiągnęła 87%, o 38% więcej niż analogicznym okresie 2010 r.

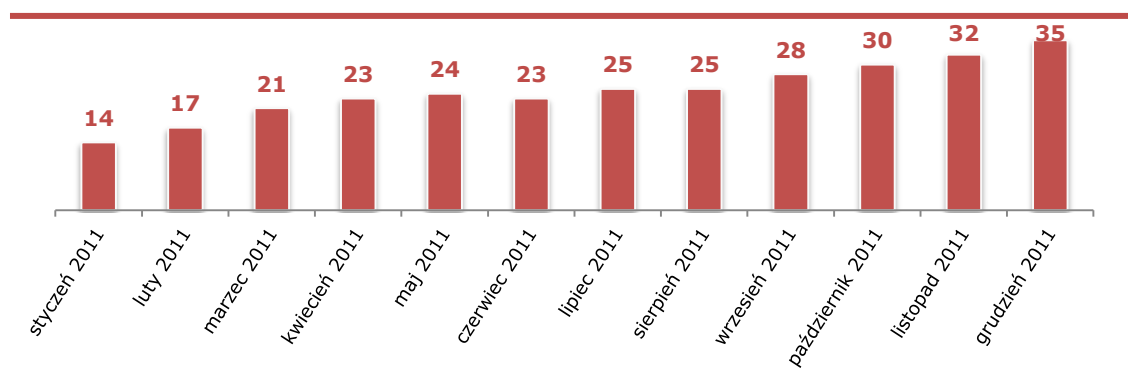
Wolumen kredytów samochodowych 2011 (mln zł)



Portfel kredytów samochodowych w końcu 2011 r. zwiększył się do 346 mln zł. Zarówno w 2010 r., jak i 2011 r. w sprzedaży przeważał segment klienta biznesowego, z udziałem w sprzedaży przekraczającym 80%. W kolejnych kwartałach 2011 r. rosła popularność tego produktu. Zgodnie z prowadzoną od początku roku 2011 r. polityką sprzedażową, w porównaniu z 2010 r. wzrósł w niej udział pojazdów używanych – z 50% do blisko 60%.

Odzwierciedleniem wzrostu udziału w rynku sprzedaży kredytów detalicznych jest liczba aktywnie współpracujących partnerów Banku oraz wzrost liczby partnerów wspomaganych przez Bank kredytem stokowym.

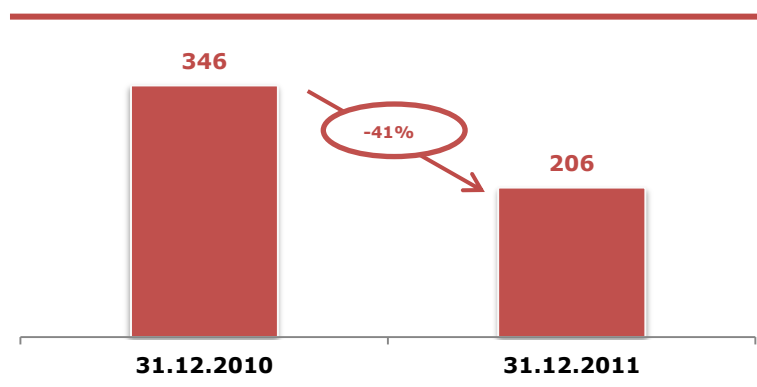
Liczba umów stokowych



5.2.13 Portfel HSBC

Saldo krótkoterminowych aktywów zakupionych w 2009 r. od grupy HSBC, w końcu 2011 r., zgodnie z harmonogramem zapadalności, spadło z 346 mln zł brutto do 206 mln brutto.

Portfel HSBC – wartość brutto (mln zł)



5.3 Klienci biznesowi

Alior Bank oferuje wiele nowoczesnych produktów i usług finansowych wszystkim rodzajom klientów biznesowych, zarówno mikroprzedsiębiorcom, jak i dużym przedsiębiorstwom. Klienci obsługiwani są przez ogólnopolską sieć 208 oddziałów uniwersalnych; ponad 50 z nich wyspecjalizowanych jest w obsłudze firm. Największe korporacje obsługiwane są przez Centrum Dużych Firm, z siedzibą w Warszawie. Obsługą zajmuje się prawie 500 bankierów klientów biznesowych. Wspierają ich eksperci produktowi z regionalnych centrów biznesowych. Wsparcie obejmuje transakcje zabezpieczające ryzyko kursowe i stopy procentowej, finansowanie należności krótkoterminowych i zabezpieczanie potrzeb gwarancyjnych oraz faktoring, a także transakcje kredytowe.

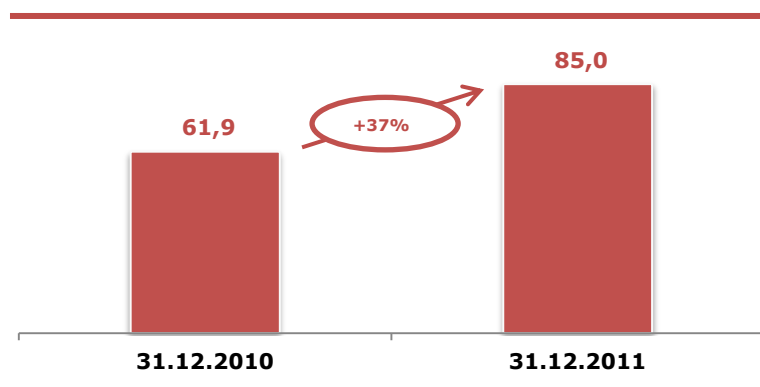
Dostrzegając potencjał rodzinnych przedsiębiorstw w Polsce, Bank wspólnie z tygodnikiem „Newsweek” przygotował Ranking Firm Rodzinnych Roku. Na podstawie danych finansowych

wyłoniono najbardziej dynamicznie polskie firmy rodzinne. Rankingowi towarzyszyły gale we wszystkich miastach wojewódzkich, podczas których laureatom wręczane były statuetki Firmy Rodzinnej Roku 2011.

5.3.1 Liczba klientów biznesowych

Liczba klientów biznesowych Banku dynamicznie rośnie. W końcu 2011 r. Bank obsługiwał ich ponad 85 tys.

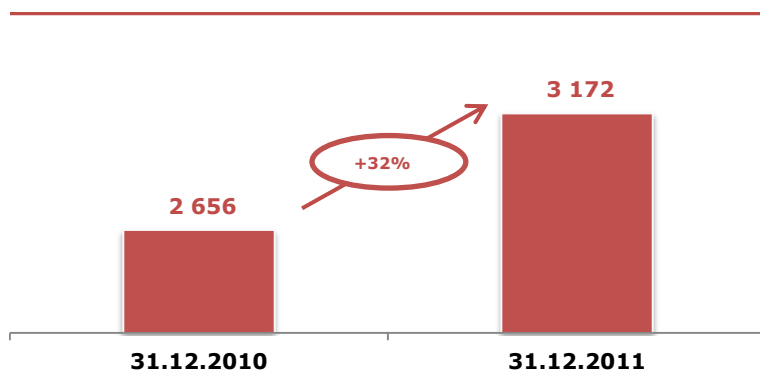
Liczba klientów biznesowych (tys.)



5.3.2 Wolumen depozytów i kredytów klientów biznesowych

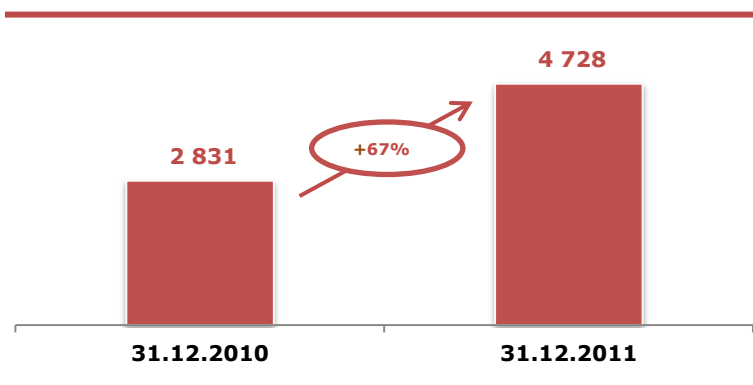
Wolumen depozytów w końcu 2011 r. przekroczył 3,2 mld zł, co oznacza wzrost o ponad 30% w porównaniu z końcem 2010 r.

Wolumen depozytów klientów biznesowych (mln zł)



Wolumen kredytów w końcu 2011 r. wyniósł 4,7 mld zł i był wyższy o 67% od kwoty udzielonych kredytów w końcu 2010 r. Liczba klientów korzystających z finansowania w Alior Banku wzrosła w 2011 r. o 47% i w końcu grudnia wyniosła przekroczyła 4 tys.

Wolumen kredytów klientów biznesowych (mln zł)

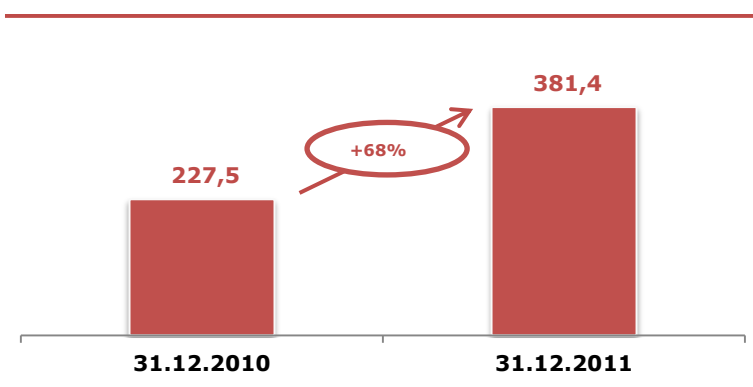


5.3.3 Przychody

Intensywne i skuteczne działania x-sellingowe w segmencie klienta biznesowego oraz modyfikacja oferty rachunków dla mikroprzedsiębiorców zaowocowały wzrostem przychodu. W końcu 2011 r. był on wyższy o 67% niż w 2010 r. Tak dobry wynik potwierdza, że Alior Bank konsekwentnie staje się pierwszym bankiem dla coraz większej liczby klientów biznesowych.

Przychody Banku z tytułu kredytów udzielonych przedsiębiorcom wyniosły w 2011 r. 89,7 mln zł i były blisko o 40% wyższe niż rok wcześniej. Przychody zrealizowane po stronie pasywnej, z uwzględnieniem rachunków bieżących i terminowych, dzięki wzrostowi rok po roku o 65 %, w końcu 2011 r. osiągnęły wartość 98,3 mln zł.

Przychody segmentu klienta biznesowego (mln zł)



5.3.4 Rachunki

Kompleksowa oferta rachunków rozliczeniowych zaspokaja potrzeby zarówno mniejszych klientów, prowadzących księgowość uproszczoną (określaną mianem własnej działalności), jak i klientów dużych (przedsiębiorstwa), prowadzących pełne księgi rachunkowe.

Oprócz wielu wariantów rachunków podstawowych oraz dostępnych w 12 walutach obcych rachunków pomocniczych, Alior Bank oferuje bogate możliwości lokowania nadwyżek finansowych. Ofertę klasycznych lokat terminowych dostępną w wielu kanałach uzupełniono o atrakcyjnie oprocentowany rachunek lokacyjny dla własnej działalności oraz lokaty automatyczne overnight dla przedsiębiorstw.

