

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
ALIOR BANKU S.A.
W I PÓŁROCZU 2025 ROKU

Spis treści

I. Podsumowanie działalności Alior Banku w I półroczu 2025 r.....	4
Podsumowanie działań strategicznych w I półroczu 2025 r.	5
Realizacja strategii.....	6
Podstawowe dane finansowe za I półrocze 2025 r.....	12
Sieć dystrybucji i poziom zatrudnienia	13
Ocena działalności Grupy Kapitałowej Alior Banku.....	15
II. Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku.....	16
Wojna w Ukrainie.....	16
Wzrost gospodarczy Polski	16
Sektor bankowy	22
III. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku.....	25
Rachunek zysków i strat.....	25
Wynik z odpisów na straty oczekiwane	29
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych.....	30
Bilans	30
Zobowiązania pozabilansowe.....	35
Prognozy finansowe	37
Czynniki mogące mieć wpływ na działalność Alior Banku w perspektywie kolejnych kwartałów.....	37
IV. Działalność biznesowa Alior Banku.....	38
Działalność Alior Banku	38
Segment detaliczny	38
Segment biznesowy	49
Działalność skarbową	56
Bankowość internetowa i mobilna.....	58
Partnerstwa strategiczne.....	60
Inwestycje kapitałowe	64
V. Działalność spółek należących do Grupy Kapitałowej Alior Banku	65
VI. Zdarzenia istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Alior Banku.....	70
Istotne zdarzenia po dacie bilansowej.....	71
VII. Emisje własne oraz produkty strukturyzowane.....	72
VIII. Raport dotyczący ryzyka Alior Banku.....	74
Ryzyko kredytowe.....	75
Ryzyko operacyjne	85
Ryzyko płynności	87

Ryzyko rynkowe	89
Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej.....	89
Ryzyko rynkowe w księdze handlowej.....	90
Ryzyko modeli.....	92
Ryzyko kapitałowe	92
IX. System kontroli wewnętrznej	95
System kontroli w procesie sporządzenia sprawozdań finansowych	96
X. Informacje dla inwestorów.....	98
Struktura kapitału zakładowego	98
Notowania akcji Alior Banku na GPW w I półroczu 2025 r.	99
Relacje z Inwestorami	100
Aktualne ratingi Banku	101
Akcjonariusze Alior Banku	102
Akcje Alior Banku będące w posiadaniu władz Banku.....	103
Znaczące umowy oraz zobowiązania	104
Organy Alior Banku	105
Walne Zgromadzenie Banku.....	105
Rada Nadzorcza Banku	107
Zarząd Banku	112
XI. Zasady społecznej odpowiedzialności	115
XII. Oświadczenia Zarządu.....	128
Podpisy wszystkich Członków Zarządu	129

I. Podsumowanie działalności

Alior Banku w I półroczu 2025 r.

W wyniku poprawienia się podstawowych parametrów makroekonomicznych (spadek inflacji, wzrost PKB, spadek stopy bezrobocia) oraz dzięki utrzymywaniu referencyjnej stopy NBP wciąż na relatywnie wysokim poziomie, pomimo trwającej wojny w Ukrainie oraz rosnących napięć handlowych pomiędzy Unią Europejską a Stanami Zjednoczonymi Ameryki:



- w I połowie 2025 r. Alior Bank S.A. („Bank”, „Alior Bank”) osiągnął bardzo dobre wyniki finansowe. Zysk netto Grupy Kapitałowej Alior Banku wyniósł 1 117 mln zł przy zwrocie z kapitału (ROE) na poziomie 19,8%,
- Bank wypłacił dywidendę z zysku za 2024 r. w wysokości ok. 1,2 mld zł tj. 9,19 zł na jedną akcję,
- Alior Bank posiada bezpieczną pozycję kapitałową. Poziomy współczynników kapitałowych Tier1 oraz TCR na koniec czerwca 2025 r. znacznie przekraczają minima regulacyjne, odpowiednio o: 846 pb. (4,9 mld zł) oraz 646 pb. (3,8 mld zł),
- parametry ryzyka kredytowego konsekwentnie ulegają poprawie – koszty ryzyka (CoR) w I połowie 2025 r. wyniosły 0,47%. Zmniejszył się również udział kredytów zagrożonych – wskaźnik NPL spadł z 6,78% na koniec czerwca 2024 r. do 6,18% na koniec czerwca 2025 r.,
- koszty działania Grupy Kapitałowej Alior Banku w I połowie 2025 r. wzrosły w porównaniu z analogicznym okresem w roku poprzednim o 106 mln zł, tj. do poziomu 1 165 mln zł. Wzrost kosztów działania wynikał przede wszystkim ze wzrostu składki wpłaconej do BFG (wzrost o 45 mln zł, do 86 mln zł w I połowie 2025 r.), wzrostu kosztów pracowniczych (wzrost o 22 mln zł, do 650 mln zł w I połowie 2025 r.), wyższych kosztów usług informatycznych (wzrost o 19 mln zł do 109 mln zł w I połowie 2025 r.) i marketingowych (wzrost o 7 mln zł do 47 mln zł w I połowie 2025 r.) jak również z ogólnego, inflacyjnego wzrostu pozostałych kategorii kosztów.
- w trakcie I półrocza 2025 r. utrzymano proces zwiększania stabilności i bezpieczeństwa portfela kredytowego Banku poprzez zwiększenie zaangażowania w kredyty na nieruchomości mieszkaniowe, które dzięki statemu uatrakcyjnianiu oferty kredytowej Banku, wzrosły z 29,6% na koniec czerwca 2024 r. do 32,3% na koniec I półrocza 2025 r. w strukturze portfela kredytowego (wg. wartości brutto).



Podsumowanie działań strategicznych w I półroczu 2025 r.

Ambicja strategiczna i cele finansowe

Ambicją Alior Banku na lata 2025-2027 jest transformacja, której celem jest rentowny i stabilny wzrost wsparty przez nowy model operacyjny. Osiągniemy to poprzez zwiększenie liczby klientów relacyjnych, poprawę struktury przychodów oraz optymalizację kosztów. Kluczowe znaczenie będzie miała także lepsza integracja kanałów oraz bezpieczna transformacja cyfrowa z wykorzystaniem AI i uczenia maszynowego, a także poprawa profilu ryzyka oraz optymalne zarządzanie kapitałem i płynnością.

Alior Bank stawia sobie za cel istotne zwiększenie skali działania, przy jednoczesnym zachowaniu wysokiej odporności finansowej i doskonałości operacyjnej. Do końca 2027 r. Bank planuje osiągnąć:

Wskaźnik	Wykonanie 2024	Cel na 2027
Przychody	6,0 mld PLN	~7,0 mld PLN
Zysk netto	2,4 mld zł	~2,6 mld PLN
ROE	24%	>18%
C/I	35%	~35%
Dywidenda (proc. zysku)	50%	>50%
NPL	6,8%	<4,9%

Trzy filary strategii

Wzrost skali

- Daily banking nastawione na relacyjność,
- Utrzymanie pozycji lidera w consumer finance (co piąty kredyt w Polsce),
- Zwiększenie bazy aktywnych klientów i wolumenów o 30%,
- Rozwój samoobsługi, CRM, aplikacji mobilnej,
- Akwizycja i kompleksowa obsługa MŚP w kanałach cyfrowych.

Wysoka odporność

- 15% wzrost przychodów mimo spadku stóp procentowych,
- Dywersyfikacja źródeł przychodów (prowinizje, ubezpieczenia),
- Optymalizacja struktury kapitałowej i płynnościowej,
- Zaawansowane modele ryzyka i automatyzacja procesów kredytowych,
- Rozwój oferty hipotecznej i produktów inwestycyjnych,
- Wzmocnienie współpracy z Grupą PZU.

Doskonałość operacyjna

- Utrzymanie wskaźnika C/I na poziomie 35% mimo presji kosztowej,
- Automatyzacja i cyfryzacja procesów (voiceboty, chatboty, CRM),
- Zwinny model dystrybucji i rozwój kanałów cyfrowych,
- Wdrożenie nowoczesnych narzędzi analitycznych i rozwój AI/ML.

Otoczenie strategiczne – szanse i wyzwania

Obszar	Kluczowe trendy i ryzyka
Klient	Zmiana struktury demograficznej społeczeństwa, zmieniające się preferencje oraz oczekiwanie personalizacji.
Technologia	Rewolucja produktywności przez GenAI, rosnąca rola odporności w obszarze cyberbezpieczeństwo, rozwiązania chmurowe.
Regulacje	BMR, MREL, ESG, DORA, AI Act, zmiany w nadzorze.
Polityka	Napięcia międzynarodowe, wpływ na stabilność operacyjną.
Gospodarka	Spadek stóp procentowych, presja inflacyjna, transformacja energetyczna.

ESG – pozytywny wpływ na otoczenie

Strategia 2025–2027 zawiera ambitne cele ESG:

- **Zrównoważone finansowanie:** >10% udziału produktów ESG w nowej sprzedaży kredytów dla przedsiębiorstw.
- **Neutralność klimatyczna:** 100% energii z gwarancjami pochodzenia, opracowanie planu dojścia do neutralności do 2050 r.
- **Równość i różnorodność:** <2,5% luka płacowa, 50% kobiet w kadrze kierowniczej, program wsparcia pracowników po długotrwałych zwolnieniach.
- **Spółeczna odpowiedzialność:** rozwój wolontariatu kompetencyjnego, edukacja finansowa (np. „Finansowy Start”).
- **Zarządzanie:** ESG w systemie motywacyjnym, kryteria ESG w zakupach i umowach z partnerami.

Realizacja strategii

Wykorzystamy nasze kompetencje wzrostu oraz pozycję lidera Consumer Finance do zwiększenia skali bankowości relacyjnej. Udostępnimy konkurencyjną ofertę produktów podstawowych z atrakcyjnymi cenami oraz zbudujemy nowoczesny CRM nakierowany na cross-sell pożyczki gotówkowej.

Alior Bank wystartował z największą w swojej historii promocją kont osobistych. Tego lata nowi klienci mogą zyskać nawet do 1 200 zł za otwarcie Alior Konta lub Konta Jakże Osobistego oraz aktywne korzystanie z niego. Dodatkowo, od 18 czerwca 2025 r. Bank wprowadził obrączki płatnicze, które stanowią innowacyjną alternatywę dla tradycyjnych form płatności. Obrączka jest wodoodporna i nie wymaga ładowania ani połączenia z Internetem, umożliwiając wygodne płatności bez użycia karty czy telefonu. W ramach działań realizowanych przez obszar CRM udostępniono kampanię „Bankuj z Alior Kontem”, która miała na celu wsparcie promocji Alior Konta, kładąc nacisk na atrakcyjne warunki oferty oraz korzyści płynące z korzystania z usług Banku.

Kolejnym istotnym działaniem CRM była kampania promująca ofertę lokat terminowych, obejmująca „Lokatę Mobilną” z oprocentowaniem 4,5% oraz „Lokatę na Nowe Środki” z oprocentowaniem 4,25%. Kampania miała na celu wzrost liczby nowo otwartych lokat, a także akwizycję obecnych klientów oraz pozyskanie nowych. Działania te wzmacniają budowę silnego wizerunku Banku jako nowoczesnej instytucji finansowej, oferującej atrakcyjne oraz konkurencyjne produkty dostosowane do oczekiwań klientów w dynamicznie zmieniającym się otoczeniu rynkowym.

Alior Bank sukcesywnie rozszerza grono partnerów oferujących rozwiązanie ratalne – przeprowadzono integrację z firmą Vorwerk. Możliwość skorzystania z finansowania urządzeń marki została udostępniona klientom w marcu 2025 r.

Na koniec I półrocza 2025 r. Bank udostępnił wszystkim klientom indywidualnym możliwość wymiany walut (kantor) z poziomu bankowości elektronicznej Alior Online oraz aplikacji Alior Mobile. Usługa jest bezpłatna – zarówno aktywacja, jak i korzystanie z niej. Dostępne pary walutowe to: EUR/PLN, EUR/USD, EUR/GBP, EUR/CHF, USD/PLN, USD/CHF, GBP/PLN, GBP/USD, GBP/CHF, CHF/PLN. Nowe funkcje obejmują: zlecenia wymiany, powiadomienia o kursach oraz wymianę walut z użyciem kodu BLIK. Ostatnia pozwoli klientom na opłacenie transakcji zakupu waluty obcej przy pomocy kodu wygenerowanego z aplikacji mobilnej innego Banku. Klienci mogą aktywować kantor samodzielnie w Alior Online oraz Alior Mobile lub w oddziale.

W produktach inwestycyjnych Alior Banku wprowadzono zmiany, które wpływają na komfort oraz bezpieczeństwo klientów:

- Od 6 czerwca 2025 r. w aplikacji mobilnej Alior 4 Trader udostępniono klientom możliwość logowania biometrycznego (za pomocą PINu, odcisku palca lub Face ID). By móc korzystać z logowania biometrycznego należy pobrać aplikację z jednego ze sklepów internetowych (Google lub App Store), a następnie ją aktywować.
- Od 5 czerwca 2025 r. klienci mogą zakładać Lokatę z Funduszem w bankowości internetowej Alior Online.
- Od 30 kwietnia 2025 r. w bankowości internetowej można sprawdzić aktywa zgromadzone na IKE lub IKZE. Wystarczy się zalogować i przejść do odpowiedniej zakładki. Po zalogowaniu widoczne są fundusze w ramach wybranego wariantu, wycena oraz wyniki.

Alior Bank dąży do bycia instytucją finansową dostępną dla każdego. To jasno określony cel, którego realizacja stanowi jedno z kluczowych zobowiązań Banku. Dostępność to brak przeszkód, które uniemożliwiają lub utrudniają osobom ze szczególnymi potrzebami udział w różnych sferach życia na równi z innymi. Bank nieustannie usuwa bariery i wprowadza kolejne udogodnienia, zgodnie ze zmieniającym się środowiskiem prawnym.

W świetle nowych wymogów obowiązujących od dnia 28 czerwca 2025 r. Bank podjął działania na rzecz dostępności usług:

- dostosował treści, zgodnie z zasadami prostego języka, m.in. zwracanie się do klientów krótko i zwięźle,

- zwiększył dostępność stron internetowych, aplikacji i serwisów transakcyjnych,
- przygotowuje dokumenty jak najbardziej dostosowane do potrzeb klienta,
- zapewnił tłumacza online polskiego języka migowego w placówkach i na infolinii,
- zainstalował w oddziałach pętle indukcyjne – wsparcie dla osób niedosłyszących,
- modernizuje placówki i usuwa bariery architektoniczne,
- przeprowadza szkolenia dla pracowników, aby lepiej odpowiadać oczekiwaniom klientów,
- obsługuje osoby starsze, z niepełnosprawnością i kobiety w ciąży poza kolejnością.

Zdefiniujemy nowy model bankowości cyfrowej dla przedsiębiorców. Zaproponujemy im innowacyjną bankowość, która pozwoli na szybką i sprawną integrację z systemami klienta oraz zewnętrznymi ekosystemami informatycznymi.

Alior Bank kontynuuje prace zmierzające do wdrożenia nowej bankowości cyfrowej dla firm – Alior Business i Alior Business Mobile. Projekt ma na celu dostarczenie klientom nowych rozwiązań, zastępujących dotychczasową bankowość internetową BusinessPro, z której obecnie korzystają głównie małe i średnie przedsiębiorstwa oraz korporacje. Nowa bankowość elektroniczna dla klientów biznesowych będzie bazowała na czterech filarach: self-service, aplikacji mobilnej, nowoczesnym serwisie bankowości internetowej oraz zintegrowanych narzędziach klasy ERP. Celem jest stworzenie kompleksowego, wielokanałowego i elastycznego ekosystemu, który zapewni przedsiębiorcom profesjonalne wsparcie w budowaniu i rozwijaniu biznesu. W maju 2025 r., po wdrożeniu kolejnych funkcjonalności Bank zakończył fazę Friends&Family i rozpoczął proces przenoszenia użytkowników do nowej bankowości. Migracje będą przeprowadzane sukcesywnie, obejmując kolejne grupy klientów w dalszych miesiącach roku.

Po przeprowadzeniu procesu wyboru dostawcy Alior Bank rozpoczął prace nad wdrożeniem nowego systemu CRM w obszarze klienta biznesowego, który stanie się kluczowym narzędziem pracy dla bankierów oraz wsparcia analitycznego dla jednostek sprzedaży, produktu i zarządzania ryzykiem. Bank będzie dysponował zintegrowanym rozwiązaniem systemowym, umożliwiającym kompleksową obsługę klientów i efektywne zarządzanie relacjami w segmencie przedsiębiorstw.

W ramach współpracy z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych (KUKE) Alior Bank wprowadził możliwość zabezpieczenia gwarancją Skarbu Państwa kredytów inwestycyjnych na finansowanie transformacji energetycznej. Nowa gwarancja ITE obejmuje aż 80 proc. kwoty finansowania, co stanowi istotne wsparcie dla realizacji projektów związanych z łagodzeniem zmian klimatycznych. Bank wprowadził również nowy kredyt inwestycyjny na finansowanie projektów związanych z produkcją energii z odnawialnych źródeł. Rozwiązanie jest skierowane do profesjonalnych wytwórców energii, którzy chcą uzyskać środki na budowę farm wiatrowych, elektrowni fotowoltaicznych, a także magazynów energii. Z kolei dzięki stałej współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, Alior Bank udostępnił pożyczkę termomodernizacyjną dla mikro- i małych przedsiębiorstw z województwa podlaskiego. Pożyczka termomodernizacyjna to preferencyjne finansowanie skierowane do mikro i małych przedsiębiorców realizujących inwestycje na terenie Podlasia. Można ją przeznaczyć między innymi na modernizację maszyn, urządzeń i systemów

technologicznych, które poprawią efektywność energetyczną, instalacje umożliwiające odzysk energii cieplnej oraz budowę źródeł energii odnawialnej na potrzeby własne. Możliwe jest także sfinansowanie głębokiej termomodernizacji budynków należących do przedsiębiorstwa. Jest to rozszerzenie oferty pożyczek termomodernizacyjnych, które dostępne są obecnie również dla wspólnot mieszkaniowych, spółdzielni mieszkaniowych i jednostek samorządu terytorialnego w województwach łódzkim, zachodniopomorskim i małopolskim.

W ofercie produktowej Alior Bank zdecydował się na podwyższenie oprocentowania lokaty na nowe środki dla przedsiębiorców. Oferta skierowana jest do klientów, którzy posiadają lub otworzą bieżący rachunek firmowy i zdeponują nowe środki w walucie PLN lub USD.

Wykorzystamy potencjał grupy PZU do wzmacniania relacji poprzez rozwój oferty bancassurance dla klientów indywidualnych.

W odpowiedzi na wymogi regulacyjne oraz rosnące potrzeby klientów związane z zapewnieniem im poczucia bezpieczeństwa Bank skoncentrował swoje działania na transformacji modelu oferowania ubezpieczeń do kredytów gotówkowych. Kluczową zmianą było odejście od dotychczasowego systemu składek płatnych jednorazowo na rzecz składek rozłożonych na miesięczne raty. Takie podejście nie tylko ułatwia klientom zarządzanie domowym budżetem, ale także zwiększa transparentność i elastyczność korzystania z produktów ubezpieczeniowych.

W lutym 2025 r. Bank wdrożył nową ofertę ubezpieczenia od następstw nieszczęśliwych wypadków (NNW) i od utraty pracy z PZU SA. Kolejnym krokiem było rozszerzenie oferty – w maju 2025 r. wprowadzono indywidualne ubezpieczenie na życie z PZU Życie SA.

Wprowadzona transformacja wpisuje się w długofalową strategię Banku zakładającą budowanie wartości dodanej dla klientów poprzez dostarczanie kompleksowych, nowoczesnych i dostosowanych do zmieniających się realiów produktów finansowych we współpracy z grupą PZU.

Dostosujemy model operacyjny dla skutecznego wsparcia realizacji celów strategicznych. Skoncentrujemy się na kluczowych obszarach – ludziach, operacjach, technologii, zarządzaniu ryzykiem oraz finansami.

W I półroczu 2025 r. zrealizowano inicjatywy wspierające doskonalenie usług cyfrowych oraz wykorzystanie sztucznej inteligencji. Alior Bank nieustannie stawia na rozwój umiejętności wirtualnej asystentki – InfoNiny. Wdrożono nowe procesy obsługujące połączenia przychodzące w obszarze sprzedaży i aktualizacji dokumentu tożsamości oraz uruchomiono voiceboty wspierające procesy Klienta Biznesowego, w których klient jest prowadzony krok po kroku w celu realizacji danego zlecenia. Rozbudowano także procesy obsługowe i informacyjne, poprawiając jakość samoobsługi klientów oraz przeprowadzono istotne zmiany w ramach projektu dostępności cyfrowej. Chatbot został przystosowany do standardów WCAG oraz prostego języka, dzięki czemu obsługa stała się szybsza, wygodniejsza i dostępna dla szerszego grona odbiorców.

Powyższe działania wzmacniają fundamenty cyfrowej obsługi klienta oraz budują kompetencje do wdrażania generatywnej sztucznej inteligencji w środowisku bankowym. Inicjatywy te są realizowane z uwzględnieniem wymagań regulacyjnych, etycznych i bezpieczeństwa danych.

Bank kontynuuje działania w zakresie automatyzacji i robotyzacji procesów biznesowych. W I połowie 2025 r. Zespół Robotyzacji oddał do użytku 10 robotów lub rozwiązań wspierających pracowników w realizacji ich codziennych zadań. Oprócz robotów, które np. generują pisma w procesie tworzenia opinii, zbudowane zostały nowe rozwiązania w technologii PowerPlatform do pozyskiwania z infolinii klientów biznesowych i zamożnych. Wdrożenia odbywają się głównie w obszarze operacji i do tej pory roboty zrealizowały 3,15 mln zadań, każdego miesiąca wykonując pracę ekwiwalentu 120 pracowników. Zorganizowane zostały też szkolenia z budowy robotów dla programistów obywatelskich w ramach inicjatywy Akademii Robotyzacji.

Automatyzacja widocznie zwiększa efektywność obsługi posprzedażowej – klienci zyskują coraz więcej możliwości samodzielnej realizacji spraw. Obecnie dostępnych jest ponad 490 procesów posprzedażowych, z czego ponad 120 formularzy jest dostępnych w kanałach online. W I półroczu 2025 r. zautomatyzowane zostały procesy dotyczące odstąpienia od kredytu ratalnego oraz wypowiedzania kart kredytowych (start 7 lipca 2025 r.). Ponad 48% dyspozycji przesyłanych w systemie posprzedażowym nie wymaga żadnej czynności manualnej po stronie Banku (lub zakres czynności jest ograniczony).

Chmura publiczna nadal pozostaje jednym z filarów strategii IT. W minionym półroczu zostały uzgodnione i potwierdzone kierunki i cele transformacji Banku z użyciem chmury obliczeniowej w perspektywie aktualnej strategii. Alior Bank dąży do wysokiej elastyczności kosztowej systemów IT oraz skalowalności i wysokiej niezawodności usług. Planowane jest zwiększenie poziomu adopcji chmury hybrydowej, dojrzałości usług chmurowych oraz gotowości kompetencyjnej. Prowadzone są prace nad wyborem nowej platformy Monitoring & Observability, której celem jest m.in. nadzór nad środowiskiem hybrydowym (w szczególności – chmurą publiczną), kompleksowe zbieranie, analiza i korelacja danych oraz podniesienie skuteczności i szybkości wykrywania awarii wraz z diagnozą przyczyny. W trakcie minionego okresu prowadzono prace nad migracją wybranych aplikacji do chmury publicznej, dzięki czemu systematycznie wzrasta moc obliczeniowa w hybrydowej chmurze Banku.

Organizacja pracy zespołów wytwórczych jest jednym z obszarów, nad którym Bank skupia się w swojej strategii. Alior Bank dąży do zwiększenia efektywności procesu wytwórczego, wdrożenia rozwiązań i narzędzi umożliwiających szybkie tworzenie i rozwój oprogramowania dla biznesu i w biznesie. Wypracowano szczegółowe wytyczne (pryncypia) procesu wytwórczego, które są wdrażane sukcesywnie w systemach bankowych. Ma to na celu m.in. skrócenie procesu wytwórczego, zmniejszenie liczby błędów i incydentów w środowisku produkcyjnym oraz zmniejszenie kosztów ich obsługi.

Transformacja organizacji w duchu Agile jest zgodna z przyjętymi wartościami Banku: otwartości, odpowiedzialności, innowacyjności i zorientowania na klienta. W swoich

działaniach Alior Bank skupiał się na promowaniu ich wśród pracowników, poprzez prowadzenie szeregu inspirujących webinarów i szkoleń rozwojowych. Kontynuował również wzmacnianie roli liderów poprzez rozpoczęty w 2023 r. program #Przywództwo Jutra, w ramach którego prowadzone były procesy mentoringowe, szkolenia wewnętrzne dla przyszłych liderów oraz warsztaty Action Learning. W programie wzięło udział 462 uczestników. Alior Bank nie ustaje w działaniach wynikających z troski o zdrowy styl życia i dobrostan pracownika. Prowadzi liczne inicjatywy skierowane do pracowników, takie jak akcja „Dwie godziny dla rodziny”, umożliwiająca skrócenie dnia pracy w celu spędzenia czasu z bliskimi czy program Alior Uniwersytet, który wspiera rozwój różnorodnych kompetencji. Bank aktywnie zachęca pracowników do udziału w wydarzeniach sportowych, akcjach krwiodawstwa oraz wolontariatach, oferując dwa dni wolne od pracy na działania społeczne. Działania te zyskały uznanie, czego dowodem są liczne nagrody, w tym tytuł Top Employer czy certyfikat „Friendly Workplace 2024”.

W obszarze ryzyka Bank kontynuuje długofalowy projekt w zakresie zmiany sposobu kalkulacji wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego z metody standardowej (metoda SA) na metodę wewnętrznych ratingów (metoda IRB). Wdrożenie metody zaawansowanej pozwala na odzwierciedlenie w wyliczeniach wymogu kapitałowego faktycznego poziomu ryzyka występującego w Banku, a także pozwala na poprawę jakości zarządzania ryzykiem. Aktualnie projekt znajduje się w trakcie trzyletniego testowania opartego na doświadczeniu, po zakończeniu którego Bank będzie mógł wystąpić do KNF o zgodę na zmianę sposobu kalkulacji. Kontynuowane są również prace związane z zaawansowaną analityką, w ramach której wdrożono usługę WebScrappingu, która uzupełnia wewnętrzne źródła danych o informacje pozyskiwane w sieci oraz wdrożono uproszczony model pożyczki w obszarze klienta indywidualnego, mający pozytywny wpływ na wskaźnik CoR. Jakość portfela kredytowego ulega ciągłej poprawie (sukcesywny spadek wskaźnika NPL), co wpływa na obniżenie kosztów ryzyka.

Wzmocnimy pozytywne oddziaływanie Alior Banku na otoczenie dzięki nowoczesnym i odpowiedzialnym inicjatywom z obszaru ESG.

W ramach ogłoszonej strategii 2025–2027 Alior Bank po raz pierwszy uwzględnił cele ESG oraz zadeklarował aspiracje w poniższych obszarach:

- Zrównoważone finansowanie,
- Neutralność klimatyczna,
- Równość i różnorodność,
- Społeczna odpowiedzialność,
- Zarządzanie.

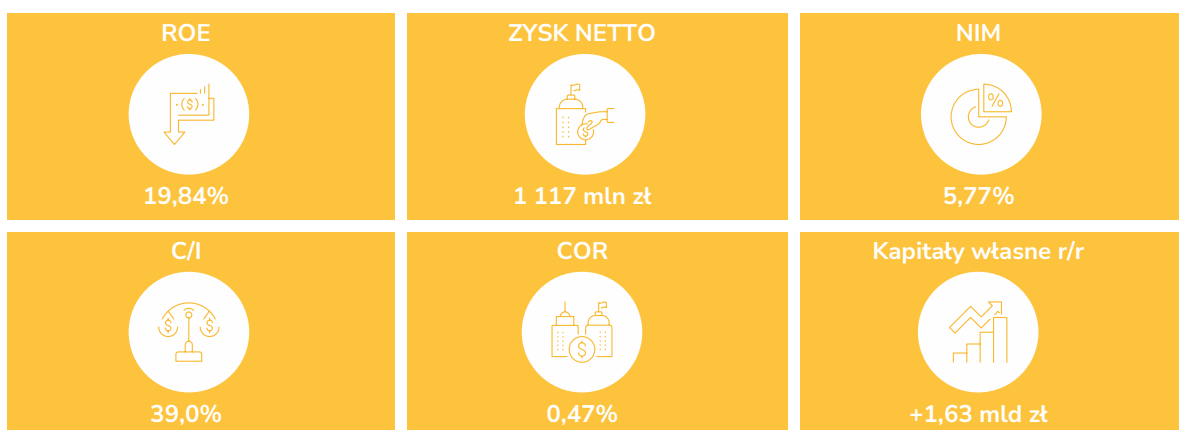
W styczniu 2025 r. Członkowie Zarządu Banku oraz Rady Nadzorczej odbyli szkolenie w zakresie regulacji ESG, natomiast w marcu opublikowane zostały dane zrównoważonego rozwoju po raz pierwszy atestowane przez Biegłego Rewidenta jako oświadczenie dot. zrównoważonego rozwoju. W I półroczu 2025 r. Komitet ds. Zrównoważonego Rozwoju obradował trzykrotnie i wydawał rekomendacje w obszarach planowania raportowania oraz procesu automatyzacji danych sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

Pięć inicjatyw Alior Banku po raz kolejny zostało wyróżnionych w prestiżowym raporcie „Odpowiedzialny biznes w Polsce. Dobre praktyki” przygotowywanym przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu. W tegorocznej edycji raportu znalazły się wszystkie zgłoszone przez Bank praktyki:

- Strefy zdrowia,
- 16 godzin na wolontariat,
- Charytatywna moc ankiet,
- Program Finansowy Start,
- Dzień na U.

Do tej pory 17 inicjatyw Alior Banku w obszarze zrównoważonego rozwoju zostało wskazanych jako dobre praktyki rynkowe. Większość z nich dotyczy poprawy zdrowia i jakości życia pracowników Alior Banku. Pozostałe skupiają się na edukacji, zarówno pracowników jak i innych grup społecznych oraz zaangażowaniu poprzez działania w ramach wolontariatu.

Podstawowe dane finansowe za I półrocze 2025 r.



Osiągnięcie bardzo dobrego poziomu zysku netto Grupy Kapitałowej Alior Banku w wysokości 1 117 mln zł zysku netto w I półroczu 2025 r. było możliwe dzięki kilku kluczowym czynnikom:

- utrzymaniu jakości portfela kredytowego oraz zachowaniu klientów Banku, które skutkowało utrzymaniem odpisów na oczekiwane straty kredytowe oraz wskaźnika kosztów ryzyka na poziomie nieznacznie odbiegającym od osiągniętego w I połowie 2024 r.
- pomimo obniżenia w maju 2025 r. przez Radę Polityki Pieniężnej stopy referencyjnej NBP z 5,75% do 5,25% (a następnie do 5,00% w lipcu 2025 r.), poziom stawki WIBOR3M (podstawowej stopy procentowej wykorzystywanej przez Bank do ustalania ceny udzielanych kredytów) utrzymywał się wciąż na stosunkowo wysokim poziomie, który wyniósł średnio 5,60% w I półroczu 2025 r. wobec 5,86% rok wcześniej. Spadek

wskaźnika WIBOR został częściowo zrekompensowany przez obniżenie średniego kosztu finansowania (z 2,07% w I półroczu 2024 r. do 1,81% w I półroczu 2025 r.) oraz obniżenie kosztu zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej, co ograniczyło spadek marży odsetkowej Banku (NIM) z poziomu 5,94% w I połowie 2024 r. do 5,77% w I połowie 2025 r.,

- niewielkiemu spadkowi portfela kredytowego brutto z 67,6 mld zł na koniec I półrocza 2024 r. do 67 mld zł na koniec I półrocza 2025 r. tj. o ok. 1% r/r,
- zmniejszeniu obciążenia wyniku odsetkowego Banku kosztami zabezpieczenia ryzyka zmiany stopy procentowej. Koszt netto tego zabezpieczenia (wynik na transakcjach instrumentami pochodnymi) zmniejszył się z 206 mln zł w I połowie 2024 r. do 175 mln zł w I połowie 2025 r. tj. o ok. 31 mln zł.

Wskaźniki Tier1 oraz TCR Grupy Kapitałowej Alior Bank na koniec czerwca 2025 r. pozostały na wysokim poziomie wynoszącym 16,97% pozostawiając bezpieczny bufor ponad wymaganiami regulacyjnymi (odpowiednio o 846 pb. oraz o 646 pb.). Grupa Kapitałowa Alior Banku dysponuje nadwyżką kapitałów Tier1 w wysokości ok. 4,9 mld zł powyżej minimów regulacyjnych.

Sytuacja płynnościowa Banku w I połowie 2025 r. również pozostawała na bezpiecznym poziomie. Płynność była ściśle monitorowana i utrzymywana w adekwatnym do potrzeb zakresie poprzez dostosowywanie poziomu bazy depozytowej oraz uruchamianie finansowania w zależności od rozwoju akcji kredytowej i pozostałych potrzeb płynnościowych. Wskaźnik płynności LCR Grupy Alior Banku znajdował się na koniec czerwca 2025 r. na poziomie 227%. Z kolei wskaźnik płynności NSFR wynosił na koniec czerwca 2025 r. 146%. Minimum regulacyjne dla obu ww. wskaźników płynnościowych wynosi 100%.

Sieć dystrybucji i poziom zatrudnienia



Sieć dystrybucji

Na koniec czerwca 2025 r. Alior Bank posiadał 487 placówek (149 oddziałów tradycyjnych, 7 oddziałów Private Banking, 12 Centrów Bankowości Korporacyjnej, w tym 11 Zespołów Sprzedaży Mikro oraz 319 placówek partnerskich).

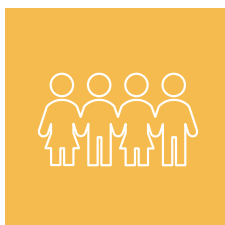
Nasze produkty dystrybuowane były również poprzez 10 Centrów Hipotecyjnych oraz sieć ok. 2,2 tys. pośredników kredytowych.

Korzystamy również z kanałów dystrybucji opartych na nowoczesnej platformie informatycznej (obejmującej bankowość online, bankowość mobilną oraz centra obsługi telefonicznej i technologię DRONN).

Do końca czerwca 2025 r. zmodernizowaliśmy 93 oddziały do tzw. nowego formatu. Rolą nowych placówek jest przede wszystkim digitalizacja klientów i procesów oddziałowych,

zapewnienie wygody i prywatności naszym klientom oraz poprawa komfortu pracy bankierów. Oddziały w nowym formacie wyróżniają się zarówno innowacyjnym designem, jak i wykorzystaniem nowych technologii.

W procesie modernizacji postawiliśmy na potencjał lokalnych dostawców. Wykorzystaliśmy surowce z recyklingu (np. blaty wyprodukowano z przetworzonych kubków po jogurtach, tapicerki oraz sufity – z materiału po recyklingu butelek PET). Część wyposażenia powstała z drewna roślin szybko rosnących.

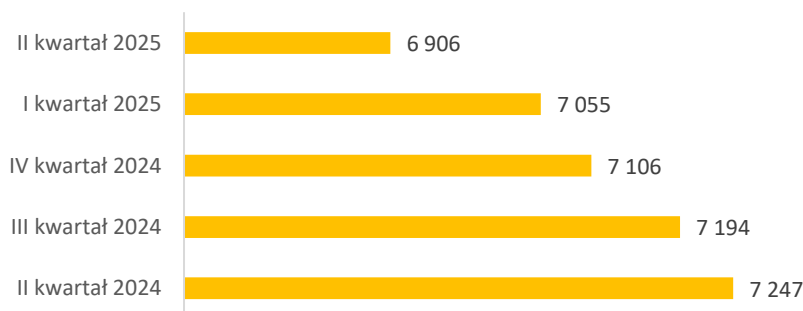


Poziom zatrudnienia

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Alior Banku na 30 czerwca 2025 r. (wyrażone w liczbie pełnych etatów, z uwzględnieniem urlopów macierzyńskich, urlopów wychowawczych i innych długotrwałych nieobecności) wynosiło 6 906 etatów, wobec 7 247 etatów w czerwcu 2024 r.

Spadek zatrudnienia jest rezultatem modyfikacji modelu biznesowego w odpowiedzi na zmieniające się uwarunkowania rynkowe.

Kształtowanie się zatrudnienia w etatach





Ocena działalności Grupy Kapitałowej Alior Banku

Największy wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Alior Banku miała zmienność poziomu stóp procentowych na przestrzeni 2021-2025 r. tj. rozpoczęty w IV kwartale 2021 r. cykl podwyżek stóp procentowych, a następnie rozpoczęty w III kwartale 2023 r. cykl obniżek stóp procentowych.

W wyniku podjęcia w latach 2020 – 2022 szeregu działań związanych m.in. z redukcją kosztów prowadzonej działalności, zaostrzenia polityki kredytowej, rozwoju oferty Banku, rozpoczęcia realizacji Strategii Banku na lata 2025-2027 „Alior Bank. Albo nic.”, Grupa Kapitałowa Alior Banku w I połowie 2025 r. zrealizowała zysk netto w wysokości 1 117 mln zł oraz osiągnęła wskaźnik zwrotu na kapitale własnym (ROE) w wysokości 19,8%.

Podstawowy wskaźnik efektywności Koszty/Dochody w I połowie 2025 r. osiągnął poziom 39,0%, tj. o 3 pp. wyższy niż w I połowie 2024 r., co było spowodowane m.in. wzrostem o 45 mln zł r/r składki BFG.

Rozpoczęty w 2020 r. przegląd, oraz kontynuowana w kolejnych latach optymalizacja portfela kredytowego, skupiająca się przede wszystkim na ograniczeniu ryzyka kredytowego (m.in. ograniczenie zaangażowania w branże najmocniej narażone na pogorszenie ogólnej koniunktury gospodarczej oraz zaostrzenie polityki kredytowej) pozwoliły na istotne ograniczenie kosztów ryzyka kredytowego oraz wskaźnika NPL. Pozytywnie wpłynęło to na wynik finansowy Banku w I połowie 2025 r. Na utrzymanie poziomu kosztów ryzyka przełożyła się również stabilizacja ogólnej sytuacji finansowej klientów, w szczególności relatywnie niski poziom bezrobocia oraz dynamicznie rosnący przeciętny poziom wynagrodzenia.

Dzięki poprawie wyników finansowych Bank utrzymuje wskaźniki adekwatności kapitałowej na bezpiecznych poziomach, znacznie powyżej minimalnych poziomów regulacyjnych. Pozwalają one na stabilne funkcjonowanie oraz dalsze zwiększanie akcji kredytowej. Oferta produktowa została dostosowana do aktualnego poziomu stóp procentowych oraz skutków wyroku TSUE (dotyczącego zwrotu części prowizji w przypadku wcześniejszej spłaty przez klienta kredytu konsumenckiego). Dodatkowo, pomimo rosnącej presji inflacyjnej, Bank prowadzi ciągły proces poprawy efektywności.

Zarząd Banku pozytywnie ocenia działalność Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. w I połowie 2025 r. oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Alior Banku

W związku z trwającym w Ukrainie od 24 lutego 2022 r. konfliktem zbrojnym Bank na bieżąco analizuje jego wpływ na otoczenie makroekonomiczne. Grupa Kapitałowa Alior Banku intensywnie monitoruje wpływ sytuacji geopolitycznej związanej z wojną w Ukrainie na jej działalność oraz na jakość portfela kredytowego Banku i nie identyfikuje w tym zakresie istotnego zagrożenia.

II. Uwarunkowania zewnętrzne funkcjonowania Banku



Wojna w Ukrainie

Rosyjska inwazja na Ukrainę w 2022 r. istotnie wpłynęła na sytuację gospodarczą w regionie, wywołując wzrost niepewności i podwyższoną awersję do ryzyka. Agresja Rosji zakłóciła również łańcuchy dostaw i zagroziła stabilności systemu energetycznego, uzależnionego od dostaw surowców z Rosji. Początkowe reakcje rynków obejmowały silne wzrosty cen surowców energetycznych. W 2023 r. sytuacja zaczęła się stabilizować. Ceny energii uległy częściowej normalizacji, a polski złoty zaczął zyskiwać na wartości. Wzrost ten był kontynuowany w 2024 r. i 2025 r., zarówno względem euro, jak i dolara. Warszawski Indeks Giełdowy (WIG20) również odnotowywał solidne wzrosty, co wskazywało na odbudowę zaufania inwestorów.

Chociaż ryzyko geopolityczne pozostaje istotne, jego wpływ na krajowe rynki finansowe jest ograniczony m.in. dzięki niskiemu zaangażowaniu polskiego sektora bankowego w aktywa z Rosji, Białorusi i Ukrainy. Dodatkowo, brak eskalacji działań wojennych oraz utrzymanie szlaków handlowych zmniejszyły presję na rynki. W I połowie 2025 r. najbardziej negatywne scenariusze nie doszły do skutku, co pozwoliło rynkom funkcjonować względnie stabilnie, choć ryzyko związane z konfliktem wciąż pozostaje czynnikiem, który może wpływać na nastroje inwestorów.

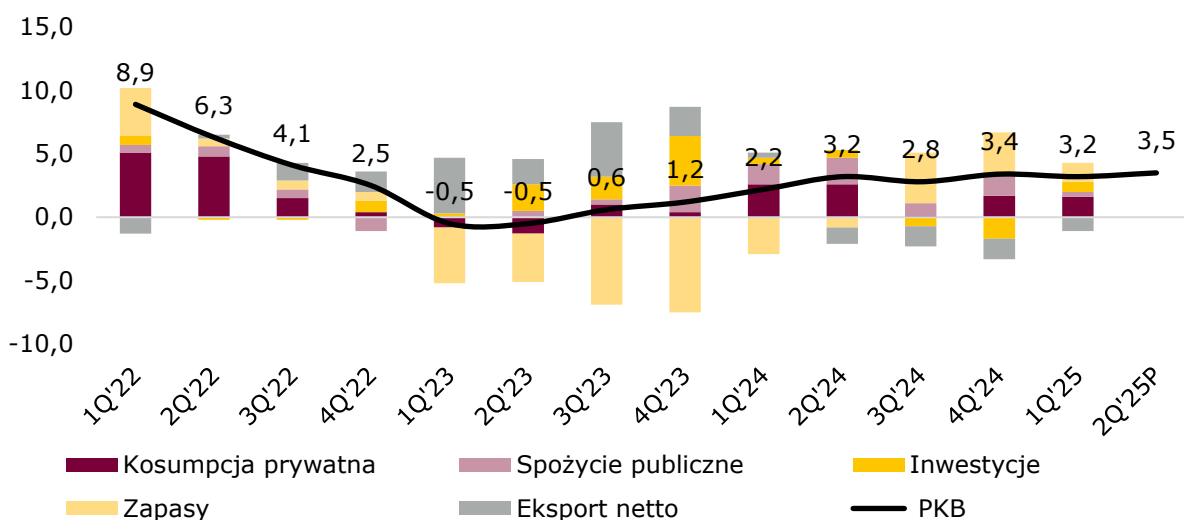
Wzrost gospodarczy Polski

Dane o PKB za I kwartał 2025 r. potwierdziły wcześniejszy, szybki szacunek GUS. Wzrost gospodarczy wyniósł 3,2% r/r, co oznacza utrzymanie tempa z końca 2024 r. (3,4% r/r) i wynik o 1 pkt. proc. wyższy niż w analogicznym kwartale ubiegłego roku. W ujęciu kwartalnym, po korekcie sezonowej, PKB wzrósł o 0,7% k/k. To był piąty kwartał z rzędu z dodatnią dynamiką, co sygnalizuje umiarkowaną, ale stabilną ekspansję gospodarki. Początek roku wspierany był przede wszystkim przez dodatnie dynamiki konsumpcji (zarówno prywatnej, jak i publicznej) oraz wzrost zapasów. Największym pozytywnym zaskoczeniem okazały się jednak inwestycje, które wzrosły o 6,3% r/r (4,0% k/k po odsezonowaniu), odwracając wcześniejsze spadki z II półrocza 2024 r. Dane wskazują na rosnącą aktywność inwestycyjną, choć napędzaną głównie przez sektor publiczny, w tym zapewne przez wydatki zbrojeniowe. Po silnym wzroście spożycia w IV kwartale 2024 r., I kwartał 2025 r. przyniósł wyraźne spowolnienie jego dynamiki. Konsumpcja prywatna wzrosła o 2,5% r/r wobec 3,5% r/r kwartał wcześniej, co choć oznacza osłabienie tempa, wciąż wskazuje na relatywnie dobrą

kondycję popytu. Spodziewane wyhamowanie wynikało m.in. z dalszego hamowania realnego wzrostu funduszu płac oraz utrzymującej się wysokiej skłonności do oszczędzania. Konsumpcja publiczna wzrosła o 2,0% r/r, również wyraźnie mniej niż kwartał wcześniej. Struktura wzrostu PKB w I kwartale przedstawiała się następująco: konsumpcja indywidualna dołożyła 1,6 pkt. proc., spożycie publiczne 0,4 pkt. proc., a inwestycje 0,8 pkt. proc. Trzeci kwartał z rzędu dodatni był również wkład zapasów, 1,5 pkt. proc. Z kolei eksport netto po raz czwarty z rzędu oddziaływał negatywnie, odejmując 1,1 pkt. proc. od wzrostu, co wiązało się z rosnącym popytem wewnętrznym. Fundamenty wzrostu PKB w tym okresie można ocenić jako stosunkowo zdrowe, choć dominującą rolę odegrał sektor publiczny.

W kolejnych kwartałach 2025 r. spodziewamy się umiarkowanego przyspieszenia wzrostu PKB, opartego na dalszym ożywieniu inwestycyjnym i konsumpcyjnym. Istnieje również szansa na poprawę wkładu eksportu netto, o ile sprzyjać będą warunki zewnętrzne, w tym polityka EBC, stymulacja fiskalna w Niemczech, relacje handlowe oraz sytuacja geopolityczna.

Dynamika PKB



*Źródło: GUS

Sytuacja na rynku pracy

W I połowie 2025 r. sytuacja na rynku pracy pozostawała relatywnie korzystna, pomimo kontynuacji spadków zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw. W warunkach ożywienia gospodarczego stopa bezrobocia pozostawała stabilna. Według GUS wyniosła ona 5,2% na koniec czerwca 2025 r. wobec 4,9% rok wcześniej, podtrzymując jednakże historycznie niskie poziomy wobec ciasnego rynku pracy. Na tle krajów Unii Europejskiej Polska zachowała miejsce w czołówce krajów z najniższym bezrobociem.

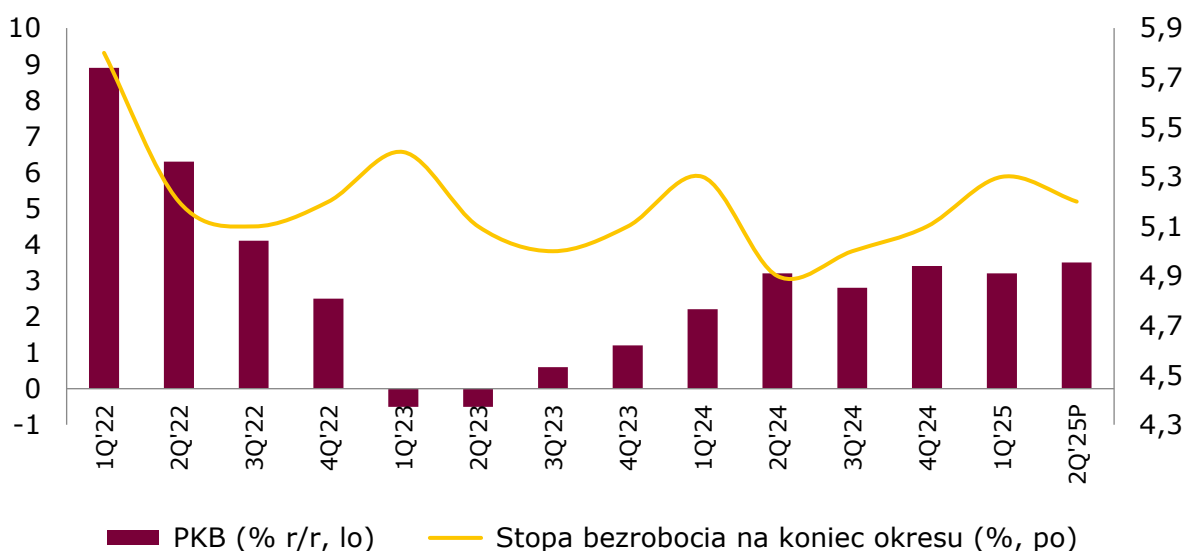
W I połowie 2025 r. presja na wzrost płac osłabiła się wraz ze spadkiem inflacji, przy czym dynamika wynagrodzeń pozostała relatywnie mocna, co skutkowało dalszą optymalizacją

zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw. W okresie styczeń-czerwiec 2025 r. przeciętne zatrudnienie w przedsiębiorstwach zmalało o 18 tys. osób, a w ujęciu r/r zatrudnienie skurczyło się w czerwcu o 0,8%. W I kwartale 2025 r. według BAEL liczba pracujących skurczyła się o 0,8% r/r. Cudzoziemcy coraz bardziej wspierają polski rynek pracy. Według danych ZUS na koniec czerwca 2025 r. liczba ubezpieczonych osób z zagranicy wyniosła blisko 1,24 mln, to jest o 47 tys. więcej niż na koniec 2024 r.

Dynamika wynagrodzeń w przedsiębiorstwach zeszła z poziomu powyżej 10% w 2024 r. do przeciętnie 8,7% r/r w okresie styczeń-czerwiec 2025 r., co wraz ze spadkiem inflacji obniżyło tempo wzrostu realnych dochodów osób pracujących. Fundusz wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw, pomimo dalszych redukcji zatrudnienia, wzrastał realnie o ok. 3,0% r/r, co nadal stanowiło wsparcie dla wydatków konsumpcyjnych, choć przy utrzymującej się wysokiej skłonności do oszczędzania wpłynęło to na istotne wyhamowanie tempa wzrostu konsumpcji gospodarstw domowych w I kwartale 2025 r. W II kwartale nastroje gospodarstw domowych uległy wyraźnej poprawie, co powinno przyspieszyć dynamikę konsumpcji indywidualnej w tym okresie. W I kwartale nominalna dynamika wynagrodzeń w gospodarce narodowej obniżyła się do 10,0% r/r wobec 14,6% r/r rok wcześniej.

W II połowie 2025 r. oczekujemy kontynuacji spadku dynamiki wynagrodzeń i dalszego spadku zatrudnienia. W tych warunkach, przy postępującym ożywieniu gospodarczym, stopa bezrobocia pozostanie stabilna wobec kurczących się zasobów pracy wynikających z procesów demograficznych.

Dynamika PKB oraz stopa bezrobocia



*Źródło: GUS

Inflacja i stopy procentowe

W I półroczu 2025 r. obserwowano stopniowe wygasanie presji inflacyjnej. Inflacja CPI, która w całym I kwartale pozostawała na poziomie 4,9% r/r, obniżyła się do 4,1% r/r w czerwcu i według wstępnego szacunku GUS dalej do 3,1% r/r w lipcu. Procesom dezinflacyjnym sprzyjały m.in. wygasanie działania tarcz antyinflacyjnych i efektów bazy. Inflacja bazowa (po wyłączeniu cen żywności i energii) w tym okresie obniżyła się do 3,4% r/r w czerwcu i tym samym znalazła się w pasmie odchyień od celu NBP (2,5% +/- 1 pkt. proc.).

W I kwartale 2025 r. stopy procentowe NBP pozostały bez zmian. Stopa referencyjna wynosiła 5,75%. W II kwartale retoryka Rady Polityki Pieniężnej (RPP) była zmienna. Po bardziej gołębiim tonie w kwietniu, w maju doszło do obniżki stóp o 50 p.b., ale już w czerwcu RPP zasygnalizowała ostrożność, utrzymując główną stopę na poziomie 5,25%. Członkowie RPP podejmowali decyzje na podstawie bieżących danych. W lipcu br. RPP zaskoczyła rynek, obniżając stopy o 25 p.b.

W II połowie 2025 r. inflacja CPI powinna trwale znaleźć się w paśmie dopuszczalnych odchyień od celu NBP. Główne przyczyny to niższa od oczekiwanej presja inflacyjna w gospodarce oraz spadek cen energii, m.in. w wyniku obniżki taryf gazowych przez URE oraz zapowiedzi rządowych utrzymania oston na ceny elektryczności. Czynnikiem ryzyka pozostają wojny handlowe, a ich wpływ na inflację zależy od skali cęt i reakcji globalnego popytu. Możliwe są zarówno efekty proinflacyjne (rosnące koszty), jak i dezinflacyjne (spadek popytu lub zwiększona podaż z Azji). Nasiliły się również ryzyka dla wzrostu cen surowców energetycznych przy pogorszeniu sytuacji bezpieczeństwa na Bliskim Wschodzie.

Globalna gospodarka

W I połowie 2025 r. globalna gospodarka wykazywała pozorną odporność, za którą stały jednak czynniki przejściowe, przede wszystkim przyspieszone zamówienia w obawie przed nasileniem barier handlowych. Rzeczywista kondycja światowej gospodarki była słabsza, a perspektywy wzrostu wyraźnie się pogorszyły. Według prognoz MFW globalny wzrost PKB ma w 2025 r. obniżyć się do 2,8%¹ wobec 3,3% w 2024 r. To wyraźnie poniżej wieloletniej średniej (3,7%). Niepewność związana z nową polityką handlową USA oraz napięcia geopolityczne zaczęły coraz mocniej ciążyć na aktywności gospodarczej, inwestycjach i zaufaniu przedsiębiorców.

Gospodarka USA wciąż radziła sobie relatywnie dobrze, jednak coraz wyraźniej odczuwała negatywne skutki protekcyjnych działań nowej administracji prezydenta D. Trumpa.

¹ World Economic Outlook, kwiecień 2025, Międzynarodowy Fundusz Walutowy (MFW).

Nowe cła wprowadzone od marca objęły większość kluczowych partnerów handlowych, w tym Chiny, Unię Europejską, Kanadę i Meksyk. Rosnące ceny importu przełożyły się na wzrost kosztów produkcji, na co inflacja CPI jeszcze pozostała odporna. Jednocześnie nastroje konsumenckie i inwestycyjne ulegały znacznym wahaniom i ostatecznie pogorszyły się. Według amerykańskiej BEA (Bureau of Economic Analysis), agencji Departamentu Handlu, PKB w USA w I kwartale 2025 r. skurczył się o 0,5% k/k annualizowane (+2,0% r/r). To oznacza wyraźne schłodzenie tempa ożywienia wobec 2,4% k/k annualizowane w ostatnim kwartale 2024 r. Według wstępnych szacunków BEA PKB w II kwartale 2025 r. wzrósł o 3,0% k/k annualizowane. W Europie aktywność gospodarcza pozostała umiarkowana. Choć w niektórych krajach, zwłaszcza w Niemczech, pojawiły się sygnały lekkiego ożywienia, to otoczenie zewnętrzne i nadal słabe dane z sektora przemysłowego nie pozwalają mówić o trwałym przełomie. Ważnym impulsem było ogłoszenie przez rząd niemiecki wieloletniego programu inwestycji infrastrukturalnych i obronnych, co wywołało pozytywną reakcję rynków i wpłynęło na wzrost rentowności obligacji oraz umocnienie euro. Według Eurostat PKB w strefie euro w I kwartale 2025 r. przyspieszył do 1,5% r/r wobec 1,2% r/r kwartał wcześniej oraz do 0,6% k/k po wyrównaniu sezonowym. Według wstępnych szacunków Eurostat wzrost PKB strefy euro w II kwartale 2025 r. był słabszy. W tym okresie dynamika PKB wyniosła 1,4% r/r oraz 0,1% k/k. W Chinach wzrost gospodarczy przewyższył rynkowe prognozy i wyniósł 5,4% r/r, utrzymując tempo z IV kwartału 2024 r. Jednakże narastająca presja zewnętrzna, w szczególności ograniczenie eksportu do USA w związku z nowymi cłami, wymusza działania w kierunku poprawy popytu wewnętrznego. Dane o sprzedaży detalicznej i z przemysłu wskazywały na to, że częściowo udało się przełamać ubiegłoroczny impas w tym względzie.

W I połowie 2025 r. kontynuowany był proces dezinflacji. W strefie euro inflacja HICP osiągnęła cel inflacyjny EBC, wynosząc w czerwcu 2,0% r/r. W USA inflacja w czerwcu wzrosła po raz drugi od czterech miesięcy, do 2,7% r/r. Inflacja bazowa (po wyłączeniu cen żywności i energii) także wzrosła po trzymiesięcznym okresie stabilizacji (do 2,9% r/r). Na przestrzeni I półrocza 2025 r. stopy procentowe w USA pozostały niezmienione, w przedziale 4,25-4,50%, po trzech obniżkach w końcu 2024 r. Komunikacja Fed przesuwiała się stopniowo z jastrzębiej w kierunku bardziej neutralnej. W lipcu stopy Fed pozostały bez zmian. EBC kontynuował cykl obniżek stóp zapoczątkowany w czerwcu 2024 r. W 2025 r. stopy EBC zostały obniżone cztery razy, łącznie o 100 p.b. W czerwcu 2025 r. stopa depozytowa została obniżona do 2,0%, a komunikacja EBC była skierowana na możliwe zakończenie cyklu obniżek. W lipcu EBC pozostawiła stopy procentowe bez zmian.

W II połowie 2025 r. największe gospodarki znajdą się pod presją ryzyk handlowych, geopolitycznych i inflacyjnych. Według czerwcowej projekcji EBC wzrost PKB w strefie euro w 2025 r. ma nieznacznie przyspieszyć do 0,9%, a inflacja HICP powinna znaleźć się w celu EBC (2,0%). Według czerwcowej projekcji Fed dla amerykańskiej gospodarki scenariuszem bazowym na 2025 r. jest wyhamowanie wzrostu PKB z 2,8% w 2024 r. do 1,4% oraz przyspieszenie szerokiej inflacji PCE do 3,0%, a także dwie obniżki stóp procentowych łącznie o 50 p.b.

Kurs walutowy

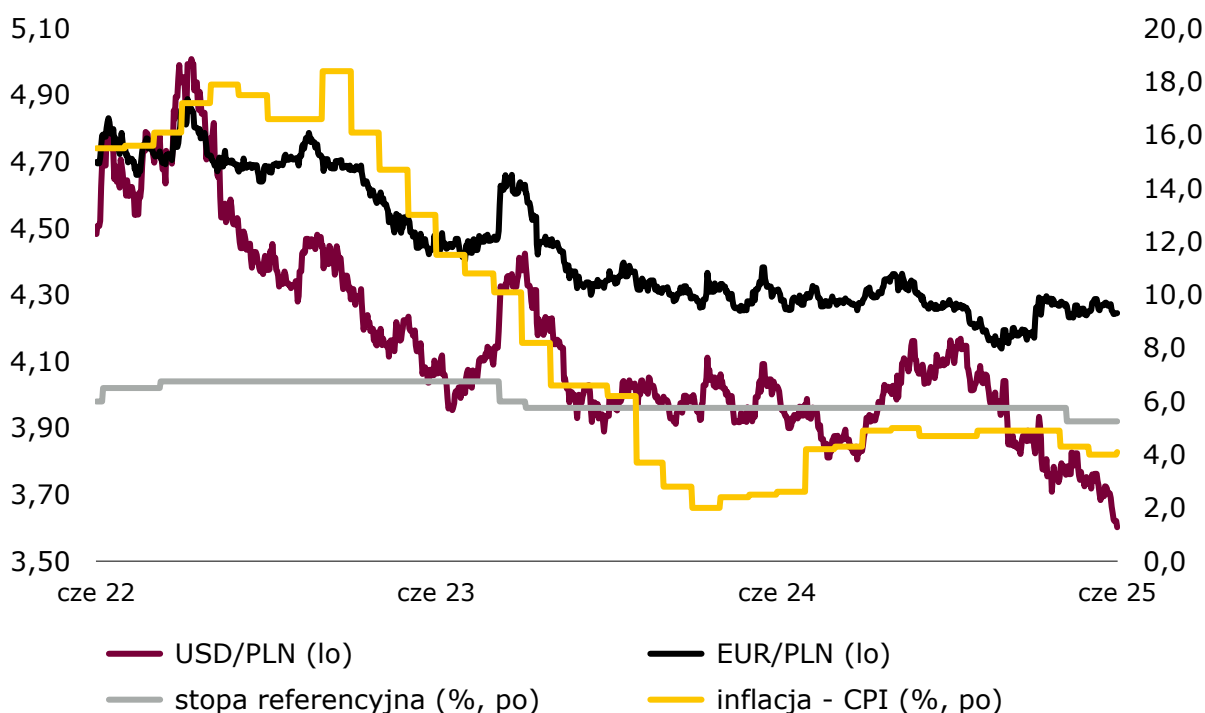
I połowa 2025 r. na rynku walutowym upłynęła pod znakiem odwrócenia trendu spadkowego na głównej parze walutowej z końca 2024 r. i charakteryzowała się podwyższoną zmiennością. Kurs EUR-USD, który na koniec 2024 r. znajdował się w pobliżu 1,035, sukcesywnie odbudowywał się w I połowie 2025 r., osiągając poziom ok. 1,178 pod koniec czerwca. W tym okresie rynki finansowe pozostawały pod wpływem polityki monetarnej głównych banków centralnych, czynników geopolitycznych oraz politycznych, przy czym wojna w Ukrainie nie miała większego wpływu na wahania rynkowe. Ton komunikacji Fed przesunął się stopniowo z jastrzębiego w stronę bardziej neutralnego, choć nadal był ostrożny w kwestii cięcia stóp, a rynek coraz wyraźniej zaczął dyskontować kolejną obniżkę we wrześniu br. EBC rozpoczął 2025 r. bardziej gołębio niż Fed, kontynuując obniżki stóp procentowych, przy czym w czerwcu rynki dostały sygnał o możliwym zakończeniu cyklu obniżek, co wspierało euro.

Impulsem do odwrócenia trendu na głównej parze walutowej z początkiem 2025 r. była także poprawa wskaźników koniunkturalnych w Niemczech oraz ogłoszenie nowego pakietu fiskalnego przez niemiecki rząd po wyborach parlamentarnych, co poprawiło perspektywę wzrostu gospodarczego w strefie euro i zwiększyło atrakcyjność euro względem dolara. Rynek pozostawał także pod wpływem niepewności odnośnie nowej polityki gospodarczej USA po wygranej D. Trumpa w wyborach prezydenckich. Szczególną niewiadomą stanowiła polityka celna w handlu międzynarodowym USA z resztą świata. Rynki walutowe pozostawały również wrażliwe na sytuację geopolityczną. Choć wojna w Ukrainie nie miała większego wpływu na notowania walut, napięcia na Bliskim Wschodzie, zwłaszcza kolejne epizody konfliktu Iran–Izrael, wpływały przejściowo na wzrost awersji do ryzyka i chwilowo podbijały kurs dolara w momentach eskalacji. Tym niemniej, głównie na skutek wprowadzenia czynnika znacznej niepewności w polityce gospodarczej USA, dolar w I półroczu wyraźnie się osłabiał.

Złoty pozostawał pod wpływem zarówno czynników zewnętrznych, jak i wewnętrznych. Osłabiający się dolar sprzyjał obniżce kursu USD/PLN. Z końcem lutego przerwane zostało wyraźniejsze umocnienie złotego wobec euro i do końca czerwca kurs EUR-PLN pozostawał w tendencji wzrostowej. Do wyraźniejszego osłabienia złotego przyczyniła się na początku kwietnia niespodziewana zmiana nastawienia komunikacji RPP w sprawie obniżek stóp procentowych. Na koniec I połowy 2025 r. kurs EUR/PLN był niższy o 0,8%, a USD/PLN o 12,8% w stosunku do końca 2024 r., osiągając poziom odpowiednio: 4,24/EUR i 3,60/USD.²

² Źródło: Bloomberg.

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



*/Źródło: Bloomberg



Sektor bankowy

W I połowie 2025 r. stopy procentowe spadły o 50 p.b., a w lipcu o kolejne 25 p.b., ale aktualny ich poziom nadal wspiera wyniki sektora bankowego. Przy utrzymanej dynamice wzrostu przychodów odsetkowych, dochodowość banków w dalszym ciągu ograniczana była rezerwami na ryzyko prawne oraz rosnącymi kosztami działania banku. Łączny współczynnik kapitałowy sektora bankowego na koniec grudnia 2024 wyniósł 21,5%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier1 wyniósł 20,2%.

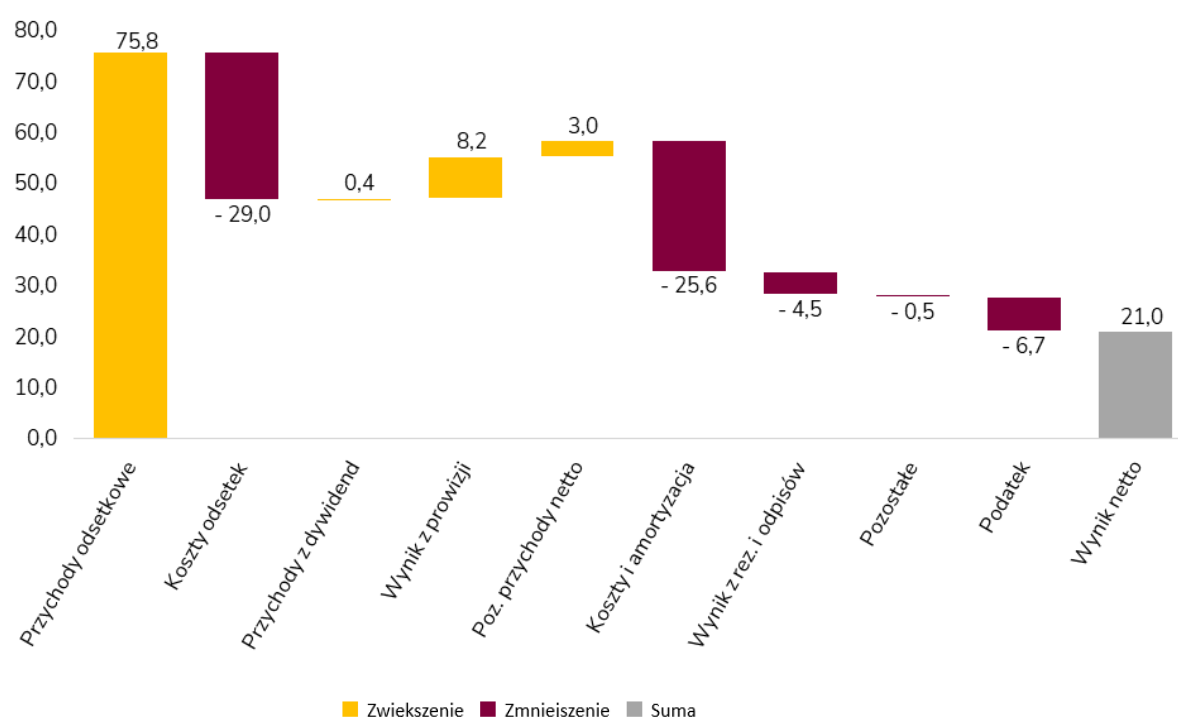
Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat³

W okresie styczeń-maj 2025 r. sektor bankowy wypracował zysk netto na poziomie 21,0 mld zł wobec 17,4 mld zł w analogicznym okresie roku poprzedniego, co oznaczało wzrost o 20,4% r/r. W analizowanym okresie całkowite przychody odsetkowe sektora bankowego wyniosły 75,8 mld zł przy przychodach odsetkowych w analogicznym okresie poprzedniego

³ Źródło: Dane miesięczne sektora bankowego, KNF.

roku na poziomie 70,4 mld zł (wzrost o 7,6% r/r). Dodatni wpływ na wynik netto miał również wynik z tytułu prowizji (wzrost o 1,3% r/r do poziomu 8,2 mld zł). Największy negatywny wpływ na wynik netto sektora bankowego w okresie styczeń-maj 2025 r. miały koszty odsetkowe, które były większe o 5,8% r/r i wyniosły 29,0 mld zł, a także koszty działania banku i amortyzacji, które wzrosły o 9,7% r/r do poziomu 25,6 mld zł. Ujemnie na zysk netto oddziaływał również wynik z tytułu rezerw i odpisów (4,5 mld – lekki spadek o 0,4% r/r), w którym zawierają się między innymi rezerwy na ryzyko prawne kredytów mieszkaniowych denominowanych w walutach obcych. Na koszty działania banków w I połowie 2025 r. wpływ ciągle miała presja płacowa. W 2025 r. nie są kontynuowane wakacje kredytowe, które były obciążeniem dla sektora bankowego w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Wynik finansowy sektora bankowego w okresie styczeń – maj 2025 r. (mld zł)



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych KNF

W okresie od stycznia do maja 2025 r. marże w bankach były pod presją. Przy malejących stopach procentowych marża odsetkowa na koniec maja osiągnęła poziom 3,56% wobec 3,63% na koniec grudnia 2024 r. Rentowność mierzona wskaźnikami ROA i ROE⁴ wzrosła w analizowanym okresie. Zwrot z kapitału własnego na koniec maja 2025 r. wyniósł 15,45% wobec 14,95% na koniec grudnia 2024 r., a wskaźnik ROA wyniósł 1,32% na koniec maja wobec 1,27% na koniec grudnia 2024 r. Wskaźnik R/I⁵ spadł w analizowanym okresie

⁴ Wskaźniki ROA i ROE - relacja sumy wyniku finansowego z 12 kolejnych miesięcy do odpowiednio: średnich aktywów i średniego kapitału w tym samym okresie.

⁵ Wskaźnik R/I - relacja rezerw i odpisów z 12 kolejnych miesięcy do całkowitych przychodów operacyjnych netto w tym samym okresie.

do poziomu 15,0% z 15,7% na koniec grudnia 2024 r. Rosnące przychody operacyjne, a z drugiej strony utrzymywane w ryzach koszty powodują, że wskaźnik C/I⁶ w maju był na poziomie 43,00%, co było wynikiem niższym od tego z grudnia 2024 r. (43,32%).

Kredyty i depozyty⁷

Głównym źródłem finansowania banków w okresie styczeń-maj 2025 r. pozostawały depozyty sektora niefinansowego. Na koniec maja ich wartość wynosiła 1 975 mld zł (+7,1% r/r). W szybszym tempie rosły depozyty gospodarstw domowych: o 7,9% r/r do poziomu 1 404 mld zł, podczas gdy depozyty przedsiębiorstw wyniosły na koniec maja 529 mld zł (wzrost o 5,4% r/r). Tempo wzrostu depozytów gospodarstw domowych wynikało między innymi z korzystnej sytuacji na rynku pracy, a także dodatniej realnej stopy procentowej w okresie styczeń-maj 2025 r. Aktywa sektora bankowego na koniec maja 2025 r. wyniosły 3 528 mld zł, co oznacza wzrost o 13,7% r/r.

Akcja kredytowa w okresie styczeń-maj 2025 r. rosła i dynamika wzrostu kredytów dla sektora niefinansowego⁸ na koniec maja wyniosła 5,0% r/r, co przełożyło się na wzrost do poziomu 1 171 mld zł. W tym samym okresie kredyty dla przedsiębiorstw rosły wolniej (o 4,7% r/r) do poziomu 415 mld zł., podczas gdy kredyty dla gospodarstw domowych wzrosły mocniej: o 5,3% r/r do poziomu 748 mld zł. Akcja kredytowa po stronie kredytu konsumpcyjnego wyglądała dobrze (dynamika na koniec maja: 8,9% r/r). W przypadku kredytów mieszkaniowych w PLN, dynamika wzrostu na koniec maja 2025 r. była niższa (wzrost o 6,9% r/r). Po stronie przedsiębiorstw, w okresie styczeń-maj 2025 r. akcja kredytowa dla kredytów operacyjnych nadal była słaba. Dynamika wzrostu dla kredytów inwestycyjnych jest na lekkim plusie w analizowanym okresie (kredyty inwestycyjne w sektorze bankowym na koniec maja wzrosły o 4,4% r/r).

Sytuacja płynnościowa w sektorze bankowym pozostawała stabilna w okresie styczeń-maj 2025 r. Wartość wskaźnika LCR w całym analizowanym okresie utrzymywała się powyżej wymaganego minimum 100%. Na koniec maja 2025 r. współczynnik LCR banków komercyjnych (bez banków zrzeszających) wyniósł 223% wobec 228% na koniec grudnia 2024 r. Również wskaźnik stabilnego finansowania NSFR pozostawał na poziomie powyżej wymaganej normy (100%) – na koniec marca 2025 r. wyniósł 168% wobec 166% na koniec 2024 r.

⁶ Wskaźnik C/I - relacja kosztów z 12 kolejnych miesięcy do całkowitych przychodów operacyjnych netto w tym samym okresie.

⁷ Źródło: Dane miesięczne sektora bankowego, KNF.

⁸ Należności bez utraty wartości od sektora niefinansowego brutto – portfel B, dane KNF.

III. Wyniki finansowe

Grupy Kapitałowej Alior Banku

Rachunek zysków i strat

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

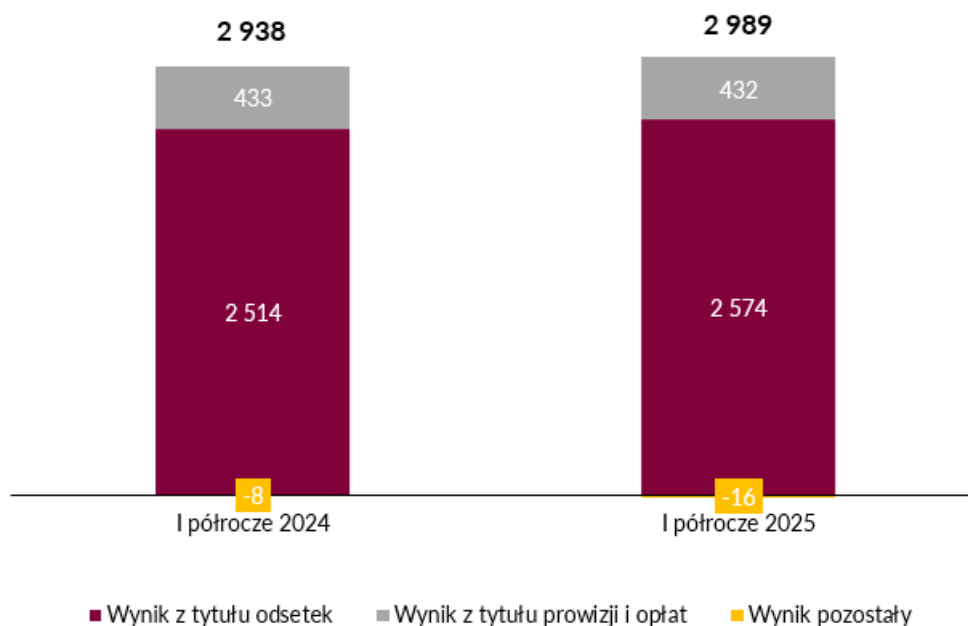
	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024*	Zmiana	Zmiana
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(%)
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej	3 266 275	3 285 492	-19 217	-0,6%
Przychody o podobnym charakterze	258 094	282 837	-24 743	-8,7%
Koszty z tytułu odsetek	-950 442	-1 054 655	104 213	-9,9%
Wynik z tytułu odsetek	2 573 927	2 513 674	60 253	2,4%
Przychody z tytułu prowizji i opłat	586 110	760 191	-174 081	-22,9%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-154 551	-327 568	173 017	-52,8%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	431 559	432 623	-1 064	-0,2%
Przychody z tytułu dywidend	52	247	-195	-78,9%
Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wynik z pozycji wymiany	15 289	15 983	-694	-4,3%
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	3 081	4 605	-1 524	-33,1%
wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 078	4 041	-963	-23,8%
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	3	564	-561	-99,5%
Pozostałe przychody operacyjne	54 887	57 118	-2 231	-3,9%
Pozostałe koszty operacyjne*	-89 519	-85 851	-3 668	4,3%
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-34 632	-28 733	-5 899	20,5%
Koszty działania Grupy*	-1 165 405	-1 059 193	-106 212	10,0%
Wynik z tytułu odpisów na straty oczekiwane	-153 799	-150 161	-3 638	2,4%

Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-761	-1 321	560	-42,4%
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-59 569	-27 690	-31 879	115,1%
Podatek bankowy	-139 573	-139 728	155	-0,1%
Zysk brutto	1 470 169	1 560 306	-90 137	-5,8%
Podatek dochodowy	-353 629	-396 269	42 640	-10,8%
Zysk netto	1 116 540	1 164 037	-47 497	-4,1%
Zysk netto przypadający akcjonariuszom Banku	1 116 540	1 164 037	-47 497	-4,1%

*W porównaniu do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.06.2024 r., Grupa skorygowała sposób prezentacji prowizji maklerskich, po zmianie prowizje te są prezentowane w pozycji „Przychody z tytułu prowizji i opłat”, wcześniej Grupa prezentowała te przychody w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne”. Powyższa zmiana nie miała wpływu na wynik netto i została opisana w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alior Banku Spółki Akcyjnej za I półrocze 2025 r. (nota nr 2.3).

Wynik brutto w I połowie 2025 r. wyniósł 1 470,2 mln zł co oznaczało spadek względem I połowy 2024 r. o 90,1 mln zł, tj. o 5,8%. Podatek dochodowy w analizowanym okresie 2025 r. spadł o 10,8% do poziomu 353,6 mln zł. Zysk netto Grupy Kapitałowej Alior Banku (przypadający akcjonariuszom Banku) za I półrocze 2025 r. wyniósł 1 116,5 mln zł i był niższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie 2024 r. o 47,5 mln zł, co stanowiło spadek o 4,1% r/r. Zwrot z kapitału (ROE) wyniósł 19,8%, natomiast zwrot z aktywów (ROA) był na poziomie 2,3%.

Całkowite przychody (w mln zł) – dane skonsolidowane



Wynik z tytułu odsetek osiągnął 2 574 mln zł i stanowił główny składnik przychodów Grupy Kapitałowej Alior Banku na poziomie ok. 86,1% łącznych przychodów w I półroczu 2025 r.

W porównaniu do I połowy 2024 r. wzrost on o 2,4%, co było determinowane przede wszystkim przez wzrost portfela kredytowego Banku, obniżeniu kosztu finansowania oraz niższym kosztom transakcji na instrumentach pochodnych. Rada Polityki Pieniężnej zdecydowała się w maju na pierwszą od października 2023 r. obniżkę stóp procentowych. Stopa referencyjna NBP na koniec czerwca 2025 r. osiągnęła poziom 5,25% w porównaniu do 5,75% na koniec czerwca 2024 r. Efektem tego był spadek średniej stawki WIBOR3M, która stanowi główną stawkę wykorzystywaną przez Bank do ustalania kosztu udzielonych kredytów. Wyżej wymieniona stawka w I półroczu 2025 r. osiągnęła średni poziom 5,60%, w porównaniu do średniego poziomu 5,86% w analogicznym okresie 2024 r. Spadek średniego poziomu stawki WIBOR3M pozwolił na obniżenie kosztu finansowania do poziomu 1,81% z poziomu 2,07% w I połowie 2024 r. Marża odsetkowa Banku (NIM) spadła do 5,77% w I półroczu 2025 r. w porównaniu do 5,94% w I połowie 2024 r.

Stosowane przez Bank oprocentowanie w podziale na poszczególne produkty kredytowe oraz przeciętną stopę oprocentowania depozytów przedstawia poniższa tabela:

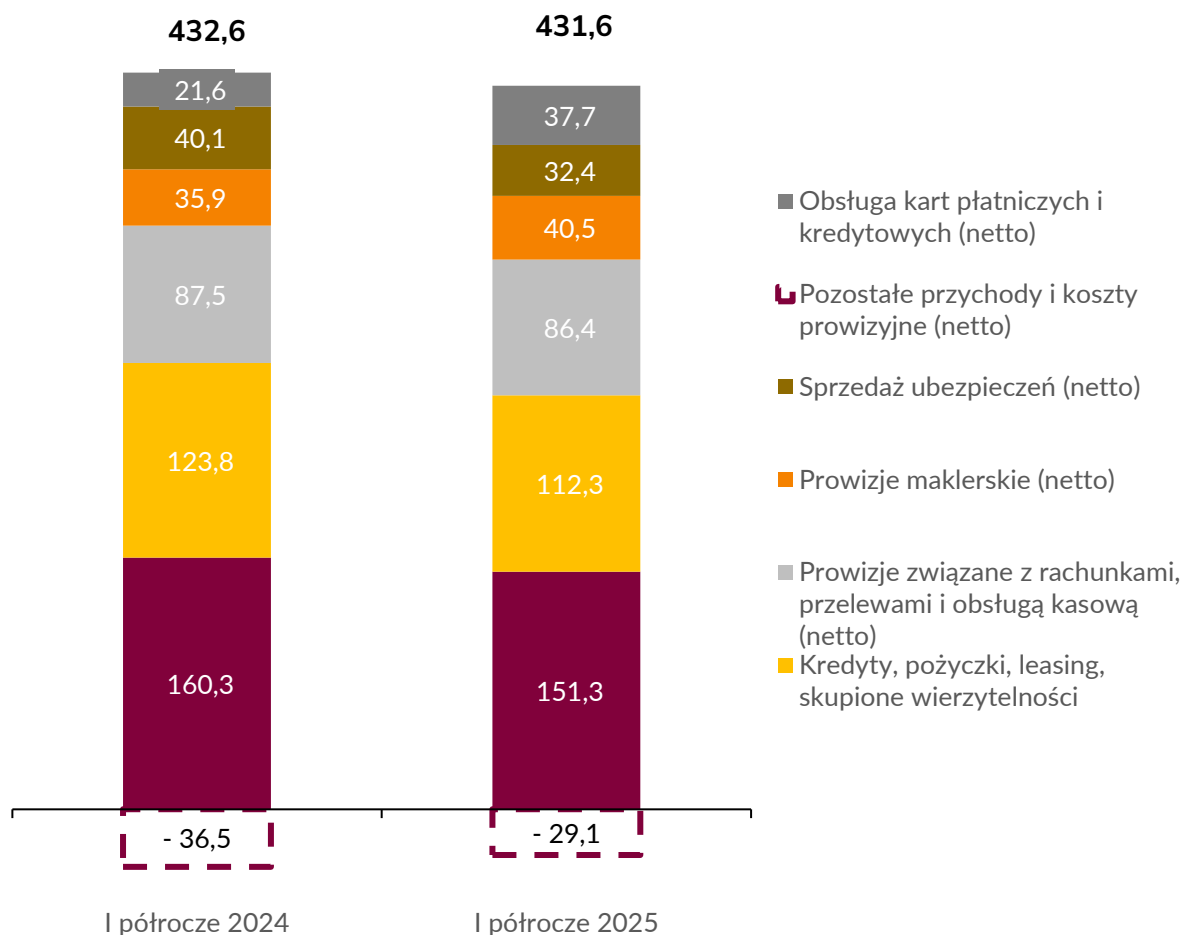
	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
	(%)	(%)
KREDYTY		
Segment detaliczny, w tym:		
<i>Kredyty konsumpcyjne</i>	10,16	10,13
<i>Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe</i>	7,95	7,99
Segment biznesowy, w tym:		
<i>Kredyty inwestycyjne</i>	8,08	8,31
<i>Kredyty operacyjne</i>	8,33	8,60
DEPOZYTY		
Segment detaliczny, w tym:		
<i>Depozyty bieżące</i>	1,13	1,15
<i>Depozyty terminowe</i>	3,59	4,20
Segment biznesowy, w tym:		
<i>Depozyty bieżące</i>	0,87	0,94
<i>Depozyty terminowe</i>	3,85	4,50

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2025 r. obniżył się nieznacznie w porównaniu z I półroczem 2024 r. o 0,2%, do poziomu 431,6 mln zł.