Przeprowadzona w trzecim kwartale 2011 r. weryfikacja warunków cenowych rachunku zarabiającego – rachunku bieżącego najchętniej wybieranego przez klientów biznesowych Alior Banku – pozwoliła na zwiększenie przychodów prowizyjnych, przy zachowaniu atrakcyjnej cenowo oferty dla przedsiębiorców aktywnie korzystających z usług Banku.

Druga połowa 2011 r. to także współpraca z firmami Microsoft oraz Ericpol, owocująca uruchomieniem platformy internetowej Wirtualne Biuro. Oferuje ona dostęp do usług wspierających małe przedsiębiorstwa w rozwijaniu działalności, m. in. dzięki dostępowi do pakietu MS Office z każdego miejsca na świecie w ramach Cloud Computing.

5.3.5 Karty

Klientom biznesowym Alior Bank oferuje karty debetowe oraz dwa rodzaje kart kredytowych – Silver i Gold. Karty debetowe MasterCard Business umożliwiają dokonywanie transakcji gotówkowych i bezgotówkowych, w tym transakcji internetowych, i mogą być wydawane do rachunków pomocniczych w 12 walutach. Karty kredytowe MasterCard Business Silver i Gold pozwalają na dokonywanie transakcji w ciężar przyznanego przez Bank limitu. Zrealizowane transakcje mogą być kredytowane przez Alior Bank przez maksymalnie 57 dni okresu bezodsetkowego. Dodatkowo Bank zwraca 1% wartości transakcji bezgotówkowych (cash-back) dokonanych w wybranych punktach usługowo-handlowych. Ten swego rodzaju rabat przysługuje za zakupy paliwa, biletów lotniczych i kolejowych oraz płatności w hotelach i restauracjach. Karta kredytowa jest objęta bogatym pakietem ubezpieczeń Assistance, OC w podróży zagranicznej i Concierge.

Rosnącym zainteresowaniem wśród klientów biznesowych cieszy się karta debetowa MasterCard Business Travel. Łączy ona zalety karty debetowej z dostępem do rachunków, w tym walutowych, z zaletami karty kredytowej w zakresie opcji cash-back. Jej zalety doceniły zwłaszcza firmy z branży turystycznej i transportowej; największe z nich realizują miesięczny wolumen transakcji kartami MasterCard Business Travel znacznie przekraczający milion złotych.

5.3.6 Rozliczenia

Klienci biznesowi mają dostęp do wielu produktów rozliczeniowych ułatwiających realizację transakcji gotówkowych i bezgotówkowych. Transakcje gotówkowe mogą być realizowane w ponad dwustu oddziałach AliorBanku, a w przypadku wpłat zamkniętych – w kilkudziesięciu wrzutniach

nocnych. Ponadto bank oferuje obsługę bezpośrednią w zakresie zarówno odsileń, jak i zasileń gotówkowych. W zakresie rozliczeń bezgotówkowych są to: realizacja przelewów krajowych (w systemach ELIXIR i SORBNET, niezależnie od kwoty), przelewy zagraniczne oraz tanie przelewy trans graniczne SEPA w euro.

W końcu 2011 r. Alior Bank przygotował wdrożenie rozliczania transakcji w euro w ramach jednolitego obszaru płatniczego w euro, spełniając tym samym wymogi dyrektywy PSD (przyjętej w Polsce w formie Ustawy o instrumentach płatniczych) obowiązującej europejskie instytucje finansowe.

Dla klientów otrzymujących znaczne płatności przychodzące Bank przygotował usługę masowego przetwarzania transakcji, która pozwala w prosty sposób identyfikować płatności dokonane przez kontrahentów za zakupione towary lub usługi. W jednym z wariantów usługi, dzięki oferowanym raportom, klient ma możliwość integracji rozwiązania ze swoim systemem finansowo-księgowym.

5.3.7 Kredyty

Dla klientów biznesowych Bank przygotował bogatą ofertę finansowania bieżącego, począwszy od najbardziej popularnego kredytu w rachunku bieżącym, po elastyczny limit wierzytelności, który może obejmować kilka produktów kredytowych oraz finansowanie inwestycyjne.

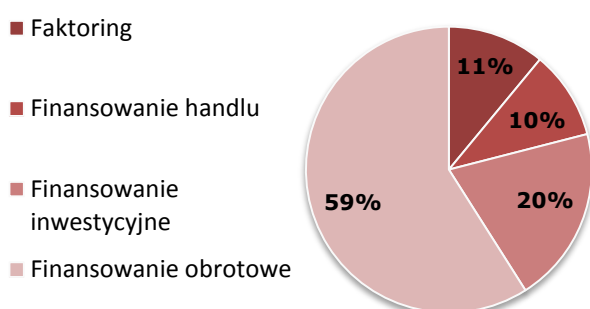
Klienci biznesowi mogli korzystać z następujących produktów:

- kredyt w rachunku bieżącym – najbardziej elastyczna forma finansowania bieżących wydatków, uruchamiany w postaci salda debetowego na rachunku bieżącym; ta forma finansowania jest dostępna także w wybranych walutach obcych;
- kredyt w postaci odnawialnej linii w rachunku kredytowym – po spłacie całości lub części zadłużenia może być ponownie wykorzystany w okresie kredytowania;
- kredyt nieodnawialny w rachunku kredytowym – uruchamiany w całości przez uznanie kwotą kredytu rachunku bieżącego; spłaty dokonywane są w stałych miesięcznych ratach kapitałowych, według harmonogramu;
- kredyt na finansowanie faktur – przeznaczony na zaliczkowe finansowanie należności z tytułu faktur handlowych z odroczonym terminem płatności, wystawionych przez klienta na rzecz kontrahentów krajowych i zagranicznych; jest uruchamiany na rachunku bieżącym, w wysokości stanowiącej ustaloną procentowo wartość faktur brutto;
- limit wierzytelności – możliwość skorzystania z kilku produktów w ramach jednej umowy, bez konieczności ustanawiania dodatkowego zabezpieczenia; w jego skład mogą wejść: kredyt w rachunku bieżącym, kredyt odnawialny w rachunku kredytowym oraz gwarancja i poręczenie;

- karty kredytowe – limit kredytowy do wykorzystania za pomocą biznesowych kart kredytowych MasterCard Business Silver i Gold;
- finansowanie inwestycji – kredyty inwestycyjne uzależnione od charakteru inwestycji; w przypadku modernizacji lub rozbudowy firmy jest to możliwość sfinansowania przez Bank planowanej inwestycji; w przypadkach zakupu środków transportu, popularnych maszyn i urządzeń Bank udziela kredytu na uproszczonych zasadach, np. nie wymaga standardowo prognoz ani biznesplanów;
- leasing – Bank wraz z partnerem, firmą ORIX Polska, umożliwia finansowanie zakupu pojazdów, maszyn i urządzeń oraz sprzętu biurowego w formie leasingu.

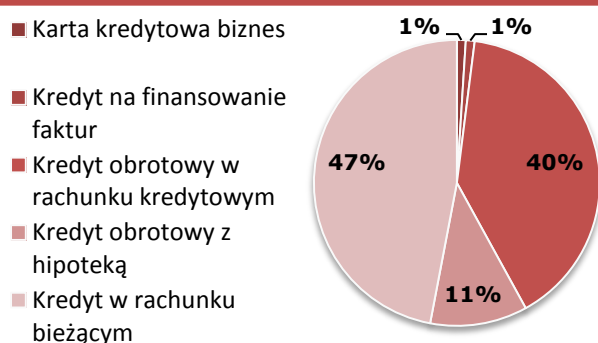
W porównaniu z 2010 r. wzrósł udział finansowania inwestycji, mniejszy zaś był udział produktów przeznaczonych na finansowanie działalności bieżącej i majątku obrotowego.

Struktura portfela kredytowego (według przyznanych kwot kredytów), stan w końcu 2011 r.



Wśród produktów przewidzianych do finansowania obrotowego najbardziej popularny wśród klientów był kredyt w firmowym rachunku bieżącym.

Struktura produktowa – finansowanie obrotowe



Wykorzystanie poszczególnych rodzajów finansowania w segmentach klienta biznesowego – według wolumenu

Segment	Mikroprzedsiębiorstwa	Firmy małe i średnie	Firmy duże
Faktoring	0,4%	66,0%	33,6%
Finansowanie handlu	0,7%	42,9%	56,4%
Finansowanie inwestycji	8,7%	77,3%	14,0%
Finansowanie obrotowe	9,8%	64,8%	25,3%

Wykorzystanie poszczególnych rodzajów finansowanie w segmentach klienta biznesowego – według liczby transakcji

Segment	Mikroprzedsiębiorstwa	Firmy małe i średnie	Firmy duże
Faktoring	1,7%	85,6%	12,7%
Finansowanie handlu	15,5%	74,1%	10,5%
Finansowanie inwestycji	29,4%	66,2%	4,4%
Finansowanie obrotowe	41,9%	56,5%	1,7%

W 2011 r. Bank przeprowadził szereg akcji o charakterze x-sellowym skierowanych do przedsiębiorców aktywnie korzystających z rachunków i innych produktów niekredytowych oraz wprowadził ofertę ułatwiającą skorzystanie z limitów kredytowych tym klientom, dla których Alior Bank nie był do tej pory głównym bankiem. W 2011 r. również intensywnie modyfikowano procesy kredytowe, aby usprawnić i przyspieszyć analizę wniosków kredytowych.

W 1. kwartale 2012 r. w Banku zostanie wprowadzona nowa platforma work-flow, lepiej spełniająca wymagania szybkiego i przejrzystego procesu kredytowego dla podmiotów gospodarczych.

5.3.8 Kanaly elektroniczne dla klientów biznesowych

Alior Bank wszystkim klientom biznesowym udostępnia rozbudowany system bankowości internetowej, w którym jest możliwość monitorowania i zarządzania rachunkami podstawowymi i pomocniczymi, kartami płatniczymi i rachunkami kredytowymi, oraz zlecenia wszelkiego rodzaju przelewów.

Klienci biznesowi mogą korzystać ze specjalnych rozwiązań m.in. w zakresie integracji własnych systemów (importowania i eksportowania) z systemem bankowości internetowej Banku oraz autoryzacji transakcji kluczem podpisu elektronicznego przechowywanym na nośniku USB.

Klientom udostępniono także wygodny system bankowości mobilnej – uproszczoną wersję podstawowego systemu bankowości internetowej.