Głównym składnikiem przychodów z tytułu opłat i prowizji są prowizje związane z transakcjami wymiany walut, z których wynik prowizyjny wyniósł w I połowie 2025 r. 151,3 mln zł, co stanowiło spadek o 5,6% w stosunku do analogicznego okresu 2024 r. Kolejnym istotnym składnikiem wyniku z tytułu opłat i prowizji były prowizje z działalności pożyczkowej, leasingowej i skupionych wierzytelności z których osiągnięto wynik w wysokości 112,3 mln zł, tj. 9,3% niższy niż w I połowie 2024 r. Kolejny istotny składnik przychodów z tytułu opłat i prowizji stanowią prowizje związane z rachunkami, przelewami

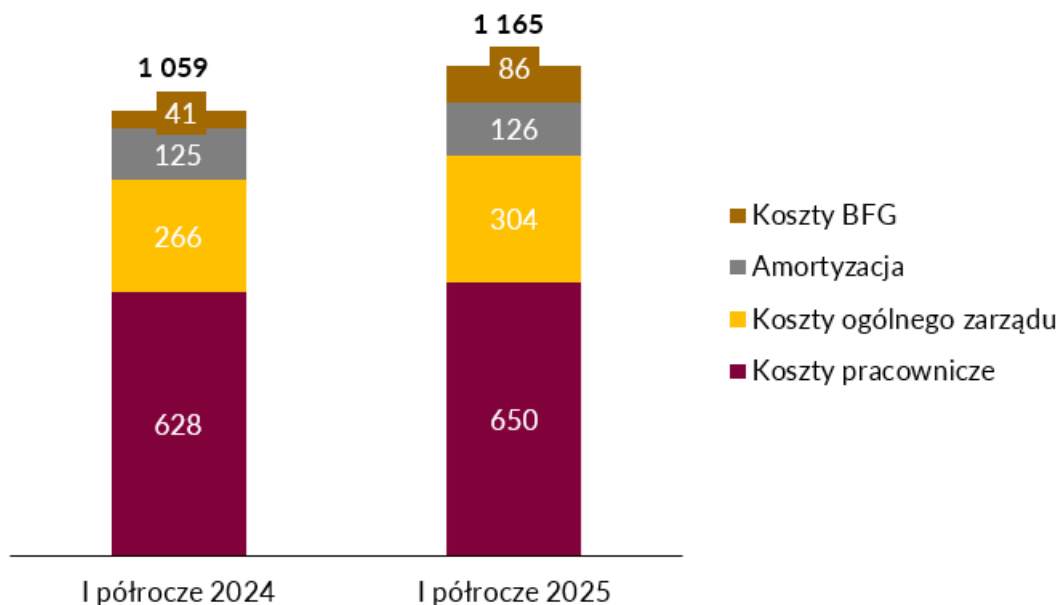
i obsługą kasową, które nieznacznie zmalały o 1,2% do poziomu 86,4 mln zł w porównaniu do I półrocza 2024 r. Istotnie wzrosły natomiast prowizje maklerskie, które w I połowie 2025 r. osiągnęły wartość 40,5 mln zł, tj. 12,9% więcej, aniżeli w analogicznym okresie 2024 r. Wzrósł również wynik prowizyjny z tytułu obsługi kart płatniczych i kredytowych, który wyniósł 37,7 mln zł w I połowie 2025 r. w porównaniu do 21,6 mln zł w I połowie 2024 r. Pozostałe przychody i koszty prowizyjne (netto) wyniosły -29,1 mln zł i zwiększyły się w porównaniu do 2024 r. o 7,4 mln zł.

Wynik z tytułu opłat i prowizji (w mln zł) – dane skonsolidowane



W I połowie 2025 r. koszty działania wyniosły 1 165 mln zł i były wyższe od kosztów działania poniesionych w I połowie 2024 r. o 106 mln zł tj. o 10,0%. Na wzrost kosztów działania największy wpływ miały wyższe koszty BFG, które wyniosły 86 mln zł, tj. 45 mln zł więcej, aniżeli w ubiegłym roku. Koszty ogólnego zarządu, skorygowane o koszt BFG, ale uwzględniające podatki i opłaty, w I połowie 2025 r. wyniosły 304 mln zł i były o 14,2% wyższe od kosztów poniesionych w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na wzrost kosztów ogólnego zarządu wpływ miały m.in., wyższe o 18,9 mln zł koszty informatyczne, jak również wyższe o 6,8 mln zł koszty marketingowe. Wzrosły również koszty pracownicze, które w analizowanym okresie wyniosły 650 mln zł, tj. 22 mln zł więcej, niż w I połowie 2024 r. Wskaźnik Koszty/Dochody ukształtował się na poziomie 39,0%, tj. 3 pkt. proc. wyższym, niż w I półroczu 2024 r.

Koszty działania (w mln zł) – dane skonsolidowane



Wynik z odpisów na straty oczekiwane

Wyniku z tytułu odpisów na straty oczekiwane wyniósł w I półroczu 2025 r. -153,8 mln zł w porównaniu do -150,2 mln zł w I półroczu 2024 r., co oznacza wzrost o 2,4%. Wskaźnik CoR (koszt ryzyka) w raportowanym okresie wyniósł 0,47%. Dla porównania CoR w I połowie 2024 r. wyniósł 0,46%.

Wynik z odpisów na straty oczekiwane (w tys. zł) – dane skonsolidowane

	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024	Zmiana r/r (%)
Odpisy na straty oczekiwane Koszyk 3	-243 911	-299 045	-18,4%
klient detaliczny	-139 904	-191 736	-27,0%
klient biznesowy	-104 007	-107 309	-3,1%
Odpisy na straty oczekiwane 1 i 2 (ECL)	-2 939	27 650	-
Koszyk 2	-13 995	38 121	-
klient detaliczny	-3 988	29 708	-
klient biznesowy	-10 007	8 413	-
Koszyk 1	11 056	-10 471	-
klient detaliczny	5 544	9 256	-40,1%
klient biznesowy	5 512	-19 727	-
POCI	-45 897	-33 851	-35,6%
Odzyski	141 686	150 528	-5,9%

Papiery wartościowe	-1 011	-1 467	-31,1%
Rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	-1 727	6 024	-
Wynik z tytułu odpisów na straty oczekiwane	-153 799	-150 161	2,4%

Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych wyniósł w I połowie 2025 r. -0,8 mln zł.

Bilans

Na dzień 30 czerwca 2025 r. suma bilansowa Grupy Kapitałowej Alior Banku osiągnęła wartość 99,5 mld zł i była o 6,2 mld zł wyższa w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2024 r. Największą część aktywów Grupy Kapitałowej Alior Banku stanowią należności od klientów (63,9 mld zł). Ich udział w sumie bilansowej wyniósł na koniec czerwca 2025 r. 64,3% i tym samym zmniejszył się w porównaniu z końcem grudnia 2024 r. o 3,0 pp. Drugą co do wielkości pozycją aktywów według stanu na 30 czerwca 2025 r. były inwestycyjne aktywa finansowe, których wartość wyniosła 23,4 mld zł i stanowiła 23,5% sumy aktywów (na koniec grudnia 2024 r. wynosiła 23,6 mld zł i stanowiła 25,3% aktywów).

Podstawowym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej Alior Banku są ulokowane w Banku środki klientów. Zobowiązania wobec klientów na koniec czerwca 2025 r. wynosiły 79,6 mld zł tj. 80,0% skonsolidowanej sumy bilansowej Banku. Zobowiązania wobec klientów wzrosły o 2,7 mld zł (o 3,4%) w stosunku do końca grudnia 2024 r. Drugie co do istotności źródło finansowania tj. kapitały własne, na koniec czerwca 2025 r. wynosiły 11,5 mld zł i stanowiły 11,6% sumy bilansowej Banku.

W strukturze samych zobowiązań wobec klientów główną pozycję stanowiły zobowiązania wobec segmentu detalicznego, które na koniec czerwca 2025 r. stanowiły 71,1% w całości zobowiązań wobec klientów. W porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2024 r. udział ten zwiększył się o 0,7 pp.

Poniższe tabele przedstawiają szczegółowe pozycje aktywów, zobowiązań oraz kapitałów według stanu na 30 czerwca 2025 r. wraz z danymi porównywalnymi.

AKTYWA	30.06.2025	31.12.2024	Zmiana	Zmiana
			(tys. zł)	(%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 530 401	2 123 351	3 407 050	160,5%
Należności od banków	1 429 364	1 821 581	-392 217	-21,5%
Inwestycyjne aktywa finansowe	23 419 400	23 602 885	-183 485	-0,8%
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	21 091 566	21 204 007	-112 441	-0,5%
wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	315 715	240 942	74 773	31,0%
wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2 012 119	2 157 936	-145 817	-6,8%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	491 283	274 711	216 572	78,8%
Należności od klientów	63 913 089	62 735 968	1 177 121	1,9%
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	2 196 621	18 029	2 178 592	12083,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	641 921	697 757	-55 836	-8,0%
Wartości niematerialne	487 836	471 899	15 937	3,4%
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	687 291	823 185	-135 894	-16,5%
aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	22 527	0	22 527	-
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	664 764	823 185	-158 421	-19,2%
Pozostałe aktywa	670 440	724 121	-53 681	-7,4%
AKTYWA RAZEM	99 467 646	93 293 487	6 174 159	6,6%
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	30.06.2025	31.12.2024	Zmiana	Zmiana
			(tys. zł)	(%)
Zobowiązania wobec banków	2 337 033	160 125	2 176 908	1359,5%

Zobowiązania wobec klientów	79 590 576	76 936 600	2 653 976	3,4%
Zobowiązania finansowe	314 491	196 450	118 041	60,1%
Pochodne instrumenty zabezpieczające	217 281	450 383	-233 102	-51,8%
Zmiana wyceny do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka	105 801	-53 015	158 816	-
Rezerwy	354 850	321 794	33 056	10,3%
Pozostałe zobowiązania	3 105 282	1 708 435	1 396 847	81,8%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	106 550	278 980	-172 430	-61,8%
bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	104 937	277 359	-172 422	-62,2%
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 613	1 621	-8	-0,5%
Zobowiązania podporządkowane	1 845 956	2 087 016	-241 060	-11,6%
Zobowiązania, razem	87 977 820	82 086 768	5 891 052	7,2%
Kapitał akcyjny	1 305 540	1 305 540	0	0,0%
Kapitał zapasowy	8 655 257	7 438 105	1 217 152	16,4%
Kapitał z aktualizacji wyceny	169 073	-197 164	366 237	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	161 792	161 792	0	0,0%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	0	256	-256	-100,0%
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	81 624	53 168	28 456	53,5%
Zysk bieżącego okresu	1 116 540	2 445 022	-1 328 482	-54,3%
Kapitał własny	11 489 826	11 206 719	283 107	2,5%
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY RAZEM	99 467 646	93 293 487	6 174 159	6,6%

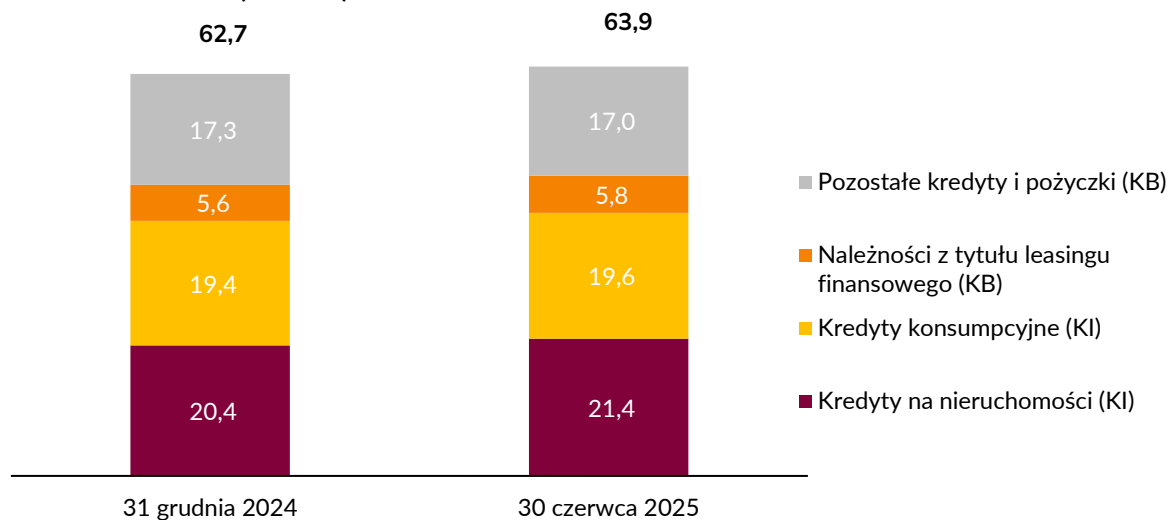
Kredytami udzielonymi w ramach segmentu detalicznego (KI – Klient Indywidualny) były kredyty konsumpcyjne oraz na nieruchomości. Ich łączny wolumen netto wyniósł na dzień 30 czerwca 2025 r. 41,0 mld zł co stanowiło wzrost o 3,1% w stosunku do stanu na koniec grudnia 2024 r. W I połowie 2025 r. o 5,3% zwiększyło się saldo kredytów hipotecznych

w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2024 r. Wzrost o 0,8% w porównaniu do wolumenu netto na koniec 2024 r. zanotowano w saldzie kredytów konsumpcyjnych, które osiągnęły wartość netto na poziomie 19,6 mld zł.

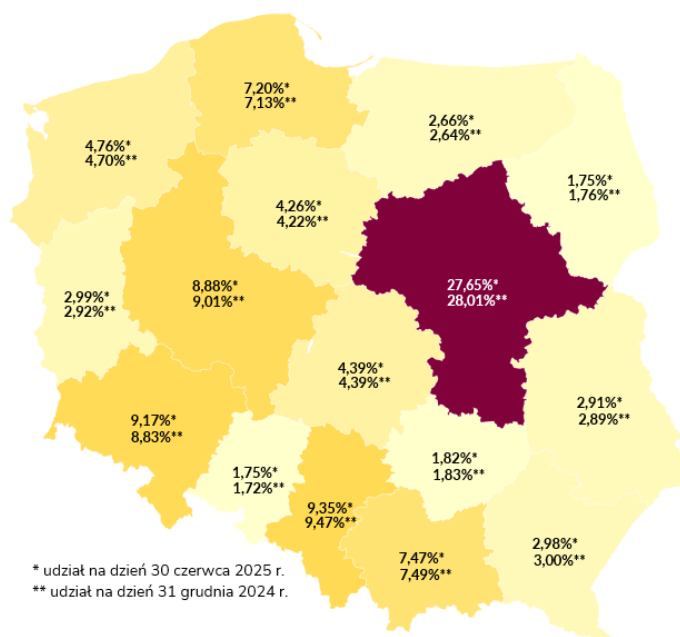
W segmencie biznesowym należności z tytułu leasingu finansowego wzrosły w porównaniu do 2024 r. o 3,0% i osiągnęły wartość netto 5,8 mld zł. Pozostałe kredyty i pożyczki, które stanowią 74,5% udziału w segmencie biznesowym zanotowały nieznaczny spadek o 1,4% do poziomu 17,0 mld zł.

Łączna wartość netto portfela kredytowego Banku wyniosła na koniec czerwca 2025 r. 63,9 mld zł, podczas gdy na koniec 2024 r. wynosiła 62,7 mld zł.

Należności od klientów (w mld zł)



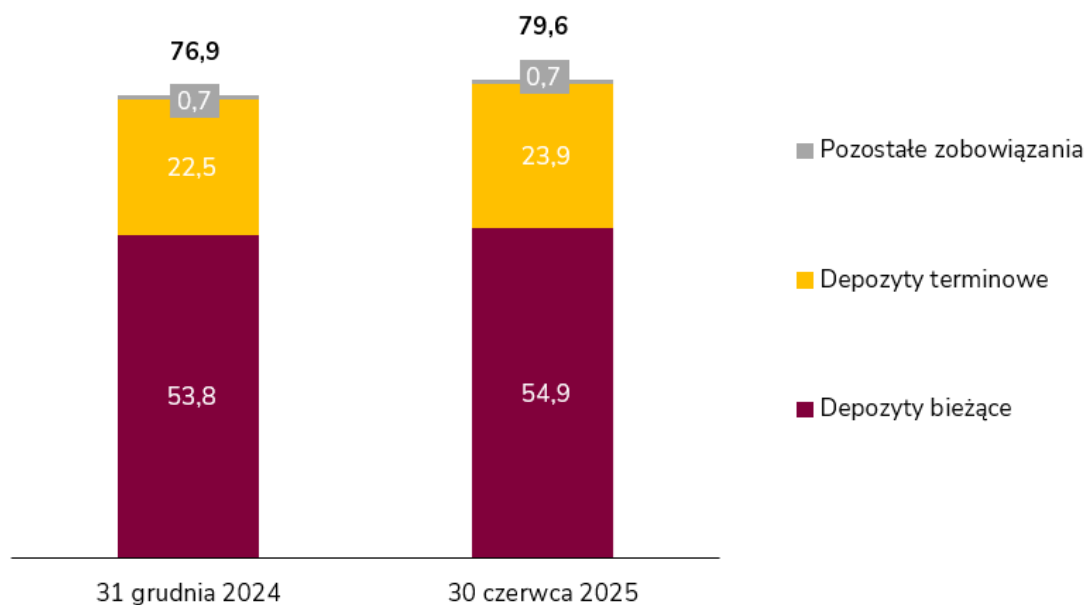
Struktura terytorialna należności od klientów na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz 31 grudnia 2024 r.



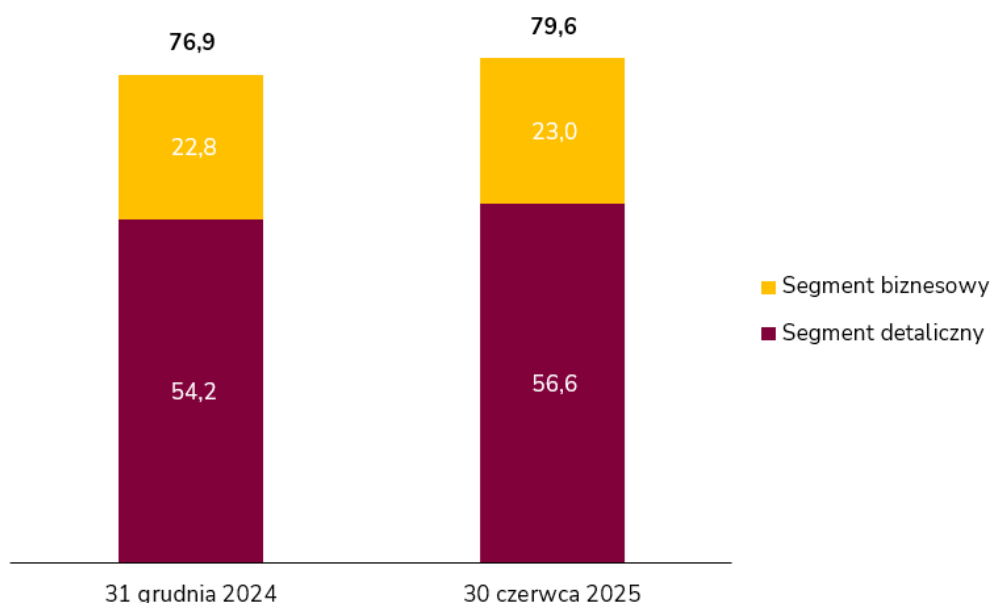
Depozyty bieżące są główną składową zobowiązań wobec klientów. Stanowiły one 69,0% całości zobowiązań wobec klientów na 30 czerwca 2025 r. (spadek o 0,9 pp. w porównaniu z udziałem na koniec 2024 r.). Drugą pod względem wielkości pozycją zobowiązań wobec klientów były depozyty terminowe, które stanowiły 30,1% całości zobowiązań wobec klientów na koniec czerwca 2025 r. (wzrost w udziale o 0,8 pp. w porównaniu z końcem 2024 r.). Pozostałe zobowiązania stanowiły 0,9% pozycji zobowiązań wobec klientów.

Na 30 czerwca 2025 r. wartość odzyskiwalna zabezpieczeń ustanowionych na rachunkach i aktywach kredytobiorców w ramach Alior Banku wyniosła 28 518 mln zł (w tym klientów indywidualnych: 13 495 oraz klientów biznesowych: 15 023).

Struktura zobowiązań wobec klientów (w mld zł)



Struktura zobowiązań wobec klientów (w mld zł) – ujęcie segmentowe



Map of Poland showing the percentage of the population aged 65 and over in each voivodeship for June 30, 2025 (*), and December 31, 2024 (**).

Voivodeship	June 30, 2025 (*)	December 31, 2024 (**)
Warmińsko-Mazurskie	3,76%*	3,12%**
Pomorskie	5,91%*	5,90%**
Kujawsko-Pomorskie	3,02%*	2,78%**
Łódzkie	7,27%*	7,04%**
Świętokrzyskie	1,69%*	1,68%**
Małopolskie	5,91%*	6,48%**
Podkarpackie	1,49%*	1,83%**
Śląskie	9,17%*	9,23%**
Opolskie	14,54%*	14,76%**
Województwo Lubelskie	24,36%*	24,65%**
Województwo Świętokrzyskie	3,92%*	3,93%**
Województwo Łódzkie	2,79%*	2,76%**
Województwo Mazowieckie	4,46%*	4,36%**
Województwo Wielkopolskie	6,04%*	5,85%**
Województwo Zachodniopomorskie	1,81%*	1,81%**
Województwo Pomorskie	3,84%*	3,82%**

* udział na dzień 30 czerwca 2025 r.
 ** udział na dzień 31 grudnia 2024

W pozycji zobowiązań o charakterze finansowym Bank posiada zobowiązania do udzielenia kredytów, na które składają się m.in.: zatwierdzone kredyty, limity na kartach kredytowych, limity zadłużenia w rachunku bieżącym.

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

Bank dba o zachowanie prawidłowej struktury czasowej wystawianych gwarancji. Gwarancje czynne, których termin zapadalności jest krótszy niż dwa lata (w liczbie 846) wynoszą 638.763 tys. zł.

Łączna wartość pozabilansowych zobowiązań udzielonych klientom wyniosła na 30 czerwca 2025 r. 13.764.552 tys. zł. Na niniejszą kwotę złożyło się 12.857.586 tys. zł pozabilansowych zobowiązań dotyczących finansowania oraz 906.966 tys. zł pozabilansowych zobowiązań gwarancyjnych.

Łączna wartość pozabilansowych zobowiązań udzielonych klientom wyniosła na 31 grudnia 2024 r. 12.640.995 tys. zł. Na niniejszą kwotę złożyło się 11.683.706 tys. zł pozabilansowych zobowiązań dotyczących finansowania oraz 957.289 tys. zł pozabilansowych zobowiązań gwarancyjnych.

Udzielone zobowiązania pozabilansowe (w tys. zł)

Pozabilansowe zobowiązania udzielone klientom	30.06.2025	31.12.2024
Pozabilansowe zobowiązania udzielone	13 764 552	12 640 995
Dotyczące finansowania	12 857 586	11 683 706
Gwarancyjne	906 966	957 289

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

Ujęcie podmiotowe	30.06.2025	31.12.2024
Podmiot 1	60 000	107 448
Podmiot 2	52 490	60 000
Podmiot 3	50 000	60 000
Podmiot 4	50 000	50 000
Podmiot 5	48 020	50 000
Podmiot 6	44 993	42 825
Podmiot 7	35 000	39 982
Podmiot 8	33 186	35 000
Podmiot 9	32 372	30 172
Podmiot 10	30 000	30 000
Pozostałe	470 905	451 862

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

Ujęcie przedmiotowe	30.06.2025	31.12.2024
Linie kredytowe	12 762 699	11 639 317
Akredytywy importowe	1 853	0
Promesy kredytowe	93 034	44 389
Gwarancje	906 966	957 289
Razem	13 764 552	12 640 995

Prognozy finansowe

Alior Bank nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych.



Czynniki mogące mieć wpływ na działalność Alior Banku w perspektywie kolejnych kwartałów

Bank identyfikuje następujące czynniki, mogące mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie najbliższych 12 miesięcy:

- skala popytu zgłaszanego na usługi bankowe przez klientów,
- zdolność klientów do terminowej spłaty zobowiązań finansowych,
- ogólna sytuacja makroekonomiczna kraju, określana przez podstawowe wskaźniki takie jak: poziom inflacji, stopa bezrobocia, dynamika PKB,
- decyzje Rady Polityki Pieniężnej dotyczące stóp procentowych,
- wydarzenia geopolityczne, w szczególności trwający obecnie konflikt zbrojny w Ukrainie,
- zmiany polityki handlowej USA, w szczególności cła nakładane na partnerów handlowych,
- rozwój oferty usług bankowych przez podmioty nieregulowane,
- postępujące procesy konsolidacji i restrukturyzacji sektora bankowego,
- potencjalne rozstrzygnięcia Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej, Sądu Najwyższego lub innych instytucji państwowych, w szczególności w sprawie walutowych kredytów hipotecznych, sankcji darmowego kredytu, pożyczek gotówkowych oraz praw konsumentów,
- zmiany regulacyjne, w szczególności dotyczące wprowadzenia Wskaźnika Finansowania Długoterminowego, oraz zwiększenia bufora antycyklicznego,
- reforma wskaźnika referencyjnego tj. zastąpienie wskaźnika WIBOR przez nowy wskaźnik.

IV. Działalność biznesowa Alior Banku



Działalność Alior Banku

Jesteśmy uniwersalnym bankiem depozytowo-kredytowym, obsługującym osoby fizyczne i prawne (w tym zagraniczne). Działamy w Polsce, a nasza podstawowa działalność obejmuje prowadzenie rachunków bankowych, udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych, emitowanie bankowych papierów wartościowych oraz prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych. Prowadzimy także działalność maklerską, doradztwo i pośrednictwo finansowe oraz świadczymy inne usługi finansowe.

W następujący sposób dokonaliśmy segmentacji rynku:



Klient indywidualny
(segment detaliczny)



Klient biznesowy
(segment biznesowy)



**Działalność
skarbową**

Szczegółowe informacje na temat segmentów działalności biznesowej Banku prezentowane są w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alior Banku SA za okres 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2025 r. (nota nr 3).



Segment detaliczny

W czerwcu 2025 r. obsługiwaliśmy 4,4 mln klientów indywidualnych.

Bank posiada nowoczesną segmentację behawioralną opisującą portfel dwóch grup klientów indywidualnych:

- aktywnie korzystających z naszych usług bankowych,
- finansujących swoje zakupy ratalne dzięki nam (ale Alior Bank nie jest dla nich bankiem pierwszego wyboru).

Poza segmentacją Bank identyfikuje tzw. grupy „life-style” klientów w oparciu o analizę ich transakcyjności i koszyki zakupów. Mówią one o wartościach, oczekiwaniach, postawach i potrzebach obsługowo-produktowych określonych grup klientów.

Segmentacje umożliwiają dostosowanie odpowiedniej komunikacji, kanałów kontaktu, pakietów produktowych oraz spersonalizowanych Value Added Services. Uzupełniają one tradycyjne funkcjonalności oferowanych przez Bank produktów i usług. Dzięki segmentacji możemy podnieść jakość i efektywność komunikacji sprzedażowej skierowanej do klientów Consumer Finance i oferować klientom ratałnym również inne, profesjonalne produkty bankowe.

Niezależnie od segmentacji behawioralnej, wśród klientów detalicznych, wyróżniamy następujące segmenty operacyjne:



Produkty kredytowe

Pożyczki gotówkowe

Pożyczka gotówkowa to główny produkt dla klienta indywidualnego, dostępny kompleksowo w następujących kanałach dystrybucji: oddziały własne, placówki partnerskie, sprzedaż telefoniczna, sprzedaż online i mobile, pośrednicy online i offline. Pożyczki gotówkowe mogą być przeznaczone na dowolny cel lub na spłatę zobowiązań finansowych (kredyt konsolidacyjny).

I półrocze 2025 r., rozpoczęliśmy sukcesami wdrożeniowymi realizującą strategię Banku w rozwoju cyfrowych kanałów sprzedaży i współpracy z grupą PZU.

W styczniu Alior Bank udostępnił nowy uproszczony proces wnioskowania o dodatkowe środki w ramach pożyczki lub konsolidacji zewnętrznej, skierowany do klientów, którzy mają wyliczony limit pre-approved. Jest on dostępny zarówno w serwisie Alior Online, jak

i w aplikacji Alior Mobile. Został wyposażony w nowy, intuicyjny interfejs, który ułatwia klientom poruszanie się po ekranach procesowych.

Ukierunkowanie na ciągły rozwój procesów i ofert online znalazło odzwierciedlenie w rosnącym zainteresowaniu klientów ofertą pożyczek dostępnych online. W I półroczu 2025 r. ich sprzedaż wzrosła o 14% w porównaniu do poprzedniego półrocza.

W I połowie 2025 r. jako element cross-sellingowej strategii z grupą PZU wdrożyliśmy ubezpieczenia na życie i od utraty pracy z miesięczną składką. Zostały one przygotowane w odpowiedzi na potrzeby klientów, zapewniając im spokój finansowy oraz poczucie bezpieczeństwa.

Sukcesywnie dostosowywaliśmy ofertę cenową pożyczki dbając o jej rentowność, ale też konkurencyjność w stosunku do innych ofert dostępnych na rynku. Podobnie jak w ubiegłym roku nadal największym zainteresowaniem cieszyły się produkty ze stałą stopą procentową, dające konsumentom komfort przewidywalności kosztów związanych z zawartymi umowami kredytowymi.

W II kwartale 2025 r. rozpoczęliśmy wielokanałową kampanię marketingową nowej oferty pożyczki gotówkowej. Nasze działania obejmowały komunikację w różnych kanałach, takich jak telewizja, Internet, media społecznościowe, nośniki w sieciach sprzedaży oraz działania mikromarketingowe. Dodatkowo, wykorzystaliśmy wewnętrzne kanały komunikacji, takie jak Alior Online, Alior Mobile, SMS-y oraz powiadomienia push. Oferta cieszyła się dużym zainteresowaniem, dzięki czemu pozyskaliśmy nowych klientów.

Bank w I półroczu 2025 r. wykazał wzrost sprzedaży pożyczek gotówkowych w stosunku do poprzedniego półrocza o 18%.



Karty kredytowe

Karta kredytowa z limitem kredytowym na dowolny cel to produkt dla Klienta Indywidualnego dostępny we wszystkich kanałach dystrybucji: kanałach stacjonarnych, telefonicznych oraz w Alior Mobile i Alior Online.

W I półroczu 2025 r. kontynuowaliśmy promowanie kart kredytowych: Mastercard OK! oraz Mastercard TU i TAM, których głównym benefitem jest zwrot za płatności kartami:

- Mastercard OK! w wybranych punktach handlowo-usługowych (uniwersalna oferta karty kredytowej),
- Mastercard TU i TAM naliczany za transakcje w walucie innej niż PLN.

Dodatkowo, karta kredytowa Mastercard TU i TAM umożliwia korzystne przewalutowanie, czyli rozliczanie w ponad 150 walutach bez kosztów po stronie Banku.

Klientom Private Banking oferujemy kartę World Elite z wyższym limitem oraz pakietem usług concierge (pomoc wyspecjalizowanej infolinii), ubezpieczeniami w podróży i Priority

Pass – możliwością skorzystania z saloników lotniskowych. Karta World Elite jest dostępna bez opłaty za wydanie dzięki kontynuowanej promocji „Bez opłaty za wydanie karty na start”.

Posiadacze kart kredytowych mogą również dokonywać płatności zbliżeniowych za pomocą Apple Pay, Google Pay™, Garmin Pay, Fitbit Pay™, SwatchPAY! lub Xiaomi Pay. Dodatkowo umożliwiliśmy klientom aktywację karty kredytowej do płatności mobilnych dzięki tokenizacji karty „w drodze”, czyli od razu po podpisaniu umowy, ale jeszcze przed otrzymaniem plastikowej wersji karty, co jest bardzo wygodnym i wybieranym przez nich rozwiązaniem.

Bank oferuje karty kredytowe w ścisłej współpracy ze swoim kluczowym partnerem, organizacją płatniczą Mastercard, który oferuje dla klientów bardzo atrakcyjny program lojalnościowy Bezcenne Chwile. Dla wygody klienta zarządzanie nim dostępne jest z poziomu aplikacji mobilnej Banku, a sam zapis do programu dostępny jest w Alior Mobile, Alior Online oraz w placówkach.

W ostatnim półroczu klienci mogli skorzystać z dodatkowych promocji w ramach Programu Mastercard Bezcenne Chwile, które obejmowały:

- „Nagroda 8000 punktów w Programie Bezcenne Chwile dla kart Alior Banku – edycja I 2025” – promocję dostępną w okresie 21.01.2025 r. - 31.02.2025 r., w trakcie której Klienci mogli otrzymać vouchery do Allegro na kwotę 100 zł,
- „Dołącz i bierz, co Twoje. Edycja 2” - promocję prowadzoną w okresie od 12.05.2025 r. do 31.06.2025 r. kierowaną do Klientów, którzy zapiszą się do programu Bezcenne Chwile i wykonają transakcję na kwotę min. 100 zł, dzięki czemu otrzymają nagrodę 8 000 punktów, odpowiadającą wartości 100 zł.

Równolegle skupiliśmy się na aktywnej komunikacji kategorii nagród #EKO w Programie Mastercard Bezcenne Chwile oraz drugiej „zielonej” oferty, jaką jest promocyjny benefit do karty kredytowej „Zwrot za ekozakupy z Kartą kredytową – druga edycja”.

W I półroczu 2025 r. kontynuowaliśmy rozwój sprzedaży karty kredytowej w bankowości elektronicznej i mobilnej (Alior Online i Mobile). Klienci otrzymują tam spersonalizowane oferty limitów i mogą skorzystać z promocji „Karta na 6+ na KLIK” z nagrodą w postaci dodatkowego cashbacku do 600 zł w ciągu pierwszych 6 miesięcy od uruchomienia umowy. W ramach Alior Online i Mobile istnieje także możliwość uruchomienia planu ratalnego przy użyciu posiadanej karty kredytowej, z propozycją rozłożenia dokonanych transakcji na wygodne do spłaty raty.



Limity odnawialne w rachunku bieżącym

Limit odnawialny jest często i naturalnie wybieranym produktem przez klientów posiadających oraz otwierających nowy rachunek osobisty w Banku. Produkt umożliwia wielokrotne korzystanie ze środków w ramach salda debetowego rachunku, przy czym każda wpłata zmniejsza lub likwiduje zadłużenie.

Klienci mogą otrzymać limity odnawialne w rachunku od 500 zł aż do kwoty 150 tys. zł. Dodatkowo od 3 lutego 2025 r. w ramach oferty specjalnej Bank oferuje je bez opłaty za przyznanie kredytu w rachunku płatniczym – oferta jest dostępna dla wszystkich Klientów i bez względu na wybrany kanał sprzedaży tzn. zarówno w placówkach stacjonarnych, jak i w sprzedaży zdalnej i mobilnej.

W ramach limitu odnawialnego w Koncie Jakże Osobiste nadal aktywna jest oferta przypisanej do niego korzyści (10 dni bez odsetek do kwoty 1000 zł), którą wystarczy samodzielnie uruchomić.

Kredyty hipoteczne

W I półroczu 2025 r. Alior Bank odnotował znaczący wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych. W porównaniu do IV kwartału 2024 r. w I kwartale br. Bank zwiększył swój udział rynkowy o blisko 1 p.p. z perspektywą wzrostu udziału w kolejnych kwartałach.

W tym okresie Bank zaproponował Klientom nową odsłonę flagowej oferty specjalnej „Własne M tam gdzie Ty” o większym niż dotychczas zasięgu terytorialnym. W konsekwencji, przy wykorzystaniu pierwszych spadków stóp procentowych, Bank odnotował dynamiczny wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych. Ostatecznie, pierwsze półrocze, Bank zakończył ponad 20% przekroczeniem budżetu w tym obszarze.

Oferta Alior Banku obejmuje kredyty hipoteczne zarówno w wariantcie stopy zmiennej, jak i stopy okresowo stałej z terminem 5 letnim. W dalszym ciągu obserwujemy wysokie zainteresowanie klientów kredytami z okresowo stałym oprocentowaniem. W strukturze sprzedaży w I półroczu 2025 r., udział stopy okresowo stałej osiągnął poziom zbliżony do 90%. W strukturze sprzedaży dominuje szeroko rozumiany cel mieszkaniowy związany z finansowaniem potrzeb mieszkaniowych klientów Banku.

Bank aktywnie uczestniczy również w programie „Mieszkanie bez wkładu własnego” oferując swoim Klientom możliwość finansowania do 100% kosztów inwestycji związanych z celem mieszkaniowym w ramach portfelowej linii gwarancyjnej Rządowego Funduszu Mieszkaniowego (PLG-RFM) oraz, po spełnieniu określonych warunków, skorzystanie ze spłaty rodzinnej. Wzrost sprzedaży w tym programie jest znaczący i w I półroczu 2025 r. był blisko trzykrotnie wyższy w stosunku do wyników II półrocza 2024 r.

Konta oszczędnościowe

Podstawowym produktem akwizycyjnym w obszarze oszczędności w I półroczu 2025 r. było Konto Mega Oszczędnościowe. Kontynuowaliśmy pozyskiwanie wolumenów depozytowych wprowadzając kolejne edycje tej oferty. Po wpłacie nowych środków oraz spełnieniu warunków określonych w regulaminie danej edycji klienci mogli uzyskać promocyjne oprocentowanie. Posiadacze tych kont mają możliwość elastycznego oszczędzania, z opcją bezpłatnych i nielimitowanych przelewów za pośrednictwem Alior Online i Alior Mobile na swoje konto osobiste w Alior Banku. W styczniu 2025 r. wprowadziliśmy nową odsłonę Konta Mega Oszczędnościowego, z atrakcyjną na tle rynku stawką oprocentowania zarówno dla nowych jak i obecnych klientów.



Ponadto posiadacze Konta Jakże Osobistego nadal mogli aktywować korzyść w postaci wyższego oprocentowania na koncie oszczędnościowym.

Ofertę kont oszczędnościowych z promocyjnym oprocentowaniem uzupełniały:

- wariant „Rodzina 800+”, przeznaczony dla klientów, którzy złożyli wniosek o świadczenie wychowawcze za pośrednictwem Alior Online lub na ich koncie osobistym w Banku został odnotowany wpływ świadczenia z programu „Rodzina 800+”;
- wariant „Bonus dla Młodych” przeznaczony dla posiadaczy Konta Jakże Osobistego, którzy ukończyli 13 rok życia, ale nie ukończyli 18 roku życia, a od listopada 2024 r. również dla dzieci między 7 a 12 rokiem życia.

Konto Mieszkaniowe

Bank posiada w swojej ofercie Konto Mieszkaniowe, które umożliwia klientom długoterminowe oszczędzanie na cel mieszkaniowy oraz uzyskanie premii mieszkaniowej z Rządowego Funduszu Mieszkaniowego zarządzanego przez Bank Gospodarstwa Krajowego.

Lokaty terminowe

W I półroczu 2025 r. oferowaliśmy klientom indywidualnym lokaty terminowe z oprocentowaniem stałym w PLN, USD oraz EUR. Klienci mogli wybrać optymalny wariant okresu oszczędzania oraz otworzyć lokatę w wybranym kanale dystrybucji (m.in. w Alior Online oraz Alior Mobile). Największym zainteresowaniem cieszyła się przede wszystkim oferta lokat na nowe środki w PLN z promocyjnym oprocentowaniem.

Kontynuując działania w kierunku digitalizacji klientów oferowaliśmy lokatę mobilną dostępną wyłącznie w Alior Mobile dla nowych użytkowników tej aplikacji. W kwietniu 2025 r. do oferty wprowadziliśmy Lokatę na Start dedykowaną dla nowych klientów otwierających konto osobiste w Banku. Jednocześnie instytucja nadal rozwijała ofertę retencyjną dostępną zarówno w kanałach cyfrowych jak i w placówkach.

Rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe

W ofercie Banku w I półroczu 2025 r. dostępne były dwa rachunki osobiste:

- Alior Konto – nowy rachunek osobisty bez opłaty za prowadzenie, z bezpłatnymi wypłatami gotówki w bankomatach sieci Euronet, stworzony z myślą o klientach poszukujących podstawowej oferty bankowej przy minimalnych ich kosztach ,
- Konto Jakże Osobiste – warunkowo płatne, skierowane do klientów, dla których to konto pełni centralną rolę w zarządzaniu finansami i którzy oczekują dodatkowych benefitów ułatwiających płatności, podróże zagraniczne, zabezpieczenie na wypadek nieprzewidzianych sytuacji.

W ramach oferty Konta Jakże Osobistego dostępnych jest 11 korzyści (m.in.: bezpłatne wypłaty z bankomatów w kraju lub na świecie, zwrot za płatności mobilne, pakiet bezpłatnych przelewów natychmiastowych), z których klienci mogą stworzyć własne unikalne konto dopasowując usługi do swoich potrzeb.

Konto Jakże Osobiste dostępne jest w kilku wariantach skierowanych do różnych grup docelowych m.in.: w wersji standardowej skierowanej do klienta masowego; Konto Jakże Osobiste Personal Banking – dla klientów segmentu Premium lokujących w Banku aktywa powyżej 100 tys. zł; Konto Jakże Osobiste dla młodych – skierowane do nastolatków w wieku 13-17 lat; Konto Jakże Osobiste z benefitami dla graczy skierowane do fanów gier komputerowych.

Konto Jakże Osobiste w wariantach dla dzieci dostępne jest także dla najmłodszych – dla dzieci poniżej 12 roku życia z aplikacją mobilną Alior Kids dostępną już od 7 roku życia.