5.3.9 Finansowanie handlu

Finansowanie handlu jest – obok bankowości transakcyjnej – jedną z najbardziej dynamicznie rozwijających się usług finansowych na polskim rynku. Przyczyną dynamicznego rozwoju produktów finansowania wierzytelności są m.in. zapotrzebowanie klientów na kapitał obrotowy oraz rosnące przekonanie firm, że faktoring i odwrotny faktoring bardzo dobrze odpowiadają na to zapotrzebowanie. Alior Bank dostosowuje swoją ofertę do zgłaszanych potrzeb, ale także – ściśle współpracując z klientami – wyprzedza oczekiwania rynku. W 2011 r. w ofercie znalazły się więc wszystkie, zarówno nowoczesne, jak i tradycyjne, produkty wspierające wymianę handlową. W 2011 r. oferta Banku obejmowała m.in.:

- faktoring i odwrotny faktoring – stanowiły one około 60% przychodu Banku z tytułu finansowania handlu. Korzystanie z faktoringu i odwrotnego faktoringu (czyli usługi wstąpienia w prawa wierzycieli) oznacza maksymalne uproszczenie dostępu do środków finansowych. Zlecenia nabycia wierzytelności składane są przez klientów za pośrednictwem bankowości internetowej. Do zleceń elektronicznych klient może dołączyć skany dokumentów potwierdzających istnienie wierzytelności. Produkty te oznaczają więc dostęp do nowoczesnego systemu oraz pełną automatyzację procesu wykupu. W połowie 2011 r. system został wzbogacony o nowe raporty, które pozwalają klientom na dokumentowanie poszczególnych wykupów i monitorowanie statusu wierzytelności nabytych przez Bank. Te rozwiązania przekonują klientów do oferty Alior Banku, co znajduje potwierdzenie we wzrastającej ich liczbie, a przede wszystkim w kwocie nabytych wierzytelności. W 2010 r. Bank wykupił faktury na kwotę około 730 mln zł, a w końcu 2011 r. kwota ta wyniosła 2,9 mld zł;
- gwarancja bankowa i poręczenie bankowe – w Alior Banku, podobnie jak w innych bankach, są to produkty uzupełniające ofertę kredytową. Bank oferuje wszystkie rodzaje gwarancji wymagane na rynku, ale najczęściej wystawia gwarancje kontraktowe (wadialne i dobrego wykonania kontraktu) oraz płatnicze. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów oraz zmieniającym się wymaganiom rynku, Bank wystawia także mniej popularne, ale niezbędne w niektórych działach gospodarki gwarancje loteryjne, turystyczne i akcyzowe. Bank został także umieszczony w wykazie gwarantów, czyli na liście instytucji finansowych uprawnionych do udzielania gwarancji przyjmowanych jako zabezpieczenie właściwego wydatkowania zaliczek wypłacanych na podstawie Ustawy z dnia 22 września 2006 r. o uruchamianiu środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej przeznaczonych na finansowanie wspólnej polityki rolnej. W 2011 r. Bank wystawił łącznie ponad 1000 takich gwarancji;

- kredyt strukturyzowany – jest to oferta dla przedsiębiorstw, które mają interesujący pomysł na biznes, ale dopiero debiutują w danej branży, rozpoczynają współpracę z kontrahentami zagranicznymi lub podejmują się realizacji dużych kontraktów w dziedzinie, w której mają duże doświadczenie, ale brak im wystarczających środków finansowych, aby sprostać wymaganiom inwestora/ kupującego. Ten rodzaj kredytu jest każdorazowo dostosowywany do struktury kontraktu. Klientami Banku są małe i średnie przedsiębiorstwa, które nie posiadają majątku zabezpieczającego standardowe finansowanie kredytowe;
- coraz większą pozycję w ofercie Alior Banku zajmują tradycyjne produkty finansowania handlu międzynarodowego: inkaso dokumentowe i akredytywy dokumentowe, zarówno importowe, jak i eksportowe. Popularność tych usług co prawda sukcesywnie maleje, ale nie mogło ich zabraknąć w ofercie Banku, który dba o kompleksową obsługę klientów.
- rachunek powierniczy oraz rachunek zastrzeżony/blokada – to rozwiązania uzupełniające standardową ofertę finansowania handlu. Są przeznaczone dla inwestorów dysponujących środkami finansowymi, którzy życzą sobie, aby wypłata należnych wykonawcy kwot dokonała się zgodnie z postanowieniami kontraktu. Środki gromadzone na rachunku są administrowane i wypłacane przez Bank zgodnie z warunkami określonymi w odpowiedniej umowie. Bank dba o właściwe rozdysponowanie środków i odpowiada za ich rozdysponowanie zgodnie z postanowieniami umowy, zapewniając bezpieczeństwo rozliczenia umowy.

W 2012 r. oferta będzie sukcesywnie zmieniana i uzupełniana o produkty, których zadaniem jest zapewnienie klientom jak najlepszej obsługi w zakresie finansowania handlu.

5.3.10 Produkty skarbowe

Dochód ze sprzedaży produktów skarbowych w 2011 r. wyniósł 83 mln zł, tym samym dwukrotnie przewyższył dochód z 2010 r. Tak wysoki wzrost udało się osiągnąć dzięki bogatej ofercie produktowej, dostosowanej do zmieniających się potrzeb klientów, oraz koncentracji na rozbudowie bazy klientów korporacyjnych korzystających z produktów skarbowych.

W połowie 2010 r. Bank z sukcesem wprowadził usługę pozwalającą na aktywne zarządzanie ryzykiem zmienności cen na rynkach towarów i surowców. Pozwoliło to w 2011 r. na stworzenie stabilnej bazy klientów oraz pięciokrotne zwiększenie dochodu na terminowych kontraktach towarowych.

Prognozując dużą zmienność na rynkach finansowych w 2011 r., Bank położył większy nacisk na sprzedaż produktów ograniczających ryzyko zmiany kursów walut. Uzyskano znaczący przyrost liczby transakcji zabezpieczających, wzrost liczby aktywnych klientów oraz podwojenie dochodu

uzyskanego w 2010 r. Udało się również podwoić wolumen sprzedaży oraz dochód na produktach standardowych FX Spot.

Zaufanie do Banku, który nigdy nie oferował produktów asymetrycznych, narażających klientów na ryzyko strat, pozwoliło znacząco zwiększyć przyrost klientów zainteresowanych pochodnymi. Klienci otrzymali indywidualną opiekę dealerów oraz ekspertów ds. produktów skarbowych, co pomogło w trzykrotnym zwiększeniu wolumenu pochodnych stopy procentowej oraz pochodnych transakcji walutowych.

6 Zarządzanie kadrami, rozwój organizacji, szkolenia, polityka wynagradzania

6.1 System rekrutacji

Alior Bank oferuje pracę w oddziałach na terenie całej Polski oraz w centralach w Warszawie i Krakowie. Wszystkie aplikacje trafiają do specjalistów z Zespołu Rekrutacji Alior Banku i są wnikliwie analizowane pod kątem profilu zawodowego. Wybrani kandydaci są zapraszani do kolejnego etapu procesu rekrutacji, na który składają się spotkania ze specjalistą ds. rekrutacji i przyszłym przełożonym. Dzięki tym rozmowom Bank ocenia dotychczasowe doświadczenia, wiedzę i osobowość kandydata i ustala, czy odpowiadają one stanowisku, na które rekrutuje się pracownika. W zależności od specyfiki stanowiska kolejnymi etapami mogą być: przygotowanie i przedstawienie prezentacji na wybrany temat, test wiedzy bądź rozwiązanie zadania wymagającego wykorzystania umiejętności komunikacji, współpracy w grupie i negocjacji.

6.2 Polityka wynagradzania

System wynagrodzeń Alior Banku składa się z dwóch podstawowych elementów: wynagrodzeń zasadniczych, których poziom jest ustalany na podstawie analizy wynagrodzeń w sektorze bankowym w Polsce, oraz systemu premiowego dostosowanego do specyfiki działań w oddziałach i centrali Banku, nagradzającego realizację celów.

Wynagrodzenia pracowników określone są w regulaminie wynagradzania Alior Banku. Zgodnie z nim pracownikom przysługują:

- odprawa emerytalna lub rentowa,
- świadczenia za okres czasowej niezdolności do pracy,
- motywacyjna premia (miesięczna, kwartalna i roczna),
- premia uznaniowa,
- nagrody specjalne.

6.3 Szkolenia i rozwój pracowników

Dzięki atrakcyjnym i konkurencyjnym rynkowo warunkom zatrudnienia, wynagradzania i szkolenia, Alior Bank staje się jednym z najbardziej atrakcyjnych pracodawców w polskim sektorze bankowym. Swoją politykę szkoleniowo-rozwojową w 2011 r. oparł na następujących filarach:

- szkolenia lokalne (grupowe i indywidualne) prowadzone głównie przez trenerów wewnętrznych (uzupełnione szkoleniami przez firmy zewnętrzne), o tematyce związanej ze sprzedażą (techniki sprzedaży, zarządzanie sprzedażą), zarządzaniem ludźmi (coaching, akademia rozwoju umiejętności coachingowych), obsługą klienta (standardy jakości, coaching stanowiskowy), a także ogólnorozwojowe (język angielski). W 2011 r. przeprowadzono ponad 133 tys. godzin szkoleń; w szkoleniach wzięło udział ponad 16 tys. uczestników, szkolonych z 340 tematów. Ponadto przeprowadzono ponad 750 indywidualnych coachingów;
- szkolenia teleinformatyczne w wirtualnych klasach za pośrednictwem telefonu i intranetu, prowadzone przez ekspertów. Są one istotnym uzupełnieniem szkoleń stacjonarnych. W 2011 r. przygotowano ponad 30 szkoleń, w których udział wzięło ponad 2300 uczestników, a trwały one łącznie ponad 5,5 tys. godzin;
- szkolenia e-learningowe na platformie Alior Banku i na platformach zewnętrznych. W 2011 r. przygotowano ponad 50 tematów. Najpopularniejsze są związane z obsługą systemów bankowych i wiedzą produktową. Kadra menedżerska brała udział w programach mieszanych o tematyce związanej z zarządzaniem ludźmi. Szkolenia mieszane to takie, które obejmują zarówno e-learning, jak i szkolenia tradycyjne. Część szkolenia poświęcona wiedzy jest udostępniana w formie e-learningu, a część ćwiczeniowa – w formie szkoleń tradycyjnych;
- podręczniki elektroniczne, które każdy pracownik może samodzielnie pobrać do swojego komputera, z następujących obszarów: produkty bankowe, systemy bankowe, zarządzanie ryzykiem, finanse, działalność skarbową, sprzedaż, logistyka, standardy jakości i rynek kapitałowy;
- programy stażowe dla absolwentów i studentów ostatniego roku Akademii Alior i programu „Rozwiń skrzydła z Aliorem”. Studentów trzeciego roku i wyższych lat studiów Bank zaprasza na praktyki w ramach programu „Start z Aliorem”. Do programów szkoleniowych Banku w 2011 r. zakwalifikowało się ponad 400 studentów;
- programy menedżerskie przeznaczone dla przyszłych menedżerów (Akademia Przyszłego Menedżera, Akademia Zarządzania Kapitałem Ludzkim – program finansowany ze środków Unii Europejskiej), dla menedżerów z krótkim stażem (Akademia Zarządzania i Biznesu) i kluczowych menedżerów Alior Banku (Akademia Strategicznego Przywództwa).

Narzędzia rozwojowe Alior Banku to także:

- ocena pracownika dokonywana dwa razy w roku za pomocą narzędzia elektronicznego. Oprócz oceny zadań i kompetencji obejmuje ona plan rozwoju i miejsce w karierze danego pracownika. Jej wyniki służą m.in. do typowania osób z największym potencjałem rozwojowym;
- ocena 360 stopni dokonywana przynajmniej raz w roku. Jest nią objęta cała kadra menedżerska. Kompetencje menedżerskie oceniają podwładni, współpracownicy i przełożony;
- MBO dla wyższej kadry menedżerskiej. Jego wyniki wpływają bezpośrednio na premię roczną menedżera;
- program ścieżek awansów dla wyróżniających się pracowników, określający kryteria, po których spełnieniu (w ściśle określonym czasie) pracownik nabywa prawo do awansu;
- program „menedżerska ścieżka rozwoju bankiera” dający bankierom możliwość przygotowania się do pełnienia w przyszłości roli związanej z zarządzaniem ludźmi;
- program „specjalistyczna ścieżka rozwoju bankiera” mający na celu przygotowanie merytoryczne bankiera do zmiany stanowiska/awansu, podzielony na trzy niezależne etapy;
- program „kluczowy pracownik” mający na celu wyłonienie grupy kluczowych pracowników oraz utrzymanie na wysokim poziomie ich motywacji i zaangażowania.

Wymienione działania zostały docenione m.in. w niezależnym badaniu audytorskim najlepszych miejsc pracy, w którym Alior Bank otrzymał prestiżowy tytuł „Great Place to Work”. Ranking oparty jest na dwuetapowym procesie pozyskiwania informacji o przedsiębiorstwach. Po przeprowadzeniu przez firmę zewnętrzną audytu personalnego oraz badania/ankiety wśród pracowników Alior Bank otrzymał certyfikat „Inwestor w Kapitał Ludzki” – program wyróżnia przedsiębiorstwa, które prowadzą politykę kadrową na najwyższym poziomie.

6.4 Zatrudnienie

W końcu 2011 r. Alior Bank zatrudniał 3724 osób. Oznacza to wzrost w porównaniu z końcem 2010 r. o 482 osoby. Wzrost zatrudnienia wynikał z dynamicznego rozwoju skali działania Banku.

Zatrudnienie w latach 2009-2011 (w etatach)

Jednostka organizacyjna	Stan w dniu 31.12.2009	Stan w dniu 31.12.2010	Stan w dniu 31.12.2011
Centrala	831	1 176	1 378
Oddziały	1 496	2 066	2 346
Razem	2 327	3 242	3 724

W końcu 2011 r. Alior Bank zatrudniał 427 kierowników i 3297 pozostałych pracowników (w latach poprzednich odpowiednio: w 2009 r. – 303 i 2038, w końcu 2010 r. – 372 i 2889).

Tabela poniżej przedstawia procentową strukturę zatrudnienia w końcu lat 2009, 2010 i 2011.

Struktura zatrudnienia

Rok	Kadra kierownicza	Pozostali pracownicy
2009	13%	87%
2010	11%	89%
2011	13%	87%

Kadra Alior Banku się odmładza; średni wiek pracownika zmienił się z 34,5 roku (koniec 2009 r.) na 33,2 roku (koniec 2010 r.) i na 32,8 roku (koniec 2011 r.).

W 2011 r. nie zmieniła się istotnie struktura płci osób zatrudnionych w Alior Bank; kobiety stanowiły 62% zatrudnionych (wzrost o 1 p.p. w stosunku do lat 2010 i 2009), a mężczyźni – 38%.

7 Raport dotyczący ryzyka Alior Banku

7.1 Zarządzanie ryzykiem rynkowym

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

- 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 oraz pełnej dostępności płynnych środków w każdym momencie działania, nawet przy założeniu zaistnienia negatywnych scenariuszy rynkowych;
- zapewnienie zgodności funkcjonujących w Banku procesów z wymogami regulacyjnymi dotyczącymi zarządzania ryzykiem rynkowym oraz wysokością kapitałów własnych utrzymywanych w tym celu.

Proces zarządzania ryzykiem rynkowym odbywa się w ramach przyjętej przez Bank polityki zarządzania ryzykiem rynkowym i obejmuje identyfikację, pomiar, monitorowanie i raportowanie ryzyka rynkowego. Dotyczy również kontroli transakcji skarbowych – poprzez ustalanie i weryfikację zasad ich zawierania, organizacji i wyceny.

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

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

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

Nadzór nad ww. jednostkami Banku został oddzielony do szczebla 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. Poza wymienionymi wyżej komórkami organizacyjnymi, w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym aktywną rolę odgrywają Rada Nadzorcza i Zarząd Banku oraz Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO, Komitet ALCO).

ALCO sprawuje bieżącą kontrolę nad zarządzaniem ryzykiem rynkowym, w tym ryzykiem płynności. Podejmuje wszelkie decyzje z tym związane, o ile 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 zarówno z księgą handlową, jak i księgą bankową, w tym wydawanie decyzji w zakresie zarządzania ryzykiem dotyczącym obu ksiąg bankowych;

- akceptacja limitów operacji Banku na rynkach pieniężnych i kapitałowych;
- sprawowanie bieżącej kontroli nad zarządzaniem płynnością w Banku, związanej zarówno z księgą handlową, jak i księgą bankową;
- zlecanie działań związanych z pozyskiwaniem źródeł finansowania działalności Banku oraz nadzór nad realizacją planu finansowania;
- wydawanie decyzji w zakresie zarządzania portfelami modelowymi.

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

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

- corocznie określa strategię Banku w zakresie zarządzania ryzykiem rynkowym poprzez akceptację polityki zarządzania aktywami i pasywami;
- akceptuje strategię zarządzania ryzykiem rynkowym Banku, w tym głównych limitów ryzyka;
- kontroluje zgodność polityki Banku w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią i planem finansowym Banku poprzez dokonywanie regularnego przeglądu profilu ryzyka rynkowego Banku na podstawie raportów;
- rekomenduje działania nakierowane na zmianę profilu ryzyka Banku.

Informacje o poziomie i charakterze ryzyka są przekazywane Radzie Nadzorczej przez Zarząd. Wyjątkiem są wyniki kontroli wewnętrznej systemu zarządzania ryzykiem rynkowym, które przekazuje Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego.

Zarząd Banku odpowiedzialny jest m.in. za:

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

Ekspozycja na ryzyko rynkowe jest w Banku formalnie ograniczana przez system limitów, okresowo aktualizowanych, wprowadzanych drogą uchwały Rady Nadzorczej lub Zarządu. Obejmują one wszystkie miary ryzyka rynkowego, których poziom jest monitorowany i raportowany przez niezależne od biznesu jednostki organizacyjne. W Banku funkcjonują trzy rodzaje limitów, różniące się zakresem i sposobem funkcjonowania: limity podstawowe; limity uzupełniające; limity stress-test. Dodatkowo, zarządzanie ryzykiem rynkowym skupia się na potencjalnych zmianach wyniku ekonomicznego oraz 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.

7.1.1 Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe zdefiniowane jest jako ryzyko wystąpienia straty spowodowanej zmianą kursów walutowych. Bank dodatkowo wyróżnia wpływ kursu walutowego na swoje wyniki w perspektywie długookresowej, który może mieć miejsce poprzez przewalutowanie 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 narażonych na ryzyko walutowe i – co za tym idzie – podejmowanie przedsięwzięć maksymalnie ograniczających ewentualne straty z tego powodu. W ramach zarządzania ryzykiem walutowym Zarząd Banku określa profil ryzyka walutowego, który musi cechować się zgodnością z obowiązującym planem finansowym Banku.

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

Oprócz zarządzania bieżącym ryzykiem kursu walutowego, Bank może przeprowadzać transakcje zabezpieczania przyszłych przepływów walutowych o odpowiednio wysokiej pewności realizacji (np. koszt czynszu, dochód odsetkowy netto denominowany w walutach obcych). Celem takich transakcji jest ograniczanie zmienności wyniku w bieżącym roku kalendarzowym o nie więcej niż 60%.

Do głównych narzędzi zarządzania ryzykiem walutowym można zatem zaliczyć:

- 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 stosowanym przez Bank jest model wartości zagrożonej (Value at Risk – VaR), oznaczający potencjalną wartość straty na utrzymywanych pozycjach walutowych związanych ze zmianami kursów walutowych, z zachowaniem założonego poziomu ufności oraz okresu utrzymania pozycji. Do wyznaczania VaR Bank stosuje metodę wariancji–kowariancji, przy zachowaniu poziomu ufności 99%. Wielkość jest ustalana codziennie dla poszczególnych obszarów odpowiedzialnych za podejmowanie i zarządzanie ryzykiem zarówno indywidualnie, jak i łącznie.

W portfelu walutowym Banku w końcu 2011 r., w horyzoncie czasowym 250 dni, maksymalna strata wyznaczona na podstawie wielkości VaR mogła wynieść 63 681,60 zł, z poziomem ufności 99%.

Horyzont (dni)	250
VaR (zł)	63 681,60

Statystyka VaR Alior Banku S.A. na portfelu walutowym za okres styczeń – grudzień 2011 r.

w tys. zł		
Minimalny	Średni	Maksymalny
10,46	171,43	991,131

Pozycję walutową Alior Banku oraz wykorzystanie limitów walutowych na dzień 31 grudnia 2012 r. prezentuje tabela niżej.

Obciążenie limitu (w mln waluty)		
Waluta	Limit	Obciążenie
PLN (brutto)	8,0	0,2
PLN (netto)	4,0	0,2
Grupa A		
EUR	0,5	0,0
USD	0,5	0,0
CHF	0,5	0,0
GBP	0,5	0,0
Grupa B		
PLN (netto)	1,0	0,1
AUD	0,2	0,0
CAD	0,2	0,0
CZK	1,5	0,2
DKK	1,0	0,0
NOK	1,0	0,0
RUB	2,0	0,0
SEK	1,0	0,0
Towary	1,0	0,0

Wykorzystanie limitu stress-test dla pozycji walutowej, wyznaczone jako maksymalna strata Banku w przypadku najbardziej niekorzystnej z dziennych zmian kursów walutowych, jakie wystąpiły w ciągu ostatnich minimum 4 lat, w końcu grudnia 2011 r. wyniosło 10 085 zł.

7.1.2 Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej zdefiniowane jest jako ryzyko negatywnego wpływu poziomu rynkowych stóp procentowych na bieżący wynik lub wartość bieżącą netto kapitałów Banku. Ze względu na politykę ograniczania ryzyka w księdze handlowej Bank przywiązuje szczególną wagę do specyficznych aspektów ryzyka stopy procentowej związanych z księgą bankową, takich jak:

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

Jedną z metod szacowania ekspozycji Banku na ryzyko stopy procentowej jest wyznaczanie wielkości BPV. Określa ona szacowaną zmianę wyceny danej transakcji/pozycji w wyniku przesunięcia krzywej dochodowości w danym jej punkcie o 1 punkt bazowy. Wartości BPV mierzone

są codziennie w każdym punkcie krzywej i w odniesieniu do każdej waluty. Oszacowanie BPV na koniec roku w tysiącach złotych przedstawia tabela.

w tys. zł

Waluta	Do 6 mies.	6 mies.-1 rok	1 rok -3 lata	3 -5 lat	5 -10 lat	10 -15 lat	Łącznie
PLN	15,3	-22,1	-52,8	-42,2	0,6	0,0	-101,2
EUR	-6,4	-1,9	13,1	-23,1	2,8	0,0	-15,5
USD	7,7	4,2	0,3	0,1	0,0	0,0	12,3
CHF	-0,6	0,5	0,1	-4,3	0,0	0,0	-4,3
GBP	1,4	0,9	0,0	0,0	0,0	0,0	2,3
INNE	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1
Razem	17,4	-18,5	-39,3	-69,5	3,4	0,0	-106,5

Statystyka BPV za okres styczeń – grudzień 2011 r. (w tys. zł)

Księga	Minimalny	Średni	Maksymalny
Księga bankowa	-259,8	-136,0	-0,1
Księga handlowa	-8,23	-1,7	5,8
Łącznie	-259,4	-137,7	1,7

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

Księga	VaR]
Księga bankowa	7 950
Księga handlowa ²	4 218
Łącznie³	7 992

Statystyka VaR za okres styczeń – grudzień 2011 r. (w tys. zł)

Księga	Minimalny	Średni	Maksymalny
Księga bankowa	5 053	17 963	30 019
Księga handlowa	1 662	4 845	8 741
Łącznie	5 012	16 728	27 221

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

³ jw.