Ofertę rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych uzupełniają: Konto Elitarne (dla klientów Private Banking), Konto Internetowe, Podstawowy Rachunek Płatniczy oraz Konta Walutowe (prowadzone w czterech podstawowych walutach: USD, EUR, CHF, GBP). Posiadacze kont walutowych mogą korzystać także z usługi wielowalutowej, umożliwiającej podpięcie kont prowadzonych w USD, EUR, GBP do karty debetowej wydanej do Konta Jakże Osobistego lub Konta Elitarnego.

Usługi transakcyjne

Bank oferuje szeroki zakres usług transakcyjnych. W aplikacji mobilnej Alior Online dostępne są płatności telefonem (BLIK, Blik zbliżeniowy, Android Pay, Apple Pay) oraz zegarkiem (Fitbit Pay, Garmin Pay, Fidesmo pay). Bank wprowadził także płatności obręczkami płatniczymi w ramach portfela cyfrowego Fidesmo Pay.

Transakcje wymiany walut

W naszych placówkach dostępne są usługi przewalutowania dla walut takich jak PLN, EUR, USD, GBP oraz CHF. Można skorzystać z nich za pośrednictwem bankowości internetowej lub mobilnej, podczas realizacji przelewów zagranicznych czy transakcji kartą za granicą.

Dla naszych Klientów Indywidualnych, oferujemy też możliwość samodzielnej wymiany walut za pośrednictwem platform walutowych – Kantoru Walutowego lub Autodealingu. W ofercie Kantoru Walutowego dostępnych jest 21 walut, a sama platforma jest bezpłatna i działa przez całą dobę, 7 dni w tygodniu. Autodealing natomiast wbudowany jest bezpośrednio w bankowość klienta i pozwala na dokonywanie transakcji wymiany w obrębie 5 walut.

Klienci posiadający kartę debetową wydaną do Konta Jakże Osobistego mogą dodatkowo korzystać z usługi wielowalutowej, pozwalającej na podpięcie kont walutowych (prowadzonych w USD, EUR, GBP). Użytkownicy Kantoru Walutowego mogą korzystać z przypisanej do niego karty wielowalutowej, która sama rozpoznaje walutę płatności i pobiera środki z właściwego rachunku.

Produkty Bancassurance

W I półroczu 2025 r. w obszarze bancassurance największy przypis składki Alior Bank uzyskał z oferowania ubezpieczenia na życie o charakterze inwestycyjnym i oszczędnościowym z oferty Grupy PZU.

Bank udostępnił klientom indywidualne ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi "Multi Kapitał II", w ramach którego posiadają także dostęp do wielu ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych o różnej strategii inwestycyjnej, regionie geograficznym, potencjale zysku oraz poziomie ryzyka. Klienci mogą korzystać z indywidualnego ubezpieczenia na życie i dożycie "Bezpieczne Jutro" z gwarantowaną sumą ubezpieczenia. Łączny uzyskany wolumen składki z obu powyższych ubezpieczeń w I półroczu 2025 r. to ponad 230 mln zł.

Istotną kwestię w zakresie bancassurance w analizowanym okresie stanowiły wdrożenia produktowe o charakterze regulacyjnym. W I półroczu 2025 r. Bank położył duży nacisk na zmianę modelu oferowania ubezpieczeń do kredytów gotówkowych ze składek płatnych jednorazowo na składki płatne w ratach miesięcznych. Wdrożenie indywidualnego ubezpieczenia NNW i utraty pracy dla kredytobiorców kredytów gotówkowych udzielanych przez Alior Bank z PZU SA miało miejsce w lutym 2025 r. W maju br. zmianie uległo także dostarczane przez PZU Życie SA indywidualne ubezpieczenie na życie dla kredytobiorców kredytów gotówkowych udzielanych przez Bank.

Sprzedaż produktów ubezpieczeniowych typu stand-alone, niepowiązanych z produktami bankowymi, tj. ubezpieczenie turystyczne, komunikacyjne i nieruchomości dostępne online, utrzymywała trend rosnący i są to produkty istotne dla działań rozwojowych oferty bancassurance. Sprzedaż tych ubezpieczeń była wspierana przez kampanie marketingowe



oparte m.in. na promocjach i zniżkach. Szczególnie wysoki wzrost liczby sprzedanych polis dotyczył ubezpieczenia turystycznego PZU Wojażer.

W ofercie Banku dostępne były także ubezpieczenia grupowe, stanowiące dodatkową korzyść w ramach produktów bankowych. Należały do nich ubezpieczenia assistance oraz podróże w ramach Konta Jakże Osobistego, ubezpieczenie podróże powiązane z kartami kredytowych i debetowymi World Elite, a także ubezpieczenia grupowe dla kredytów ratalnych.

Bank kontynuuje strategię opartą na oferowaniu przede wszystkim ubezpieczeń w tzw. modelu indywidualnym, w którym występuje jako pośrednik ubezpieczeniowy i otrzymuje z tego tytułu wynagrodzenie. Model grupowy, w którym Alior Bank jest ubezpieczającym, stosowany jest w przypadku produktów bezpłatnych dla klienta, stanowiących uzupełnienie parametrów danego produktu bankowego i dostarczanie dodatkowych korzyści dla klienta.

Consumer Finance

W segmencie detalicznym Alior Bank oferuje również kredyty ratalne.

W I półroczu 2025 r. skutecznie rozszerzaliśmy współpracę z kolejnymi Partnerami w obszarze Consumer Finance, co pozwoliło nam znacząco zwiększyć zasięg oferty Banku. Kontynuowaliśmy realizację kluczowych inicjatyw podjętych w ramach Strategii Banku, koncentrując się na utrzymaniu i wzmocnieniu pozycji lidera na rynku kredytów ratalnych.

Równolegle dostosowywaliśmy nasze procesy do aktualnych wymogów regulacyjnych w obszarze dostępności, z myślą o zapewnieniu równych szans korzystania z naszych usług wszystkim grupom klientów.

Kolejnym ważnym krokiem było nawiązanie współpracy z Partnerem z branży wyposażenia i ogrodu, dzięki której stworzyliśmy nowe możliwości zakupowe i finansowe dla jego klientów.

Rozwijaliśmy zarówno kanały online jak i stacjonarne przy czym szczególny nacisk kładliśmy na budowanie trwałych i wartościowych relacji. Wspólnie z podmiotem zewnętrznym rozwijamy program lojalnościowy i motywacyjny, który skutecznie wspiera sprzedaż oraz aktywizuje partnerów biznesowych.



Private Banking

Program Private Banking przeznaczony jest dla najzamożniejszych klientów indywidualnych, skłonnych powierzyć Bankowi aktywa przekraczające 1 mln zł. Obsługujemy ich w siedmiu specjalistycznych oddziałach Private Banking, zlokalizowanych w Katowicach, Poznaniu, Krakowie, Gdańsku, Wrocławiu i dwóch w Warszawie.

Flagowym produktem dla tego segmentu jest Konto Elitarne. Rachunek daje dostęp do wielu korzyści, takich jak indywidualna opieka bankiera Private Banking, utajnienia sald rachunków czy oferowana bez dodatkowych opłat prestiżowa, wielowalutowa karta debetowa

Mastercard World Elite, z bogatym pakietem usług dodatkowych (np. ubezpieczenie podróże, wsparcie Concierge czy program Priority Pass).

Klientom oferujemy również otwartą architekturę produktów inwestycyjnych, unikalną usługę Doradztwa Inwestycyjnego w formule strategii indywidualnych oraz szeroki wachlarz rozwiązań kredytowych dostosowanych do ich sytuacji i potrzeb. Mogą oni również liczyć na uczestnictwo w ekskluzywnych wydarzeniach kulturalnych czy sportowych.



Działalność maklerska

Prowadzimy działalność maklerską poprzez Biuro Maklerskie Alior Banku – wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę. Usługi maklerskie oferowane są za pośrednictwem wybranych oddziałów Banku wraz z wykorzystaniem zdalnych kanałów dystrybucji: infolinii Biura Maklerskiego, systemu bankowości internetowej Alior Online, aplikacji mobilnej Alior Giełda oraz platformy transakcyjnej Alior 4 Trader.

Biuro Maklerskie konsekwentnie kładzie duży nacisk na rozwój technologiczny w zakresie oferowanych przez siebie rozwiązań. W I połowie 2025 r. wprowadzono szereg zmian i usprawnień w zakładce Inwestycje w bankowości internetowej Alior Online. Udostępniliśmy możliwość składania zapisów na produkty strukturyzowane na rachunkach maklerskich IKE i IKZE. Dzięki tej funkcjonalności klienci inwestujący z myślą o emeryturze mają dostęp do kolejnej grupy produktów z naszej oferty. Zyskali oni także podgląd portfela funduszy IKE i IKZE wraz ze szczegółami oraz historią operacji.

W czerwcu wprowadzona została z kolei możliwość zakładania Lokaty z Funduszem w bankowości internetowej Alior Online. Zmiany pojawiły się także w naszych kanałach mobilnych. W aplikacji Alior Giełda dodaliśmy między innymi funkcję zarządzania swoim pakietem notowań bez konieczności logowania do bankowości internetowej. Udostępniliśmy także opcję przeglądania historii podatkowej na danym rachunku dzięki nowemu filtrowi w funkcji Historia. Klienci mogą też łatwiej zasilić lub wypłacić środki z rachunku maklerskiego dzięki nowej funkcjonalności skopiowania numeru rachunku maklerskiego lub przekierowania do Alior Mobile/Online. Udostępniliśmy również nową funkcję zapisania się w ramach emisji Praw Poboru.

Aplikacja Alior Giełda przeszła też szereg zmian związanych z dostosowaniem jej do wymogów dostępności WCAG. Główne widoki aplikacji zostały dostosowane do współpracy z czytnikami ekranu. Tak jak w innych aplikacjach Alior Banku udostępniliśmy opcję połączenia się z infolinią (w tym przypadku infolinią Biura Maklerskiego) za pośrednictwem tłumacza migowego. Z kolei w aplikacji mobilnej Alior 4 Trader od 6 czerwca 2025 r. pojawiła się możliwość logowania biometrycznego (za pomocą PINu, odcisku palca lub Face ID). Wraz z końcem półroczia wyłączyliśmy również Serwis inwestycyjny czyli portal Inwestycje.aliorbank.pl, przenosząc z niego najważniejsze treści na strony Biura Maklerskiego w witrynie www.aliorbank.pl. Strony te w większości przypadków otrzymały odświeżoną warstwę wizualną i są bardziej przystępne dla potencjalnego odbiorcy treści.

W I połowie 2025 r. Biuro Maklerskie przeprowadziło również szereg działań komunikacyjno-marketingowych oraz edukacyjnych. Ponownie byliśmy Partnerem Głównym największego

spotkania inwestorów indywidualnych w Polsce – konferencji WallStreet 29, organizowanej przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych w dniach 23-25 maja 2025 r. w Karpaczu. W trakcie wydarzenia uczestnicy mieli okazję wziąć udział w różnorodnych wykładach, panelach, dyskusjach i debatach, w tym również z przedstawicielami Biura Maklerskiego Alior Banku. Od początku roku kontynuujemy również naszą inicjatywę #ABCInwestowania, popularyzując tematykę inwestycyjną na kanałach social mediowych Alior Banku, przede wszystkim przez pryzmat rozwiązań dedykowanych szerokiemu spektrum odbiorców, takich jak fundusze inwestycyjne czy produkty emerytalne. Zostaliśmy także patronem badania „ETF w portfelu” prowadzonego przez portal stockbroker.pl, którego celem jest stworzenie profilu osób wykorzystujących w swoich strategiach inwestycyjnych instrumenty ETF. Jako Partner Programu Obniżek Opłat od ETF, ETC i ETN notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, również aktywnie wspieraliśmy tę inicjatywę wprowadzając bezprowizyjny obrót tymi instrumentami na GPW do końca roku.

Od lutego 2025 r. poszerzyliśmy znacząco ofertę funduszy ETF, dostępnych w ramach rachunku maklerskiego, do ponad 500. Dzięki temu klienci mogą inwestować na jeszcze szerszą skalę w rynki zagraniczne, całe sektory lub grupy popularnych aktywów. W I połowie 2025 r. Biuro Maklerskie uczestniczyło również w dwóch IPO na GPW w Warszawie i przyjmowało zapisy w ramach oferty publicznej na akcje spółek Diagnostyka (22-30 stycznia) oraz Arlen (4-11 czerwca).

Fundusze inwestycyjne

Biuro Maklerskie prowadzi dystrybucję jednostek uczestnictwa 12 Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych (TFI), krajowych i zagranicznych. Pełny dostęp do szerokiej oferty ponad 540 subfunduszy zapewniamy klientom za pośrednictwem oddziałów Private Banking oraz z wykorzystaniem zdalnych kanałów dystrybucji: infolinii Biura Maklerskiego oraz systemu bankowości internetowej (dla wybranych funduszy opłata manipulacyjna dla zleceń składanych przez Bankowość Internetową jest niższa o 25% od standardowej Tabeli Opłat).

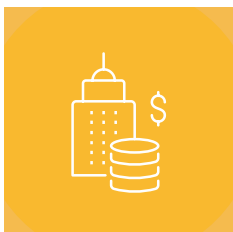
Pozostałe oddziały Banku umożliwiają klientom nabywanie jednostek uczestnictwa subfunduszy oferowanych przez podmioty z grupy kapitałowej, tj.: Alior TFI i TFI PZU.

Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty ALIOR posiada 8 wydzielonych subfunduszy, a w zakresie PZU TFI klienci Alior Banku mogą nabywać jednostki 19 subfunduszy FIO Parasolowego. Dodatkowo obniżyliśmy opłatę manipulacyjną do 0% dla wszystkich funduszy Alior TFI na czas trwania promocji.

W naszej ofercie znajdują się m.in. fundusze ukierunkowane na inwestycje w określone grupy aktywów (papiery dłużne, akcje), jak również rejony świata (rynki wschodzące, Azja, USA), czy ukierunkowane na działania związane z określonymi branżami (energia, medycyna, biotechnologia). Dostępne są również fundusze promujące aspekt środowiskowy lub społeczny, inwestujące zgodnie z zasadami ESG, w rozumieniu art. 8 lub art. 9 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r., w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze

usług finansowych (Sustainable Finance Disclosure Regulation „SFDR”). W ofercie mamy ponad 270 subfunduszy spełniających „zielone” kryteria SFDR.

Biuro Maklerskie pośredniczy także w zawieraniu przez klientów umów z Alior TFI, w zakresie prowadzenia Indywidualnych Kont Emerytalnych (IKE) oraz Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE).



Segment biznesowy

W obliczu zmieniających się warunków rynkowych oraz rosnących oczekiwań przedsiębiorców, skoncentrowaliśmy się na realizacji strategicznych priorytetów, które pozwolą nam zbudować solidne fundamenty do dalszego wzrostu, zapewniając jednocześnie bezpieczeństwo i rentowność naszej działalności.

Kluczowe inicjatywy dotyczyły rozszerzenia oferty finansowania OZE, realizacji projektu nowej bankowości internetowej, automatyzacji i rozwoju procesów sprzedaży online umożliwiających przedsiębiorcom samodzielne zakładanie rachunków.

Dzięki tym działaniom wzmacniamy naszą pozycję jako zaufanego partnera biznesowego, zapewniamy naszym klientom dostęp do nowoczesnych rozwiązań i wspieramy rozwój ich firm.

Przedsiębiorstwa małe, średnie i korporacje

Wg danych z BIK S.A. w I półroczu 2025 r. osiągnęliśmy 4,5% udział rynkowy w sprzedaży. Udział w portfolio pracującym w rynku wyniósł 2,6%.

Na koniec czerwca 2025 r. obsługiwaliśmy 13,6 tys. małych i średnich przedsiębiorstw z rachunkiem podstawowym o łącznym saldzie kredytowym 5,5 mld zł oraz ponad 1,9 tys. firm korporacyjnych z rachunkiem podstawowym o łącznym saldzie kredytowym 7,6 mld zł

Na koniec czerwca 2025 r.:

- aktywa w regularnej obsłudze wzrosły o 6,2%,
- aktywa w nieregularnej obsłudze spadły o 7,0 %,
- limity nowej sprzedaży wzrosły o 10% r/r przy jednoczesnej redukcji wskaźnika NPL o 1,4 p.p. r/r.

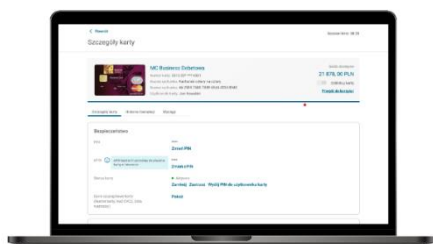
Mikrofirmy

Wg danych z BIK S.A. w I półroczu 2025 r. osiągnęliśmy rynkowy udział w sprzedaży na poziomie 4,2%, przy wysokim 8,4% udziale w portfolio pracującym.

Na koniec czerwca 2025 r. obsługiwaliśmy niemal 170 tys. mikroprzedsiębiorstw z rachunkiem podstawowym o łącznym zaangażowaniu kredytowym 4,3 mld zł. W I półroczu 2025r. wartość nowo udzielonych limitów kredytowych wyniosła 391 mln zł.

Technologia, automatyzacja procesów, obsługa zdalna

System bankowości internetowej



W maju 2025 r. rozpoczęliśmy migrację obsługi klientów biznesowych z systemu bankowości internetowej BusinessPro do nowej bankowości internetowej Alior Business oraz towarzyszącej jej aplikacji mobilnej Alior Business Mobile. Proces przebiega etapami i potrwa do końca czerwca 2026 r.

Nowa platforma posiada nowoczesny, przejrzysty i intuicyjny interfejs, który można dostosować do indywidualnych potrzeb przedsiębiorstwa. Pozwala na tworzenie spersonalizowanych schematów akceptacji oraz nadawanie indywidualnych uprawnień, zgodnych ze strukturą organizacyjną firmy i odpowiedzialnością poszczególnych użytkowników.

Alior Business wspiera codzienne prowadzenie firmy i efektywne zarządzanie biznesem. Dzięki możliwości bezpośredniego połączenia z systemem klasy ERP (Enterprise Resource Planning/Planowanie zasobów Przedsiębiorstwa), który służy do zarządzania głównymi obszarami działalności przedsiębiorstwa możliwe jest m.in. szybkie wystawianie faktur, samodzielne prowadzenie księgowości, zakładanie sklepów internetowych oraz monitorowanie stanów magazynowych.

Ponadto, wszyscy użytkownicy aplikacji mobilnej Alior Business Mobile mogą realizować bezpieczne transakcje mobilne z wykorzystaniem BLIK-a.

Centralizacja procesów posprzedażowych

Wprowadziliśmy działania zwiększające wykorzystanie narzędzi samoobsługowych przez klientów z segmentu mikrofirm. W kwietniu 2025 r. udostępniliśmy przedsiębiorcom oddzielną, wielozadaniową infolinię, która łączy funkcje sprzedażowe, obsługowe i informacyjne. Przejęliśmy też zespół Help Desk Klienta Biznesowego, co pozwala na optymalizację procesów i lepsze wykorzystanie synergii biznesowej. Stale utrzymujemy wysoki, ponad 90%, wskaźnik dyspozycji posprzedażowych składanych w kanale zdalnym.

Automatyzacja procesów kredytowych

Na koniec czerwca 2025 r. automatyzacja procesów kredytowych objęła:

- 93% kredytów udzielonych w segmencie mikrofirm,
- 61% kredytów udzielonych w segmencie małych firm.

Wdrożyliśmy nowe, automatyczne rozwiązania. Przedsiębiorcom prowadzącym jednoosobową działalność gospodarczą umożliwiamy:

- zdalne podpisywanie umowy kredytowej oraz umowy ramowej SMS-em,
- zdalną weryfikację tożsamości poprzez portal mObywatel.

Automatyzacja wniosku o rachunki firmowe

W I połowie 2025 r. pozyskaliśmy 6 362 rachunków firmowych w ramach akwizycji online. Najszybszy proces trwał poniżej 3 minut od momentu rozpoczęcia wypełniania wniosku. Tak sprawna realizacja dyspozycji jest możliwa dzięki automatycznemu przenoszeniu danych firmy z CEIDG/REGON, nowoczesnym metodom potwierdzania tożsamości (za pośrednictwem aplikacji mObywatel i profilu bankowego (AIS PSD2)), możliwości podpisania umowy elektronicznie i zatwierdzania jej SMS-em. Automatyzujemy, rozwijamy omnichannel procesów depozytowych, a także zwiększamy możliwość sprzedaży innych produktów – informacja np. o leasingu jest dostępna na wniosku internetowym o konto firmowe.

Promocje

Nowi klienci z segmentu mikrofirm i małych przedsiębiorstw mogli skorzystać z atrakcyjnych promocji cenowych:



- zwrot 10% za ZUS i zakupy na stacjach paliw (do 200 zł mieś. i do 2 000 zł w całym okresie promocji) dla aktywnych posiadaczy konta firmowego z kartą debetową Mastercard z Plusem,
- 0 zł za korzystanie z karty debetowej Mastercard z Plusem,
- 0 zł za ubezpieczenie NNW oraz opiekę zdrowotną dla jednego ubezpieczonego,
- 600 zł do wydania na Allegro dla przedsiębiorców, którzy otworzą rachunek w Alior Banku, zarejestrują Konto Firma na Allegro,
- bonus na start z kodem promocyjnym dla klientów zakładających iKonto Biznes lub Rachunek 4x4.

W ramach oferty kredytowej udostępnialiśmy promocję „50% prowizji przygotowawczej za przyznanie Kredytu w rachunku bieżącym oraz Biznes Kredytu”.

Zniżki i rabaty były dostępne po spełnieniu warunków określonych w regulaminach promocji.

Lokaty dla klientów biznesowych

Wprowadziliśmy kolejną edycję „Lokatę na nowe środki”. Przedsiębiorcy, którzy posiadają lub otworzyli bieżący rachunek firmowy w Alior Banku i zdeponowali nowe środki w walucie PLN lub USD, mogli liczyć na atrakcyjne, stałe oprocentowanie depozytów. Lokaty można było założyć w aplikacji mobilnej Alior Mobile, bankowości internetowej BusinessPro lub w placówkach Alior Banku.

Proponowaliśmy:

- do 4,75% na lokacie w PLN,
- do 2% na lokacie w USD.



Finansowanie strukturyzowane

Proponujemy szeroki zakres wsparcia kapitałowego w różnych typach transakcji: project finance, finansowanie komercyjnych projektów nieruchomościowych, object/asset finance, finansowanie lewarowane oraz finansowanie projektów inwestycyjnych, w tym związanych z odnawialnymi źródłami energii.

W zależności od rodzaju i struktury finansowania wspieramy zarówno klientów korporacyjnych, jak i spółki celowe utworzone do realizacji danego przedsięwzięcia. Transakcje strukturyzujemy z uwzględnieniem indywidualnych potrzeb klienta, uwarunkowań biznesowych i rynkowych oraz zdolności kredytowej firmy lub projektu. Zawieramy umowy zarówno w formie bilateralnej, jak i kredytów konsorcjalnych. Udostępniamy finansowanie strukturyzowane w PLN oraz w walutach obcych.

Transakcje strukturyzowane zawarte w I połowie 2025 r. skupiały się wokół nieruchomości komercyjnych, finansowania korporacyjnego i inwestycyjnego dla sektora transportowego, finansowego i produkcyjnego, a także finansowania projektów związanych z produkcją energii z odnawialnych źródeł energii.

ESG i Zielona Transformacja

Zielona transformacja i ESG są jednym z priorytetów naszej strategii. Wspieramy projekty klientów związane ze zrównoważonym rozwojem, które umożliwiają ograniczenie emisji oraz zwiększenie produkcji energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych.

Finansowanie inwestycji proekologicznych

Proponujemy szeroką ofertę instrumentów finansowych ułatwiających transformację energetyczną przedsiębiorstw i sektora mieszkaniowego. Obejmuje ona finansowanie:

- infrastruktury umożliwiającej firmom produkcję energii na potrzeby przedsiębiorstwa,
- projektów profesjonalnych producentów energii,
- rozwiązań podnoszących efektywność energetyczną sektora mieszkaniowego.

Finansujemy projekty OZE zarówno w modelu aukcyjnym, jak i w modelu rynkowym w ramach umowy sprzedaży energii do koncesjonowanych spółek obrotu (PPA – Power Purchase Agreement).

Ofertę kierujemy do spółek celowych (SPV), które realizują projekty:

- farm wiatrowych,
- elektrowni fotowoltaicznych,
- instalacji hybrydowych, łączących technologie wiatrowe i fotowoltaiczne.

W przypadku każdego typu projektów umożliwiamy także sfinansowanie magazynów energii.

Zapewniamy kompleksowe finansowanie potrzeb spółek celowych – jako uzupełnienie kredytu inwestycyjnego proponujemy m.in. kredyt na VAT, gwarancje i akredytywy.

W czerwcu 2025 r. udostępniłmy pożyczkę termomodernizacyjną dla mikro i małych przedsiębiorstw z województwa podlaskiego. Można ją przeznaczyć między innymi na modernizację maszyn, urządzeń i zastosowanie systemów technologii zarządzania energią, które poprawią efektywność energetyczną w przedsiębiorstwie, instalacje umożliwiające odzysk energii cieplnej, oraz budowę źródeł energii odnawialnej na potrzeby własne. Możliwe jest także sfinansowanie głębokiej termomodernizacji budynków należących do przedsiębiorstwa.

Maksymalna kwota finansowania w ramach pożyczki termomodernizacyjnej to 3 mln zł, okres jej spłaty może wynieść nawet 120 miesięcy. Oprocentowanie jest stałe i wynosi tylko 1,5% w skali roku. Dla inwestycji końcowych, które uwzględniają nowe odnawialne źródła energii (OZE) na potrzeby modernizowanego budynku możliwa jest obniżka oprocentowania pożyczki o 0,45 punktu procentowego w skali roku. Przedsiębiorcy mogą również skorzystać z karencji w spłacie kapitału do 12 miesięcy oraz wakacji kredytowych trwających nawet pół roku.

Pożyczki są udzielane ze środków Funduszu Powierniczego w Programie Fundusze Europejskie dla województwa Podlaskiego 2021-2027 oraz ze środków Banku. Wysokość kwoty na wsparcie inwestycji w tym regionie wynosi ponad 21,5 mln zł.

Wygraliśmy również inne przetargi i przygotowujemy ofertę finansowania termomodernizacji przedsiębiorstw w województwach świętokrzyskim i podkarpackim.

Finansowanie poprawy efektywności energetycznej budynków wielorodzinnych

Wprowadziliśmy do oferty pożyczkę na poprawę efektywności energetycznej budynków wielorodzinnych w województwach łódzkim, zachodniopomorskim i małopolskim.

To preferencyjna forma finansowania skierowana do jednostek samorządu terytorialnego i podległych im podmiotów, wspólnot mieszkaniowych, Towarzystw Budownictwa Społecznego oraz społecznych inicjatyw mieszkaniowych, działających na tych terenach.

W województwie łódzkim z dofinansowania mogą dodatkowo skorzystać jednostki naukowe, osoby prawne i fizyczne będące organami prowadzącymi szkoły i placówki oświatowe, publiczne i niepubliczne zakłady opieki zdrowotnej, instytucje kultury, kościoły i związki wyznaniowe, organizacje pozarządowe, parki narodowe i krajobrazowe, Lasy Państwowe oraz przedsiębiorstwa działające w formule ESCO. Natomiast w województwie

zachodniopomorskim pożyczka dostępna jest także dla firm realizujących inwestycje w modelu ESCO, osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą, będących właścicielami wielorodzinnych budynków mieszkalnych, a także zarządców takich budynków, w tym budynków komunalnych.



W województwie łódzkim proponujemy finansowanie do 5 mln zł z okresem spłaty nawet do 180 miesięcy. Dodatkową korzyścią jest możliwość umorzenia 10% kapitału pożyczki, jeśli w wyniku realizacji inwestycji uzyskana zostanie co najmniej 40% oszczędność energii pierwotnej względem stanu wyjściowego.

W województwie zachodniopomorskim wartość pojedynczej pożyczki to nawet 10 mln zł. Okres spłaty również wynosi do 180 miesięcy, a beneficjenci mogą ubiegać się o umorzenie do 35% kapitału pożyczki.

Z kolei w województwie małopolskim maksymalna kwota pożyczki to 3 mln zł. W tym regionie przewidziano najdłuższy okres spłaty – do 240 miesięcy, a także najwyższy poziom umorzenia, sięgający nawet do 50% kapitału pożyczki.

Dodatkowo, w każdym z tych rejonów proponujemy preferencyjne, stałe oprocentowanie pożyczki, które wynosi tylko 1% w skali roku.

Pożyczki finansowane są z: Funduszu Powierniczego Województwa Łódzkiego, Małopolskiego i Zachodniopomorskiego na lata 2021-2027. Pula środków do wykorzystania w województwie łódzkim wynosi 37,5 mln zł, w zachodniopomorskim 29,4 mln zł, a w województwie małopolskim 22,2 mln zł.

Leasing



W I półroczu 2025 r. łączny wolumen sfinansowany przez spółkę Alior Leasing wyniósł 1,557 mld zł. tj. o 1,4% więcej w porównaniu z I półroczem 2024 r.

Udział w finansowaniu maszyn i urządzeń w całości biznesu wzrósł o 2 p.p. r/r (z 19% na 21%).

Alior Leasing zamknął I półrocze 2025 r. wynikiem sprzedaży nowego wolumenu na poziomie 1 767 mln zł (po wartości przedmiotu).

Spółka zrealizowała również cele polegające na zmianie assetowej struktury sprzedaży. Dobrze zaplanowane inicjatywy w ramach operacjonalizacji oraz konsekwencja we wdrażaniu strategii, zaowocowały znaczącym wzrostem wolumenu sprzedaży. Wszystkie działania pozytywnie wpływają na ograniczenie ryzyka kredytowego.

Alior Leasing wdrożył szereg inicjatyw w ramach strategii na lata 2023-2025. Jej głównymi filarami są:

- uniwersalna oferta finansowania i najmu środków trwałych, która odpowiada na potrzeby każdego segmentu firm i obejmuje wszystkie kategorie assetowe,
- współpraca z Alior Bankiem oraz z dostawcami środków trwałych i komunikacja z klientami za pośrednictwem kanałów cyfrowych,
- digitalizacja i automatyzacja procesów, gwarantujące efektywność kosztową organizacji oraz najwyższy poziom obsługi klientów.

Alior Leasing stale rozwija ofertę finansowania maszyn i urządzeń, w tym inwestycji OZE. Realizuje też działania limitów pre-approved, których celem jest istotne zwiększenie liczby klientów biznesowych Alior Banku korzystających z oferty leasingowej.

Na koniec czerwca 2025 r. Alior Leasing obsługiwał 60,3 tys. klientów oraz 91,4 tys. umów.

Finansowanie handlu

W I połowie 2025 r. wartość skupionych i sfinansowanych przez Alior Bank wierzytelności w ramach programów faktoringowych wyniosła 1,4 mld zł.

Aktywnie wykorzystujemy możliwość zabezpieczania umów faktoringu odwrotnego gwarancją spłaty zobowiązania przez KUK.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom przedsiębiorców, proponujemy uniwersalne rozwiązania wieloproduktowe, które umożliwiają wygodne zarządzanie przyznanym limitem finansowania i elastyczne wykorzystanie środków. W zakresie potwierdzania i dyskontowania akredytyw współpracujemy z KUK i BGK.

Fundusze europejskie i krajowe programy pomocowe

W I półroczu 2025 r. uczestniczyliśmy w programach publicznych finansowanych ze środków krajowych i unijnych. Umożliwiło nam to rozwój oferty i kredytowanie firm na korzystnych warunkach. W tym okresie udzieliliśmy 2 602 kredyty z gwarancjami BGK w ramach:

- Krajowego Funduszu Gwarancyjnego (to kontynuacja programu de minimis),
- Funduszu Europejskiego dla Nowoczesnej Gospodarki 2021-2027 FG FENG,
- Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego InvestEU (gwarancja Investmax).

Łączna kwota gwarancji dla nowo udzielonych kredytów wyniosła 714,4 mln zł.

Kontynuowaliśmy sprzedaż:

- Gwarancji Biznesmax Plus i Ekamax dla małych i średnich przedsiębiorstw. Są to bezpłatne gwarancje spłaty kredytu z możliwością otrzymania dotacji w formie dopłaty do oprocentowania lub kapitału. Gwarancje udzielane są w formie pomocy de minimis lub regionalnej pomocy inwestycyjnej i obejmują kredyty inwestycyjne oraz obrotowe.
- Gwarancji Investmax dla mikro firm oraz małych i średnich przedsiębiorstw. Zabezpieczona ona 80% kwoty kredytu na działalność bieżącą lub inwestycyjną.

- Gwarancji de minimis dla mikro firm oraz małych i średnich przedsiębiorstw. Zabezpieczona 60% kwoty kredytu na działalność bieżącą i inwestycyjną.

Bierzemy udział w konkursach kredytu ekologicznego finansowanego z Programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki (FENG) na lata 2021-2027 umożliwiając naszym klientom finansowanie modernizacji infrastruktury (np. budynki, maszyny, urządzenia).



Działalność skarbowa

Bank wykonuje zlecenia klientów w kanale obsługi telefonicznej oraz w kanałach cyfrowych przez zawieranie z nimi transakcji na własny rachunek w zakresie:

- natychmiastowej wymiany walut (FX) oraz instrumentów terminowych - służących ograniczeniu ryzyka walutowego,
- instrumentów stopy procentowej - służących klientom do stabilizacji kosztów finansowania oraz ograniczaniu ryzyka stopy procentowej,
- instrumentów pochodnych ograniczających zmianę cen surowców,
- terminowych instrumentów służących do nabycia uprawnień do emisji gazów cieplarnianych,
- instrumentów lokacyjnych - wykorzystywanych przez klientów do zarządzania nadwyżkami środków pieniężnych.

Bank zawiera również aktywnie transakcje na rynku międzybankowym wynikające z własnej inicjatywy podyktowanej zarządzaniem:

- płynnością Banku,
- ryzykiem walutowym oraz stopy procentowej,
- ryzykiem portfela opcji walutowych,
- działalnością handlową na rynku OTC na instrumentach walutowych i stopie procentowej, w tym na portfelu obligacji Skarbu Państwa lub przez niego gwarantowanych oraz euroobligacji rządowych denominowanych w walutach obcych.

W ramach zarządzania płynnością, nadwyżki płynnych środków Alior Banku inwestujemy przede wszystkim w obligacje skarbowe – zarówno polskie, jak i zagraniczne – oraz bony skarbowe denominowane w złotych i walutach obcych. Inwestycje te obejmują również krótkoterminowe papiery dłużne emitowane przez NBP, jak i papiery dłużne z gwarancjami Skarbu Państwa. Zarządzaliśmy pozycją ryzyka rynkowego w taki sposób, aby zapewnić poziom kapitału Alior Banku na obecnym, bezpiecznym poziomie oraz aby chronić go przed potencjalnym ryzykiem systemowym, związanym z ograniczoną płynnością rynku. Bank był aktywnym uczestnikiem rynku międzybankowego, dostarczano płynność w zakresie transakcji walutowych dla innych profesjonalnych podmiotów rynku, co pozwoliło na utrzymanie dotychczasowej pozycji na rynku FX. Uczestniczył on również w przekazywaniu danych do wyznaczania kwotowań stawek referencyjnych POLONIA.

Aktywność w 2024 r. pozwoliła NBP na zaliczenie Alior Banku do grona Dealerów Rynku Pieniężnego od 1 stycznia 2025 r.

Platformy Walutowe

Jednym z podstawowych kanałów obsługi walutowej dostępnych w Alior Banku są internetowe platformy walutowe, które pozwalają klientom na samodzielną wymianę walut bez wychodzenia z domu czy kontaktu z dealerem. Bank udostępnia klientom 3 platformy: Kantor Walutowy, Autodealing i eFX Trader. Każda z nich ma odrębne możliwości i skierowana jest dla innego typu klienta.



Flagową platformą dostępną w portfolio Alior Banku jest Kantor Walutowy. Powstał on w 2012 r. i był pierwszym w pełni internetowym, bankowym kantorem wymiany walut. Kantor Walutowy przeznaczony jest dla klientów Indywidualnych i wszystkich segmentów Klienta Biznesowego. Dostęp do niego jest możliwy przez stronę internetową <https://kantor.aliorbank.pl/> i aplikację mobilną dla systemów iOS i Android.

W Kantorze Walutowym klienci mogą bez opłat otwierać i prowadzić rachunki oszczędnościowo-rozliczeniowe w 21 walutach (również w PLN), wymieniać środki po atrakcyjnych kursach całą dobę, przez 7 dni w tygodniu oraz dokonywać przelewów krajowych i zagranicznych. Dla Klientów Indywidualnych istnieje możliwość wydania bezpłatnej karty wielowalutowej, która pozwala na płatności w niemal 160 walutach (w tym w PLN). Karta automatycznie rozpoznaje walutę płatności i pobiera środki z właściwego rachunku bez konieczności ręcznego wyboru waluty karty np. w aplikacji mobilnej.

Wykorzystując kontekst zimowych wyjazdów w I półroczu 2025 r. zorganizowaliśmy dla klientów konkurs „Zimowa przygoda z Kantorem Walutowym”. W czasie jego trwania zachęcaliśmy ich do utrzymywania salda na rachunku w Kantorze Walutowym na poziomie co najmniej 5 000 zł, wymiany walut w aplikacji mobilnej oraz płatności kartą w kraju i za granicą. Najbardziej aktywni klienci otrzymali nagrody pieniężne. Łączna pula nagród w konkursie wynosiła to ponad 150 000 zł.

Drugą oferowaną w Banku platformą jest Autodealing. Jest on dostępny jest zarówno dla Klientów Indywidualnych, jak i Klientów Biznesowych, jednak w szczególności skierowany jest do mniejszym przedsiębiorstw. Autodealing umożliwia wymianę walut z elastycznym terminem rozliczenia oraz zakładanie lokat w PLN i walutach obcych z negocjowanymi stawkami oprocentowania oraz elastycznym terminem zapadalności. Wyróżnia się on pełną integracją z systemami bankowości klienta – transakcje można dokonywać bezpośrednio w bankowości BusinessPro lub Alior Online.

Najbardziej zaawansowaną platformą wymiany walut w ofercie Banku jest eFX Trader. To platforma przeznaczona dla Klientów Biznesowych, która umożliwia wymianę w obrębie ponad 60 par walutowych. eFX Trader pozwala klientom na dokonywanie transakcji z elastycznym terminem rozliczenia, na dziś, jutro lub tzw. Spot (za 2 dni robocze), a dla klientów posiadających limit skarbowy również forwardów, czyli transakcje na datę przyszłą (np. dla ograniczenia ryzyka walutowego w planowanej działalności gospodarczej). Użytkownicy eFX Tradera mogą również składać walutowe zlecenia warunkowe, dzięki którym nie muszą na bieżąco śledzić kursów wymiany oraz mają dostęp do codziennych analiz rynku. Transakcje na platformie możliwe są w godzinach funkcjonowania międzybankowego rynku walutowego (całą dobę, przez 5 dni w tygodniu), który jest bezpośrednim źródłem kwotowań dla platformy.

Bankowość internetowa i mobilna

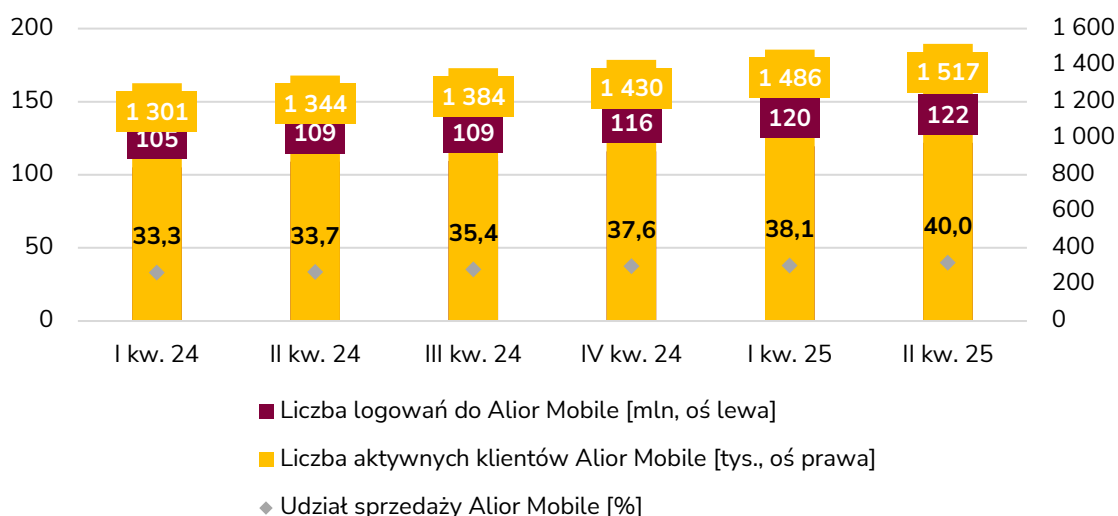
Aplikacja Alior Mobile systematycznie zdobywa zaufanie naszych klientów oraz stanowi coraz istotniejszy kanał dystrybucji produktów Alior Banku.

Liczba aktywnych użytkowników aplikacji w I półroczu 2025 r. przekroczyła 1,5 mln. W czerwcu br. 1,517 mln klientów Alior Banku korzystało z naszej aplikacji. Jest to wzrost o 6,1% w stosunku do II półrocza 2024 r. oraz 12,9% w porównaniu do I półrocza 2024 r.

Ponadto, Bank systematycznie odnotowuje wzrost w liczbie logowań do aplikacji Alior Mobile. Wynik I półrocza 2025 r. na poziomie 241,4 mln logowań to wzrost o 12,7% w porównaniu do I półrocza 2024 r.

Alior Bank systematycznie poszerza ofertę w zakresie sprzedaży produktów w procesach online. Przygotowane rozwiązania mają na celu możliwie proste i przejrzyste przekazanie klientom niezbędnych informacji.