Do celów zarządzania ryzykiem stopy procentowej Bank wyróżnia działalność handlową, obejmującą papiery wartościowe i instrumenty pochodne, zawarte w celach handlowych, oraz bankową, obejmującą depozyty i kredyty. 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 Bank utrzymuje wewnętrzne limity, których użycie jest mierzona jest w cyklach miesięcznych. Wykorzystanie limitu zmiany wartości ekonomicznej kapitału przy przesunięciu równoległym krzywych procentowych o +/- 200 p.b. oraz przesunięciach nierównoległych przy scenariuszach +/- 100/400 p.b. (w tenorach 1M/10Y, a pomiędzy nimi interpolacja liniowa przesunięcia) według stanu w końcu grudnia 2011 r. przedstawiono niżej.

Scenariusz (1M/10Y)	Zmiana wartości ekonomicznej kapitału (w tys. zł)
+400 / +100	-29 465
+100 / +400	-18 794
+200 / +200	-29 585
- 200 / - 200	22 638
- 100 / - 400	20 353
- 400 / - 100	37 001

7.1.3 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności rozumiane jest w Banku jako ryzyko niemożności zrealizowania, na dogodnych warunkach i po rozsądnej cenie, zobowiązań płatniczych wynikających z pozycji bilansowych i pozabilansowych, które Bank posiada. Z ryzykiem płynności wiąże się nierozzerwalnie płynność finansowa definiowana jako trwała zdolność wywiązywania się z wszelkich zobowiązań Banku, połączona z możliwością zapewnienia odpowiednich środków na zrealizowanie strategii Banku w zakresie wzrostu sumy bilansowej. Polityka zarządzania ryzykiem płynności w Banku polega zatem na utrzymywaniu własnych pozycji płynnościowych w taki sposób, aby w każdym momencie można było wypełnić zobowiązania płatnicze za pomocą środków dostępnych 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 więc następujące cele:

- zapewnienie zdolności do terminowego regulowania wszelkich zobowiązań w każdym momencie działalności;
- utrzymanie podstawowej rezerwy płynności na wypadek nagłego pogorszenia się sytuacji płynnościowej na odpowiednim poziomie;
- minimalizowanie ryzyka przekroczenia zdefiniowanych w Banku limitów płynności;

- monitorowanie sytuacji płynnościowej Banku pod kątem wystąpienia sytuacji awaryjnej – w celu uruchomienia planu awaryjnego utrzymania płynności;
- zapewnienie zgodności funkcjonujących w Banku procesów z wymogami regulacyjnymi dotyczącymi zarządzania ryzykiem płynności.

Te cele realizowane są w sposób niezależny przez odpowiednie jednostki organizacyjne, których kompetencje i odpowiedzialność zostały jasno określone w wewnętrznych regulacjach. W ramach procesu zarządzania płynnością Bank 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 – rozumiana jako zdolność do finansowania aktywów i terminowego wykonywania 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 zwłaszcza na analizie płynności natychmiastowej oraz bieżącej (do 7 dni);
- płynność krótkoterminowa – definiowana jako zdolność wykonania wszystkich zobowiązań pieniężnych w terminie płatności przypadającym w okresie 30 kolejnych dni;
- płynność średnioterminowa – rozumiana jako zdolność wykonania wszystkich zobowiązań w terminie zapadalności do 6 miesięcy;
- płynność długoterminowa – monitorowanie możliwości wykonania wszystkich zobowiązań pieniężnych w terminie płatności przypadającym w okresie powyżej 12 miesięcy.

W ramach zarządzania ryzykiem płynności Bank dokonuje również analizy profilu zapadalności/wymagalności w dłuższym terminie, która jest w dużym stopniu zależna od przyjętych założeń w zakresie kształtowania się przyszłych przepływów gotówkowych, związanych z pozycjami aktywów i pasywów. Założenia te w szczególności 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 na poziomie Komitetu ALCO lub Zarządu Banku.

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

2011-12-31	1D	1M	3M	6M	1Y	2Y	5Y	10Y+	RAZEM
AKTYWA	353	3 111	1 003	920	1 111	1 692	2 356	4 864	15 410
Gotówka i Nostro	4	27	58	76	98	116	49	19	447
Należności od banków	0	607	193	149	0	89	0	0	1 038
Należności od klientów	240	552	626	494	861	1 372	2 028	4 134	10 307
Papiery Wartościowe	109	1 925	126	201	152	115	279	0	2 907
Pozostałe aktywa	0	0	0	0	0	0	0	711	711
PASYWA	-59	-671	-1 030	-1 419	-1 773	-3 330	-2 191	-4 937	-15 410
Zobowiązania wobec banków	0	0	0	0	0	0	-71	-44	-115
Zobowiązania wobec klientów	-59	-671	-1 030	-1 348	-1 714	-2 968	-2 060	-3 059	-12 909
Emisje własne	0	0	0	-71	-59	-362	-60	0	-552
Pozostałe pasywa	0	0	0	0	0	0	0	-1 834	-1 834
Luka bilansowa	294	2 440	-27	-499	-662	-1 638	165	-73	0
Skumulowana luka bilansowa	294	2 734	2 707	2 208	1 546	-92	73	0	0
Instrumenty pochodne – wpływy	0	1 719	928	363	986	275	444	0	4 715
Instrumenty pochodne – wypływy	0	-1 679	-890	-351	-1 020	-268	-452	0	-4 660
Instrumenty pochodne – netto	0	40	38	12	-34	7	-8	0	55
Linie gwarancyjne i finansowe	0	-388	-387	0	194	581	0	0	0
Luka pozabilansowa	0	-348	-349	12	160	588	-8	0	55
Luka ogółem	294	2 092	-376	-487	-502	-1 050	157	-73	55
Luka skumulowana ogółem	294	2 386	2 010	1 523	1 021	-29	128	55	0

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

Bank utrzymuje na wysokim poziomie bufor płynności, inwestując w dłużne papiery wartościowe, rządowe oraz przedsiębiorstw o najwyższych ratingach, charakteryzujące się możliwością szybkiego upłynnienia, w zakresie limitów ustalonych planem finansowym. Poziom ten jest kontrolowany wskaźnikiem aktywów płynnych wobec bazy depozytowej, który 31 grudnia 2011 r. przekroczył 25%. Ponadto Bank sporządza i okresowo weryfikuje plan finansowania działalności i zasady sprzedaży środków 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 pomiędzy sumą wartości podstawowej i uzupełniającej rezerwy płynności w

dnia sprawozdawczym a wartością środków obcych niestabilnych. Wartość nadwyżki w końcu grudnia 2011 r. wynosiła 1 497 396 tys. zł;

- współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych 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 do aktywów nie płynnych;
- współczynnik pokrycia aktywów nie płynnych 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 i z tytułu ryzyka rozliczenia dostawy oraz ryzyka kontrahenta i środków obcych stabilnych do sumy aktywów nie płynnych i aktywów o ograniczonej płynności;
- współczynnik płynności krótkoterminowej, definiowany jako iloraz sumy wartości podstawowej i uzupełniającej rezerwy płynności w dniu sprawozdawczym do wartości środków obcych niestabilnych.

Wartości współczynników na koniec grudnia 2011 r. roku wynosiły odpowiednio: 2,48; 1,22; 1,70.

7.2 Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

7.2.1 Zasady i cele zarządzania ryzykiem operacyjnym

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

Polityką Banku jest minimalizacja ekspozycji na ryzyko operacyjne, co jest realizowane przez przeciwdziałanie wystąpieniu zdarzeń i i incydentów operacyjnych oraz ograniczenie strat w przypadku materializacji ryzyka. Zasady i struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym w Alior Banku opierają się na przepisach ustawy Prawo bankowe, postanowieniach uchwał nr 76/2010 i 383/2008 Komisji Nadzoru Finansowego, Rekomendacji M, która uwzględnia wytyczne Bazylejskiego Komitetu Nadzoru Bankowego w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, oraz regulacji wewnętrznej wprowadzonej uchwałą Zarządu Banku. W tej uchwale określono strukturę zarządzania i kontroli ryzyka operacyjnego obejmującą wszystkie jednostki/komórki organizacyjne Banku oraz cele modelu zarządzania ryzykiem operacyjnym. Za prawidłowe funkcjonowanie procesu zarządzania i ryzykiem operacyjnym i jego kontroli odpowiedzialny jest Zarząd, który dokonuje

okresowej oceny realizacji założeń polityki w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym w Alior Banku.

W strukturze organizacyjnej Banku funkcjonuje Komitet Ryzyka Operacyjnego, który jest ciałem doradczym wspierającym Zarząd w efektywnym zarządzaniu ryzykiem operacyjnym. W razie potrzeby w spotkaniach Komitetu uczestniczą eksperci. Komitet na bieżąco monitoruje poziom ekspozycji na ryzyko operacyjne i ocenia aktualną sytuację w zakresie ryzyka operacyjnego w skali całego Banku, wydaje także niezbędne rekomendacje i decyzje w celu zmniejszenia prawdopodobieństwa wystąpienia zdarzeń ryzyka operacyjnego i ograniczenia skutków zdarzeń i incydentów operacyjnych. Komitet Ryzyka Operacyjnego w 2011 r. obradował 11 razy i wydał 76 rekomendacji ograniczających ekspozycję Banku na ryzyko operacyjne.

Na proces kontroli ryzyka operacyjnego i zarządzania nim w Alior Banku składają się:

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

7.2.2 Bieżąca kontrola ryzyka operacyjnego

Bieżącą kontrolą i monitorowaniem ryzyka operacyjnego w roku 2011 zajmował się Departament Zarządzania Operacjami. Od 2012 r. tę funkcję przejął Zespół Ryzyka Operacyjnego i Ciągłości Operacyjnej w Departamencie Operacji. Jest on także odpowiedzialny za rozwój i wprowadzanie odpowiednich metodyk i instrumentów kontroli ryzyka operacyjnego.

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

7.2.3 Ewidencja zdarzeń/incydentów i strat operacyjnych

Bank prowadzi ewidencję zdarzeń, incydentów i strat operacyjnych, która umożliwia efektywne analizowanie i monitorowanie ryzyka operacyjnego, zgodnie z wewnętrzną instrukcją określającą zasady rejestracji. Proces ewidencji jest wspomagany przez system zarządzania ryzykiem operacyjnym, który umożliwia rejestrację, analizę, pomiar i monitoring danych.

W roku 2011 zarejestrowano łącznie 248 strat operacyjnych na kwotę 3 953 594 PLN. W porównaniu z 2010 r. nastąpił wzrost wartości strat operacyjnych o 3 365 574 PLN. Istotne straty operacyjne wystąpiły w 3. kwartale. Dotyczyły one zdarzenia operacyjnego, w wyniku którego oddział Banku

przyjął i zaksiegował wpłatę zamkniętą zawierającą falsyfikaty znaków pieniężnych, oraz zdarzenia dotyczące kradzieży depozytów klientów Banku przez bankiera w okresie 2009–2011. W obydwu przypadkach właściwe jednostki organizacyjne podjęły działania w celu eliminacji wystąpienia podobnych zagrożeń operacyjnych w przyszłości. Trwają także prace w celu odzyskania części poniesionych strat w ramach wykupionego przez Bank ubezpieczenia BBB (Bankers Blanket Bond).

7.2.4 Metodyka monitorowania ryzyka operacyjnego oparta na kluczowych wskaźnikach ryzyka

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

Proces ograniczania ryzyka operacyjnego jest jednym z najważniejszych elementów zarządzania ryzykiem operacyjnym, ponieważ decyzje o ograniczaniu tego ryzyka bezpośrednio kształtują jego profil. Na podstawie rekomendacji Komitetu Ryzyka Operacyjnego dotyczących obszarów działalności Banku szczególnie narażonych na zagrożenia operacyjne, Zarząd Banku podejmuje decyzje odnośnie do dalszych działań Banku w kierunku ograniczenia albo akceptacji ryzyka operacyjnego lub zaprzestania działalności, której towarzyszy ekspozycja na ryzyko operacyjne. Zarząd może podjąć decyzję o konieczności ubezpieczenia zidentyfikowanego ryzyka operacyjnego.

7.3 Zarządzanie ryzykiem kredytowym

7.3.1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem kredytowym

Nadrzędnym celem zarządzania ryzykiem kredytowym w Alior Banku S.A. są: zapewnienie wysokiej jakości portfela kredytowego, minimalizacja strat z tytułu ryzyka kredytowego i zapewnienie odpowiedniego poziomu dochodowości skorelowanego z akceptowanym poziomem ryzyka. Obowiązujące w Banku regulacje, w szczególności polityka kredytowa oraz szczegółowe metodyki kredytowania, określają apetyt na ryzyko i opisują procesy kredytowe oraz dostępne kanały dystrybucji.

Realizacja ww. celów jest możliwa dzięki zdefiniowaniu spójnych zasad obowiązujących w ramach systemu zarządzania ryzykiem. Oto one:

1. Dostosowanie do skali działalności Banku struktury odpowiedzialnej za tworzenie polityk kredytowych, analizę ryzyka kredytowego na etapie udzielania kredytów, monitorowanie i pomiar ryzyka kredytowego w portfelu.

2. Niezależność funkcji sprzedaży od funkcji akceptacji ryzyka kredytowego.
3. System kompetencji kredytowych dostosowany do poziomu ryzyka skorelowanego z wielkością zaangażowań.

Celem ustanowienia systemu kompetencji kredytowych jest zapewnienie akceptacji ryzyka przez właściwy szczebel decyzyjny, adekwatny do wielkości ryzyka ponoszonego przez Bank. Decydenci na poszczególnych szczeblach podejmują decyzje do wysokości przyznanego limitu w zakresie wnioskowanego zaangażowania oraz łącznego zaangażowania Banku wobec klienta i klientów (podmiotów) powiązanych. Decyzje kredytowe podlegają kontroli w ramach określonych zasad kontroli funkcjonalnej, której wyniki przekładają się na zmiany kompetencji poszczególnych decydentów.

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

Limity odnoszą się do różnych charakterystyk portfela, w ramach których może wystąpić ryzyko nadmiernej koncentracji, m.in.: zaangażowania kredytowego wobec jednego klienta, grupy podmiotów powiązanych kapitałowo i organizacyjnie, branż gospodarki, rodzajów produktów oraz okresu kredytowania. Efektem stworzenia struktury limitów jest utrzymywanie założonego poziomu dywersyfikacji portfela, co obniża ryzyko materializacji nieoczekiwanych strat.

5. Systemy informatyczne wspomagające ocenę ryzyka kredytowego w każdym z segmentów biznesowych Banku.

Systemy informatyczne działające w Banku umożliwiają efektywną realizację procesów kredytowych z wykorzystaniem danych pochodzących ze zintegrowanych baz wewnętrznych i zewnętrznych, z zastosowaniem wbudowanych narzędzi wspomagających ocenę ryzyka kredytowego.

6. Okresowy monitoring ekspozycji kredytowych, w ramach którego Bank aktualizuje informacje o sytuacji finansowo ekonomicznej kredytobiorców na podstawie ich aktualnych sprawozdań finansowych.

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

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

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

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

8. Rozbudowany system wczesnego ostrzegania identyfikujący nieprawidłowości i umożliwiający podejmowanie działań prewencyjnych.

Na podstawie danych historycznych, z wykorzystaniem najlepszych praktyk rynkowych, Bank opracował system wczesnego ostrzegania umożliwiający stały nadzór nad ekspozycjami kredytowymi. Na podstawie danych gromadzonych przez Bank wewnętrznych i zewnętrznych, system umożliwia szybkie reagowanie na niekorzystne zdarzenia po stronie dłużnika i dzięki temu zminimalizowanie ewentualnych strat, które mogą powstać w związku z ekspozycją kredytową.

9. 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 polityk kredytowych, szczegółowych metodyk kredytowania określających zasady oceny ryzyka kredytowego wraz z zakresem niezbędnej dokumentacji kredytowej i wykorzystywanymi narzędziami kredytowymi wspierającymi jego pomiar oraz wszelkich instrukcji określających 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.

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

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

11. Realizacja testów warunków skrajnych umożliwiających ocenę wrażliwości portfela (i indywidualnych klientów) na negatywne zaburzenia pochodzące z otoczenia banku.

Wnioski i rekomendacje sformułowane na podstawie badania są wykorzystywane w kształtowaniu i aktualizacji polityki kredytowej Banku. Metodyka i wyniki testów warunków skrajnych znajdują zastosowanie w procesie wyznaczania wewnętrznych limitów koncentracji.

Szczegółowy opis realizacji powyższych zasad znajduje się w notach do sprawozdania finansowego dotyczących zarządzania ryzykiem.

7.3.2 Działania zrealizowane w 2011 r.

W 2011 r., w ramach prac rozwojowych w opisanym wyżej systemie, w Banku wprowadzono wiele nowych rozwiązań i udoskonaleń, m.in.:

- pomiar czasu i efektywności procesów kredytowych dla klientów indywidualnych;

- rozpoczęcie projektu wdrażania systemu wspierającego indywidualne wyceny utraty wartości (planowane zakończenie pierwszy kwartał 2012);
- udoskonalenie modelu IBNR poprzez uwrażliwienie wyniku na bieżący profil ryzyka portfela;
- wdrożenie zaawansowanych funkcjonalności dotyczących rejestracji zabezpieczeń; system ma na celu:
 - optymalizację procesu rejestracji i aktualizacji zabezpieczeń,
 - poprawę jakości danych do celów sprawozdawczości obowiązkowej i zarządczej,
 - wsparcie systemowe monitoringu zabezpieczeń,
 - alokację zabezpieczeń w przypadku złożonych relacji kilku zabezpieczeń do kilku ekspozycji kredytowych;
- rozszerzenie zakresu wewnętrznych limitów koncentracji opartych na wielowymiarowej analizie jakości portfela w rozbiciu na poszczególne charakterystyki, danych makroekonomicznych oraz danych z polskiego sektora bankowego; w analizie stosowane są zróżnicowane narzędzia ilościowe, adekwatne do zakresu badania, m.in.: wielorównaniowe liniowe modele ekonometryczne, modele stochastycznej zmienności, modele klasy GARCH;
- znaczny rozwój systemu zarządzania limitami (SZL), którego celem jest automatyzacja weryfikacji wykorzystania limitów w toku procesu kredytowego. Generuje on dzienny raport wykorzystania limitów, który przekazywany jest na wewnątrzbankowy portal raportowy wraz z notyfikacją administratorów. Innowacyjnym rozwiązaniem jest uwzględnianie w użyciu pokazywanej bankierowi również zaangażowań wnioskowanych wcześniej. Pozwala to ograniczyć ryzyko jednoczesnego procesowania wniosków, które pojedynczo nie przekraczają kwoty pozostałego limitu, ale łącznie spowodowałyby przekroczenie;
- znaczny rozwój modeli scoringowych i ratingowych, w odpowiedzi na potrzeby biznesowe Banku, w celu obiektywizacji i usprawnienia procesu podejmowania decyzji kredytowej z wykorzystaniem historii zachowania rachunku, w szczególności prawidłowego oszacowania prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania dla klientów Banku. W rezultacie zwiększono moc predykcyjną modeli stosowanych do oceny kredytowej klienta i uzyskano bardziej zrównoważony rozkład, skoncentrowany w środkowych klasach, dążący do rozkładu Gaussa. W zakresie modeli scoringowych podjęto działania prowadzące do stopniowego ujednolicenia wyników oceny scoringowej nadawanej klientom indywidualnym wnioskującym o kredyt w Alior Banku S.A.;
- automatyzacja procesu monitorowania i walidowania kart scoringowych i ratingowych. Umożliwiło to szybszą identyfikację przyczyn pogorszenia wydajności stosowanych narzędzi oraz podejmowanie bardziej świadomych decyzji z uwzględnieniem apetytu Banku na ryzyko;
- usprawnienie i automatyzacja procesu wyliczania parametru bazylejskiego PD w ramach tworzenia okresowych raportów menedżerskich;

- znaczny rozwój narzędzi ilościowych wykorzystywanych w cyklicznych analizach wrażliwości portfela na warunki makroekonomiczne, umożliwiających integrację stosowanych w Banku testów warunków skrajnych, limitów koncentracji oraz narzędzi stosowanych do oceny zdolności/wiarygodności kredytowej klientów Banku;
- rozwój metodyki oceny podmiotów finansowych w celu pełniejszej oceny ryzyka związanego z przyznaniem limitów skarbowych poszczególnym bankom;
- realizacja projektu cyklicznych analiz ryzyka kredytowego i perspektyw wzrostu poszczególnych branż w kontekście zmian w otoczeniu makroekonomicznym;
- wdrożenie wytycznych Rekomendacji S dotyczących ekspozycji przeznaczonych na finansowanie nieruchomości i zabezpieczonych hipotecznie w formie dedykowanej polityki, zmian szczegółowych metodyk kredytowania wraz z odpowiednimi zmianami w procesie kredytowym;
- wdrożenie nowych metodyk kredytowych przeznaczonych do oceny jednostek samorządu terytorialnego oraz niebankowych podmiotów finansowych;
- uruchomienie automatycznego systemu ofertowania klienta indywidualnego w zakresie LOR i KK;
- implementacja procesu sprzedaży pożyczki gotówkowej w ramach procesu automatycznego w kanałach sprzedaży telefonicznej oraz przez internet;
- rozszerzenie dostępności pożyczki w nowym kanale dystrybucji Pośrednik;

Bank wykorzystuje scentralizowane źródło danych do wszystkich raportów 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 informacji we wszystkich raportach i analizach. Cykliczne raporty są obecnie generowane na poziomie Hurtowni Danych Banku, a ich publikacja jest automatyczna na portalu raportowym. Zawartość raportów jest automatycznie dostosowywana do stanowiska odbiorcy w hierarchii Banku i do zakresu obowiązków odbiorcy.

7.4 Zarządzanie kapitałem (ICAAP)

Alior Bank opiera swoją strategię na zrównoważonym i stabilnym wzroście. Takie założenia przekładają się na zarządzanie kapitałem. Alior Bank reinwestuje zyski w budowę bazy kapitałowej, w celu stworzenia podstawy stabilnego rozwoju. W ramach procesu szacowania kapitału wewnętrznego Alior Bank identyfikuje i ocenia istotność wszystkich rodzajów ryzyka, jakie mogą się zmaterializować w jego działalności. Bank planuje swój rozwój, uwzględniając potrzebę stabilności wyrażonej pokryciem kapitałem minimalnych wymogów z filaru pierwszego NUK oraz kapitału wewnętrznego.

Szczegóły dotyczące wykorzystania poszczególnych narzędzi znajdują się w notach dotyczących zarządzania kapitałem.

Kluczowe w procesie zarządzania kapitałem wewnętrznym jest wyznaczanie ryzyk istotnych z punktu widzenia działalności bankowej. Te ryzyka są systematycznie monitorowane; wprowadza się zasady zarządzania każdym z nich i wylicza się wartość kapitału wewnętrznego niezbędnego na pokrycie każdego z nich. Obecnie katalog ryzyk istotnych obejmuje:

- ryzyko kredytowe – ryzyko niewypłacalności,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko rynkowe w księdze handlowej,
- ryzyko płynności,
- ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej,
- ryzyko kredytowe – ryzyko koncentracji branżowej.

8 AliorBank – bank odpowiedzialny społecznie

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

W 2011r., wraz z Narodowym Centrum Kultury i wydawnictwem Axel Springer, zorganizował trzecią edycję konkursu „Dom z Wyższą Kulturą”, którego celem było nagrodzenie najlepszych projektów zgłoszonych przez instytucje kultury: domy kultury, stowarzyszenia, fundacje i biblioteki. Zwycięskie projekty zostały wytypowane przez czytelników i internautów, którzy oddali w sumie ponad 370 tys. głosów. W trzech edycjach konkursu zgłoszono łącznie ponad 700 projektów z różnych regionów. Dzięki konkursowi zrealizowano m.in. warsztaty z obsługi komputerów dla seniorów (w Piekarach Śląskich), musical (w Rzeszowie), grę uliczną (we Wrocławiu) i zajęcia plastyczne integrujące artystów i osoby niepełnosprawne (w Kaliszu).

W styczniu 2011 r., wraz z Fundacją Polska-Haiti, Bank przeprowadził akcję zbierania środków finansowych na pomoc dzieciom poszkodowanym w wyniku trzęsienia ziemi na Haiti. Przygotowano odpowiednią stronę internetową, za której pośrednictwem każdy mógł włączyć się do akcji i w łatwy sposób przekazać dowolną kwotę na konto Fundacji. Udało się zebrać ponad 15 000 zł, które zostały wykorzystane na zakup wyposażenia do szkół zniszczonych podczas trzęsienia ziemi.

Bank wspomógł podopiecznych Fundacji „Poza Horyzonty”, której założycielem jest młody podróżnik Jan Mela. Alior Bank został partnerem wyprawy „Beskid Niski 2011 Survival Expedition” przyczyniając się w ten sposób do spełnienia marzeń dziesięciu niepełnosprawnych osób, które samodzielnie pokonały trasę w Beskidzie Niskim i Bieszczadach.

Bank włączył się do akcji charytatywnej Fundacji Polsat „Mikołajkowy Blok Reklamowy”. Spot Alior Banku „Gwiazdkowa pozytywka” został wyemitowany w bloku reklamowym, z którego całkowity dochód został przekazany podopiecznym Fundacji Polsat.

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

W grudniu 2011 r. specjalnie dla klientów Banku została zorganizowana dwumiesięczna trasa koncertowa Raya Wilsona, byłego wokalisty zespołu Genesis. Koncerty odbyły się w 10 polskich miastach.

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

9 Umowy wpływające na funkcjonowanie Banku

Bank podpisał umowy istotnie wpływające na jego funkcjonowanie. Ich listę i zakres usług przedstawia tabela.

Zakres usług	Kontrahent
Wdrożenie i utrzymanie systemów IT	Fidelity, Comarch SA, Teradata Polska Sp. z o.o., Asseco Poland S.A., Misys International Banking Systems Limited, Hewlett-Packard Polska Sp. z o.o., Wasko S.A, Advatech Sp. z o.o., Vsoft S.A, eSourcing Sp.z o.o., Cama-Soft Sp. z o.o., PFSOFT LLC, IND Group Holding Limited, IND Poland Sp. z o.o.
Gromadzenie i przetwarzanie informacji o kredytobiorcach	BIK SA
Najem powierzchni oddziałowych i centrali, świadczenie usług doradztwa	Alior Polska Sp. z o.o.

Emitowanie kart, obsługa autoryzacji i personalizacji	First Data Polska, MasterCard Europe sprl, TAG Systems Polska sp. z o.o., Elkart sp. z o.o.
Instalacja bankomatów w placówkach	Bankomat 24 / Euronet Sp. z o.o.
Transport i obsługa gotówki	Asekuracja Cash Handling Sp. z o.o., Solid MCG Sp. z o.o.
Uczestnictwo w rozliczeniach Elixir i Euroelixir, outsourcing i korzystanie z sieci SWIFT, świadczenie usług certyfikacyjnych	KIR SA
Rachunki w NBP	NBP
Umowa o uczestnictwo – deponowanie papierów wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych
Obsługa dokumentacji bankowej (archiwizacja, skanowanie itd.)	Iron Mountain Polska Sp. z o.o.
Kompleksowa obsługa prawna	Alior Doradztwo Prawne P. Tokarz i Wspólnicy Spółka komandytowa

10 Struktura własnościowa

Strukturę akcjonariatu Alior Bank S.A. w dniu 31 grudnia 2011 r. przedstawia tabela. W całym okresie objętym sprawozdaniem nie dokonywano zmian w strukturze akcjonariatu, która pozostaje aktualna w dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania:

Lp.	Akcyonariusz	Liczba i procent akcji	Liczba i procent głosów na Walnym Zgromadzeniu
1.	Alior LuxS.a r. l. & Co. S.C.A.	39312500 (78,625%)	39312500 (78,625%)
2.	Alis S.A.	10000000 (20%)	10000000 (20%)
3.	Alior Polska Spółka z o.o.	500000 (1%)	500000 (1%)
4.	Wojciech Sobieraj	62500 (0,125%)	62500 (0,125%)
5.	Niels Lundorff	62500 (0,125%)	62500 (0,125%)
6.	Cezary Smorszczewski	62500 (0,125%)	62500 (0,125%)

Wszyscy akcyonariusze instytucjonalni Alior Bank S.A. należą do grupy kapitałowej Carlo Tassara S.p.A. z siedzibą we Włoszech, w miejscowości Breno. Spółka Carlo Tassara S.p.A jest podmiotem ostatecznie dominującym wobec Banku.

Akcjonariuszami indywidualnymi Alior Bank S.A. są członkowie Zarządu Banku, którzy nabyli akcje na podstawie transakcji przeprowadzonych z akcjonariuszem większościowym Banku – Alior Lux S. a r. l. & Co. S.C.A.

11 Organy Banku

11.1 Zarząd

11.1.1 Zasady powoływania i odwoływania członków Zarządu

Członkowie Zarządu Banku są powoływani i odwoływani zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, ustawy Prawo bankowe i postanowieniami statutu Banku. Zarząd Alior Bank S.A. składa się z co najmniej trzech członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołanie dwóch członków Zarządu, w tym prezesa, następuje za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego. W okresie sprawozdawczym Zarząd działał najpierw w składzie pięcioosobowym (od 1 stycznia do 30 listopada 2011 r.), a od 1 grudnia 2011 r. do końca okresu sprawozdawczego – w składzie siedmioosobowym. Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Zarząd Banku nadal działa w składzie siedmioosobowym.

11.1.2 Skład Zarządu

Skład Zarządu Alior Bank S.A. w dniu 1 stycznia 2011 r.

Wojciech Sobieraj – prezes Zarządu
Krzysztof Czuba – wiceprezes Zarządu
Niels Lundorff – wiceprezes Zarządu
Artur Maliszewski – wiceprezes Zarządu
Cezary Smorszczewski – wiceprezes Zarządu

W dniu 20 kwietnia 2011 r. Rada Nadzorcza powołała zarząd na drugą kadencję, w składzie wymienionym wyżej, powierzając jednocześnie Wojciechowi Sobierajowi (w związku z toczącym się wówczas w jego sprawie postępowaniem przed KNF) wykonywanie obowiązków prezesa Zarządu do dnia uzyskania zgody KNF na pełnienie tej funkcji. Zgoda KNF została wydana 10 maja 2011 r.

W dniu 7 listopada 2011 r. Rada Nadzorcza, z mocą od dnia 1 grudnia 2011 r., powołała do Zarządu Banku: Katarzynę Sułkowską i Witolda Skroka, powierzając obojgu funkcje wiceprezesów Zarządu. Tym samym od dnia 1 grudnia 2011 r. Zarząd Banku działa w składzie:

Wojciech Sobieraj – prezes Zarządu
Krzysztof Czuba – wiceprezes Zarządu
Niels Lundorff – wiceprezes Zarządu

Artur Maliszewski – wiceprezes Zarządu

Witold Skrok – wiceprezes Zarządu

Cezary Smorszczewski – wiceprezes Zarządu

Katarzyna Sułkowska – wiceprezes Zarządu

Przedstawiony wyżej skład Zarządu jest aktualny w dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania.

11.1.3 Uprawnienia i kompetencje Zarządu

Zarząd działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych, ustawy Prawo bankowe i innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, statutu Banku oraz uchwalonego przez siebie i zatwierzonego przez Radę Nadzorczą regulaminu. Regulamin określa organizację prac Zarządu, szczegółowe kompetencje prezesa Zarządu oraz szczegółowy tryb podejmowania przez Zarząd uchwał w trybie obiegowym.

Zarząd zarządza Bankiem i reprezentuje go wobec osób trzecich. Wszelkie sprawy niezastrzeżone przepisami prawa lub statutu jako kompetencje innych organów Banku należą do kompetencji Zarządu. W szczególności Zarząd opracowuje strategię rozwoju Banku oraz jego roczne plany finansowe.

11.1.4 Działalność Zarządu

W okresie objętym sprawozdaniem Zarząd odbył 49 posiedzeń i podjął 518 uchwał dotyczących m.in.: akceptacji planu finansowego na rok obrotowy 2012 oraz strategii na lata 2012–2016, przyjęcia i zmian regulaminów, instrukcji, polityk, metodologii oraz innych regulacji wewnętrznych normujących zasady funkcjonowania Banku oraz zasad świadczenia usług przez Bank, wprowadzania produktów i usług do oferty Banku, w tym sprzedaży złota dewizowego, opracowania tabel opłat i prowizji, ustalania i anulowania limitów transakcyjnych i limitów koncentracji, akceptacji wniosków o udzielanie finansowania, emitowania obligacji podporządkowanych, emitowania bankowych papierów wartościowych, utworzenia spółki zależnej Alior Instytut Szkoleń Sp. z o.o., utworzenia makroregionów i likwidacji centrów biznesowych Banku, zmiany danych dotyczących oddziałów Banku, wyznaczania osób odpowiedzialnych za realizację obowiązków wynikających z ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, przeprowadzania postępowań przetargowych oraz przygotowania wniosków kierowanych do Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Banku.

11.2 Rada Nadzorcza

11.2.1 Zasady powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej Alior Bank S.A. są powoływani i odwoływani zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych i ustawy Prawo bankowe oraz postanowieniami statutu Banku. Rada Nadzorcza składa się z 5–8 członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej cztery lata. Członków Rady powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Banku. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona przewodniczącego oraz jego zastępcę. W okresie sprawozdawczym Rada działała w składzie pięcioosobowym. W dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza nadal działa w składzie pięcioosobowym.

11.2.2 Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej Alior Bank S.A. w dniu 1 stycznia 2011 r.

Helene Zaleski – przewodnicząca Rady Nadzorczej

Krzysztof Rybiński – zastępca przewodniczącej Rady Nadzorczej

Małgorzata Iwanicz-Drozdowska – członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Oblój – członek Rady Nadzorczej

Marek Michalski – członek Rady Nadzorczej

W dniu 29 września 2011 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 7 października 2011 r., złożył Krzysztof Rybiński. W dniu 7 października 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku przyjęło tę rezygnację i powołało do Rady Nadzorczej Józefa Wancera. W dniu 7 listopada 2011 r. Rada Nadzorcza wybrała Józefa Wancera na zastępcę przewodniczącej Rady.

W dniu 31 grudnia 2011 r. skład Rady Nadzorczej Banku przedstawiał się następująco:

Helene Zaleski – przewodnicząca Rady Nadzorczej

Józef Wancer – zastępca przewodniczącej Rady Nadzorczej

Małgorzata Iwanicz-Drozdowska – członek Rady Nadzorczej

Marek Michalski – członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Oblój – członek Rady Nadzorczej

Przedstawiony wyżej skład Rady Nadzorczej jest aktualny w dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania.

11.2.3 Uprawnienia i kompetencje Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych, ustawy Prawo bankowe oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa, statutu Banku oraz uchwalonego przez siebie regulaminu, który określa jej organizację i sposób wykonywania czynności. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku we wszystkich jej dziedzinach.

11.2.4 Działalność Rady Nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń i podjęła 99 uchwał dotyczących m.in.: powołania Zarządu na drugą kadencję, powołania dwu nowych członków Zarządu,

oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Banku za rok 2010, wniosków dotyczących pokrycia straty i udzielenia absolutorium członkom Zarządu Banku za rok 2010, przyjęcia sprawozdania Rady z działalności w roku 2010, akceptacji planu finansowego Banku oraz polityki zarządzania aktywami i pasywami banku na rok 2011, akceptacji zmian niektórych regulacji i procedur Banku, wyrażenia zgody na udzielenie finansowania podmiotom w przypadkach wynikających ze statutu oraz funkcjonujących w Banku zasad kompetencji kredytowych, akceptacji decyzji Zarządu w sprawie emisji obligacji podporządkowanych denominowanych w euro, akceptacji wniosków Zarządu kierowanych do Walnego Zgromadzenia Banku, akceptacji wielkości limitów emisji bankowych papierów wartościowych, przyjęcia polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących kierownicze stanowiska w Banku, powołania Komitetu ds. Wynagrodzeń w ramach Rady Nadzorczej oraz zatwierdzenia decyzji Zarządu w sprawie utworzenia spółki Alior Instytut Szkoleń Sp. z o.o.

11.2.5 Komitet audytu

Korzystając z możliwości przyznanej w art. 86 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, Rada Nadzorcza Banku w całości wykonuje w Banku zadania komitetu audytu, do których należy w szczególności: monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej oraz monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

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

11.2.6 Walne Zgromadzenie

W okresie sprawozdawczym odbyły się trzy walne zgromadzenia Banku, które podjęły łącznie 22 uchwały.

Pierwsze walne zgromadzenie, zwyczajne, odbyło się 10 maja 2011 r. Porządek obrad objął podjęcie uchwał odnoszących się do zamknięcia roku obrotowego 2010 i dotyczących zatwierdzenia

sprawozdania finansowego, sprawozdania z działalności Banku, sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej, pokrycia straty oraz udzielenia absolutorium wszystkim członkom organów Alior Bank S.A. Zgromadzenie podjęło ponadto uchwały w sprawie zmiany statutu Banku (rozszerzenie obszaru działania Banku na Europejski Obszar Gospodarczy), przyjęcia tekstu jednolitego statutu oraz przeniesienia funduszu na prowadzenie działalności maklerskiej na kapitał zapasowy Banku.

Drugie walne zgromadzenie, nadzwyczajne, odbyło się 9 czerwca 2011 r. i podjęło uchwały w sprawie zmian statutu Banku, polegających na rozszerzeniu przedmiotu działalności o wykonywanie czynności zleconych związanych z emisją papierów wartościowych i usługi polegające na wykonywaniu czynności faktycznych z zakresu pośrednictwa w skupie i sprzedaży wartości dewizowych, oraz przyjęło tekst jednolity statutu.

Trzecie walne zgromadzenie, nadzwyczajne, składające się z dwu części, rozpoczęło się 30 września 2011 r. i po ogłoszeniu przerwy w obradach zostało dokończony 7 października 2011 r. Zgromadzenie przyjęło rezygnację Krzysztofa Rybińskiego z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej i powołało do Rady Józefa Wancera.

W okresie od zakończenia okresu sprawozdawczego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania odbyło się jedno walne zgromadzenie, nadzwyczajne, 10 stycznia 2012 r. Podjęło ono uchwałę w sprawie zmiany statutu Banku, polegającej na zmianie nazewnictwa jednostek organizacyjnych Banku, oraz przyjęło tekst jednolity statutu.

12 Zasady społecznej odpowiedzialności

Mając na celu zagwarantowanie przestrzegania odpowiednich standardów, zwłaszcza społecznej odpowiedzialności, Alior Bank S.A. przyjął do stosowania „Zasady dobrej praktyki bankowej” rekomendowane przez Związek Banków Polskich, „Zasady dobrej praktyki banków w zakresie informowania o przynależności do obowiązkowego systemu gwarantowania” oraz „Zasady dobrej praktyki banków w zakresie informowania klientów o swojej sytuacji ekonomiczno-finansowej” rekomendowane przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

Ponadto Bank przestrzega zasad etycznych zebranych w „Kodeksie etyki” przyjętym uchwałą Zarządu Banku 10 lutego 2009 r. Kodeks kładzie nacisk na tworzenie instytucji przyjaznej, tolerancyjnej i szanującej różnorodność. Na mocy tej samej uchwały w Banku utworzono Komisję Etyki, która czuwa nad przestrzeganiem zasad określonych w kodeksie i wyjaśnia wątpliwości pracowników w zakresie etyki i konfliktu interesów.

13 System kontroli wewnętrznej

W Alior Bank S.A. funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, który stanowi ogół procesów kontroli wspomagających zarządzanie. Celem tego systemu jest wspomaganie procesów decyzyjnych i tym

samym przyczynienie 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.

System kontroli wewnętrznej obejmuje rozwiązania w zakresie:

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

Na system kontroli wewnętrznej w Alior Bank S.A. składają się kontrola instytucjonalna i kontrola funkcjonalna.

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

Kontrola funkcjonalna obejmuje każdy poziom zarządzania i każdego pracownika, każdą jednostkę organizacyjną, wszystkie obszary działalności Banku. Sprowadza się do codziennej analizy przebiegu i rezultatów pracy poszczególnych pracowników i zespołów. Do podstawowych zadań kontroli funkcjonalnej należą:

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

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

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

14 Zamierzenia na przyszłość

Bank zamierza kontynuować strategię wzrostu. Rozwój produktów kredytowych będzie wspierany nowymi inicjatywami: Bank uruchamia projekt *consumer finance* oraz powołał do życia jednostki wyspecjalizowane w oferowaniu kredytów ustrukturyzowanych i bankowości dla dużych przedsiębiorstw. Przewidywany jest również dalszy rozwój oferty depozytowej dzięki wprowadzeniu nowych lokat terminowych i nowego konta osobistego przeznaczonego dla klientów średnio zamożnych.

Bank kładzie nacisk na innowacje, w przekonaniu, że tempo postępu technologicznego może zostać z powodzeniem wykorzystane w obszarze usług finansowych. Strategicznym celem będzie uruchomienie wirtualnego banku nowej generacji – Alior Sync. Projekt ten jest odpowiedzią na najnowsze trendy związane z szybkim rozwojem internetu, usług mobilnych oraz mediów społecznościowych.

Bank zamierza nadal rozwijać ofertę ubezpieczeniową w ramach umów ubezpieczeń grupowych.

Ponadto Bank realizuje projekty w ramach bankowości transakcyjnej, które znacząco zwiększą potencjał w zakresie możliwości oferowania transakcji wymiany walut wszystkim grupom klientów.

W obszarze zarządzania aktywami i pasywami, do momentu ustabilizowania się sytuacji w strefie euro, Bank zamierza utrzymać bardzo konserwatywne podejście w zakresie reinwestycji nadwyżek finansowych, koncentrując się na polskich papierach skarbowych o okresie zapadalności 1–3 lat. Podobnie jak w poprzednich latach, Bank nie zamierza utrzymywać pozycji o charakterze spekulacyjnym, minimalizując wszelkie istotne rodzaje ryzyka (walutowego, cen towarów, zmienności itd.).

15 Informacja o wyborze audytora

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

Umowa dotycząca przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r. została zawarta ze spółką Mazars Audyt Sp. z o.o.

16 Oświadczenie Zarządu

Zarząd Alior Bank S.A. oświadcza, że sprawozdanie finansowe zostało przygotowane na jego odpowiedzialność, w celu prawidłowego i najwierniejszego przedstawienia sytuacji finansowej i majątkowej oraz wyniku finansowego za badany okres, zgodnie z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami – zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (DzU z 2002 r., Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

29.02.2012
Wojciech Sobieraj
Prezes Zarządu
.....
Podpis

29.02.2012
Krzysztof Czuba
Wiceprezes Zarządu
.....
Podpis

29.02.2012
Niels Lundorff
Wiceprezes Zarządu
.....
Podpis

29.02.2012
Artur Maliszewski
Wiceprezes Zarządu
.....
Podpis

29.02.2012
Witold Skrok
Wiceprezes Zarządu
.....
Podpis

29.02.2012
Cezary Smorszczewski
Wiceprezes Zarządu
.....
Podpis

29.02.2012
Katarzyna Sułkowska
Wiceprezes Zarządu
.....
Podpis