Podejmowane działania i zmiany w systemach oraz aplikacji, przyczyniają się do systematycznego wzrostu udziałów Alior Mobile w sprzedaży produktów Banku.



(minimum jedno logowanie w miesiącu; 2025 bez użytkowników aplikacji Kantor Walutowy; dane za ostatni miesiąc kwartału; tys.)

Prace w obszarze bankowości cyfrowej w I półroczu 2025 r. skoncentrowane były na optymalizacji istniejących oraz wprowadzeniu nowych rozwiązań w Alior Online i Alior Mobile. Działania przyczyniły się do realizacji założeń strategii Banku „Alior Bank. Albo nic.”.

Dbając o jak najlepsze doświadczenie naszych klientów, realizację strategii mobilnej rozpoczęliśmy od przygotowania aplikacji Alior Mobile na rosnący ruch i potrzeby użytkowników.

Duża część prac w I połowie 2025 r. była nakierowana na wzmocnienie fundamentów technologicznych, by w II połowie roku znacząco przyspieszyć tempo rozwoju biznesowego. Dzięki podjętym działaniom:

- znacząco zwiększyliśmy liczbę możliwych jednoczesnych sesji (z 11 tys. do 50 tys. sesji),
- wyeliminowaliśmy awarie związane z przeciążeniem (występujące w 2024 r.).

Równolegle prowadziliśmy działania mające na celu wzrost efektywności procesu wytwórczego oraz przygotowanie aplikacji na wykorzystanie potencjału chmurowego:

- Zbudowanie pełnej platformy Kotlin Multiplatform – umożliwienie równoległego rozwoju Android i iOS z jednego codebase’u. Aktualnie 17% aplikacji Alior Mobile to Kotlin Multiplatform – przyrost od początku 2025 r. Cel to 60% do końca 2025 r., przyspieszenie developmentu o 30–40%, spójność UX/UI, łatwiejsze utrzymanie.
- Poziom pokrycia testami automatycznymi aplikacji mobilnej z 80% do 85%.
- 22% mikroservisów zmigrowanych do środowiska Kubernetes. Plan to 100% migracji do końca 2025 r.

Powyższe działania pozwoliły zwiększyć ocenę NPS w kategorii „bezawaryjność” o 7 pp.

I połowa roku to również rozwój funkcjonalny aplikacji i poprawa rozwiązań mających na celu zwiększenie satysfakcji użytkowników Alior Mobile:

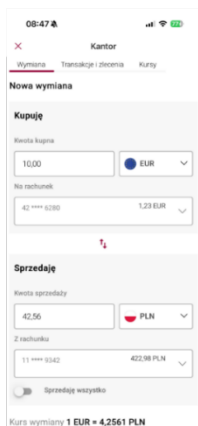
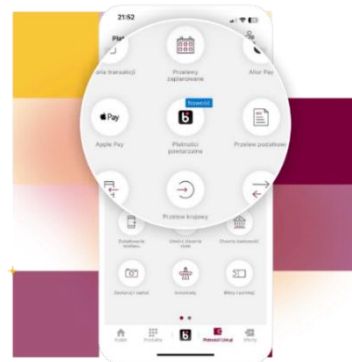
Dostosowanie do wymogów dyrektywy EAA

Alior Mobile została dostosowana do potrzeb osób ze szczególnymi wymaganiami. Zmodyfikowaliśmy kluczowe obszary aplikacji aby umożliwić zarządzanie wielkością czcionki przy zachowaniu odpowiedniego kontrastu. Wspierając osoby niedowidzące i niewidome uprościliśmy nawigację za pomocą wbudowanych asystentów takich jak Talk Back i Voice Over oraz dodaliśmy konteksty dla wielu funkcji. Wspierając osoby korzystające z klawiatury zewnętrznej lub specjalistycznego czytnika, zapewniliśmy możliwość poruszania się po aplikacji i wykonywania funkcji za pomocą tych narzędzi.

Oprócz tego, dzięki wdrożeniu użytkownik może przeglądać, poprawiać i potwierdzać dane przed ich wysłaniem. Nawigacja na stronie Banku została zaprojektowana w sposób spójny, a etykiety i instrukcje są zgodne z nazwami przekazywanymi do technologii asystujących. Korzystanie z serwisu nie wymaga wykonania skomplikowanych gestów lub poruszania urządzeniem. Każdą wykonaną akcję lub gest można przerwać bądź cofnąć. Dodatkowo dostępne skróty klawiaturowe nie zakłócają działania technologii asystujących, a użytkownik może dotrzeć do treści na więcej niż jeden sposób.

BLIK Płatności Powtarzalne

Płatności powtarzalne, dzięki którym klienci mogą wygodnie i bezpiecznie regulować stałe zobowiązania, takie jak subskrypcje, rachunki za telefon, Internet czy zakupy w wybranych sklepach internetowych. Nowe rozwiązanie eliminuje konieczność każdorazowego wpisywania danych do płatności, a co ważne – jest bezpłatne i dostępne dla wszystkich pełnoletnich użytkowników aplikacji Alior Mobile.



Kantor Walutowy w aplikacji Alior Mobile

Usługa Kantor w Alior Online i Alior Mobile umożliwia wymianę: PLN, EUR, USD, GBP, CHF przez całą dobę, 7 dni w tygodniu pomiędzy rachunkami walutowymi klienta w czasie rzeczywistym. Usługa oferuje szereg udogodnień takich jak możliwość opłacenia zakupu waluty za pomocą kodu BLIK, ustawienia zleceń wymiany po ustalonym kursie czy powiadomienia o kursie waluty. Usługa Kantor w Alior Online i Alior Mobile jest bezpłatna i dostępna dla wszystkich klientów indywidualnych.

Wzmocnienie personalizacji aplikacji oraz poprawa procesu przelewów

W Alior Mobile zapewniliśmy możliwość zarządzania elementami np. skrótami czy zapisanymi odbiorcami na pulpicie. Ponadto ułatwiliśmy dostęp do wiadomości, które klient otrzymuje od Banku – są one dostępne w zakładce „Kontakt”.

Okno przelewu zyskało nowy, prostszy wygląd. Odświeżyliśmy okno wyboru przelewu, jak również okna, w którym klient zleca przelew podatkowy. Dzięki temu może go wykonać w wygodniejszy sposób.

Partnerstwa strategiczne

Rolą partnerstw strategicznych jest dostarczanie zarówno klientom, jak i pracownikom Alior Banku dodatkowych wartości oraz usług pozafinansowych. Współpraca z partnerami spoza sektora bankowego umożliwia nam tworzenie unikalnych doświadczeń klienta. Oferujemy usługi i różnorodne korzyści, które z jednej strony uzupełniają ofertę bankową, a z drugiej tworzą nową jakość wynikającą z synergii wdrożenia benefitów z innych sektorów.

Skupiamy się nie tylko na partnerstwach przynoszących korzyści w klasycznym rozumieniu, jak zniżki, vouchery, oferty specjalne, ale także wokół obszaru bezpieczeństwa cyfrowego, modyfikacji lub rozwoju procesów mających na celu digitalizację klientów.

W obszarze bancassurance dominują produkty z oferty towarzystw ubezpieczeniowych z Grupy PZU i w I półroczu 2025 r. w aktywnej sprzedaży były:

- ubezpieczenia na życie przy kredytach gotówkowych (PZU Życie SA),
- ubezpieczenia na wypadek utraty pracy przy kredytach gotówkowych (PZU SA),
- ubezpieczenia na życie przy kredytach hipotecznych (PZU Życie SA),

- ubezpieczenie nieruchomości, ruchomości domowych oraz odpowiedzialności cywilnej do kredytu hipotecznego (PZU SA),
- ubezpieczenia finansowe do kredytu hipotecznego (PZU SA),
- ubezpieczenia turystycznego PZU Wojażer (PZU SA),
- ubezpieczenia NNW oraz Opieki Zdrowotnej dla Klientów Biznesowych (PZU SA),
- ubezpieczenia na życie o charakterze inwestycyjnym i oszczędnościowym (PZU Życie SA),
- ubezpieczenia komunikacyjne i nieruchomości oferowane online (Link4 TU SA).

Odrębnym obszarem jest nabywanie funduszy inwestycyjnych z oferty Grupy PZU.



Przykłady partnerstw w 2025 r.:

- Mastercard – w ramach podpisanej ośmioletniej umowy z Mastercard wdrożyliśmy wiele wspólnych inicjatyw marketingowych, które nastawione są na pozyskanie nowych posiadaczy kart oraz zwiększenie ilości transakcji kartami. Regularnie prowadzimy wspólne kampanie marketingowe, działania wspierające strategię Banku w obszarze akwizycji i budowania trwałych relacji z klientami, czy też konkursy dla kanałów sprzedaży. W czerwcu wprowadziliśmy innowacyjną promocję wspierającą akwizycję rachunków z kartą płatniczą Mastercard, w której klient po spełnieniu warunków, może otrzymać obrączkę płatniczą, umożliwiającą wygodne płatności zbliżeniowe.
- Ministerstwo Cyfryzacji – w związku z przyjętą "Ustawą o aplikacji mObywatel", 1 września 2023 r. przy współpracy z Ministerstwem Cyfryzacji wdrożyliśmy potwierdzenie i weryfikację tożsamości o nowy typ dokumentu tożsamości mDowód. W związku z bardzo dużą popularnością aplikacji mObywatel, która na koniec marca 2025 r. przekroczyła już 9 mln użytkowników w Polsce, wystąpiliśmy do Ministerstwa Cyfryzacji z wnioskiem o możliwość wdrożenia alternatywnej metody przekazywania danych zapisanych w tej aplikacji dzięki podaniu alfanumerycznego 6 cyfrowego kodu, gdy skanowanie kodu QR nie jest możliwe lub wygodne. Wdrożenie funkcjonalności z użyciem 6-cyfrowego kodu planowane jest w II połowie 2025 r.
- Legimi – wdrożyliśmy już kilka wspólnych promocji, w wyniku których klienci Banku mieli możliwość skorzystania z e-booków lub synchrobooków oferowanych przez naszego partnera na platformie Legimi. Przykładami mogą być: promocja, w której klienci w ramach podziękowania za założenie Alior Pay, otrzymywali od Legimi e-kod do wymiany na e-book, lub synchrobook spośród wybranej puli tytułów.
- WeSub / RentUp – w dalszym ciągu aktywnie rozwijamy współpracę z RentUp w zakresie najmu konsumenckiego. Nowa forma nabywania produktów staje się coraz bardziej rozpoznawalna wśród klientów indywidualnych. Od 2023 r. opcja najmu dostępna jest m.in. w sieci sklepów Komputronik S.A.

W ramach nowej strategii Alior Bank trwają prace nad nowymi projektami mającymi na celu wzrost transakcyjności, umobilnienia czy też rozszerzania oferty benefitowej produktów zarówno dla klientów, jak i innych interesariuszy wewnętrznych i zewnętrznych Banku.

Rozwój innowacji w Banku i współpraca z ekosystemem FinTech

Alior Bank nieustannie tworzy i wdraża innowacyjne rozwiązania, które przyczyniają się do zwiększenia zadowolenia klientów oraz efektywności procesów wewnątrz organizacji. Innovation Lab (Departament Innowacji i Partnerstw FinTech) wspiera jednostki biznesowe w realizacji nowoczesnych projektów, dzięki szerokim kompetencjom w zakresie projektowania UX/UI, badań z użytkownikami, współpracy z fintechami, otwartej bankowości oraz rozwoju procesów cyfrowych.

Wśród istotnych elementów, które umożliwiają spełnienie celów biznesowych organizacji jest monitoring trendów, analizowanie nowoczesnych rozwiązań oraz nawiązywanie współpracy z obiecującymi startupami, które mogą wesprzeć Bank w rozwoju innowacji.

Bank aktywnie współpracuje ze środowiskiem FinTech, m.in. poprzez takie inicjatywy jak:

- współpraca z Huge Thing, który został oficjalnym operatorem programu akceleracyjnego Startup Booster, wykorzystującego środki Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości. Dzięki kooperacji, Bank wspiera rozwój ekosystemu startup'owego w Polsce i zyskuje szanse na wdrożenie kolejnych nowoczesnych rozwiązań,
- partnerstwo z FinTech Poland, w ramach którego Bank aktywnie wspiera dynamiczny rozwój polskiego ekosystemu FinTech, uczestnicząc w pracach grup roboczych oraz wydarzeniach branżowych,
- aktywny scouting nowoczesnych rozwiązań i trendów rynkowych, również podczas wydarzeń branżowych.

Zespół Badań UX i Produktowych przeprowadził badania rynkowe z konsumentami oraz badania użytecznościowe, które zweryfikowały aspekty dotyczące zagadnień istotnych dla projektów strategicznych prowadzonych w Alior Banku. Zespół wspierał budowanie zrozumienia i wiedzy o trendach oraz potrzebach klientów w organizacji między innymi poprzez rozwój repozytorium raportów (zewnętrznych i wewnętrznych m.in. z badań) skupionych na klientach i tworzonych dla nich produktach.

W I połowie 2025 r. Zespół User Experience wspierał Bank przy wdrożeniach nowych rozwiązań, projektowaniu oraz prototypowaniu procesów i interfejsów. Tworzył projekty nowych funkcjonalności oraz wspierał redesign istniejących już procesów. Działania projektowe skupiały się na zwiększeniu inkluzywności, dostępności i użyteczności procesów Banku oraz odpowiedzi na bieżące trendy rynkowe.

Minione pół roku to okres wyjątkowo intensywnego rozwoju Centrum Identyfikacji Tożsamości i współpracy z różnymi jednostkami w Banku. Prace rozpoczęto od integracji z dwoma procesami:

- otwarciem rachunku oszczędnościowo rozliczeniowego dla klienta indywidualnego, gdzie dodano nowe metody weryfikacji – Profil Bankowy i mObywatel,

- procesem kredytowym dla klienta biznesowego, gdzie udostępniono dobrze ocenianą przez klientów metodę – mObywatel.

Kolejno nastąpiła integracja procesu weryfikacji tożsamości FOTO ID z procesem kredytowym klienta indywidualnego w kanale zdalnym, przy czym proces został od razu zmodyfikowany do wymagań ustawy o dostępności. Dodatkowo do tej ustawy zostały również dostosowane wszystkie fronty Centrum Identyfikacji Tożsamości. Na koniec półrocza zostały zakończone prace na środowisku testowym dla procesu weryfikacji tożsamości poprzez pytania weryfikacyjne, których wdrożenie planowane jest na początku bieżącego półrocza.

Informacje z zakresu wspierania dostępności

W ostatnim półroczu Bank w dużym stopniu zintensyfikował działania na rzecz zwiększenia dostępności usług i kanałów cyfrowych. Departament Innowacji i Partnerstw Fintech koordynował szereg działań, które miały na celu przygotowanie się na wejście w życie z dniem 28 czerwca 2025 r. Ustawy o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług

Jednym z kluczowych obszarów działań na rzecz dostępności była cyfrowa dostępność naszych serwisów, aplikacji i wniosków internetowych. Na podstawie audytów przeprowadzonych przez firmę Kinaole, systematycznie wdrażaliśmy rekomendowane zmiany w produktach.

Wprowadziliśmy także szereg udogodnień dla osób głuchych i niedosłyszących. Uruchomiliśmy usługę Migam – możliwość połączenia ze zdalnym tłumaczem polskiego języka migowego, dostępną w każdym oddziale i placówce oraz na infolinii. Dodatkowo w 93 oddziałach własnych zainstalowano pętle indukcyjne, które wspierają osoby niedosłyszące w lepszej komunikacji z bankierami.

Wspieraliśmy także proces zapewnienia dostępności dokumentów, które trafiają do klienta – w ramach bieżących konsultacji z firmą Kinaole wspieraliśmy jednostki biznesowe w zapewnieniu dostępności cyfrowej jak największej liczby dokumentów, a przy wsparciu Działu Relacji z Klientem, zadbaliśmy, by dokumenty były napisane w sposób zrozumiały dla szerokiego grona klientów.

Dodatkowo, we współpracy z firmą Kinaole oraz Stowarzyszeniem Przyjaciół „Integracji” zorganizowaliśmy cykl szkoleń i webinarów dla pracowników – z zakresu dostępności cyfrowej, dostępności dokumentów, a także z zakresu obsługi klienta – o empatycznej obsłudze, savoir-vivre wobec osób z niepełnosprawnościami, komunikacji w kanałach zdalnych i stacjonarnych.

W celu realizacji obowiązków wynikających z przepisów regulacyjnych, we współpracy z właściwymi jednostkami biznesowymi opracowaliśmy i opublikowaliśmy na nowo utworzonej podstronie internetowej poświęconej dostępności kompleksową informację skierowaną do klientów. Jednocześnie przekazaliśmy do Rzecznika Finansowego zgłoszenie dotyczące stwierdzonych niezgodności w zakresie dostępności, zawierające szczegółowy plan działań naprawczych wraz z harmonogramem ich wdrożenia.

Inwestycje kapitałowe



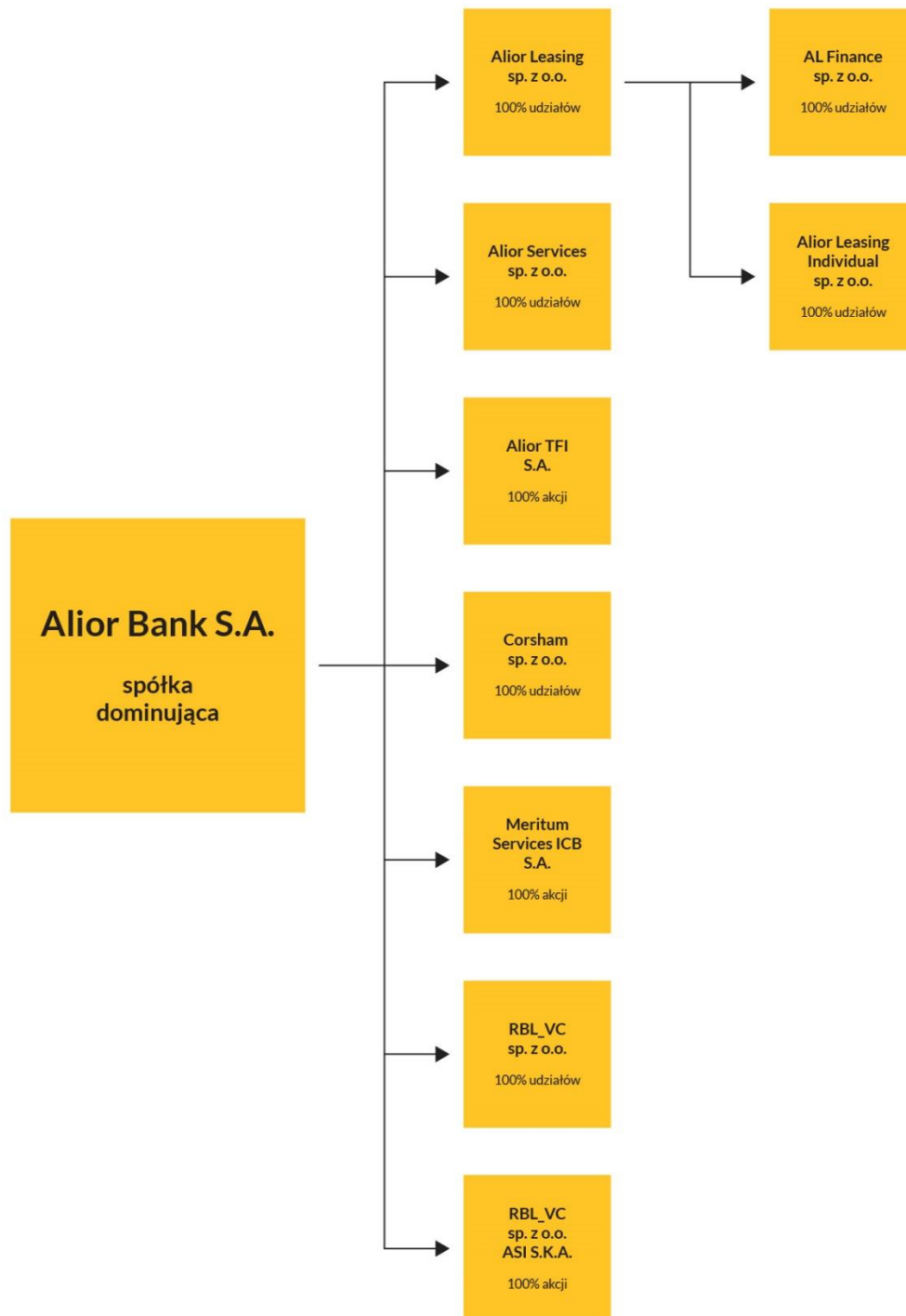
Inwestycje kapitałowe Grupy Kapitałowej Alior Banku przedstawia poniższa tabela. Wszystkie papiery wartościowe nabyte zostały ze środków własnych Banku.

- Akcje:
 - papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, przedstawiające prawo do kapitału, dopuszczone do obrotu na GPW w Warszawie oraz NYSE,
 - papiery wartościowe przeznaczone do obrotu, przedstawiające prawo do kapitału, niedopuszczone do obrotu.
- Obligacje: obligacje korporacyjne wyemitowane przez emitentów krajowych i zagranicznych.
- Certyfikaty inwestycyjne: certyfikaty funduszu inwestycyjnego zamkniętego oraz jednostki funduszu inwestycyjnego otwartego.

	30.06.2025		31.12.2024	
	Liczba	Wartość rynkowa/ nominał w tys. zł	Liczba	Wartość rynkowa/ nominał w tys. zł
Akcje	28 513 405	200 354	28 520 408	164 791
Notowane	245 919	11 997	252 922	12 110
Nienotowane	28 267 486	188 357	28 267 486	152 681
Obligacje	719 035	1 119 780	638 600	818 806
Certyfikaty inwestycyjne	15 622	1 759	11 257	1 300

V. Działalność spółek należących do Grupy Kapitałowej Alior Banku

Struktura Grupy Kapitałowej Alior Banku na 30 czerwca 2025 r.



W okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana w strukturze Grupy Kapitałowej Alior Banku. Zmiana dotyczyła Grupy Kapitałowej Alior Leasing i polegała na nabyciu przez Alior Leasing sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie od AL Finance sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach 10% udziałów w Alior Leasing Individual sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Po zmianie Alior Leasing sp. z o.o. posiada 100% udziałów w Alior Leasing Individual sp. z o.o.



LEASING

Alior Leasing Sp. z o.o.

Prowadzi działalność operacyjną od października 2015 r. Oferuje leasing operacyjny, finansowy i pożyczkę leasingową. Spółka posiada własną sieć sprzedaży Doradców Leasingowych odpowiadających za obsługę klientów Alior Banku i współpracujących z partnerami zewnętrznymi - Dealerami Pojazdów, Maszyn i Urządzeń.

Ściśła, długoletnia współpraca z pośrednikami leasingowymi stawia Alior Leasing jako firmę pierwszego wyboru dla klientów korzystających z usług pośredników (Top 1 na rynku pod względem wolumenu zrealizowanego przy współpracy z pośrednikami).

Strategicznym celem spółki jest rozwój współpracy z Alior Bankiem w segmencie klienta korporacyjnego, dalszy dynamiczny rozwój wśród klientów MŚP oraz JDG, a także zwiększanie swojej obecności wśród dealerów maszyn i urządzeń poprzez dopasowanie swojej oferty do wymagań klientów z branży przemysłowej i medycznej. W I połowie 2025 r. udział maszyn i urządzeń w sprzedaży ogółem wyniósł 22% vs. 19% w 2024 r.

Wprowadzenie automatyzacji procesu decyzyjnego przyczyniło się do skrócenia czasu oceny ryzyka dla klientów w zakresie pojazdów do 3,5 t. W I półroczu 2025 r. ten segment stanowił 45% sprzedaży Spółki.

Alior Leasing dąży do pełnej synergii z Alior Bankiem, kierując do klientów dedykowane kampanie sprzedażowe, które prezentują kompleksową ofertę Grupy, promując wykorzystanie wspólnych limitów w ramach finansowania oraz otwórzcie się na finansowanie klientów za pomocą nowych kanałów dystrybucji (Leasing na start – podczas otwierania rachunku w Alior Banku).

AL Finance Sp. z o.o.

AL Finance

Spółka powstała w 2021 r. z połączenia NewCommerce Services Sp. z o.o. (marka „Bancovo”) oraz Serwisu Ubezpieczeniowego Sp. z o.o. i jest spółką zależną Alior Leasing Sp. z o.o.

AL Finance specjalizuje się w oferowaniu ubezpieczeń dla klientów posiadających umowy finansowania oraz pożyczki. Oferta dotyczy głównie ubezpieczeń komunikacyjnych i majątkowych. Współpracuje z wiodącymi Towarzystwami Ubezpieczeniowymi, takimi jak: PZU, ERGO Hestia, Warta, InterRisk, AXA IPA. Obsługa koncentruje się na aktualnych umowach finansowania, zapewniając możliwość przedłużenia polisy oraz sprzedaż dodatkowych produktów dostępnych w kanale leasingowym. W przypadku zakończenia

umowy finansowania, Spółka stawia na elastyczne warunki i utrzymanie klienta. Oferuje wszechstronną ochronę ubezpieczeniową za pośrednictwem utworzonej przez siebie, w pełni zdigitalizowanej platformy sprzedaży ubezpieczeń. Dzięki temu może dotrzeć do nowych segmentów klientów, którzy nie posiadają umów leasingu.

Działalność AL Finance opiera się głównie na:

- sprzedaży ubezpieczeń do umów finansowania w Alior Leasing,
- wznowieniach polis z portfela umów i polis aktywnych,
- sprzedaży zdalnej ubezpieczeń na portfelu klientów Alior Leasing oraz negocjacji z klientami w procesie wznowieniowym,
- sprzedaży zdalnej ubezpieczeń w kanale multiagencyjnym (poza umową finansowania w Alior Leasing) dla klientów i przedmiotów poza finansowaniem.

Spółka stale poszerza ofertę ubezpieczeń zarówno pod kątem Towarzystw Ubezpieczeniowych z którymi współpracuje, jak i produktów ubezpieczeniowych.

Alior Leasing Individual Sp. z o.o.

Spółka została utworzona w III kwartale 2023 r. w celu realizacji Strategii Alior Leasing w zakresie produktów skierowanych do konsumenta. Aktualnie Alior Leasing sp. z o.o. jest jedynym udziałowcem Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności będzie świadczenie usług wynajmu samochodów w formule abonamentowej. Zakres działalności obejmować będzie również wynajem elektroniki konsumenckiej oraz urządzeń gospodarstwa domowego, w tym sprzętu RTV, IT, AGD oraz smartfonów. Dystrybucja będzie odbywać się poprzez Partnerów Handlowych Alior Bank. Działalność będzie realizowana w ścisłej współpracy z Alior Leasing oraz Alior Bank. Wdrożenie tych produktów będzie ważnym uzupełnieniem portfolio produktowego Alior Leasing i Banku.

Alior TFI S.A.



Spółka powstała w 2010 r., pierwotnie jako dom maklerski, oferujący głównie usługę zarządzania aktywami (asset management). W 2015 r. Spółka została przekształcona w towarzystwo funduszy inwestycyjnych, równocześnie przejmując fundusz inwestycyjny ALIOR SFIO, którym zarządzała. Spółka była także notowana na rynku NewConnect. Alior Bank stopniowo zwiększał swoje zaangażowanie kapitałowe w Spółkę, by finalnie objąć 100% akcji i wycofać ją z publicznego obrotu.

Obecnie działalność Spółki koncentruje się na zarządzaniu funduszem inwestycyjnym ALIOR SFIO, którego głównym dystrybutorem jednostek uczestnictwa jest Alior Bank, jednakże Spółka w dalszym ciągu posiada licencję na zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

2024 r. był okresem rekordowego wzrostu wartości zarządzanych aktywów w funduszu ALIOR SFIO, które na koniec I półrocza 2025 r. przekroczyły 3,8 mld zł. Wzrost ten

w przeważającej części wynikał z napływu nowych aktywów do funduszu ALIOR SFIO. Napływ aktywów nastąpił przede wszystkim do subfunduszy o niskim poziomie ryzyka inwestycyjnego, które lokują środki w instrumenty o charakterze dłużnym. Istotnie wzrosła także liczba klientów Spółki, tj. uczestników funduszu ALIOR SFIO.

Alior Services Sp. z o.o.

Prowadzi działalność agenta ubezpieczeniowego na rzecz siedmiu towarzystw ubezpieczeniowych, która polega na administrowaniu umowami ubezpieczenia w imieniu i na rzecz ubezpieczycieli.

Meritum Services ICB S.A.

Świadczy usługi z zakresu technologii informatycznych i komputerowych oraz pozostałej działalności związanej z informatyką.

W I półroczu 2025 r., Spółka uzyskiwała przychody z tytułu udostępniania Alior Bank oprogramowania świadczonego w modelu Software as a Service oraz w modelu sublicencyjnym (ok. 99% przychodów).

Corsham Sp. z o.o.

Alior Bank jest właścicielem Spółki od lutego 2019 r. kiedy to nabył 100% jej udziałów. Za jej pośrednictwem Bank dokonał dwóch inwestycji: w spółkę PayPo Sp. z o.o. oraz Autenti Sp. z o.o. W styczniu 2021 r. Corsham zbył wszystkie posiadane udziały PayPo.

W grudniu 2019 r. spółka nabyła udziały Autenti Sp. z o.o., która jest kompleksową platformą służącą do autoryzacji dokumentów i zawieraniu umów przez Internet. Dotychczas spółka pozyskała kluczowych klientów: BNP Paribas, Vienna Life, Credit Agricole, PGE Lumi oraz Medcover. Spółka planuje umacnianie przewagi konkurencyjnej poprzez pozyskiwanie klientów na rynku krajowym oraz przeprowadzenie ekspansji na rynki europejskie, w szczególności w regionie DACH i BNL. Aktualny udział spółek Grupy Alior Bank w kapitale zakładowym Autenti Sp. z o.o. wynosi 9,2%.

RBL_VC Sp. z o.o.

Powstała w 2019 r. W 2020 r. uzyskała wpis do rejestru zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi, prowadzonego przez KNF.

Jest komplementariuszem i zarządzającym spółki komandytowo-akcyjnej RBL_VC Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ASI S.K.A.



RBL_VC Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ASI S.K.A.

Utworzono ją w 2019 r. Jest zewnętrznie zarządzaną alternatywną spółką inwestycyjną, określoną w ustawie o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Wraz z RBL_VC Sp. z o.o., będącą komplementariuszem Spółki, tworzą docelowy wehikuł inwestycyjny, który służy dokonywaniu inwestycji kapitałowych podwyższonego ryzyka (venture capital-VC). Nie prowadzi ona obecnie dalszej działalności inwestycyjnej.

VI. Zdarzenia istotne dla działalności Grupy Kapitałowej Alior Banku

Przyjęcie Strategii Grupy Kapitałowej Alior Banku na lata 2025 - 2027

24 marca 2025 r. Zarząd Banku ogłosił Strategię na lata 2025 – 2027 „Alior Bank. Albo nic.” wskazując jej cele strategiczne:

- wykorzystanie kompetencji wzrostu oraz pozycji lidera Consumer Finance do zwiększenia skali bankowości relacyjnej,
- wzrost bazy aktywnych klientów indywidualnych oraz biznesowych,
- wzrost przychodów pomimo spodziewanego spadku stóp procentowych,
- utrzymanie wskaźnika C/I pomimo inflacji kosztowej oraz przywrócenia składek BFG,
- wskaźnik NPL <4,9% pozwalający na bezpieczny wzrost biznesu,
- wykorzystanie potencjału Grupy PZU do wzmacniania relacji z klientami,
- dostarczanie stabilnych wyników finansowych oraz dywidendy dla akcjonariuszy.

Kierunki działań strategicznych zostały odzwierciedlone w 3 filarach:

- wzrost skali,
- wysoka odporność,
- doskonałość operacyjna.

Wypłata dywidendy

16 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwałę w sprawie sposobu podziału zysku Banku za rok obrotowy 2024, na podstawie której 14 lipca 2025 r. Bank wypłacił dywidendę w kwocie 1 199 791 177,29 zł. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 9,19 zł.

Przedterminowy wykup obligacji

2 czerwca 2025 r. Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie wcześniejszego wykupu obligacji własnych serii M wyemitowanych 26 czerwca 2023 r., których ostateczny termin wykupu przypadał na 26 czerwca 2026 r. Wcześniejszy wykup ww. obligacji nastąpił 26 czerwca 2025 r.

Emisja obligacji serii R

28 maja 2025 r. Zarząd Banku podjął uchwałę w sprawie emisji obligacji serii R o łącznej wartości nominalnej do 400.000.000 zł i cenie emisyjnej 500.000 zł. Szczegółowe informacje zostały opisane w Rozdziale VII niniejszego Sprawozdania Zarządu.

Istotne zdarzenia po dacie bilansowej



Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie zakończenia okresu sprawozdawczego z wyjątkiem opisanych w treści niniejszego Sprawozdania Zarządu.

VII. Emisje własne oraz produkty strukturyzowane



Emisje obligacji własnych

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z 5 sierpnia 2019 r. Bank ustanowił Wieloletni Program Emisji Obligacji do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wynoszącej 5.000.000.000 zł.

W październiku 2023 r. dokonano zmiany założeń tego programu. W szczególności wydłużony został jego okres obowiązywania (do 31 grudnia 2028 r.) oraz odstąpiono od wymogu przeprowadzania ofert obligacji na terytorium Polski wyłącznie na podstawie prospektów podstawowych.

W I półroczu 2025 r. w ramach ww. programu Bank przeprowadził emisję jednej serii obligacji.

17 czerwca 2025 r. wyemitowane zostało 800 obligacji na okaziciela serii R o wartości nominalnej 500 tys. zł każda i łącznej wartości nominalnej 400 mln. zł. Emisja została przeprowadzona na podstawie uchwały Zarządu Banku z dnia 28 maja 2025 r. w sprawie podjęcia decyzji o emisji obligacji serii R i ustalenia warunków emisji dla tych obligacji.

Obligacje serii R są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej będącej sumą WIBOR 6M i marży wynoszącej 1,95% w skali roku. Dzień wykupu tych obligacji przypada na 17 kwietnia 2029 r., przy czym Bank ma prawo do ich przedterminowego wykupu poczynawszy od 17 kwietnia 2028 r.

Obligacje serii R zostały zarejestrowane w KDPW S.A. i oznaczone kodem ISIN PLALIOR00326. Zarząd GPW 5 czerwca 2025 r. podjął uchwałę w sprawie wprowadzenia tych obligacji do alternatywnego systemu obrotu na Catalist, a 18 czerwca 2025 r. podjął uchwałę w sprawie wyznaczenia pierwszego dnia notowania (z dniem 24 czerwca 2025 r.) oraz o notowaniu ich w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą ALR0429.

Obligacje serii R, zgodnie z art. 97a ust. 1 pkt 2) ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, stanowią zobowiązania kwalifikowalne Banku (tzw. obligacje MREL).

Ponadto obligacje serii R zostały wyemitowane jako obligacje Senior Non-Preferred, tj. zobowiązania Banku, należące do kategorii szóstej, o której mowa w art. 440 ust. 2 pkt 6) ustawy Prawo upadłościowe.

W I półroczu 2025 r. Bank przeprowadził przedterminowy wykup jednej serii obligacji własnych. 26 czerwca 2025 r. Bank wykupił 1.000 obligacji serii M o łącznej wartości

nominalnej 400 mln. zł, wyemitowanych przez Bank 26 czerwca 2023 r. i oznaczonych kodem ISIN PLALIOR00250.

Bankowe Papiery Wartościowe, Bankowe Prawa Pochodne i produkty strukturyzowane

Alior Bank przeprowadza emisje Bankowych Papierów Wartościowych na podstawie I Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych w trybie bezprospektowym oraz emisje Bankowych Praw Pochodnych na podstawie prospektu zatwierdzonego przez Komisję Papierów Wartościowych w dniu 17 października 2025 r. w ramach otwartego I Programu Bankowych Praw Pochodnych. Równolegle oferowane są produkty strukturyzowane emitowane przez zewnętrznych emitentów.

Emisje Bankowych Praw Pochodnych i produktów strukturyzowanych

W I półroczu 2025 r. Alior Bank przeprowadził emisje trzech serii Bankowych Praw Pochodnych (BPP) w ramach I Programu Emisji Bankowych Praw Pochodnych o łącznym wolumenie 34,8 mln zł. Zorganizowane zostały trzy subskrypcje produktów strukturyzowanych zewnętrznych emitentów z ochroną kapitału o łącznej wartości nominalnej 38,6 mln zł.

Jednocześnie dla wybranych klientów Private Banking dedykowane były oferty produktów strukturyzowanych z ograniczoną gwarancją kapitału oraz/lub warunkowym przedterminowym odkupieniem. W I półroczu 2025 r. Bank zaoferował sześć subskrypcji tego typu produktów w formule certyfikatów/obligacji typu autocall. Łączna wartość nominalna zaoferowanych certyfikatów/obligacji strukturyzowanych tego typu wyniosła 95,7 mln zł.

VIII. Raport dotyczący ryzyka Alior Banku

Zarządzanie ryzykiem należy do najważniejszych procesów wewnętrznych. Nadrzędnym celem strategii w tym obszarze jest wczesna identyfikacja oraz skuteczne zarządzanie wszystkimi istotnymi rodzajami ryzyka związanymi z prowadzoną działalnością. System zarządzania ryzykiem wspiera realizację celów strategicznych zapewniając odpowiedni poziom rentowności i bezpieczeństwa poprzez skuteczną kontrolę poziomu ryzyka oraz jego utrzymywanie w granicach przyjętego apetytu na ryzyko.

Ryzyka ESG włączane są do ram zarządzania tym obszarem jako ryzyka przekrojowe i wpływają na poszczególne, rozpoznawane w Banku rodzaje ryzyka.

Bank identyfikuje jako istotne następujące rodzaje ryzyka:



System zarządzania ryzykiem w Alior Banku oparty jest na trzech niezależnych liniach obrony.

Pierwsza: realizowana jest w jednostkach operacyjnych Banku oraz przez właścicieli procesów, którzy m.in. projektują i zapewniają przestrzeganie mechanizmów kontrolnych w procesach.

Druga: funkcjonuje w jednostkach organizacyjnych odpowiedzialnych za zarządzanie poszczególnymi ryzykami (obejmuje ocenę, pomiar, monitorowanie, kontrolę i raportowanie ryzyk). Pełni ona funkcję zarządczą, w ramach której realizowane jest zarządzanie ryzykiem na określonych stanowiskach lub w komórkach organizacyjnych niezależnie od pierwszej linii.

Trzecia: dostarcza kierownictwu wyższego szczebla i Radzie Nadzorczej zapewnienia, że działania pierwszej i drugiej linii są zgodne z ich oczekiwaniami. Trzecią linię obrony stanowi działalność komórki audytu wewnętrznego.

Bank sprawuje nadzór nad zarządzaniem ryzykiem związanym z działalnością podmiotów zależnych oraz uwzględnia poziom ryzyka działalności poszczególnych podmiotów w ramach systemu monitorowania i raportowania ryzyka na poziomie Grupy.

Szczególne znaczenie w działalności Banku mają następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe, w tym stopy procentowej w księdze bankowej i rynkowe w księdze handlowej,
- ryzyko modeli,
- ryzyko kapitałowe.



Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym i utrzymywanie go na bezpiecznym, zdefiniowanym w apetycie na ryzyko poziomie, ma fundamentalne znaczenie dla stabilnego działania i rozwoju Alior Banku. Kontroli ryzyka kredytowego służy istniejący system zarządzania ryzykiem kredytowym,

który ma charakter kompleksowy i jest zintegrowany z procesami operacyjnymi Banku.

Opis działania systemu kontroli ryzyka znajduje odzwierciedlenie w obowiązujących w Banku regulacjach, w szczególności w procedurach analizy wniosków kredytowych, metodykach kredytowania i w modelach wyceny ryzyka dostosowanych do segmentu klienta, rodzaju produktu i transakcji, zasadach monitorowania klientów i portfela kredytowego, zasadach ustanawiania i monitorowania prawnych zabezpieczeń kredytów oraz procesach monitoringu, restrukturyzacji i windykacji należności.

Bank zarządzając ryzykiem (zarówno na poziomie ekspozycji, portfelowym jak również z uwzględnieniem testów warunków skrajnych), podejmuje działania, które prowadzą do:

minimalizacji poziomu ryzyka kredytowego pojedynczego kredytu przy założonym poziomie rentowności.



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

- wiarygodność oraz zdolność kredytową klienta z uwzględnieniem m.in. szczegółowej analizy źródła spłaty ekspozycji, oceny modelami scoringowymi/ratingowymi oraz poziomu ryzyk ESG (ryzyka środowiskowego, społecznego oraz związanego z zarządzaniem), na podstawie przyjętych w Banku założeń,
- wiarygodność przyjmowanych zabezpieczeń, w tym weryfikuje ich stan formalno-prawny oraz ekonomiczny, z uwzględnieniem ich adekwatności,
- podejmuje efektywne działania monitoringowo-windykacyjne adekwatnie zdefiniowane na poziomie pojedynczego klienta dzięki stosowanym modelom segmentacyjnym.

redukcji łącznego ryzyka kredytowego wynikającego z posiadania przez Bank określonego portfela kredytowego.



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

- wyznacza i kontroluje limity koncentracji,
- monitoruje strukturę i jakość nowej ekspozycji kredytowej w odniesieniu do zdefiniowanych celów i sygnałów EWS,
- analizuje zmiany czynników wewnętrznych oraz czynników rynkowych oraz wrażliwość portfela kredytowego, w szczególności w odniesieniu do zdarzeń negatywnych identyfikowanych jako potencjalne ryzyko,
- regularnie monitoruje portfel kredytowy kontrolując wszystkie istotne parametry ryzyka kredytowego (m.in. PD, LGD, LTV, DTI, COR, NPE, NPL, Coverage, szkodowość poszczególnych generacji),
- regularnie przeprowadza testy warunków skrajnych.

W zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym w segmencie Klienta Indywidualnego, Alior Bank kontynuował politykę budowania portfela odpornego na pogorszenie koniunktury gospodarczej. W poprzednich okresach sprawozdawczych Bank gruntownie optymalizował kryteria i warunki udzielania kredytów mieszkaniowych i konsumpcyjnych, co, przy stabilizacji otoczenia makroekonomicznego w 2024 r., umożliwiło dalszy rozwój portfela Klienta

Indywidualnego, m.in. za pośrednictwem produktów o charakterze relacyjnym i o niskim profilu ryzyka kredytowego, jak kredyt mieszkaniowy czy limit kredytowy Alior Pay. Skala poprawy profilu ryzyka kredytowego Banku na przestrzeni ostatnich kwartałów przyczyniła się do podniesienia 30 października 2024 r. przez agencję Fitch Ratings Ltd. ratingu długoterminowego Banku do poziomu BB+ oraz utrzymania tego ratingu przez agencję Standard & Poor's Global Ratings w dniu 26 maja 2025 r.

W obszarze pożyczki gotówkowej, Bank kontynuuje utrzymywanie stabilnego udziału rynkowego w nowej sprzedaży i rynkowej jakości tej sprzedaży. W I połowie 2025 r. Bank dostosował swoją politykę kredytową do otoczenia konkurencyjnego i gospodarczego, zapewniając przestrzeń do dalszego wzrostu portfela w bezpiecznych segmentach - wysokiej oceny wiarygodności i niskiej wrażliwości na potencjalne negatywne zmiany makroekonomiczne. W efekcie akcja kredytowa produktu wzrosła w I półroczu 2025 r. o blisko 1/3 względem analogicznego okresu roku poprzedniego, a jej jakość pozostaje na bardzo dobrym, rynkowym poziomie. Bank rozwinął dodatkowo modele scoringowe w oparciu o techniki Machine Learning, istotnie zwiększając jakość prognozy w ramach systemu ratingowego. Zmiany przyczyniły się do wzrostu akcji kredytowej, utrzymując dotychczasowy profil ryzyka produkcji kredytowej.

W zakresie charakteryzujących się niską szkodowością kredytów mieszkaniowych, w I połowie 2025 r. Bank optymalizował politykę kredytową w obszarze zabezpieczeń oraz oceny zdolności kredytowej wnioskodawców. W w/w okresie Bank odnotował wysokość akcji kredytowej zbliżoną do poziomu z analogicznego okresu 2024 r., gdzie występowały jeszcze uruchomienia kredytów z oferty Bezpiecznego Kredytu 2%. W I połowie 2025 r. wartość akcji kredytowej przekroczyła planowany poziom o 28%.

Dodatkowo Bank kontynuował realizację zmian w procesie kredytowym skutkujących wzrostem automatyzacji i zwiększeniem efektywności procesu kredytowego.

W obszarze kredytów ratałnych, Alior Bank realizował strategię optymalizacji polityki kredytowej m.in. dostosowując parametry, proces udzielania oraz strategię zatwierdzeń do dynamicznie zmieniającego się otoczenia rynkowego. Bank utrzymał wysoki poziom akcji kredytowej w I kwartale 2025 r. zachowując tym samym pozycję lidera na rynku kredytów ratałnych.

W obszarze kredytów dla przedsiębiorstw, w I połowie 2025 r. Bank realizował inicjatywy ukierunkowane na zwiększenie efektywności procesów kredytowych (m.in. moduł podpisania umowy kredytowej SMS, zdalne potwierdzenie tożsamości), a także dostosował swoje systemy do nowej klasyfikacji działalności gospodarczej w oparciu o PKD2025 umożliwiając zakładanie rachunków i procesowanie wniosków kredytowych dla klientów z nowymi kodami PKD.

W ramach rozwijania oferty produktowej Bank udostępnił produkty i oferty wspierające proces transformacji energetycznej w tym pożyczki współfinansowane we współpracy z BGK.

Dodatkowo Bank systematycznie dąży do rozwoju technologii i metodyk związanych z budową modeli scoringowych i ratingowych, prowadzących do lepszej predykcji ryzyka udzielanych produktów.

Ocena ryzyka w procesie kredytowym

Bank podejmuje decyzje o udzieleniu produktów kredytowych zgodnie z:

- obowiązującymi przepisami prawa i rekomendacjami KNF,
- politykami zarządzania ryzykiem kredytowym,
- metodykami kredytowania właściwymi dla segmentu klienta i rodzaju produktu,
- procedurami operacyjnymi, wskazującymi właściwe czynności wykonywane w procesie kredytowym, odpowiedzialne za nie jednostki Banku oraz wykorzystywane narzędzia,
- zasadami kompetencji kredytowych, w których szczególnie kompetencyjne dostosowane są do poziomu ryzyka związanego z klientem oraz transakcją.

Ocena zdolności kredytowej klienta, poprzedzająca wydanie decyzji o udzieleniu produktu kredytowego, przeprowadzana jest z wykorzystaniem systemu wspierającego proces kredytowy, narzędzi systemu ratingowego, zewnętrznych informacji (m.in. bazy CBD DZ, CBD BR, BIK, Biur Informacji Gospodarczej) i wewnętrznych baz Banku.

W odniesieniu do klienta biznesowego co do zasady Bank nie finansuje przedsięwzięć mogących mieć negatywny wpływ na klimat i środowisko naturalne lub niedozwolonych przez ustawodawstwo polskie lub konwencje międzynarodowe.

W relacjach z klientami Bank przestrzega standardów etyki zawodowej oraz stosuje rozwiązania zapewniające ochronę i bezpieczeństwo danych przekazanych w trakcie procesu kredytowego.

Główne obszary wykluczenia obejmują:

- finansowanie przedsięwzięć łączyących się ze szkodliwymi lub opartymi na wyzysku formami pracy przymusowej, pracą dzieci, bezpośrednią dyskryminacją lub praktykami, które uniemożliwiają pracownikom zgodne z prawem korzystanie z ich praw do zrzeszania się i rokowań zbiorowych,
- przedsiębiorstwa działające niezgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego lub prawa kraju prowadzenia działalności lub nieposiadające koncesji, zezwoleń lub zgód lub uprawnień, które są wymagane do prowadzenia danej działalności,
- działalności mające negatywny wpływ na obszary chronione na mocy prawa krajowego lub konwencji międzynarodowych, siedlisk gatunków rzadkich/zagrożonych, a także wpływających negatywnie na miejsca o znaczeniu kulturowym lub archeologicznym.

Ryzyka środowiskowe (w tym klimatyczne), społeczne lub związane z zarządzaniem oznaczają ryzyka negatywnych skutków dla Banku wynikających z obecnego lub przyszłego wpływu na sytuację klientów lub przyjęte zabezpieczenia kredytów czynników środowiskowych, polityki społecznej lub ładu korporacyjnego. Poziom ryzyka środowiskowego, społecznego i związanego z zarządzaniem wyznaczany jest dla każdego wniosku kredytowego, a jego wysoki poziom determinuje dodatkowe wymogi i czynności

określone w procesie kredytowym, w szczególności konieczność pogłębionej analizy czynników ryzyk ESG.

Jej wyniki ujmowane są w formularzach stosowanych w procesie kredytowym i systemach go wspierających.

Weryfikacja czynników ryzyk ESG następuje także w procesie monitoringu indywidualnego.

Podział kompetencji

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

Zarządzanie ryzykiem koncentracji

Ryzyko koncentracji jest analizowane w Banku w odniesieniu do działalności kredytowej i definiowane jako zagrożenie wynikające z nadmiernego zaangażowania Banku w:

- ekspozycje wobec pojedynczych klientów lub grup powiązanych klientów,
- ekspozycje podlegające wspólnym lub skorelowanym czynnikom ryzyka (w tym wysokiemu ryzyku ESG), charakteryzujące się potencjałem do generowania strat na tyle dużych, by zagrozić kondycji finansowej Banku.

Bank identyfikuje i ocenia ryzyko koncentracji, analizując strukturę portfela względem czynników ryzyka (cech ekspozycji) istotnych z punktu widzenia ryzyka kredytowego. Na tej podstawie wyodrębnia grupy ekspozycji, których nadmierna koncentracja jest niepożądana i w skrajnych warunkach może generować straty przewyższające apetyt na ryzyko kredytowe Banku. Znajomość skali potencjalnych niebezpieczeństw związanych z koncentracją zaangażowań umożliwia tworzenie bezpiecznej struktury portfela kredytowego.

W celu zapobiegania niekorzystnym zdarzeniom wynikającym z nadmiernej koncentracji Bank ogranicza to ryzyko stosując limity koncentracji, które wynikają z przepisów zewnętrznych oraz przestrzegając wewnętrznych limitów i poziomów ostrzegawczych.

Odpisy aktualizujące i rezerwy

Alior Bank dokonuje oceny wszystkich bilansowych i pozabilansowych ekspozycji kredytowych w celu identyfikacji obiektywnych przesłanek utraty wartości, według najbardziej aktualnych danych w dniu dokonywania aktualizacji wartości.

Jeżeli nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości bilansowych ekspozycji kredytowych, włącza się je do grupy aktywów o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i ocenia pod kątem zaistnienia istotnego pogorszenia jakości kredytowej od początkowego ujęcia. Ocena pogorszenia jakości kredytowej dokonywana jest w oparciu o zestaw przesłanek o charakterze jakościowym i ilościowym. Do przesłanek o charakterze jakościowym zalicza się: osiągnięcie przez ekspozycję materialnego przeterminowania przekraczającego 30 dni, klasyfikację klienta do kategorii Watch List, pozostawianie ekspozycji w kategorii forborne, występowanie innych ryzyk (m.in. ryzyka branży, regionu). Przesłankę ilościową stanowi istotne pogorszenie bieżącego skumulowanego prawdopodobieństwa default w okresie do

spodziewanej zapadalności, w relacji do skumulowanego prawdopodobieństwa default, spodziewanego dla tego okresu w momencie generacji ekspozycji (tj. uruchomienia lub istotnej modyfikacji). Dla ekspozycji, dla których nie występują przesłanki utraty wartości, Bank stosuje modele oszacowania odpisów dla następujących horyzontów:

- model strat oczekiwanych szacowanych w horyzoncie 12 miesięcy dla ekspozycji zakwalifikowanych do Koszyka/Stage 1 (lub LCR (Low Credit Risk)),
- model strat oczekiwanych szacowanych w horyzoncie zapadalności dla ekspozycji zakwalifikowanych do Koszyka/Stage 2 (w tym POCL (Purchased or Originated with Credit Impairment)).

W wycenie strat oczekiwanych Bank uwzględnia przyszłe czynniki makroekonomiczne przy zastosowaniu modeli wieloscenariuszowych.

W I półroczu 2025 r. nie zidentyfikowaliśmy potrzeby i nie wdrażaliśmy zmian w zakresie zasad wyceny portfela kredytowego przy czym Bank aktywnie dostosowywał komponent FLI (forward-looking-information) w celu optymalnego uwzględnienia w wycenie bieżącego i oczekiwanego w przyszłości otoczenia makroekonomicznego.

Przesłanki utraty wartości

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



Identyfikacja utraty wartości dokonywana jest automatycznie, w centralnym systemie obejmującym zachowanie klienta wobec wszystkich podmiotów Grupy Kapitałowej Banku.

Ocena obejmuje szeroki zakres cech oceniających reżim płatniczy, cechy behawioralne i procesowe klienta oraz jego standing finansowy.

Ekspozycje, dla których stwierdzono przesłanki utraty wartości, dzielone są na wyceniane indywidualnie i wyceniane grupowo. Wycena indywidualna obowiązuje dla ekspozycji klientów biznesowych zagrożonych utratą wartości przekraczających poniższe progi istotności (liczonych na poziomie łącznego zaangażowania klienta):

Progi istotności kwalifikujące ekspozycje klienta do wyceny indywidualnej (stan na 30 czerwca 2025 r.):

Segment klienta	Wartość progu w zł
Klient Biznesowy	3 000 000

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

Wycena grupowa oparta jest na szerokim zakresie charakterystyk dostosowanych do poszczególnych populacji, w tym zasadniczo na cechach behawioralnych dotyczących odzysków oraz procesów windykacji, a także okresie pozostawania danej ekspozycji w stanie default. Zabezpieczenia uwzględniane są na poziomie ekspozycji.

Od grudnia 2021 r., w zakresie procesów klasyfikacji i wyceny portfela kredytowego, Bank stosuje wymogi Rekomendacji R Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącej zasad klasyfikacji ekspozycji kredytowych, szacowania i ujmowania oczekiwanych strat kredytowych oraz zarządzania ryzykiem kredytowym.

Zabezpieczenia

Prawne zabezpieczenie stanowi dla Alior Banku wtórne źródło spłaty zabezpieczonej wierzytelności (w przypadku pojawienia się niekorzystnych okoliczności w trakcie życia produktu kredytowego). Zabezpieczenie kredytu ma również na celu zwiększenie prawdopodobieństwa wywiązania się kredytobiorcy z udzielonego zobowiązania. W sytuacji, w której kredytobiorca nie uregulował należności w terminach ustalonych umową kredytu, zaś działania restrukturyzacyjne nie przyniosły oczekiwanych efektów, zabezpieczenie ma dać Bankowi możliwość zwrotu udzielonego kredytu wraz z należnymi odsetkami i poniesionymi kosztami.

Bank ustala sposób zabezpieczenia, biorąc pod uwagę:

- przewidywany nakład pracy Banku oraz koszt ustanowienia zabezpieczenia,
- rodzaj i wysokość zabezpieczanej wierzytelności oraz okres kredytowania,
- przewidywaną wartość i czas odzysku z przyjętego zabezpieczenia,
- istniejące już obciążenia przedmiotu mającego stanowić zabezpieczenie w przypadku zabezpieczeń rzeczowych,
- sytuację finansową i gospodarczą osoby zobowiązującej się za klienta oraz jej powiązania osobowe i właścicielskie z innymi podmiotami (w przypadku zabezpieczeń osobistych),
- szacunkowe koszty ewentualnej realizacji zabezpieczenia.

Zarządzanie majątkiem przejętym za wierzytelności

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

Scoring/rating

Bank dąży do systematycznego rozwoju metod i narzędzi zarządzania ryzykiem kredytowym. Priorytetowym obszarem prac jest zarządzanie modelami ryzyka kredytowego wykorzystywanymi w procesie akceptacji ryzyka. Bank rozwija zarówno metody scoringu kredytowego wspierające decyzje kredytowe dla klientów indywidualnych, jak i rating kredytowy stanowiący instrument wspierania procesu podejmowania decyzji w segmencie mikroprzedsiębiorstw, małych, średnich i dużych przedsiębiorstw. Istotne dla Banku z perspektywy rozwoju akcji kredytowej segmenty posiadają modele budowane metodami statystycznymi. Bazują one na dostępnych w procesach kredytowych źródłach informacji.

Rozwój modeli realizowany jest poprzez przeprowadzanie procesów budowy nowych modeli dostosowanych do zmieniającego się profilu ryzyka klientów Banku. W celu zapewnienia adekwatności modeli realizowany jest proces ich monitorowania prowadzony przez jednostkę będącą właścicielem rozwiązań. Jego celem jest stwierdzenie, czy stosowane modele właściwie różnicują ryzyko pomiędzy poszczególnymi kredytobiorcami, a oszacowania parametrów ryzyka odzwierciedlają obecne i oczekiwane zmiany w poziomie ryzyka portfeli kredytowych. Ponadto podczas określonych badań weryfikuje się jakość danych wykorzystywanych w wyznaczaniu parametrów ryzyka.

Stosowane obecnie modele ryzyka kredytowego zostały opracowane wewnętrznie w Banku. W celu wzmocnienia procesu zarządzania ryzykiem modeli wykorzystywanych w Banku działa zespół pełniący funkcję niezależnej jednostki walidacyjnej.

W obszarze kredytów gotówkowych został wdrożony system ratingowy zawierający cztery nowe modele scoringowe dokonujące prognozy parametrów PD w zależności od segmentu klienta oraz horyzontu prognozy. Modele zostały zbudowane wewnętrznie przy wykorzystaniu metodyk i technologii Machine Learning.

Monitorowanie ryzyka kredytowego klientów indywidualnych i biznesowych

Wszystkie ekspozycje kredytowe klientów indywidualnych i biznesowych podlegają monitoringowi oraz bieżącej klasyfikacji do właściwych ścieżek procesowych. W celu usprawnienia monitoringu i kontroli ryzyka operacyjnego, zostały wdrożone adekwatne rozwiązania w systemach kredytowych Banku. Narzędzia systemowe zostały skonsolidowane w celu efektywnego wykonywania procedur monitoringu, którymi objęte są wszystkie rachunki. Jednocześnie Bank intensywnie rozwija stosowanie sygnałów wczesnego ostrzegania w procesach bieżącego monitorowania ekspozycji kredytowych. Są one oparte zarówno na danych wewnętrznych/transakcyjnych, jak również na informacjach zewnętrznych.

Stałą kontrolę jakości portfela kredytowego zapewniają:

bieżące monitorowanie terminowej obsługi kredytów i sygnałów wczesnego ostrzegania (EWS)

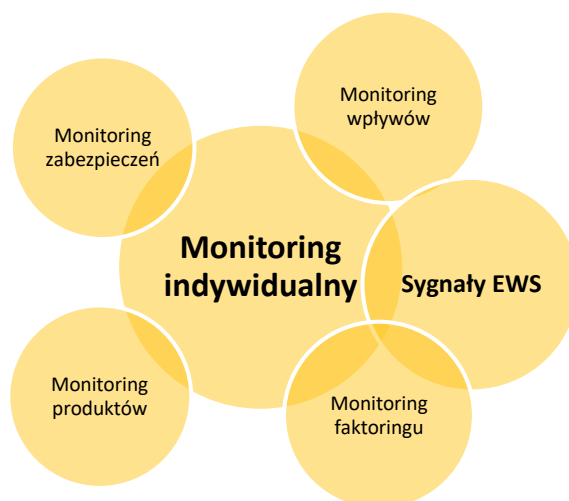
okresowe przeglądy, w szczególności sytuacji ekonomiczno-finansowej klientów, ryzyka transakcji i wartości przyjętych zabezpieczeń

Monitoring klientów biznesowych obejmuje:

- monitoring indywidualny, który przeprowadzany jest w trybie kwartalnym. Analiza obejmuje ocenę sytuacji ekonomiczno-finansowej przedsiębiorstwa, monitoring zabezpieczeń, klauzul umownych oraz wszystkie aspekty związane ze strukturą produktów.

Efektom przeglądu jest aktualizacja oceny ekonomiczno-finansowej klienta, jak również przygotowanie i wdrożenie rekomendacji w zakresie dalszego rozwoju relacji z klientem w celu ograniczania identyfikowanych ryzyk i poprawy jakości portfela kredytowego.

- monitoring automatyczny, który przeprowadzany jest raz w roku i obejmuje swym zakresem okresową analizę ryzyka związanego z ekspozycjami kredytowymi na podstawie dokumentacji finansowej uwzględniającą: sytuację finansową klienta, ocenę behawioralną i terminowość spłat. Efektom przeglądu jest aktualizacja oceny ekonomiczno-finansowej klienta oraz podjęcie ewentualnych środków naprawczych.



Stosowanie praktyk typu forbearance

W procesie restrukturyzacji Klienta Indywidualnego Bank wykorzystuje następujące narzędzia:

- wydłużenie okresu kredytowania skutkujące zmniejszeniem wysokości miesięcznych rat kapitałowo-odsetkowych. Przy ewentualnym wydłużeniu okresu kredytowania pod uwagę brane są ograniczenia wynikające z metryki produktu, na przykład wiek kredytobiorcy,
- udzielenie karencji w spłacie (dotyczące części bądź całości raty w zależności od oceny ryzyka na poziomie pojedynczej ekspozycji). W okresie karencji całkowitej w spłacie rat kapitałowo-odsetkowych, kredytobiorca nie jest zobowiązany do jakichkolwiek płatności z tytułu zawartej umowy. Okres spłaty kredytu może ulec wydłużeniu w celu dostosowania wysokości raty do możliwości płatniczych kredytobiorcy (zgodnie z ograniczeniami wynikającymi z metryki produktu),

- zamiana limitu w rachunku LOR/nieuprawnionego debetu w ROR/KK, na kredyt spłacany w ratach; parametry produktu uruchamianego w wyniku zastosowania danego narzędzia zgodnie z metryką produktu: pożyczka gotówkowa,
- porozumienie poprzez zmianę harmonogramu zapadłych ekspozycji (po dacie zapadalności lub wypowiedzeniu). Polega to na przeniesieniu zadłużenia z jednej ekspozycji na rachunek nieodnawialny z możliwymi wariantami harmonogramu: rozliczającym całe zadłużenie,
- wakacje kredytowe ustawowe do 3 miesięcy (w tym okresie obowiązuje karencja w całości raty wraz z brakiem naliczania odsetek).

Narzędzia mogą być łączone, jeśli takie rozwiązanie zwiększa potencjał skuteczności restrukturyzacji.

W szczególnie uzasadnionych sytuacjach istnieje możliwość zastosowania innych narzędzi.

W ramach segmentu klienta biznesowego Bank stosuje następujące główne rozwiązania:

- wydłużenie okresu kredytowania, skutkujące zmniejszeniem wysokości miesięcznych rat kapitałowo-odsetkowych,
- zmianę harmonogramu spłat w celu dopasowania płatności do aktualnej sytuacji finansowej klienta,
- wyrażenie zgody na zbycie (w porozumieniu z klientem), części zabezpieczeń i adekwatna redukcja wierzytelności klienta,
- zmianę charakteru produktu na produkt nieodnawialny, z jednoczesnym ustanowieniem harmonogramu spłaty (z częściową redukcją produktu nieodnawialnego),
- obniżenie stopy oprocentowania,
- zmianę pierwszeństwa spłat (zaliczenie spłat w pierwszej kolejności na kapitał),
- zmianę waluty kredytu w związku ze zmianą ekspozycji walutowej.

Monitoring ryzyka związanego z praktykami typu forbearance

W ramach czynności raportowych, dotyczących portfela kredytów zrestrukturyzowanych, szczegółowej analizie poddawane są:

- proces aplikacyjny (liczba wniosków, liczba wydanych decyzji, rodzaje decyzji, czas od wpływu wniosku do wydania decyzji, czas od wpływu wniosku do wdrożenia decyzji, narzędzia),
- jakość portfela kredytów zrestrukturyzowanych (podział na poszczególne poziomy zaległości, narzędzia restrukturyzacji, wg DPD na dzień złożenia wniosku), ze szczególnym uwzględnieniem opóźnionych wskaźników szkodowości.

Ocena utraty wartości dla ekspozycji podlegających praktykom forbearance

Wszystkie takie ekspozycje podlegają wycenie utraty wartości w horyzoncie life-time.

Praktyki forbearance:

- wpływające na obniżenie wartości aktywa lub
- gdzie zastosowany plan spłaty nie jest oparty na wiarygodnych założeniach (makroekonomicznych i/lub standingu klienta) lub

- gdzie zmieniona umowa zawiera istotne odroczenia w zakresie rozpoczęcia spłaty lub
- gdzie zmieniona umowa przewiduje dużą płatność ryczałtową (balonową) na koniec zmienionego harmonogramu spłat,

stanowią przesłankę utraty wartości i są klasyfikowane do „Koszyka 3”.

Ekspozycja, wobec której (w wyniku klasyfikacji jako forbearance) zidentyfikowana została przesłanka utraty wartości (default), utrzymuje taką przesłankę przez co najmniej 12 miesięcy.

Po tym okresie ekspozycja ta może wyjść ze statusu default (jeżeli nie ma istotnych opóźnień ani żadnych innych przesłanek utraty wartości). Ekspozycja taka pozostaje w statusie forbearance jeszcze przez 24 miesiące. W tym okresie identyfikacja przesłanek utraty wartości jest realizowana według zaostrzonych kryteriów.

Kontrola ryzyka w procesach kredytowych

W ramach II linii obrony w Ryzyku działalność operacyjną prowadzi odpowiednia jednostka (Zespół Kontroli Ryzyka), realizując funkcje kontrolne bazujące na zautomatyzowanych mechanizmach kontrolnych w kluczowych obszarach oraz procesach kredytowych. Zakres kontroli obejmuje etapy procesu kredytowego od udzielenia finansowania, przez monitoring po działania windykacyjne.

Wyniki przeprowadzanych kontroli wraz z właściwymi rekomendacjami są cyklicznie raportowane do dyrektorów jednostek, a dzięki adekwatnemu umiejscowieniu poszczególnych mechanizmów kontrolnych w procesach, stwierdzone błędy są na bieżąco korygowane, minimalizując tym samym brak zgodności realizowanych procesów operacyjnych z regulacjami wewnętrznymi oraz zewnętrznymi.



Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne oznacza możliwość wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi, systemów bądź ze zdarzeń zewnętrznych - jest identyfikowane jako ryzyko istotne. Uwzględnia ono ryzyko prawne, ale nie obejmuje ryzyka reputacji oraz ryzyka strategicznego.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym Banku i Grupy Kapitałowej Alior Banku jest utrzymanie ryzyka operacyjnego na poziomie bezpiecznym i adekwatnym w stosunku do działalności, celów, strategii i rozwoju Banku, akceptowalnym przez Zarząd i Radę Nadzorczą Banku. Bank posiada sformalizowany system zarządzania tym obszarem, w ramach którego przeciwdziała wystąpieniu zdarzeń i incydentów operacyjnych oraz ogranicza straty w przypadku materializacji ryzyka. System zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz system kontroli wewnętrznej w Banku i Grupie Kapitałowej oparty jest na trzech liniach obrony. W procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym Bank uwzględnia czynniki ESG.

Od 1 stycznia 2025 r. do obliczania wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego Alior Bank stosuje metodę standardową SMA.

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

Poziom kosztów Alior Banku z tytułu ryzyka operacyjnego w I półroczu 2025 r. mieścił się w ramach przyjętego celu oraz limitu.

Ryzyko rynkowe i płynności

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

W Banku funkcjonuje jasny podział kompetencji w zakresie zarządzania tymi obszarami obejmujący:



Nadzór nad tymi czynnościami, związanymi z zawieraniem transakcji oraz niezależnym pomiarem i raportowaniem ryzyka, został w Banku rozdzielony do szczebla Członka Zarządu, co zapewnia autonomię tych działań.

Oprócz poszczególnych komórek organizacyjnych, w procesie zarządzania tym obszarem, aktywną rolę sprawują Rada Nadzorcza, Zarząd Banku oraz Komitet Zarządzania Kapitałem, Aktywami i Pasywami (CALCO).

Ekspozycja na ryzyko rynkowe i płynności jest ograniczana przez system limitów (okresowo aktualizowanych, wprowadzanych uchwałą Rady Nadzorczej lub CALCO), obejmujących wszystkie miary ryzyka, których poziom jest monitorowany i raportowany przez niezależne od biznesu jednostki organizacyjne Banku.

W Banku funkcjonują trzy rodzaje limitów, różniące się zakresem oraz sposobem funkcjonowania:

- limity podstawowe (ustalane na poziomie Rady Nadzorczej),

- limity uzupełniające – ustalane przez Zarząd Banku lub CALCO (gdy proces ustanawiania limitów został delegowany na CALCO),
- limity dodatkowe.



Ryzyko płynności

Oznacza ryzyko niemożności zrealizowania zobowiązań płatniczych, wynikających z pozycji bilansowych i pozabilansowych, które Bank posiada. W ramach niego wyróżnia się ryzyko finansowania (ryzyko utraty posiadanych źródeł finansowania) oraz ryzyko braku możliwości odnowienia wymagalnych środków finansowania lub utraty dostępu do nowych źródeł finansowania.

Cel zarządzania ryzykiem płynności

Ma zapewnić niezbędną wysokość środków finansowych koniecznych do wywiązywania się z bieżących i przyszłych (również potencjalnych) zobowiązań, z uwzględnieniem specyfiki prowadzonej działalności oraz potrzeb, które mogą się pojawić w wyniku zmiany warunków rynkowych lub makroekonomicznych.

Proces zarządzania ryzykiem płynności

W Banku funkcjonuje proces oceny adekwatności zasobów płynności (ILAAP) polegający na efektywnym zarządzaniu ryzykiem płynności (w celu zapewnienia posiadania przez Bank stabilnego finansowania oraz odpowiednich buforów płynnościowych do terminowego regulowania zobowiązań), także w sytuacji skrajnej oraz zapewnienia zgodności z wymogami nadzorczymi dotyczącymi płynności. Poprzez elementy ILAAP Bank określa tolerancję ryzyka płynności (czyli poziom ryzyka płynności), jaki zamierza ponieść. Jest on spójny z apetytem na ryzyko oraz z ogólną strategią Banku.

Organizacja procesu zarządzania ryzykiem płynności

W Banku działa CALCO (komitet powołany do celów zarządzania kapitałem, aktywami i pasywami). Strategia dotycząca ryzyka płynności (akceptowalny poziom ryzyka, zakładana struktura bilansu, plan finansowania) jest zatwierdzana przez Zarząd Banku, a następnie akceptowana przez Radę Nadzorczą. Za zawieranie skarbowych transakcji międzybankowych odpowiada Departament Skarbu. Rozliczanie i księgowanie transakcji ma miejsce w Pionie Operacji i Rozliczeń. Monitorowanie i pomiar ryzyka płynności odbywa się w Departamencie Zarządzania Ryzykiem Finansowym. Podział kompetencji w zakresie zarządzania ryzykiem płynności jest przejrzysty i zapewnia ich rozdzielenie do poziomu Członka Zarządu.

Zarządzanie ryzykiem płynności w spółkach zależnych

Na koniec I półrocza 2025 r. w Grupie Kapitałowej spółka Alior Leasing była uznawana za spółkę istotną z punktu widzenia zarządzania ryzykiem płynności w Grupie.

Ryzyko płynności w spółce jest monitorowane, kontrolowane i raportowane na podstawie wewnętrznych zasad zarządzania ryzykiem płynności (określany jest apetyt na ryzyko płynności, plany awaryjne płynności, przygotowywane są cykliczne raporty). Sporządzane przez Alior Leasing raporty dotyczące ryzyka płynności w spółce stanowią punkt wyjścia do podejmowania decyzji w zakresie zarządzania płynnością spółki oraz służą do konsolidacji ryzyka płynności na poziomie Grupy Kapitałowej.

Pomiar i ocena ryzyka płynności

Pomiar ryzyka płynności w Banku dokonywany jest z uwzględnieniem wszystkich istotnych pozycji, zarówno bilansowych, jak i pozabilansowych (w tym w szczególności instrumentów pochodnych). Wśród wykorzystywanych miar zarządzania płynnością, Bank wyróżnia współczynniki i powiązane z nimi limity następujących rodzajów płynności:



Monitoring i raportowanie ryzyka płynności

Bank regularnie monitoruje i raportuje poziom miar dotyczących ryzyka płynności oraz stopień wykorzystania nadzorczych oraz wewnętrznych limitów i wartości progowych.

Bank utrzymuje bufor płynności na wysokim poziomie, inwestując w dłużne papiery wartościowe rządowe oraz przedsiębiorstw o najwyższych ratingach (charakteryzujące się możliwością szybkiego upłynnienia), utrzymując środki na rachunku bieżącym w NBP i innych bankach (rachunki nostro). Utrzymuje również środki pieniężne w kasach Banku oraz lokuje środki w ramach lokat międzybankowych (w zakresie ustalonych limitów). Adekwatność utrzymywanego poziomu bufora płynności jest kontrolowana poprzez porównywanie z wyznaczoną minimalną kwotą bufora płynności (niezbędną do przetrwania scenariusza warunków skrajnych w horyzoncie czasowym do 7 dni włącznie oraz 30 dni).

Na koniec czerwca 2025 r. całkowity bufor płynności wynosił 25 159 mln zł wobec minimalnego poziomu 8 879 mln zł wynikającego ze scenariusza szokowego. Przy kalkulacji wysokości bufora płynności, Bank stosuje odpowiednie redukcje poszczególnych składowych tego bufora, w celu uwzględnienia ryzyka płynności rynku (produktu).

Głównym źródłem finansowania działalności Banku, w tym portfela aktywów płynnych, są środki pozyskiwane w ramach bazy depozytowej (której poziom na 30 czerwca 2025 r. stanowił ok. 78% pasywów).

Dodatkowo Bank przeprowadza testy warunków skrajnych płynności z uwzględnieniem kryzysu wewnętrznego, zewnętrznego oraz mieszanego (w tym sporządza plan pozyskania środków w sytuacjach awaryjnych oraz określa i weryfikuje zasady sprzedaży aktywów płynnych, uwzględniając koszty utrzymania płynności). Wyniki testów warunków skrajnych wykorzystywane są w szczególności do oceny, w jakim stopniu Bank jest przygotowany do regulowania zobowiązań w sytuacji skrajnej, do oceny adekwatności nadwyżki płynności

oraz do weryfikacji dostosowania profilu płynnościowego Banku do przyjętej tolerancji ryzyka płynności.

Zestawienie zapotrzebowania na środki płynne dla każdego scenariusza (z wartościami możliwymi do pozyskania na podstawie przeprowadzonych testów planów awaryjnych) pozwala sprawdzić czy Bank jest w stanie regulować zobowiązania w dłuższych horyzontach (poza horyzontem przeżycia) przy wykorzystaniu działań awaryjnych. Poza tym wyniki testów warunków skrajnych służą do ustalania limitów wewnętrznych, dostosowywania i ulepszania regulacji wewnętrznych, codziennej praktyki zarządzania ryzykiem płynności poprzez wykorzystywanie wyników testów warunków skrajnych do bieżącej oceny sytuacji płynnościowej Banku, kształtowania planu awaryjnego płynności.

W I półroczu 2025 r. płynność Grupy Kapitałowej znajdowała się na bezpiecznym poziomie, co odzwierciedlały poziomy wskaźników płynności znacząco powyżej limitów. Na 30 czerwca 2025 r. LCR wyniósł 227%, a NSFR wyniósł 146% wobec wymaganego poziomu 100% dla obydwu miar.

Ryzyko rynkowe



W Banku zidentyfikowane zostały następujące rodzaje ryzyka rynkowego podlegające zarządzaniu:

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



Ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej

Zdefiniowane 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,
- ryzyko bazowe,
- ryzyko opcji klienta,
- ryzyko spreadu kredytowego (CSRBB).

Ponadto, w zakresie ryzyka stopy procentowej, Bank zwraca szczególną uwagę na modelowanie przedpłat kredytów o stałym oprocentowaniu i produktów o nieokreślonym

terminie zapadalności oraz wysokości oprocentowania ustalanego przez Bank (np. dla depozytów bieżących), a także wpływ na ryzyko pozycji pozaodsetkowych (np. kapitał, majątek trwały).

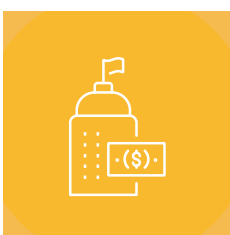
Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest ograniczanie ewentualnych strat z tytułu zmian rynkowych stóp procentowych (do akceptowalnego poziomu) poprzez odpowiednie kształtowanie struktury pozycji bilansowych i pozabilansowych.

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

Bank przeprowadza analizę scenariuszy obejmującą m.in. wpływ określonych zmian stóp procentowych na przyszły wynik odsetkowy oraz wartość ekonomiczną kapitału. W ramach tych scenariuszy utrzymuje wewnętrzne limity, których wykorzystanie mierzone jest codziennie.

Na koniec czerwca 2025 r. i grudnia 2024 r. dla Grupy Kapitałowej przedstawiono poniżej miary ryzyka stopy procentowej (w tys. zł):

Miara	30.06.2025	31.12.2024
Najbardziej niekorzystny scenariusz dla zmiany wartości ekonomicznej kapitału (EVE)	-900 395	-617 971
Najbardziej niekorzystny scenariusz dla zmiany wartości ekonomicznej kapitału (EVE) jako % Tier1	-9,07%	-6,56%
Wynik nadzorczego testu dla dochodu odsetkowego netto (SOT NII, negatywny scenariusz)	-401 167	-370 246
Wynik nadzorczego testu dla dochodu odsetkowego netto (SOT NII, negatywny scenariusz) jako % Tier1	-4,04%	-3,93%



Ryzyko rynkowe w księdze handlowej

Szczególnie istotnym ryzykiem rynkowym w księdze handlowej jest ryzyko walutowe. Definiowane jest jako ryzyko wystąpienia straty spowodowanej zmianą kursów walutowych. Bank dodatkowo wyróżnia wpływ kursu walutowego na swoje wyniki w perspektywie długookresowej, na skutek przewalutowania przyszłych przychodów i kosztów walutowych po potencjalnie

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

W Banku regularnie monitoruje się i raportuje:



Limity ryzyka walutowego ustalane są w taki sposób, aby ryzyko to pozostawało na ograniczonym poziomie.

Główne narzędzia zarządzania ryzykiem walutowym w Banku to:

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

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

Do pomiaru Bank wykorzystuje miarę Expected Shortfall (ES) oraz testy warunków skrajnych.

Miara ES określa średnią wartość straty na utrzymywanych pozycjach walutowych związanych ze zmianami kursów walutowych, przy zachowaniu założonego poziomu ufności oraz okresu utrzymania pozycji. Miara jest ustalana codziennie dla poszczególnych obszarów odpowiedzialnych za podejmowanie i zarządzanie ryzykiem, indywidualnie oraz łącznie.

Na koniec czerwca 2025 r. oraz grudnia 2024 r. maksymalną stratę na posiadanym przez Bank portfelu walutowym (zarządzanym w ramach księgi handlowej) wyznaczoną w oparciu o ES w horyzoncie czasowym 10 dni (w tys. zł) przedstawiono poniżej:

	30.06.2025	31.12.2024
ES	891	976

W pomiarze narażenia Grupy Kapitałowej na ryzyko zmian kursów walutowych Bank przeprowadza testy warunków skrajnych. Poniżej przedstawiono wyniki testów warunków skrajnych badających wpływ zmian kursów walutowych w relacji do PLN o +/- 30% (w tys. zł):

	30.06.2025	31.12.2024
kursy + 30%	32 873	30 113
kursy – 30%	377	-4 287



Ryzyko modeli

Zarządzanie ryzykiem modeli umożliwia realizację wytyczonych celów biznesowych przy co najmniej akceptowalnym poziomie niepewności wynikającej ze stosowania modeli w działalności Banku.

Bank dąży do jak najszerszego wykorzystania modeli w swoich procesach z równoczesnym rozwojem metod modelowania oraz stosowanych technologii. Efektem podejmowanych działań jest wysoka automatyzacja procesu podejmowania decyzji, adekwatna wycena aktywów, obiektywizacja oszacowań kluczowych miar ryzyka oraz minimalizacja roli czynnika ludzkiego.

W procesie zarządzania ryzykiem modeli oceniana jest zgodność poziomu ryzyka modeli z przyjętym apetytem na ryzyko i podejmowane działania ograniczające ten poziom. Etapami procesu są: identyfikacja, pomiar, kontrola oraz raportowanie ryzyka modeli. Proces zarządzania ryzykiem modeli jest prowadzony na poziomie indywidualnych modeli oraz na poziomie portfela modeli. Działania i stosowane techniki dostosowywane są do istotności modelu w działalności Banku, każdy model podlega ścisłemu monitoringowi oraz badaniom jakości danych, zaś modele rozpoznawane jako istotne dodatkowo są cyklicznie walidowane przez niezależną jednostkę. Działania te zapewniają kontrolę i stałe pomiarowanie ryzyka modeli.



Ryzyko kapitałowe

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

W celu zapewnienia bezpieczeństwa funkcjonowania Bank określa (w ramach apetytu na ryzyko) odpowiednie poziomy pokrycia przez fundusze własne (jak i kapitał Tier1) potencjalnej straty nieoczekiwanej z tytułu ryzyk istotnych wyznaczanych w ramach procesu ICAAP, a także ryzyk identyfikowanych w ramach procesu wyliczania kapitału regulacyjnego.

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

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

- ryzyko kredytowe w oparciu o metodę portfelowego VaR,
- ryzyko operacyjne w oparciu o metodę AMA,
- ryzyko płynności w oparciu o model luki płynności przy założeniu scenariusza skrajnego,
- ryzyko rynkowe w oparciu o metodę Expected Shortfall,
- ryzyko stopy procentowej w księdze bankowej w oparciu o metodę EVE,
- ryzyko reputacji w oparciu o metodę VaR,
- ryzyko modelu biznesowego w oparciu o wyniki testów warunków skrajnych,
- ryzyko modeli w oparciu o wyniki testów warunków skrajnych,
- ryzyko koncentracji zabezpieczeń w oparciu o wyniki testów warunków skrajnych.

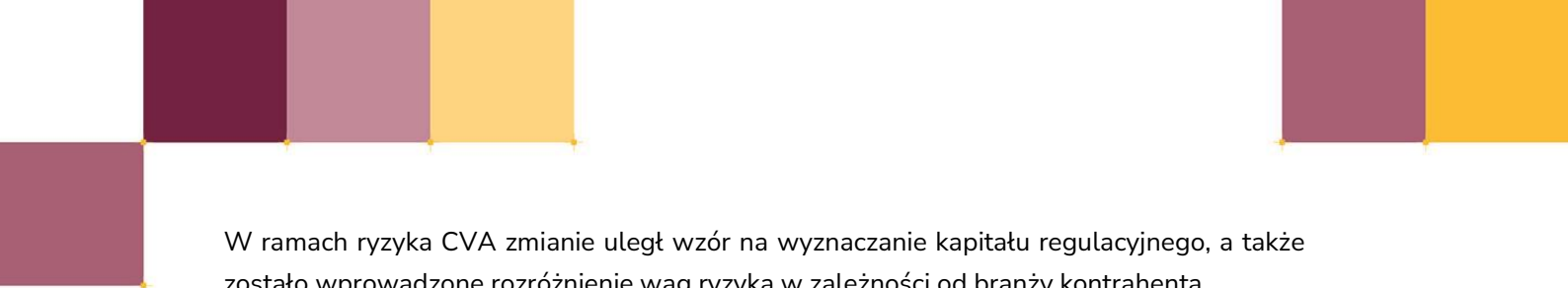
Wyznaczony całkowity kapitał wewnętrzny (jak i wyliczony kapitał regulacyjny) jest zabezpieczany wartością funduszy własnych (jak również Tier1), przy uwzględnieniu odpowiednich buforów bezpieczeństwa.

Współczynniki kapitałowe Grupy Kapitałowej:

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Współczynnik wypłacalności	16,97%	18,27%	17,53%
Współczynnik na kapitale Tier1	16,97%	18,27%	17,12%
Współczynnik pokrycia kapitału wewnętrznego przez kapitał dostępny	2,71	2,97	2,73

Z dniem 1 stycznia 2025 r. weszły w życie zmiany dotyczące zapisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26.06.2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 („CRR 3”). Zmiany dotyczą, między innymi: części trzeciej tytułu II oraz tytułu VI, czyli wymogów kapitałowych z tytułu odpowiednio ryzyka kredytowego oraz ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej (CVA).

Do największych zmian w zakresie ryzyka kredytowego można zaliczyć: liczenie wymogu kapitałowego dla ustaleń umownych oferowanych przez instytucję, lecz jeszcze niezaakceptowanych przez klienta, zmiana CCF (podział na 5 koszyków, nowa wartość CCF 40%), zmiana sposobu przypisywania wag w klasie ekspozycji zabezpieczonych hipotekami na nieruchomościach i wydzielenie ekspozycji ADC, zmiana wag dla instytucji posiadających rating, inne traktowanie ekspozycji wobec instytucji bez ratingu, nadanie mnożnika 150% ekspozycjom wobec osób fizycznych z niezgodnością waluty rat kredytu i dochodu, nadanie wagi 45% ekspozycjom wobec transzaktorów.



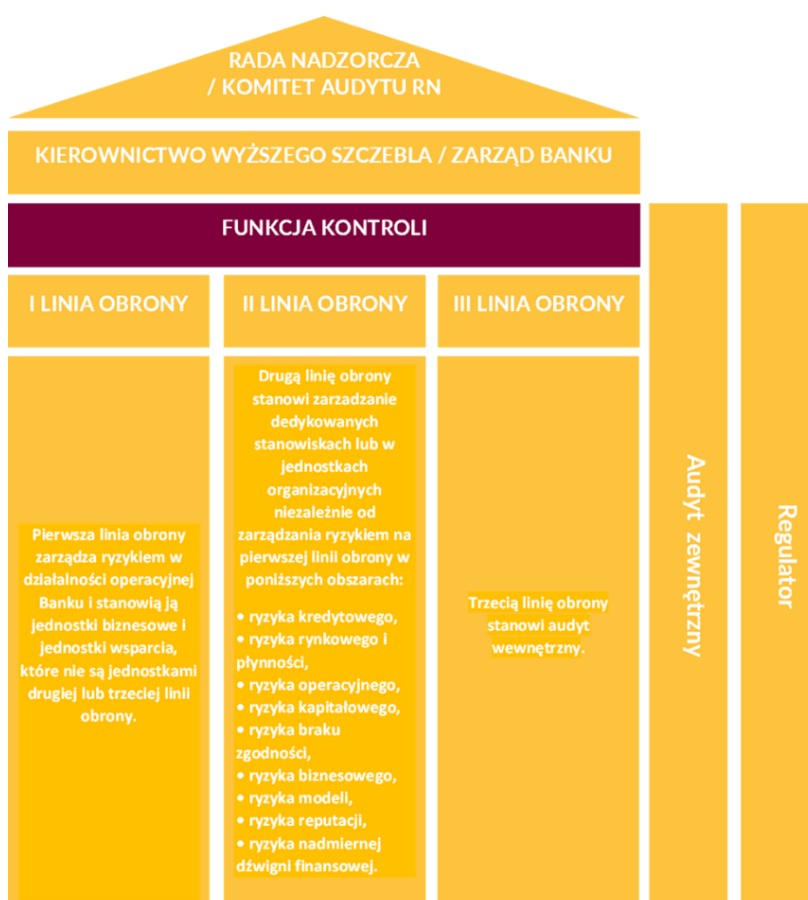
W ramach ryzyka CVA zmianie uległ wzór na wyznaczanie kapitału regulacyjnego, a także zostało wprowadzone rozróżnienie wag ryzyka w zależności od branży kontrahenta.

Zmiany w powyższym zakresie zostały wprowadzone w Banku w 2024 r. i funkcjonują od 1 stycznia 2025 r.

IX. System kontroli wewnętrznej

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

Obowiązujący w Banku system kontroli wewnętrznej zbudowany jest zgodnie z modelem III linii obrony:



Na wszystkich trzech Liniach obrony pracownicy Banku, w ramach przypisanych im obowiązków służbowych, realizują odpowiednie zadania związane z zapewnieniem realizacji celów systemu kontroli wewnętrznej, w tym stosują mechanizmy kontrolne lub niezależnie monitorują ich przestrzeganie poprzez weryfikację bieżącą i testowanie. Zakres wykonywanych przez pracownika czynności kontrolnych jest odpowiedni do funkcji pełnionej

w Banku przez tego pracownika, posiadanego przez niego doświadczenia, kwalifikacji, a także powierzonego mu zakresu obowiązków oraz odpowiedzialności.

Organy Banku przywiązują szczególną wagę do zapewnienia adekwatności i skuteczności działania systemu kontroli wewnętrznej.

Zarząd Banku odpowiada za zaprojektowanie, wprowadzenie oraz zapewnienie funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej (w szczególności zatwierdza kryteria wyodrębnienia procesów istotnych, wykaz procesów istotnych i ich powiązanie z celami systemu kontroli wewnętrznej oraz nadzoruje działania naprawcze, które są podejmowane w celu usuwania identyfikowanych nieprawidłowości).

Komitet Audytu Rady Nadzorczej zajmuje się m.in. bieżącym monitorowaniem skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz wydaje opinię dla Rady Nadzorczej w zakresie corocznej oceny adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej.

Rada Nadzorcza w szczególności zatwierdza zasady funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej oraz dokonuje jego corocznej oceny adekwatności i skuteczności tego systemu.

W I półroczu 2025 r. w Banku prowadzone były działania, które miały na celu zwiększenie efektywności systemu kontroli wewnętrznej. Bank rozwijał i optymalizował własne rozwiązanie IT do automatyzacji części czynności w ramach funkcji kontroli w Banku, w tym aktualizacji informacji w zakresie Matrycy Funkcji Kontroli, która stanowi udokumentowanie systemu kontroli wewnętrznej. Znowelizowano również regulacje wewnętrzne w zakresie systemu kontroli wewnętrznej w celu wzmocnienia zarządzania tym obszarem.



System kontroli w procesie sporządzenia sprawozdań finansowych

Realizowany jest przez:

- stosowanie w Grupie jednolitych zasad rachunkowości w zakresie wyceny, ujęcia i ujawnień zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej,
- stosowanie wewnętrznych mechanizmów kontrolnych (rozdział obowiązków w ramach działu sprawozdawczości, przynajmniej dwustopniowa autoryzacja danych, weryfikacja poprawności otrzymanych danych),
- zdefiniowanie kompetencji oraz sformalizowanie procesu sporządzania sprawozdania finansowego,
- zdefiniowanie zasad i kontroli przestrzegania obiegu dokumentów finansowo-księgowych oraz weryfikację w zakresie merytorycznym, formalnym i rachunkowym,
- prowadzenie ewidencji zdarzeń gospodarczych w zintegrowanym systemie finansowo-księgowym, którego konfiguracja odpowiada obowiązującym w Banku zasadom rachunkowości oraz zawiera instrukcje i mechanizmy kontrolne zapewniające spójność i integralność danych,

- niezależną ocenę sprawozdania finansowego dokonywaną przez niezależnego audytora zewnętrznego.

Proces raportowania finansowego podlega bieżącej weryfikacji. Istotną rolę w procesie kontrolnym (w zakresie rachunkowości i sprawozdawczości finansowej) pełni zintegrowany system finansowo-księgowy. Nie tylko umożliwia kontrolę prawidłowości zaewidencjonowanych operacji, ale pozwala też na identyfikację osób wprowadzających i akceptujących poszczególne transakcje. Dostęp do danych finansowych jest ograniczony przez system uprawnień. Uprawnienia dostępu do systemu są nadawane w zakresie zależnym od przypisanej roli i zakresu odpowiedzialności danej osoby. Podlega to ścisłej kontroli.

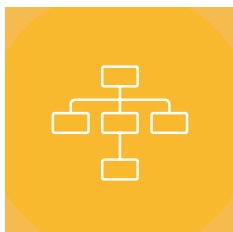
Zasady Rachunkowości Banku zawierają postanowienia, których celem jest zapewnienie zgodności rachunkowości oraz sporządzanych sprawozdań finansowych z obowiązującymi regulacjami, w tym w szczególności: zasady nadrzędne i cechy jakościowe sprawozdań finansowych, prawidłowość wyceny i klasyfikacji zdarzeń, mechanizmy zabezpieczeń zbiorów danych. W celu zapewnienia zgodności Zasad Rachunkowości z nowelizowanymi przepisami, w tym w szczególności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej są one okresowo aktualizowane. Ostatnia aktualizacja miała miejsce w czerwcu 2025 r.

Ograniczenie ryzyka sporządzania sprawozdania finansowego realizuje Departament Rachunkowości (m.in. poprzez nadzór nad kwartalnym procesem monitoringu uzgadniania sald na kontach w księdze głównej Banku, poprzez przypisanie tych kont do odpowiednich jednostek merytorycznych). Dodatkowo został uszczelniony proces zawierania przez poszczególne jednostki organizacyjne Banku umów i wprowadzania nowych produktów do oferty Banku (przez wprowadzenie bezwzględnego obowiązku ich opiniowania przez Zespół Polityki Rachunkowości).

Ponadto ograniczenie ryzyka sporządzania sprawozdania finansowego jest realizowane poprzez poddawanie sprawozdań finansowych przeglądowi półrocznemu i badaniu rocznemu przez niezależnego biegłego rewidenta. Stosowana przez Bank procedura wyboru biegłego rewidenta zapewnia jego niezależność przy realizacji powierzonych zadań (wyboru dokonuje Rada Nadzorcza) i wysoki standard usług. Wyniki przeglądów i badań są przedstawiane przez audytora Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej.

3 listopada 2022 r. Rada Nadzorcza Alior Banku dokonała wyboru spółki PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. na audytora sprawozdań finansowych rocznych oraz półrocznych Banku i Grupy Kapitałowej Banku za okres trzech lat obrotowych: 2024-2026, z opcją przedłużenia umowy na dwa dwuletnie kolejne okresy: lata obrotowe 2027-2028 oraz lata obrotowe 2029-2030.

X. Informacje dla inwestorów



Struktura kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Alior Banku wynosi 1 305 539 910 zł i jest podzielony na 130 553 991 akcji zwykłych o wartości nominalnej 10,00 zł każda.

Wszystkie akcje Banku są akcjami zwykłymi na okaziciela, z którymi związane są równe prawa i obowiązki. Statut Alior Banku nie ogranicza praw akcjonariuszy w zakresie wykonywania prawa głosu oraz rozporządzania akcjami. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Banku. Decyzje o emisji lub wykupie akcji należą do Walnego Zgromadzenia Banku – na podstawie § 17 ust. 2 pkt 5) i 7) Statutu Alior Banku, podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego, jak również umorzenie akcji i określenie szczegółowych warunków tego umorzenia wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia Banku.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana w strukturze kapitału zakładowego Banku.

Struktura kapitału zakładowego Alior Banku według serii wyemitowanych akcji (dane na 30 czerwca 2025 r.):

Seria akcji	Liczba akcji	Wartość serii według ceny nominalnej (zł)
A	50 000 000	500 000 000
B	1 250 000	12 500 000
C	12 332 965	123 329 650
D	863 827	8 638 270
E	524 404	5 244 040
F	318 701	3 187 010
G	6 358 296	63 582 960
H	2 355 498	23 554 980
I	56 550 249	565 502 490
J	51	510
Razem	130 553 991	1 305 539 910



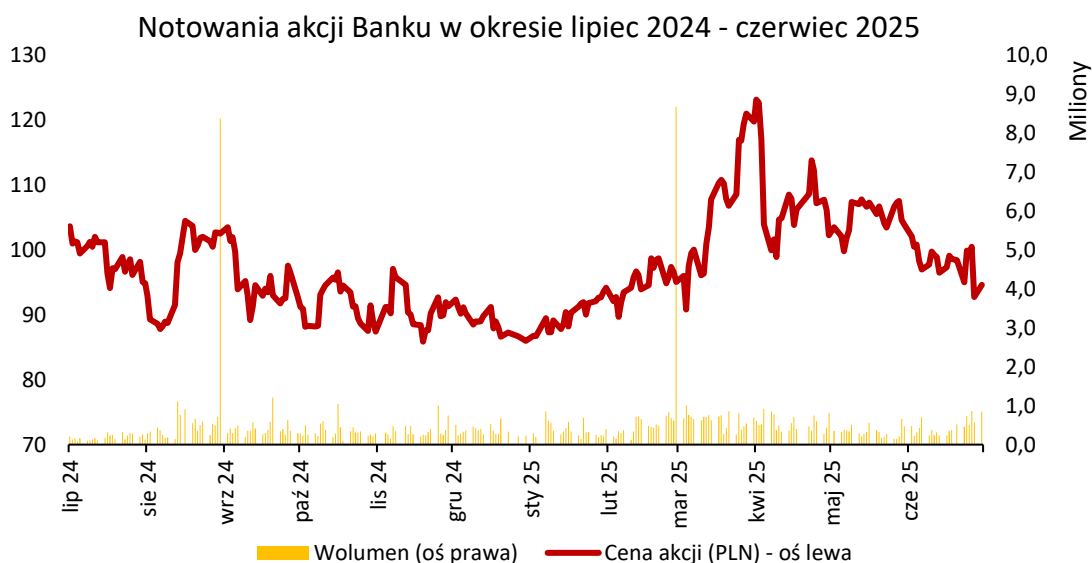
Notowania akcji Alior Banku na GPW w I półroczu 2025 r.

Alior Bank zadebiutował na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”) 14 grudnia 2012 r. W marcu 2023 r. Obecnie akcje Banku wchodziły w skład następujących indeksów GPW: WIG, WIG-BANKI, WIG20, WIG20TR, WIG.MS-FIN, WIG30, WIG30TR, WIG-Poland, WIG-ESG, CEEplus.

W I półroczu 2025 r. zawarto niemal 649 tys. transakcji na akcjach Banku, co stanowiło wzrost o 53% w porównaniu z niemal 423 tys. transakcji zawartymi w I półroczu 2024 r. Wolumen obrotu (ilość akcji, które zmieniły właściciela) wyniósł w I półroczu 2025 r. ponad 66 mln akcji, co oznacza wzrost o 108% wobec 32 mln akcji w I półroczu 2024 r. Z kolei łączna wartość obrotów akcjami Banku w I półroczu 2025 r. wyniosła 6,6 mld zł wobec 2,9 mld zł w I półroczu 2024 r. (wzrost obrotów o 125% r/r).

Wzrost obrotów wynikał przede wszystkim ze wzrostu dziennego wolumenu akcji oraz wzrostu średniej ceny akcji. Średnia cena jednej akcji Banku na zamknięciu sesji giełdowej w I półroczu 2025 r. wyniosła 100,57 zł i była o 11% wyższa niż w I półroczu 2024 r. (90,43 zł). W I półroczu 2025 r. obrót na akcjach Alior Banku stanowił 2,73% obrotu na akcjach spółek notowanych na GPW.

Na koniec czerwca 2025 r. kurs akcji Banku wynosił 94,60 zł, co oznacza spadek o 7,6% w porównaniu do końca czerwca 2024 r., a wskaźniki C/WK wynosił 1,1x. Kształtowanie się ceny akcji oraz wolumen obrotu akcjami Banku w okresie lipiec 2024 – czerwiec 2025 r. przedstawia poniższy wykres. Spadek kursu akcji Banku pod koniec czerwca 2025 r. wynika z odjęcia prawa do dywidendy z zysku za 2024 r. (9,19 zł na akcję), które nastąpiło na koniec sesji 26 czerwca 2025 r.





Relacje z Inwestorami

Alior Bank prowadzi aktywne działania mające na celu sprostanie potrzebom informacyjnym uczestników rynku kapitałowego. Jako spółka publiczna i nadzorowana dba o powszechny i równy dostęp do informacji. Komunikacja akcjonariuszami, inwestorami oraz innymi uczestnikami rynku kapitałowego oparta jest na zasadach ładu korporacyjnego i realizowana jest zgodnie z zasadami obowiązującej w Banku Polityki informacyjnej oraz z zachowaniem najwyższych standardów rynkowych i obowiązujących przepisów prawa.

Członkowie Zarządu oraz przedstawiciele kadry kierowniczej Banku uczestniczą w spotkaniach regularnie organizowanych przez zespół relacji inwestorskich oraz przez polskie i zagraniczne domy maklerskie z uczestnikami rynku kapitałowego, w tym inwestorami oraz analitykami. Podczas spotkań omawiana jest bieżąca sytuacja finansowa i operacyjna Banku, prezentowana strategia funkcjonowania oraz plany kierunku dalszego rozwoju. Ponadto, poruszane są kwestie związane z aktualną sytuacją makroekonomiczną, ogólną kondycją sektora finansowego oraz otoczeniem konkurencyjnym Banku.

W I półroczu 2025 r. miały miejsce spotkania z około 70 inwestorami zagranicznymi i krajowymi, które odbyły się zarówno w formie telekonferencji, jak również w formie stacjonarnej. Ponadto, przeprowadzono blisko 30 rozmów z analitykami biur maklerskich dotyczących trendów w sektorze bankowym w poszczególnych kwartałach oraz bieżącej sytuacji finansowej Banku i jego nowej Strategii.

Ponadto, w dniu publikacji raportów okresowych, organizowane są konferencje wynikowe dla dziennikarzy, inwestorów oraz analityków giełdowych, podczas których Członkowie Zarządu Banku prezentują wyniki finansowe oraz omawiają najistotniejsze wydarzenia, które miały miejsce w danym okresie. Zapis konferencji jest udostępniany na stronie internetowej Banku.

W I półroczu 2025 r. odbyły się również spotkania przedstawicieli Banku z analitykami agencji ratingowej S&P Global Ratings.

Aktualne ratingi Banku

Agencja	Data nadania	Rating długoterminowy	Rating krótkoterminowy	Perspektywa
FitchRatings	30 października 2024 r.	BB+	B	stabilna
S&P Global Ratings	17 maja 2024 r.	BB+	B	pozytywna

Ocena Fitch Ratings Ltd.

18 kwietnia 2025 r. agencja ratingowa Fitch Ratings zaktualizowała raport, w którym utrzymała długoterminową ocenę ratingową Banku na poziomie BB+ oraz krótkoterminową ocenę ratingową na poziomie B. Perspektywa długoterminowej oceny ratingowej Banku i długoterminowego ratingu krajowego są stabilne. Agencja w raporcie podkreśliła poprawione buforы kapitałowe, zwiększone zdolności do wewnętrznego generowania kapitału, a także na stabilny profil finansowania i płynności. Według Fitch Ratings transformacja portfela kredytowego Alior Banku, z położeniem większego nacisku na kredyty zabezpieczone i zaostreniem polityki kredytowej w segmencie niedetalicznym, doprowadziła do poprawy wyników w zakresie jakości aktywów i wskaźników koncentracji.

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

- rating długoterminowy podmiotu (Long-Term IDR): BB+ z perspektywą stabilną,
- rating krótkoterminowy podmiotu (Short-Term IDR): B,
- długoterminowy rating krajowy (National Long-Term Rating): A-(pol) z perspektywą stabilną,
- krótkoterminowy rating krajowy (National Short-Term Rating): F1(pol),
- Viability Rating (VR): bb+,
- rating wsparcia rządowego: ns.

Definicje ratingów Fitch dostępne są na stronie agencji pod adresem www.fitchratings.com, gdzie publikowane są także skale ratingowe, kryteria oraz metodyki oceny zdolności kredytowej.

Ocena Standard & Poor's Global Ratings

26 maja 2025 r. agencja ratingowa S&P Global Ratings opublikowała aktualizację raportu na temat oceny kredytowej Alior Banku, w którym potwierdziła długoterminową i krótkoterminową ocenę ratingową na dotychczasowych poziomach odpowiednio BB+ oraz B z perspektywą pozytywną.

W publikacji wskazano, że dalsze zaostrzanie standardów udzielania kredytów oraz aktywna redukcja portfela kredytów niepracujących wspiera poprawę profilu ryzyka Banku i wzmacnia stabilność finansową. Agencja dostrzegła dalszą poprawę struktury portfela kredytowego z rosnącym udziałem produktów o niższym ryzyku, takich jak kredyty hipoteczne i kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw, z jednoczesnym zmniejszeniem udziału produktów o podwyższonym ryzyku, takich jak kredyty w segmencie mikroprzedsiębiorstw

Pełna ocena ratingowa Banku nadana przez agencję Standard & Poor's Global Ratings prezentuje się następująco:

- Rating długoterminowy emitenta („Long-Term Issuer Credit Rating”) na poziomie ‘BB+’ z perspektywą pozytywną,
- Rating krótkoterminowy emitenta („Short-Term Issuer Credit Rating”) na poziomie ‘B’,
- Rating kontrahenta przymusowej restrukturyzacji („Resolution Counterparty Rating”) na poziomie BBB/A-2.

Definicje ratingów S&P dostępne są na stronie agencji pod adresem www.standardandpoors.com, gdzie publikowane są także skale ratingowe, kryteria oraz metodyki oceny zdolności kredytowej.

Akcjonariusze Alior Banku

Z uwagi na status Alior Banku jako spółki publicznej (w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej) oraz fakt notowania jego akcji na rynku regulowanym (rynku podstawowym), prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Bank poniżej przedstawia informacje na temat akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% udział w kapitale zakładowym Banku i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu na 30 czerwca 2025 r. oraz na dzień przekazania raportu okresowego.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania Zarząd Banku nie otrzymał żadnych zawiadomień na podstawie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Zgodnie z opublikowanymi raportami na 30 czerwca 2025 r. o składzie portfeli OFE oraz raportami za 2024 r. o składzie portfeli DFE:

- Nationale – Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (łącznie z Generali Dobrowolny Fundusz Emerytalny) zmniejszył liczbę posiadanych akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku z 12 841 601, co stanowiło 9,84% posiadanych akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu, do 12 595 981 na koniec czerwca 2025 r., co stanowi obecnie 9,65% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku,
- Generali Otwarty Fundusz Emerytalny (łącznie z Generali Dobrowolny Fundusz Emerytalny) zwiększył liczbę posiadanych akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu

Banku z 6 557 620, co stanowiło 5,02% posiadanych akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu, do 6 613 753 na koniec czerwca 2025 r., co stanowi obecnie 5,07% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku

Struktura własnościowa kapitału zakładowego Banku na 30 czerwca 2025 r. oraz na dzień przekazania raportu okresowego:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Grupa PZU SA*	41 658 850	416 588 500	31,91%	41 658 850	31,91%
Nationale-Nederlanden OFE (łącznie z DFE)**	12 595 981	125 959 810	9,65%	12 595 981	9,65%
Allianz OFE**	11 526 440	115 264 400	8,83%	11 526 440	8,83%
Generali OFE (łącznie z DFE)**	6 613 753	66 137 530	5,07%	6 613 753	5,07%
Pozostali akcjonariusze	58 158 967	581 589 670	44,54%	58 158 967	44,54%
Razem	130 553 991	1 305 539 910	100%	130 553 991	100%

*Grupa PZU to podmioty, które zawarły pisemne porozumienie dotyczące nabywania lub zbywania akcji Banku oraz zgodnego wykonywania prawa głosu na walnych zgromadzeniach Banku tj.: Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA, Powszechny Zakład Ubezpieczeń Na Życie SA, PZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty UNIVERSUM, PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 1 oraz PZU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych BIS 2. O zawarciu ww. porozumienia Bank informował w raporcie bieżącym nr 21/2017.

** Informacja dotycząca liczby posiadanych akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku przez podmioty zarządzane przez Nationale – Nederlanden PTE, Generali PTE oraz Allianz PTE została podana na podstawie opublikowanych przez te podmioty raportów o strukturze aktywów na 30 czerwca 2025 r. (w przypadku OFE) oraz na 31 grudnia 2024 r. (w przypadku DFE).

Akcje Alior Banku będące w posiadaniu władz Banku

Na koniec okresu sprawozdawczego, tj. 30 czerwca 2025 r. oraz na dzień publikacji raportu Członkowie Rady Nadzorczej oraz Członkowie Zarządu Alior Banku nie posiadali akcji Banku. Od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego nie miały miejsca transakcje na akcjach Banku, których stroną byłiby Członkowie Zarządu lub Rady Nadzorczej Banku.

Znaczące umowy oraz zobowiązania

Na 30 czerwca 2025 r. Alior Bank nie posiadał:



- zobowiązań w stosunku do banku centralnego,
- znaczących umów pożyczek, poręczeń i gwarancji nie dotyczących działalności operacyjnej, poza aneksowaną umową zlecenia o okresowe udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych stanowiących ochronę kredytową nieruchomości zawartą z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń SA.
- umów wsparcia finansowego, o których mowa w art. 141t ust. 1 ustawy Prawo bankowe.

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

Bank nie zawierał ani nie wypowiadał umów kredytowych i pożyczek poza normalnym zakresem działalności biznesowej Banku.

Poza normalnym zakresem działalności biznesowej podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Banku nie udzielały poręczeń kredytów lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość pozabilansowych zobowiązań udzielonych klientom wyniosła na 30 czerwca 2025 r. 13.764.552 tys. zł. Na niniejszą kwotę złożyło się 12.857.586 tys. zł pozabilansowych zobowiązań dotyczących finansowania oraz 906.966 tys. zł pozabilansowych zobowiązań gwarancyjnych.

Na dzień 30 czerwca 2025 r. liczba udzielonych przez Alior Bank aktywnych gwarancji wynosiła 1095, na łączną kwotę 906.966 tys. zł. Bank dba o zachowanie prawidłowej struktury czasowej wystawianych gwarancji. Gwarancje czynne, których termin zapadalności jest krótszy niż dwa lata (w liczbie 846 wynoszą 638.763 tys. zł.)

W okresie sprawozdawczym w ramach Grupy Kapitałowej Alior Banku nie dokonano istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Szczegółowe informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi zostały zaprezentowane w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alior Banku SA za okres 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2025 r. (nota nr 30).

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

Jednocześnie Bank uzyskał informację o podpisaniu przez PZU SA z Bankiem Pekao SA:

- memorandum o współpracy przewidującego docelowo, przy założeniu odpowiednich zmian legislacyjnych, połączenie PZU SA jako spółki przejmowanej z Bankiem Pekao S.A. jako spółką przejmującą, o czym PZU SA poinformowało raportem bieżącym Nr 22/2025 z 2 czerwca 2025 r. w nawiązaniu do raportu bieżącego Nr 38/2024 z 2 grudnia 2024 r. o zawarciu przez strony listu intencyjnego dotyczącego współpracy w obszarze reorganizacji aktywów bankowych w ramach Grupy Kapitałowej PZU,
- dokumentu wstępnie ustalającego zasady współpracy PZU SA i Banku Pekao S.A. („Term Sheet”) powołujący wspólny projekt służący przygotowaniu i przeprowadzeniu, przy założeniu odpowiednich zmian legislacyjnych, transakcji, o czym PZU poinformowało raportem bieżącym Nr 32/2025 z 26 czerwca 2025 r.

Z treści raportu bieżącego Nr 22/2025 wynika, że w toku prac nad potencjalną transakcją strony wypracują optymalną strategię w stosunku do przyszłości Alior Banku.

Alior Bank nie emitował papierów wartościowych, które dawałyby szczególne uprawnienia kontrolne wobec Banku. Nie ma również ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu z akcji Banku oraz ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Banku.

Żadne z pojedynczych postępowań toczących się w I półroczu 2025 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Grupy. Istotne w ocenie Zarządu Banku postępowania zostały zaprezentowane w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Alior Banku SA za okres 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2025 r. (nota nr 32 oraz 33).

Organy Alior Banku

Walne Zgromadzenie Banku

Walne Zgromadzenia Banku w I półroczu 2025 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, zwołane na wniosek akcjonariusza Banku, obradowało 26 lutego 2025 r. Poza uchwałami o charakterze porządkowym, Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Banku, dotyczące powołania 3 członków Rady (Pana Tomasza Kulika, Pana Waldemara Maja oraz Pana Wojciecha Kostrzewę).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku zostało zwołane na 16 czerwca 2025 r.

W ramach I części obrad, poza uchwałami o charakterze porządkowym, Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło 16 czerwca 2025 r. uchwały w sprawach odnoszących się do zamknięcia roku obrotowego 2024, dotyczące:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Banku,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Banku i Grupy Kapitałowej Banku,
- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku obejmującego Sprawozdanie Zarządu z działalności Banku oraz Oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju,
- sposobu podziału zysku.

Ponadto w ramach I części obrad Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło uchwały w sprawach:

- udzielenia członkom Zarządu Banku absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2024,
- udzielenia członkom Rady Nadzorczej Banku absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2024,
- przyjęcia stanowiska w kwestii oceny funkcjonowania obowiązującej w Banku polityki wynagradzania,
- dokonania oceny odpowiedniości zbiorowej Rady Nadzorczej Banku,
- wyrażenia opinii na temat przedłożonego przez Radę Nadzorczą Banku „Sprawozdania o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej Alior Bank S.A. za 2024 r.”,
- oceny adekwatności regulacji wewnętrznych dotyczących funkcjonowania Rady Nadzorczej Banku oraz skuteczności jej działania,
- zmian Statutu Banku.

Następnie po przerwie, w ramach II części obrad, Zwyczajne Walne Zgromadzenie 7 lipca 2025 r. podjęło uchwały w sprawach:

- zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku (powołanie Pani Agaty Mazurowskiej-Rozdeiczer w związku ze złożeniem przez Tomasza Kulika rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej z końcem dnia 6 lipca 2025 r.),
- przyjęcia zaktualizowanej „Polityki doboru i oceny odpowiedniości członków Rady Nadzorczej Alior Bank S.A.”

Zmiany Statutu Banku w I półroczu 2025 r.

16 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło Uchwałę Nr 42/2025 w sprawie zmian Statutu Banku polegających na:

- dodaniu w § 7 ust. 3 nowych pkt 4 i 5 w następującym brzmieniu:
„4) emitować obligacje kapitałowe w rozumieniu art. 27a ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach,

5) emitować obligacje zamienne w rozumieniu art. 19 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.”

- nadaniu § 17 ust. 2 pkt 6 w dotychczasowym brzmieniu:

„6) emitowanie obligacji zamiennych oraz obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji Banku, jak również warrantów subskrypcyjnych,”

nowego następującego brzmienia:

„6) emitowanie obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji Banku, jak również warrantów subskrypcyjnych oraz obligacji kapitałowych,”

Zmiany Statutu Banku związane są z wprowadzeniem do ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach art. 27a umożliwiającego bankom emitowanie obligacji kapitałowych celem zakwalifikowania ich do funduszy własnych jako instrumentów:

- dodatkowych w Tier1 lub
- w Tier2,

stosownie do postanowień art. 52 oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

Komisja Nadzoru Finansowego wydała zezwolenie na dokonanie powyższych zmian Statutu w formie decyzji z 3 kwietnia 2025 r.

Zmiany Statutu wynikające z Uchwały Nr 42/2025 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku wejdą w życie z mocą obowiązującą od momentu wpisania w Krajowym Rejestrze Sądowym. Na dzień sporządzenia sprawozdania zmiany nie zostały zarejestrowane w KRS.

Rada Nadzorcza Banku

Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 30.06.2025 r.		Skład Rady Nadzorczej Banku na dzień 31.12.2024 r.	
Wojciech Kostrzewa	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Paweł Wajda	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Zimowicz	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Jan Zimowicz	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Radostaw Grabowski	Członek Rady Nadzorczej	Artur Chołody	Członek Rady Nadzorczej Banku delegowany do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu Banku
Maciej Gutowski	Członek Rady Nadzorczej	Radostaw Grabowski	Członek Rady Nadzorczej

Artur Kucharski	Członek Rady Nadzorczej	Maciej Gutowski	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Kulik	Członek Rady Nadzorczej	Rafał Janczura	Członek Rady Nadzorczej
Waldemar Maj	Członek Rady Nadzorczej	Artur Kucharski	Członek Rady Nadzorczej
Robert Pusz	Członek Rady Nadzorczej	Robert Pusz	Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r., nastąpiły poniższe zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku:

- 12 lutego 2025 r. Pan Artur Chołody złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu Banku oraz z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku.
- 13 lutego 2025 r. Pan Paweł Wajda złożył rezygnację z dalszego pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku oraz z dalszego pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku oraz z mandatu Członka Rady Nadzorczej Banku ze skutkiem na koniec dnia 25 lutego 2025 r.
- 25 lutego 2025 r. Pan Rafał Janczura złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku, ze skutkiem na koniec dnia 4 marca 2025 r.
- 26 lutego 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, uwzględniając ocenę spełnienia wymogów odpowiedniości, powołało w skład Rady Nadzorczej Banku (od dnia 5 marca 2025 r.):
 - Pana Tomasza Kulika,
 - Pana Waldemara Maja,
 - Pana Wojciecha Kostrzewę.
- 7 marca 2025 r. Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie wyboru Pana Wojciecha Kostrzewy na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku.

Ponadto, po zakończeniu okresu sprawozdawczego zasły poniższe zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku:

- 3 lipca 2025 r. Pan Tomasz Kulik złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku ze skutkiem na koniec dnia 6 lipca 2025 r.
- 7 lipca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku zwołane na dzień 16 czerwca 2025 r., obradujące po przerwie, przy uwzględnieniu oceny spełnienia wymogów odpowiedniości, powołało w skład Rady Nadzorczej Banku Panią Agatę Mazurowską-Rozdeiczer.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej Banku na dzień sporządzenia Sprawozdania przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja
Wojciech Kostrzewa	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Zimowicz	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Radostaw Grabowski	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Gutowski	Członek Rady Nadzorczej
Artur Kucharski	Członek Rady Nadzorczej
Waldemar Maj	Członek Rady Nadzorczej
Agata Mazurowska-Rozdeiczer	Członek Rady Nadzorczej
Robert Pusz	Członek Rady Nadzorczej

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

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

Komitety Rady Nadzorczej

Komitet Audytu Rady Nadzorczej

Skład Komitetu na dzień 30.06.2025 r.		Skład Komitetu na dzień 31.12.2024 r.	
Artur Kucharski	Przewodniczący Komitetu	Artur Kucharski	Przewodniczący Komitetu
Radostaw Grabowski	Członek Komitetu	Radostaw Grabowski	Członek Komitetu
Robert Pusz	Członek Komitetu	Robert Pusz	Członek Komitetu

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany w składzie osobowym Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Alior Banku. Obowiązujący skład Komitetu Audytu został ustalony

decyzją Rady Nadzorczej Banku, z uwzględnieniem rekomendacji Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń, z dnia 14 listopada 2024 r.

Osobami spełniającymi kryteria niezależności zgodnie ze złożonymi oświadczeniami są: Pan Artur Kucharski oraz Pan Radosław Grabowski.

Osobami posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych są: Pan Artur Kucharski, Pan Radosław Grabowski oraz Pan Robert Pusz.

Osobami posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Bank są: Pan Artur Kucharski, Pan Radosław Grabowski oraz Pan Robert Pusz.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

Skład Komitetu na dzień 30.06.2025 r.		Skład Komitetu na dzień 31.12.2024 r.	
Wojciech Kostrzewa	Przewodniczący Komitetu	Jan Zimowicz	Przewodniczący Komitetu
Jan Zimowicz	Członek Komitetu	Paweł Wajda	Członek Komitetu
Maciej Gutowski	Członek Komitetu	Maciej Gutowski	Członek Komitetu

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w składzie osobowym Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Alior Banku S.A.:

- W związku ze złożeniem rezygnacji przez Pana Pawła Wajdę z członkostwa w Radzie Nadzorczej Alior Banku oraz jej komitetach - w dniu 3 marca 2025 r. Rada Nadzorcza Banku postanowiła, iż Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń będzie składał się z następujących osób: Pana Jana Zimowicza – Przewodniczącego Komitetu, Pana Macieja Gutowskiego – Członka Komitetu oraz Pana Roberta Pusza – Członka Komitetu.
- W związku ze zmianami osobowymi w składzie Rady Nadzorczej w dniu 7 marca 2025 r. Rada Nadzorcza Banku postanowiła, iż Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń będzie składał się z następujących osób: Pana Jana Zimowicza – Członka Komitetu, Pana Macieja Gutowskiego – Członka Komitetu oraz Pana Wojciecha Kostrzewy – Członka Komitetu.
- 7 marca 2025 r. Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń dokonał wyboru Przewodniczącego Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń. Od dnia 7 marca 2025 r. Przewodniczącym Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń jest Pan Wojciech Kostrzewa.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego miała miejsce następująca zmiana w składzie osobowym Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Alior Banku S.A.:

- W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej dokonanymi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 7 lipca 2025 r., Rada Nadzorcza Banku z dniem 22 lipca 2025 r. powołała w skład Komitetu Panią Agatę Mazurowską-Rozdeiczer.

Komitet ds. Ryzyka Rady Nadzorczej

Skład Komitetu na dzień 30.06.2025 r.		Skład Komitetu na dzień 31.12.2024 r.	
Robert Pusz	Przewodniczący Komitetu	Robert Pusz	Przewodniczący Komitetu
Artur Kucharski	Członek Komitetu	Artur Kucharski	Członek Komitetu
Waldemar Maj	Członek Komitetu	Jan Zimowicz	Członek Komitetu

W okresie sprawozdawczym miała miejsce zmiana w składzie osobowym Komitetu ds. Ryzyka Rady Nadzorczej Alior Bank S.A.:

- W związku z rezygnacją Pana Jana Zimowicza z członkostwa w Komitecie do spraw Ryzyka Rady Nadzorczej Banku, Rada Nadzorcza Banku postanowiła, że Komitet poczynawszy od dnia 9 maja 2025 będzie składał się z następujących osób: Pan Robert Pusz – Przewodniczący Komitetu, Pan Artur Kucharski – członek Komitetu, Pan Waldemar Maj – członek Komitetu.

Komitet ds. Strategii i Rozwoju Banku Rady Nadzorczej

Skład Komitetu na dzień 30.06.2025 r.		Skład Komitetu na dzień 31.12.2024 r.	
Jan Zimowicz	Przewodniczący Komitetu	Jan Zimowicz	Przewodniczący Komitetu
Radosław Grabowski	Członek Komitetu	Radosław Grabowski	Członek Komitetu
Waldemar Maj	Członek Komitetu	Rafał Janczura	Członek Komitetu

W okresie sprawozdawczym miała miejsce zmiana w składzie Komitetu ds. Strategii i Rozwoju Banku Rady Nadzorczej:

- W związku ze złożoną z końcem dnia 4 marca 2025 r. rezygnacją z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku przez Pana Rafała Janczurę oraz zmianami personalnymi w składzie Rady Nadzorczej Banku dokonanymi przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 26 lutego 2025 r., Rada Nadzorcza Banku 7 marca 2025 r. powołała w skład Komitetu Pana Waldemara Maja, uwzględniając rekomendację Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

Zarząd Banku

Skład Zarządu Banku na 30 czerwca 2025 r.*

Piotr Żabski Prezes Zarządu Banku⁹	Odpowiada za kierowanie komórkami organizacyjnymi Centrali Banku odpowiedzialnymi za audyt wewnętrzny, zarządzanie ryzykiem braku zgodności, HR, PR, komunikację i CSR, ochronę danych osobowych, obsługę organów Banku, strategię, obszar prawny, bezpieczeństwo oraz wykonuje nadzór nad spółkami zależnymi Banku i nadzór nad czynnościami w ramach wygaszonej działalności oddziału zagranicznego. Odpowiada także za bieżące funkcjonowanie procedur zgłaszania naruszeń przepisów prawa, obowiązujących w Banku procedur i reguł etyki biznesowej, jak również przyjmuje zgłoszenia w tym zakresie zgodnie z postanowieniami regulacji wewnętrznych Banku.
Marcin Ciszewski Wiceprezes Zarządu Banku¹⁰	Odpowiada za kierowanie komórkami organizacyjnymi Centrali Banku odpowiedzialnymi za zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku oraz za zarządzanie ryzykami ESG.
Jacek Iljin Wiceprezes Zarządu Banku	Odpowiada za produkty i sprzedaż w zakresie klienta detalicznego (klient indywidualny, w tym placówki partnerskie), działalność maklerską, marketing i relacje z klientem.
Wojciech Przybył Wiceprezes Zarządu Banku	Odpowiada za produkty i sprzedaż w zakresie klienta biznesowego i mikroprzedsiębiorstw.
Beata Stawiarska Wiceprezes Zarządu Banku	Odpowiada za kierowanie komórkami organizacyjnymi Centrali Banku odpowiedzialnymi za obszar IT oraz obszar operacyjny, w tym za zarządzanie ciągłością działania.
Zdzisław Wojtera Wiceprezes Zarządu Banku	Odpowiada za kierowanie komórkami organizacyjnymi Centrali Banku odpowiedzialnymi za finanse, rachunkowość i sprawozdawczość finansową, kontroling, logistykę, zakupy, działalność skarbową oraz cyberbezpieczeństwo i przeciwdziałanie praniu pieniędzy. Zdzisław Wojtera został wyznaczony jako osoba odpowiedzialna za wdrażanie obowiązków określonych w ustawie z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

*aktualny wewnętrzny podział kompetencji w Zarządzie Alior Bank S.A. został ustalony Uchwałą Nr 188/2025 Zarządu Banku z dnia 16 maja 2025 r., zatwierdzoną Uchwałą Nr 81/2025 Rady Nadzorczej Banku z dnia 19 maja 2025 r.

9 7 lutego 2025 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie Pana Piotra Żabskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Banku.
10 9 maja 2025 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powierzenie Panu Marcinowi Ciszewskiemu funkcji Członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku

Skład Zarządu Banku na 31 grudnia 2024 r.

Piotr Żabski Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu Banku¹¹	Piotr Żabski kierował pracami Zarządu Banku do momentu wyrażenia zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego na powołanie go na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. Obszary podległe: HR, PR, komunikacja i CSR, ochrona danych osobowych, obsługa organów Banku, strategia, nadzór nad spółkami zależnymi Banku i działalnością prowadzoną w innych krajach, a także koordynował prace komórek organizacyjnych Centrali Banku odpowiedzialnych za audyt wewnętrzny oraz zarządzanie ryzykiem braku zgodności, z zastrzeżeniem iż do czasu powołania Prezesa Zarządu Banku decyzje dotyczące zakresu kompetencji właściwego dla obszarów audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem braku zgodności podejmowane były kolegiąlnie przez Zarząd Banku oraz z wyłączeniem prawa do podejmowania indywidualnych decyzji dotyczących zakresu kompetencji właściwego dla tych obszarów. Piotr Żabski odpowiadał również za bieżące funkcjonowanie procedur zgłaszania naruszeń przepisów prawa, obowiązujących w Banku procedur i reguł etyki biznesowej, jak również przyjmowanie zgłoszenia w tym zakresie zgodnie z postanowieniami regulacji wewnętrznych Banku.
Artur Chotody Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu Banku	Obszary podległe: obszar prawny
Marcin Ciszewski Wiceprezes Zarządu Banku¹²	Do czasu wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na powierzenie Wiceprezesowi Zarządu Banku Panu Marcinowi Ciszewskiemu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku, nadzór nad tym obszarem oraz ryzykami ESG był wykonywany przez Zarząd Banku kolegiąlnie
Jacek Iljin Wiceprezes Zarządu Banku	Obszary podległe: produkty i sprzedaż w zakresie klienta detalicznego (klient indywidualny, w tym placówki partnerskie), działalność maklerska, marketing i relacje z klientem
Wojciech Przybył Wiceprezes Zarządu Banku	Obszary podległe: produkty i sprzedaż w zakresie klienta biznesowego i mikroprzedsiębiorstw

11 1 sierpnia 2024 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Piotra Żabskiego (i) od dnia 1 stycznia 2025 r. na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku, (ii) na stanowisko Prezesa Zarządu Banku, pod warunkiem wyrażenia stosownej zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz z dniem wydania tejże zgody (iii) powierzono mu ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2025 r. kierowanie pracami Zarządu Banku do czasu uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na powołanie go na stanowisko Prezesa Zarządu Banku. 23 października 2024 r. Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę zmieniającą uchwałę w sprawie powołania Wiceprezesa Zarządu Banku – Pana Piotra Żabskiego, w zakresie terminu, z jakim następuje powołanie Pana Piotra Żabskiego w skład Zarządu Banku. Zgodnie z uchwałą zmieniającą, Rada Nadzorcza Banku powołała ze skutkiem od dnia 1 listopada 2024 r. Pana Piotra Żabskiego w skład Zarządu Banku na stanowisko Prezesa Zarządu Banku, pod warunkiem wyrażenia stosownej zgody przez Komisję Nadzoru Finansowego na powołanie go na stanowisko Prezesa Zarządu Banku.

12 19 grudnia 2024 r. Rada Nadzorcza Banku podjęła uchwałę w sprawie powierzenia Wiceprezesowi Zarządu Banku Panu Marcinowi Ciszewskiemu, pod warunkiem uzyskania stosownej zgody Komisji Nadzoru Finansowego oraz z dniem wydania tejże zgody, pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku. Rada Nadzorcza Banku powierzyła Zarządowi Banku działającemu kolegiąlnie obowiązek nadzorowania zarządzania ryzykiem istotnym w działalności Banku, do czasu uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego na powierzenie Panu Marcinowi Ciszewskiemu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku.

Zdzisław Wojtera
Wiceprezes Zarządu Banku

Obszary podległe:

finanse, rachunkowość i sprawozdawczość finansowa, kontroling, działalność skarbową, a także kieruje komórkami organizacyjnymi odpowiedzialnymi za obszar IT oraz bezpieczeństwo i cyberbezpieczeństwo.

Zdzisław Wojtera został wyznaczony jako osoba odpowiedzialna za wdrażanie obowiązków określonych w ustawie z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.

W okresie sprawozdawczym nastąpiły poniższe zmiany w składzie Zarządu Banku:

- 7 lutego 2025 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie Pana Piotra Żabskiego na stanowisko Prezesa Zarządu Banku.
- 12 lutego 2025 r. Pan Artur Chołody, złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu Banku oraz z funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku.
- 22 kwietnia 2025 r. Rada Nadzorcza Banku powołała, ze skutkiem od dnia 5 maja 2025 r., Panią Beatę Stawiarską w skład Zarządu Banku trzyletniej VI kadencji wspólnej na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.
- 9 maja 2025 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powierzenie Panu Marcinowi Ciszewskiemu funkcji Członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku.

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

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

XI. Zasady społecznej odpowiedzialności

Relacje z klientami

Za jakość obsługi klientów odpowiada Dział Relacji z Klientem (DRK), współpracujący z jednostkami odpowiedzialnymi za kontakt bezpośredni i zdalny. Dzięki tej współpracy zapewniamy spójne i wysokiej jakości doświadczenia klientów na każdym etapie kontaktu z naszym Bankiem.

Podstawą działań DRK jest systematyczne zbieranie i analiza opinii klientów, wyników badań satysfakcji (w tym NPS), raportów rankingowych, obserwacji z badań Tajemniczego Klienta oraz danych z zapytań i reklamacji. Pozwala to nie tylko reagować na bieżące potrzeby, lecz także proaktywnie rozwijać usługi i procesy.

Customer Experience

„Zorientowanie na klienta” to jedna z kluczowych wartości Banku, która stanowi podstawę codziennych działań. Przekłada się na konsekwentne dążenie do wysokiej jakości obsługi we wszystkich kanałach kontaktu.

Kluczowe znaczenie ma dla nas nie tylko sposób obsługi, lecz także uważne słuchanie klientów. Opinie wyrażane w badaniach satysfakcji (np. NPS), reklamacjach, wynikach Tajemniczego Klienta i raportach rynkowych stanowią cenne źródło wiedzy.

Na podstawie analizy tych danych identyfikujemy kluczowe problemy (tzw. pain-pointy) i opracowujemy rekomendacje oraz inicjatywy usprawniające procesy i standardy obsługi. Dzięki temu wdrażane zmiany odpowiadają na rzeczywiste potrzeby klientów, a nie jedynie na wewnętrzne założenia.

Klienci wiedzą, że ich opinia ma znaczenie, a jakość obsługi to dla Banku nieustanny proces doskonalenia – nie jednorazowy projekt.

Customer Experience – patrzymy z perspektywy klienta

Regularnie prowadzimy wewnętrzne badania metodą Tajemniczego Klienta (mystery shopper), które umożliwiają ocenę jakości obsługi z perspektywy klienta w różnych kanałach kontaktu. Obejmują one m.in. infolinię (czas oczekiwania, jakość rozmów, empatia doradców, zgodność ze standardami), komunikację pisemną (jasność, zrozumiałość, ton) oraz doświadczenia klientów – zarówno obecnych, jak i potencjalnych (new to bank, new to product).

Badania realizujemy we współpracy z zewnętrznymi agencjami badawczymi, obejmując oddziały własne i placówki partnerskie. Pozwalają one identyfikować mocne strony oraz obszary wymagające poprawy, a także formułować rekomendacje dla sieci sprzedaży.

W I i II kwartale 2025 r. przeprowadziliśmy dwie fale badań w zakresie standardów obsługi Klienta Indywidualnego i Biznesowego (mikro). W całym roku zaplanowano cztery fale – po jednej w każdym kwartale. Dodatkowo realizujemy badania na zlecenie innych jednostek Banku, zgodnie z aktualną strategią, kierunkami rozwoju lub benchmarkiem rynkowym.

Customer Experience – analiza rynku

Stałym elementem naszych działań jest monitoring rynku i analiza pozycji konkurencyjnej. W I połowie 2025 r. rozszerzyliśmy zakres badań, skoncentrowaliśmy się na jakości obsługi w różnych kanałach kontaktu. Przeanalizowaliśmy infolinię, odpowiedzi e-mailowe oraz doświadczenia klientów w oddziałach.

Dodatkowo oceniliśmy skuteczność i jakość odpowiedzi udzielanych przez voiceboty – ich przydatność, szybkość reakcji oraz zgodność z oczekiwaniami klientów.

Customer Experience – wewnętrzne usprawnienia

Systematycznie monitorujemy jakość i efektywność procesów samoobsługowych w kanałach zdalnych – bankowości internetowej, aplikacji mobilnej i chatbotach. W przypadku zidentyfikowania obszarów wymagających usprawnień, na podstawie danych, opinii klientów lub obserwacji zespołów, inicjujemy działania rozwojowe. Zgłaszamy propozycje rozszerzenia dostępnych funkcji, by mogli oni samodzielnie realizować coraz więcej spraw – szybko i wygodnie.

Naszym celem jest tworzenie samoobsługi, która jest nie tylko funkcjonalna, ale również intuicyjna. Zweryfikowaliśmy i zmodyfikowaliśmy ścieżki obsługi w voicebotcie, prowadzące do kontaktu z infolinią pod numerem (+48) 12 370 70 00. Skupiliśmy się na obsłudze klientów potencjalnych oraz obecnych, którzy korzystają już z naszych usług.

Przygotowujemy mapy kluczowych procesów, np. otwarcia rachunku w aplikacji Alior Mobile, i przekazujemy je wraz z rekomendacjami do właścicieli procesów. Dbamy również o aktualność informacji w zakładce „Kontakt” na stronie Banku, zapewniając klientom rzetelne dane o godzinach pracy infolinii i zakresie oferowanej obsługi.

Customer Experience – wsparcie innych jednostek Banku

Na podstawie danych z procesów operacyjnych przygotowujemy materiały merytoryczne wspierające pracę doradców. Podkreślamy, że kluczowe znaczenie dla jakości relacji z klientem ma postawa opiekuna – zarówno w obsłudze, jak i w działaniach posprzedażowych.

Reagujemy również na potrzeby pracowników sieci sprzedaży – realizujemy działania motywujące, organizujemy warsztaty jakościowe, wspieramy edukację oraz wdrażamy inicjatywy, które poprawiają jakość obsługi. Regularnie analizujemy rozmowy prowadzone

przez bankierów, oceniając jakość komunikacji, zgodność ze standardami i zaangażowanie w rozwiązywanie spraw klientów.

Wspieramy zespoły przy wdrażaniu rozwiązań technologicznych wpływających na doświadczenia klientów oraz adaptacji rekomendacji jakościowych. Działania te zwiększają przejrzystość komunikacji, budują zaufanie i wzmacniają profesjonalny wizerunek Banku.

Customer Experience – wspieramy samodzielność klientów

W I połowie 2025 r. wdrożyliśmy szereg rozwiązań zwiększających dostępność usług bankowych. Uczestniczyliśmy we wdrożeniu usługi MIGAM – systemu wspierającego obsługę Klientów Głuchych przez połączenie online z ekspertem ds. języka migowego. Zadbaliśmy również o dostęp do misek z wodą dla psów przewodników, poprawiając komfort osób z dysfunkcją wzroku.

Promowaliśmy samodzielność klientów w bankowości elektronicznej. Podczas oczekiwania na połączenie z infolinią informowaliśmy o możliwościach samodzielnego załatwienia spraw online, szczególnie przez funkcję „Moje sprawy” w Alior Online i Alior Mobile. Już na etapie obsługi przez InfoNinę klienci otrzymywali jasne wskazówki dotyczące samoobsługi.

Dodatkowo, osoby które złożyły dyspozycję w oddziale lub telefonicznie, otrzymywały wiadomość z instrukcją wykonania tej samej czynności online. Przygotowaliśmy również proste materiały wspierające logowanie do bankowości online – z myślą o tych, którzy nie czują się pewnie w świecie technologii.

W oddziałach promowaliśmy samoobsługę poprzez ulotki i materiały informacyjne wyświetlane na ekranach TV.

Strefa klienta

Zakładka Strefa Klienta na stronie internetowej Banku została stworzona z myślą o budowaniu relacji z klientami i rozwijaniu usług w oparciu o ich potrzeby. Podkreślamy, że uważnie słuchamy klientów i analizujemy ich sugestie, wdrażamy zmiany poprawiające jakość obsługi i dopasowanie oferty.

Klienci mogą dzielić się opiniami i sprawdzać, jak ich głos wpływa na rozwój Banku. Publikujemy tam również wyniki badań satysfakcji metodą NPS (Net Promoter Score).

Ważnym elementem Strefy Klienta jest promocja prostego, zrozumiałego języka. Bank deklaruje upraszczanie komunikatów, by były krótkie, przejrzyste i czytelne.

Proces rekomendacyjny

W ramach Grupy Rekomendacyjnej Klienta Indywidualnego prowadzimy działania ukierunkowane na poprawę jakości obsługi oraz ograniczenie liczby reklamacji, kontaktów i zgłoszeń wizerunkowych. Naszym celem jest nie tylko skuteczne reagowanie na problemy, lecz przede wszystkim zapobieganie im przez systematyczne doskonalenie.

Analizujemy sygnały od klientów i identyfikujemy obszary wymagające interwencji. W ścisłej współpracy z jednostkami sprzedażowymi i biznesowymi opracowujemy rekomendacje zmian w procesach, produktach i obsłudze.

Nasze działania mają charakter interdyscyplinarny i proaktywny – łączymy wiedzę operacyjną, analityczną i doświadczenie zespołów, by wdrażać rozwiązania realnie poprawiające doświadczenia klientów. W ten sposób wzmacniamy również pozytywny wizerunek Banku jako instytucji otwartej na głos klienta.

Ułatwiliśmy klientom również dostęp do informacji o promocjach – skróciliśmy ścieżkę weryfikacji spełnienia warunków. Informacje są teraz szybciej dostępne przez infolinię lub w oddziale, co zwiększa wygodę i pewność klientów co do przysługujących im korzyści.

Upraszczenie komunikacji

W I półroczu 2025 r. przedstawiciele różnych jednostek uczestniczyli w szkoleniach z zakresu prostej komunikacji mówionej, rozwijając umiejętności obsługi klienta w kontaktach telefonicznych i bezpośrednich. Uczestnicy poznali zasady prowadzenia rozmów obsługowych oraz sprzedażowych, ucząc się, jak mówić uprzejmie, poprawnie językowo i dostosować wypowiedź do potrzeb rozmówcy. Szkolenie podkreśliło znaczenie jasnej i empatycznej komunikacji w codziennej pracy.

Aktywnie uczestniczyliśmy w upraszczaniu treści zgodnie z zasadami prostego języka i wymogami ustawy o dostępności. Przeanalizowaliśmy i zmodyfikowaliśmy ponad 1 000 stron dokumentów – w tym umowy, regulaminy i załączniki z różnych obszarów działalności – zwiększając ich czytelność i dostępność.

Braliśmy udział w spotkaniach Związku Banków Polskich poświęconych dostępności oraz wewnętrznych konsultacjach z jednostkami biznesowymi, co pozwoliło lepiej dostosować rozwiązania językowe do specyfiki poszczególnych obszarów.

Rozpoczęliśmy również prace nad wewnętrznym narzędziem opartym na sztucznej inteligencji, wspierającym upraszczanie treści. Obecnie dostępne jest dla jednostki odpowiedzialnej za komunikację, a docelowo planowane jest jego udostępnienie w całej organizacji. Narzędzie automatyzuje redakcję tekstów zgodnie z zasadami prostego języka, przyspieszając i ułatwiając ten proces.

Badania NPS

Badania klientów metodą NPS (Net Promoter Score) dostarczają cyklicznych informacji o poziomie satysfakcji oraz skłonności do polecenia Alior Banku. Kluczowe pytanie dotyczy prawdopodobieństwa polecenia Banku (usługi lub produktu) rodzinie lub znajomym. Klienci odpowiadają w skali 0–10. Badania realizujemy telefonicznie (CATI) i online (CAWI).

Prowadzimy dwa typy badań NPS: relacyjne – oceniające ogólne doświadczenia klientów indywidualnych i firmowych, oraz transakcyjne – skupiające się na konkretnych kanałach

i procesach, takich jak oddziały, bankowość elektroniczna, infolinia, bot, kredyty, ROR czy proces reklamacyjny. Obecnie realizujemy 14 badań transakcyjnych.

Wyniki analizujemy i raportujemy cyklicznie – miesięcznie lub kwartalnie – w formie dashboardów lub prezentacji przekazywanych odpowiednim jednostkom. Bliska współpraca umożliwia podejmowanie działań wpływających na satysfakcję i lojalność klientów.

Badania NPS prowadzone są w trybie ciągłym. Oprócz zaplanowanych inicjatyw realizujemy również badania ad hoc, m.in. przy wdrażaniu nowych produktów, usług lub zmian w kanałach dystrybucji. Pozwala to skutecznie reagować na wyzwania i rozwijać te obszary, które są wysoko oceniane i uznawane przez klientów za szczególnie istotne.

W I półroczu 2025 r. zrealizowaliśmy ponad 34 tys. ankiet CATI i CAWI.

W analizach wykorzystujemy również benchmark rynkowy NPS, który umożliwia porównanie wyników Alior Banku z konkurencją. Dzięki temu monitorujemy trendy i identyfikujemy kluczowe obszary budowania przewagi konkurencyjnej.

Rzecznik Klienta

Rzecznik Klienta Alior Banku pełni funkcję ostatniej instancji w procesie rozpatrywania reklamacji i skarg. Weryfikuje zgłoszenia klientów, których wcześniejsze odpowiedzi nie spełniły oczekiwań, działając sprawnie i obiektywnie, co wzmacnia ich poczucie bezpieczeństwa.

W przypadku stwierdzenia błędów w produkcie, procesie lub obsłudze, Bank wprowadza odpowiednie korekty zgodne z umową, regulaminem i cennikiem. Jeśli problem może dotyczyć szerszej grupy klientów, Rzecznik kieruje rekomendację do Komitetu Rekomendacji Zmian. W I połowie 2025 r. zgłoszono 7 takich inicjatyw. W sytuacjach wskazujących na wysokie ryzyko operacyjne, sprawy trafiają do Komitetu Ryzyka Operacyjnego (KRO), jednak w 2025 r. nie odnotowano takich przypadków.

Rzecznik aktywnie uczestniczy w pracach grup roboczych Związku Banków Polskich, współtworząc rekomendacje dla sektora finansowego. Bierze również udział w wewnętrznych warsztatach, reprezentując perspektywę klienta.

W I półroczu 2025 r. Rzecznik udzielił odpowiedzi na 204 odwołania i interwencje – to niewielki spadek r/r, wynikający m.in. ze zmniejszenia liczby reklamacji oraz zmian w podejściu do nieautoryzowanych transakcji. 91% spraw dotyczyło klientów indywidualnych, 9% – biznesowych. Średni odsetek uznanych odwołań wyniósł 28%, z czego blisko 60% stanowiły tzw. uznania biznesowe – finansowe lub niefinansowe.

Relacje z pracownikami

Alior Bank to ogólnopolski bank uniwersalny oraz jedna z najbardziej nowoczesnych i innowacyjnych instytucji finansowych w Polsce. To miejsce dla ludzi, którzy mają pomysły

i odwagę biznesową, by wyznaczać nowe standardy bankowości. Społeczna odpowiedzialność jest trwałą zasadą postępowania Alior Banku. Bank buduje relacje z otoczeniem, uwzględniając potrzeby wszystkich interesariuszy: klientów, inwestorów, pracowników, partnerów biznesowych i społeczności lokalnych.

Strategia Banku koncentruje się na codzienności, w której każdy pracownik ma warunki do rozwoju swoich kompetencji. Personalizację budujemy m.in. poprzez wzmacnianie potencjału pracownika i programy rozwijające indywidualne talenty, zarządzanie generacjami, działania promujące zdrowy styl życia, troskę o dobrostan psychiczny i fizyczny nie tylko pracownika, ale i jego rodziny.

W Alior Banku obowiązuje regulacja Polityka Różnorodności. Władze Banku wierzą, że wartości wynikające z różnic stanowią dodatkowy atut organizacji i wpływają na jej efektywność, a polityka różnorodności będąca podkreśleniem równego traktowania jest fundamentalną wartością społeczeństwa. Dla Alior Banku różnorodność jest jednym z kluczowych zasobów organizacji, a efektywne nią zarządzanie i tworzenie inkluzywnych warunków rozwoju może pozytywnie wpływać na osiąganе wyniki oraz konkurencyjność firmy na rynku. Alior Bank jako pracodawca dba, by każdy czuł się częścią zespołu Alior Banku, czuł się akceptowany i był traktowany z godnością oraz szacunkiem. W tym celu Bank podejmuje szereg działań, zapewniających pracownikom bezpieczne i komfortowe środowisko do pracy i indywidualnego rozwoju. Wprowadzona regulacja jest zwieńczeniem podejmowanych przez ostatnie lata działań na rzecz różnorodności.

W I połowie 2025 r. Alior Bank został członkiem Komitetu ds. D&I – Komitetu ds. Różnorodności i Włączania przy Związku Banków Polskich. W ramach działania w jednym ze streamów Komitetu przedstawiciele Banku wzięli udział w opracowaniu "Przewodnika dobrych praktyk na rzecz równych szans, włączania i odpowiedzialności społecznej w sektorze bankowym".

W Banku od 2018 r. obowiązuje Polityki środowiska pracy wolnego od niepożądanych zachowań. Polityka ta jest wyrazem realizacji przez pracodawcę obowiązku zapobiegania i przeciwdziałania niepożądanym zachowaniom w relacjach służbowych. Wspiera ona działania zmierzające do budowania pozytywnych relacji w pracy w oparciu o przestrzeganie prawa i zasad współżycia społecznego. Jakiegokolwiek działania i/lub zachowania noszące znamiona mobbingu, dyskryminacji, molestowania oraz wszelkie inne niepożądane zachowania stanowiące naruszenie prawa są w Alior Banku niedopuszczalne.

Alior Bank, ze szczególnym uwzględnieniem roli menedżerów oraz HR, wspiera działania zmierzające do budowania pozytywnych relacji służbowych w oparciu o przestrzeganie prawa i zasad współżycia społecznego. Powyższe dotyczy relacji pomiędzy pracodawcą a pracownikami, relacji pomiędzy pracownikami, a także kontrahentami i klientami pracodawcy.

Jednostki organizacyjne odpowiedzialne za obszary merytoryczne HR i Zgodności zapewniają działania edukacyjne mające na celu zapobieganie wystąpieniu niepożądanych zachowań

w miejscu pracy oraz prowadzą stały, bieżący monitoring relacji pracowniczych w poszczególnych komórkach Banku.

Działania edukacyjne w zakresie Polityki środowiska pracy wolnego od niepożądanych zachowań wykonują również organizacje związkowe funkcjonujące w Alior Banku, w zakresie i trybie przez siebie przyjętym, w porozumieniu i w koordynacji z Bankiem.

Alior Bank działa w poszanowaniu dla wolności zrzeszania się i nie narusza swobody pracowników do członkostwa w organizacjach związkowych. W Banku funkcjonuje 6 związków zawodowych, w tym dwie zakładowe i cztery międzyzakładowe organizacje związkowe. Realizowana strategia relacji z partnerem społecznym jest zgodna z obowiązującymi przepisami prawa. Bank stosuje procedury i terminy określone przepisami Kodeksu pracy i ustaw szczególnych, w tym ustawy o związkach zawodowych.

Dialog społeczny w Banku jest prowadzony w dobrej wierze i z poszanowaniem zasad współżycia społecznego, a jego uczestnicy są równi wobec prawa. Strony kierują się zasadami wzajemnego zaufania i w procesach negocjacyjnych zmierzają do zawarcia kompromisu, a przy dużej rozbieżności stanowisk do konsensusu, przynajmniej w kwestiach podstawowych. Prowadzony dialog jest procesem stałej interakcji pomiędzy związkami zawodowymi i Bankiem jako Pracodawcą, w celu osiągnięcia porozumienia w sprawach istotnych zarówno pod względem ekonomicznym jak i społecznym, w skali makro i mikro.

Do lipca 2025 r. odbyło się już ponad 11 spotkań z Organizacjami Związkowymi oraz 11 spotkań w ramach komisji socjalnej.

Ponadto Bank respektuje wolność zrzeszania się. Według danych na 30 czerwca 2025 r. mamy w Alior Banku około 40% uzwiązkowienia.

Rozwój i szkolenia

Szkolenia i programy rozwojowe

Działania rozwojowe wspierają realizację przyjętej Strategii Banku oraz wyznaczonych celów biznesowych. Obejmują one swoim działaniem wszystkich pracowników z uwzględnieniem specyfiki stanowisk i miejsc w organizacji. Bank kładzie nacisk na rozwój, zarówno mający na celu zdobycie oczekiwanych kompetencji, ciągłe ich podnoszenie, jak również rozwój osobisty pracowników. Dzięki narzędziom do prowadzenia webinarów, zwiększyła się dostępność oferowanych możliwości korzystania z wewnętrznych i zewnętrznych zasobów szkoleniowo-rozwojowych. W I półroczu 2025 r. z oferty działań rozwojowych 2 788 pracowników skorzystało łącznie 7 399 razy.

Onboarding

Nowo zatrudnieni pracownicy Alior Banku uczestniczą w programach onboardingowych – „Witaj w Alior Banku”. Są one sprofilowane zarówno pod kątem linii biznesowych, jak

również kanału kontaktu z klientem. Realizowane są w formie blended-learning, która umożliwia efektywne wykorzystywanie dostępnych narzędzi elektronicznych oraz utrwała wiedzę zdobytą w sali szkoleniowej.



Proces onboardingu wspierany jest dedykowaną platformą Kompas, w której zaprogramowano zadania dla pracownika oraz przełożonego, co poprawia efektywność działań wdrożeniowych.

Działania rozwojowe



W I półroczu 2025 r. Alior Uniwersytet kontynuował swoją działalność. Jego głównym celem jest wzmacnianie procesów uczenia się oraz ciągłego doskonalenia własnych umiejętności i kompetencji. Alior Uniwersytet jest merytoryczną, zachęcającą do nauki przestrzenią (dedykowana strona sharepoint Banku), w której pracownicy mogą poszerzać swoją wiedzę, zarówno biznesową jak i techniczną. Działalność Alior Uniwersytetu oparta jest na zasadach blended-learningu. Wielokrotnie materiały Alior Uniwersytetu przygotowywane są we współpracy z zewnętrznymi specjalistami różnych dziedzin.

W Alior Uniwersytecie można znaleźć m.in.:

- informacje o celu i misji Alior Uniwersytetu,
- wskazówki dotyczące aktywnego uczenia się wraz z promocją modelu 60/30/10 jako modelu rozwoju obowiązującego w Banku,
- informacje o aktualnych programach rozwojowych, m.in. Mindgram, nauka języka angielskiego realizowana wspólnie z Berlitz, szkolenia technologiczne, Akademia Relacji,
- szkolenia rozwijające i wzmacniające kompetencje przyszłości,
- działania rozwojowe dla liderów, w tym: materiały dla nowych liderów,
- inspiracje w formie nagrań webinarów z ekspertami,
- strefę kompetencji specjalistycznych, w której eksperci wewnętrzni opisują inicjatywy rozwojowe prowadzone wewnątrz Banku (m.in. Akademia Sztucznej Inteligencji Aliora, Akademia Ryzyka Aliora, Akademia Robotyzacji, Postaw na Agile),
- kalendarz wydarzeń rozwojowych zbierający w jednym miejscu dostępne wydarzenia, na które chętne osoby mogą się zapisać.

Aktywności rozwojowe nie ograniczają się jedynie do działania Alior Uniwersytetu. Prowadzone są również dodatkowe działania dla wybranych grup pracowników. W ich ramach zrealizowano w I półroczu 2025 r. 288 godzin szkolenia „Zarządzanie zmianą” dla Ambasadorów Zmiany, mających wspierać pracowników Banku w procesie migracji siedzib central w Krakowie i Warszawie.

Jednym z elementów pracy nad rozwojem pracowników „uszytym na miarę” była kontynuacja działań w ramach projektu „Puła rozwojowa”, w którym to przełożony decyduje o drodze i formie podniesienia i/lub uzyskania kompetencji poprzez zgłoszenie pracownika do działań

rozwojowych/specjalistycznych, m.in. do udziału w konferencjach, szkoleniach zewnętrznych, zakupu fachowej literatury.

W ramach działań rozwojowych Bank oferuje swoim pracownikom możliwość korzystania z zewnętrznych platform dostarczających szkolenia/materiały rozwojowe i tak na koniec I półrocza 2025 r. z dostępów do zasobów LinkedIn Learning korzystało 2 812 pracowników a ponad 2 000 miało aktywne konta na platformie Strefy Kursów.

W kwietniu 2025 r. zainicjowany został program Kultura Współpracy, który promuje współdziałanie i komunikację. Program opiera się na trzech filarach: RozmawiajMy (otwarta komunikacja: swobodne wyrażanie opinii, słuchanie się nawzajem i dzielenie się pomysłami, rozwijanie umiejętności komunikacyjnych), DoceniajMy (wzajemny szacunek i uznanie: promowanie postawy pełnej empatii, zrozumienia, wzajemnego wsparcia, docenianie zaangażowania i różnych punktów widzenia, budowanie relacji opartych na wzajemnym szacunku) oraz WspierajMy (wielokierunkowy feedback: budowanie zaufania oraz dawanie i otrzymywanie przydatnej informacji zwrotnej, rozmowy indywidualne i zespołowe, przekazywanie konstruktywnego feedbacku i wspieranie rozwoju). Jako odpowiedź na wyrażone podczas badań organizacji oczekiwanie pracowników w ramach programu wdrożono "Godzinę bez spotkań" czyli czas, w którym pracownik ma zarezerwowaną przestrzeń na pracę własną. W ramach filaru RozmawiajMy zrealizowano webinar "Efektywne spotkania on-line" oraz "Współpraca między zespołowa – jak eliminować silosy i współpracować efektywnie?", w których wzięło udział 1 289 pracowników.

Szkolenia e-learningowe

W I połowie 2025 r. ze szkoleń i testów skorzystało 4 957 pracowników, którzy spędzili na realizacji szkoleń e-learningowych łącznie ponad 25 tys. godzin.

E-learning wspierał pracowników Banku w realizacji wymogów ustawowych (np. szkolenie doskonalenia zawodowego IDD, szkolenie związane ze schematami podatkowymi), onboardingu pracownika i jego dalszego rozwoju.

W e-szkoleniach rozwojowych dostarczane były treści zarówno wspierające liderów (np. zaktualizowany pakiet szkoleń z zakresu Prawa pracy dla menedżerów), jak również rozwijające kompetencje pracowników szkolenia specjalistyczne (np. NPS, szkolenia dla Biura Maklerskiego).

Jako uzupełnienie szkoleń e-learningowych w Alior Banku działa studio telewizyjne, w którym realizowane są materiały video, wykorzystywane zarówno w ramach Alior Uniwersytetu – wywiady i materiały rozwojowe z udziałem zewnętrznych ekspertów oraz wywiady z pracownikami wspierające organizację w komunikacji wizualnej. W I połowie 2025 r. w Centrum Szkoleniowo-Rekrutacyjnym działała strefa Eventowa, która pozwala nam realizować eventy wewnętrzne wraz ze streamingiem na żywo (np. konferencje wynikowe Banku, AI MEET, wydarzenie dla stażystów czy warsztaty dotyczące strategii).

Działania rozwojowe dla liderów w Alior Banku

W I połowie 2025 r. w ramach programu Kultura Współpracy zrealizowane zostały dedykowane dla liderów szkolenia „Trening liderów w budowaniu otwartej komunikacji zespołowej i współpracy”, w których wzięło udział łącznie 100 osób.

W ramach budowania kompetencji menedżerskich, ze szczególnym uwzględnieniem warunków pracy zdalnej, liderzy w Alior Banku otrzymali dostęp do dedykowanych im szkoleń e-learningowych: „Zarządzanie pracą zdalną i zespołem rozproszonym” i „Prawo pracy dla menedżerów”.

Wszyscy nowi menedżerowie uczestniczą w szkoleniu „ABC Menedżera”, podczas którego mają okazję zapoznać się z oczekiwaniami wynikającymi z nowej funkcji oraz rozwijać kompetencje przywódcze.

Spółeczna odpowiedzialność Alior Banku i jego pracowników

Wolontariat pracowniczy

W Alior Banku doceniamy pozytywne efekty oraz skuteczność akcji wolontariackich pracowników. Działają na rzecz organizacji pożytku publicznego lub innych podmiotów działających w obszarze zaangażowania społecznego. Mają na celu w szczególności: zapobiegać wykluczeniu społecznemu, wspierać osoby znajdujące się w szczególnie ciężkiej sytuacji materialnej lub życiowej, chronić środowisko naturalne i pomagać potrzebującym zwierzętom. W 2022 r. Alior Bank wprowadził regulamin wolontariatu pracowniczego, który podsumowuje i umożliwia zaangażowanie jego pracowników.

Pracownikowi podejmującemu działania w ramach wolontariatu pracowniczego przysługuje zwolnienie z obowiązku świadczenia pracy w wymiarze 16 godzin w danym roku kalendarzowym, z zachowaniem prawa do wynagrodzenia. Lista organizacji wspieranych przez pracowników banku zawiera blisko 140 pozycji i jest stale aktualizowana. Przed planowaną współpracą organizacje są wewnętrznie weryfikowane w Banku. Pracownicy angażują się w działania organizowane samodzielnie lub takie, które proponuje im Bank (informacje o nich otrzymują w komunikacji wewnętrznej). Od stycznia 2025 r. z czasu na wolontariat pracowniczy skorzystało 190 pracowników. Działali przez łącznie 2 209 godzin, dla organizacji wspierających dzieci, dorosłych, środowisko i zwierzęta.

Dobro na wyciągnięcie ręki

Pod koniec ubiegłego roku ogłosiliśmy drugą edycję konkursu grantowego „Bank Dobroci”. Pracownicy banku zgłosili do niego inicjatywy, które chcieliby podjąć na rzecz wybranych organizacji, polegające na wolontariacie na rzecz ludzi, środowiska lub zwierząt. Na początku

2025 r. Komisja Konkursowa wyłoniła 12 pomysłów, na realizację których Alior Bank przekazał łącznie 100 tys. zł.

Alior Bank przekazuje na cele charytatywne po 5 zł od każdej wypełnionej przez pracowników ankiety Badania Zaangażowania. Dzięki wysokiej frekwencji podczas badania pod koniec zeszłego roku, która wyniosła aż 28 755 zł. Podczas głosowania pracownicy wybrali, że po połowie darowizny otrzymają Fundacja Onkologiczne Rakiety i Schronisko dla Bezdomnych Zwierząt Promyk.

W październiku 2024 r. i w kwietniu 2025 r. Bank zorganizował „Aliorowe Akcje Krwiodawstwa”, w których udział wzięli pracownicy Alior Banku. Łącznie 76 pracowników oddało 34 litry krwi.

W banku działa na Teams grupa Koła Honorowych Dawców Krwi. Pracownicy wymieniają się w niej informacjami np. o akcjach krwiodawstwa organizowanych w swoim regionie.

W kwietniu 2025 r. chętni pracownicy central Banku w Krakowie, Warszawie i Rzeszowie zorganizowali Aliorowe Kiermasze Dobroczynne. Sprzedawali podczas nich własnoręcznie wykonane rękodzieło i wypieki. Wspólnymi siłami zebrali łącznie ponad 9 400 zł. Z tego ponad 7 870 zł dla Fundacji Iskierka, wspierającej dzieci z chorobą nowotworową i ponad 1 530 zł dla Rzeszowskiego Stowarzyszenia Ochrony Zwierząt.

W Krakowie i Warszawie, przy współpracy z Fundacją Nasza Ziemia i z okazji Dnia Ziemi Alior Bank zorganizował akcję sprzątania świata. Wolontariusze Banku, wspólnymi siłami zebrali ponad 3 tony śmieci.

Pracownicy Banku z całej Polski kolejny raz zaangażowali się w akcję tworzenia pluszaków z kolorowych skarpetek. Małpki i zajaczki, w pakiecie z uśmiechami wolontariuszy Fundacji Dr Clown, dadzą ukojenie dzieciom po wypadkach (np. na Szpitalnych Oddziałach ratunkowych).

Alior Bank doceniany przez rynek i klientów

Alior Bank stawia na bankowość relacyjną, opartą na bliskiej współpracy z klientami i partnerami. O naszej sile stanowią m.in. pozycja lidera w consumer finance, wyrazista marka oraz zaawansowane technologie. Dążymy do tego, by nasze innowacyjne podejście i wysoki standard obsługi były odczuwalne na co dzień i doceniane przez rynek. I półrocze 2025 r. potwierdza skuteczność obranej strategii – Alior Bank został doceniony w ogólnopolskich rankingach i konkursach branżowych, zdobywając liczne nagrody i wyróżnienia.

W I połowie 2025 r. zdobył łącznie 55 nagród, wyróżnień i certyfikatów, które podkreślają nie tylko innowacyjność naszych produktów, ale także najwyższe standardy obsługi i odpowiedzialność społeczną.



W styczniu otrzymaliśmy certyfikat Top Employer 2025, przyznawany przez Top Employers Institute, który potwierdza naszą skuteczność w rozwijaniu przyjaznej kultury organizacyjnej, opartej na zaufaniu, zaangażowaniu i wzajemnym wsparciu.

Podczas Gali Finałowej XVI edycji Polish National Sales Awards, eksperci docenili nasze najlepsze praktyki sprzedażowe – przedstawiciele Alior Banku zdobyli pięć wyróżnień indywidualnych. Wśród nagrodzonych znaleźli się m.in. Katarzyna Kozowy za innowacyjną sprzedaż cyfrową, Marcin Wolański za wsparcie sprzedaży w oparciu o analizę danych, Klaudia Rybus za najwyższe standardy obsługi klienta, Anna Brzóska za wdrażanie innowacji oraz Paweł Szczygiet za rozwój kanałów e-commerce i digital.



W marcu, podczas jubileuszowej edycji konkursu Instytucja Roku, Alior Bank zdobył wyróżnienia aż w sześciu kategoriach, w tym za najwyższy poziom obsługi w placówkach i kanałach zdalnych, jakość bankowości internetowej i mobilnej oraz za najwygodniejszy zdalny proces otwierania konta.

Dodatkowo, 25 oddziałów Banku otrzymało tytuł Najlepsza Placówka Bankowa w Polsce.

W kwietniu świętowaliśmy sukces w prestiżowym plebiscycie Złoty Bankier 2025 – Alior Bank zajął 2. miejsce w kategoriach kredyt hipoteczny oraz kredyt gotówkowy. W kategorii głównej, oceniającej jakość obsługi klienta we wszystkich kanałach, uplasowaliśmy się na 5. miejscu, a nasza infolinia została uznana za jedną z najlepszych w kraju, zajmując 3. miejsce.



Otrzymaliśmy także Językowy Znak Jakości przyznawany przez Fundację Języka Polskiego za treści przygotowane na potrzeby serwisu Alior Mobile. Eksperci docenili prostotę i przejrzystość komunikacji oraz przyjazny ton języka, który ułatwia klientom korzystanie z naszych usług.

Nasze wysiłki w rozwijaniu usług inwestycyjnych i wymiany walut zostały nagrodzone Srebrnymi Laurami w konkursie Invest Cuffs 2025. Biuro Maklerskie Alior Banku oraz Kantor Walutowy zajęły 2. miejsce w swoich kategoriach – odpowiednio jako Biuro Maklerskie 2024 i Kantor Online 2024 – co jest wyrazem uznania dla wysokiej jakości usług oraz pracy zespołów, które nieustannie poszukują nowych, lepszych rozwiązań.



W czerwcu Polski Związek Firm Deweloperskich przyznał nam 3. miejsce w rankingu banków wspierających sektor deweloperski, doceniając nasze aktywne finansowanie inwestycji oraz profesjonalne podejście do współpracy z branżą nieruchomości.

W tegorocznej edycji Polish Contact Center Awards zdobyliśmy najwyższe wyróżnienie – Złote Grand Prix – za jakość obsługi klienta. Dodatkowo, nasi pracownicy otrzymali 7 nagród indywidualnych, m.in. za obsługę w języku



angielskim, podejście do klienta oraz zarządzanie zespołem. Jury szczególnie wyróżniło również nasz projekt „Strefa Pracownika”.



W rankingu „Gwiazdy Bankowości 2025”, przygotowanym przez „Dziennik Gazetę Prawną” i Boston Consulting Group, Alior Bank zajął 2. miejsce wśród najefektywniejszych banków w Polsce. Kluczowe znaczenie miały wysokie przychody, doskonałe wskaźniki finansowe, a także nasze działania na rzecz innowacji i zrównoważonego rozwoju.

XII. Oświadczenia Zarządu

Zarząd Alior Banku oświadcza, iż:

- wedle jego najlepszej wiedzy Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Alior Banku SA za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. i Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Alior Banku SA za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz Grupy Kapitałowej Alior Banku i ich wynik finansowy,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Alior Banku S.A. w I półroczu 2025 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji (wraz z opisem podstawowych zagrożeń oraz rodzajów ryzyka) Grupy Kapitałowej Alior Banku w I półroczu 2025 r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Członek Zarządu	Podpis
05.08.2025 r.	Piotr Żabski - Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
05.08.2025 r.	Marcin Ciszewski - Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
05.08.2025 r.	Jacek Iljin - Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
05.08.2025 r.	Wojciech Przybył - Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
05.08.2025 r.	Beata Stawiarska - Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
05.08.2025 r.	Zdzisław Wojtera - Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym