



Alior Bank S.A.

(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Łopuszańskiej 38D, 02-232 Warszawa,
zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000305178)

PROSPEKT PODSTAWOWY PROGRAMU OFERTOWEGO OBLIGACJI DO KWOTY 2.000.000.000 PLN

Niniejszy prospekt podstawowy (**Prospekt**) został sporządzony w związku z programem ofertowym obligacji do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wynoszącej 2.000.000.000 PLN (**Program Ofertowy**) ustanowionym przez Alior Bank S.A. (**Emitent**) w ramach wieloletniego programu emisji obligacji Emitenta do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wynoszącej 5.000.000.000 PLN (**Wieloletni Program Emisji Obligacji**).

W ramach Programu Ofertowego Emitent może emitować obligacje (**Obligacje**), których wartość będzie wyrażona w złotych polskich.

Na podstawie Prospektu Emitent może przeprowadzać oferty publiczne Obligacji podporządkowanych, które będą stanowić instrumenty kapitałowe w Tier II Emitenta w rozumieniu art. 62 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012, z późniejszymi zmianami (**Obligacje T2**), albo Obligacji, które, 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, będą stanowić zobowiązania kwalifikowalne Emitenta (**Obligacje MREL**) albo Obligacji niepodporządkowanych (**Obligacje Zwykle**).

Niniejszy Prospekt został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego (**KNF**) będącą właściwym organem na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (**Rozporządzenie Prospektowe**). KNF zatwierdza niniejszy Prospekt wyłącznie jako spełniający standardy kompletności, zrozumiałości i spójności nałożone Rozporządzeniem Prospektowym. Zatwierdzenie niniejszego Prospektu przez KNF nie powinno być uznawane za zatwierdzenie Emitenta ani jakości Obligacji, które są przedmiotem tego Prospektu. Inwestorzy powinni dokonać własnej oceny adekwatności inwestowania w Obligacje. Zatwierdzając Prospekt, KNF nie weryfikuje ani nie zatwierdza modelu biznesowego Emitenta, metod prowadzenia działalności gospodarczej oraz sposobu jej finansowania. W postępowaniu w sprawie zatwierdzenia Prospektu ocenie nie podlega prawdziwość zawartych w Prospekcie informacji ani poziom ryzyka związanego z prowadzoną przez Emitenta działalnością, ani ryzyka inwestycyjnego związanego z nabyciem Obligacji.

Niniejszy Prospekt został sporządzony na podstawie art. 8 Rozporządzenia Prospektowego, w związku z zamiarem prowadzenia ofert publicznych Obligacji na terytorium Polski i ubiegania się o dopuszczenie poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach Programu Ofertowego do obrotu na rynku regulowanym (ryнку podstawowym lub równoległym) dla dłużnych papierów wartościowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (**Rynek Regulowany**) i o wprowadzenie Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym.

Niniejszy Prospekt został sporządzony w oparciu o Załączniki nr 6, 14 i 28 do Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2019/980 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do formatu, treści, weryfikacji i zatwierdzania prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym i uchylającego rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004.

Niniejszy Prospekt nie stanowi oferty nabycia ani zachęty do nabycia Obligacji lub oferty nabycia Obligacji skierowanej do jakiegokolwiek osoby, do której nie można skierować takiej oferty zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

OBLIGACJE NIE ZOSTAŁY ANI NIE ZOSTANĄ ZAREJESTROWANE ZGODNIE Z AMERYKAŃSKĄ USTAWĄ O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH, ANI PRZEZ ŻADEN ORGAN REGULUJĄCY OBRÓT PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI JAKIEGOKOLWIEK STANU LUB PODLEGAJĄCY JURYSDYKCJI STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI ORAZ NIE MOGĄ BYĆ OFEROWANE, SPRZEDAWANE ANI W INNY SPOSÓB ZBYWANE NA TERYTORIUM STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI.

W ZWIĄZKU Z WYMOGAMI WYNIKAJĄCYMI Z USTAWY Z DNIA 15 LUTEGO 1992 R. O PODATKU DOCHODOWYM OD OSÓB PRAWNYCH ORAZ USTAWY Z DNIA 26 LIPCA 1991 R. O PODATKU DOCHODOWYM OD OSÓB FIZYCZNYCH, W CELU ZAPEWNIENIA SPEŁNIENIA WYMOGÓW DLA ZWOLNIENIA PŁATNIKÓW PODATKÓW DOCHODOWYCH OD OBOWIĄZKU POBORU PODATKU OD ODSETEK LUB DYSKONTA OD OBLIGACJI, PODMIOTY POWIĄZANE Z EMITENTEM NIE POWINNY NABYWAĆ OBLIGACJI.

INWESTYCJA W OBLIGACJE OFEROWANE NA PODSTAWIE PROSPEKTU, W SZCZEGÓLNOŚCI W OBLIGACJE PODPORZĄDKOWANE, WIĄŻE SIĘ Z SZEREGIEM RYZYK WŁAŚCIWYCH DLA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ RYZYKAMI ZWIĄZANYMI Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ. OPIS TYCH RYZYK ZNAJDUJE SIĘ W CZĘŚCI „CZYNNIKI RYZYKA”.

W SZCZEGÓLNOŚCI ZWRACA SIĘ UWAGĘ NABYWCÓW OBLIGACJI NA TO, ŻE OBLIGACJE NIE SĄ DEPOZYTAMI BANKOWYMI I NIE SĄ OBJĘTE SYSTEMEM GWARANTOWANIA DEPOZYTÓW. PONADTO, W PRZYPADKU NIEWYPŁACALNOŚCI EMITENTA SPOWODOWANEJ POGORSZENIEM SIĘ JEGO SYTUACJI FINANSOWEJ, W TYM UTRATĄ PŁYNNOŚCI PRZEZ EMITENTA, CZĘŚĆ LUB CAŁOŚĆ ZAINWESTOWANEGO KAPITAŁU MOŻE ZOSTAĆ UTRACONA, JAK RÓWNIEŻ NABYWCY OBLIGACJI MOGĄ NIE OTRZYMAĆ ŚWIADCZEŃ Z OBLIGACJI PRZEWDZIANYCH W WARUNKACH EMISJI OBLIGACJI. W ZWIĄZKU Z TYMI RYZYKAMI, PRZED INWESTYCJĄ W OBLIGACJE INWESTORZY POWINNI ROZWAŻYĆ, CZY ICH PORTFEL INWESTYCYJNY JEST NALEŻYCIIE ZDYWERSYFIKOWANY.

Agencja ratingowa Standard & Poor's Global Ratings Europe Limited przyznała Emitentowi długoterminowy rating kredytowy BB z perspektywą stabilną. Agencja ratingowa Fitch Ratings Ireland Limited przyznała Emitentowi długoterminowy rating kredytowy BB z perspektywą stabilną. Standard & Poor's Global Ratings Europe Limited oraz Fitch Ratings Ireland Limited mają siedzibę w Dublinie i są wpisane na listę agencji ratingowych zarejestrowanych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych. Lista jest dostępna na stronie internetowej Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (*European Securities and Markets Authority*) (<http://www.iesma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAS>).

Kwoty świadczeń z tytułu Obligacji mogą być obliczane w oparciu o stawkę WIBOR. Na podstawie rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2019/482 z dnia 22 marca 2019 r. zmieniającego rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2016/1368 ustanawiające wykaz kluczowych wskaźników referencyjnych stosowanych na rynkach finansowych na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 stawka WIBOR została uznana za kluczowy wskaźnik referencyjny w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (**Rozporządzenie w Sprawie Indeksów**). GPW Benchmark S.A., która wyznacza stawki WIBOR, jest wpisana jako administrator w rejestrze prowadzonym przez ESMA zgodnie z art. 36 Rozporządzenia w Sprawie Indeksów.

Firma Inwestycyjna



Biuro Maklerskie Alior Banku S.A.

Niniejszy Prospekt został zatwierdzony przez KNF w dniu 24 sierpnia 2022 r. Prospekt zachowuje ważność przez okres 12 miesięcy po jego zatwierdzeniu, pod warunkiem, że został uzupełniony jakimkolwiek Suplementem wymaganym na podstawie art. 23 Rozporządzenia Prospektowego. Obowiązek uzupełnienia Prospektu w przypadku nowych znaczących czynników, istotnych błędów lub istotnych niedokładności nie ma zastosowania gdy Prospekt straci ważność.

SPIS TREŚCI

Opis Programu Ofertowego.....	4
Czynniki ryzyka	7
Oświadczenia dotyczące zatwierdzenia Prospektu.....	27
Historyczne informacje finansowe i pozostałe dokumenty włączone przez odniesienie	28
Przeznaczenie wpływów z emisji.....	30
Warunki Emisji Obligacji.....	31
Opis Emitenta.....	46
Informacje o Emitencie – historia i rozwój Emitenta.....	46
Strategia Emitenta	48
Zarys ogólny działalności.....	49
Struktura organizacyjna.....	73
Informacje o tendencjach	73
Prognozy wyników lub wyniki szacunkowe	74
Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze.....	74
Znaczeni akcjonariusze	80
Kapitał akcyjny	80
Postępowania sądowe i arbitrażowe.....	81
Informacje osób trzecich	83
Istotne umowy zawarte przez Emitenta.....	83
Ratingi	83
Informacje o warunkach oferty	85
Warunki, parametry i przewidywany harmonogram oferty	85
Nazwa i adres agentów ds. płatności i podmiotów świadczących usługi depozytowe	98
Ograniczenia prowadzenia oferty.....	98
Dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu i ustalenia dotyczące obrotu.....	99
Informacje na temat różnic pomiędzy obligacjami a depozytami bankowymi	100
Ostrzeżenie o skutkach podatkowych	102
Osoby odpowiedzialne za informacje zamieszczone w Prospekcie.....	103
Wzór Formularza Ostatecznych Warunków	106
Informacje ogólne.....	111
Zgoda na otwarcie Wieloletniego Programu Emisji Obligacji i ustanowienie Programu.....	111
Status Obligacji	111
Notowanie Obligacji.....	112
Dokumenty udostępnione do wglądu	112
Systemy rozliczeniowe.....	113
Warunki ustalenia ceny	113
GPW Benchmark S.A.....	113
Metoda obliczania rentowności.....	113
Istotna lub znacząca zmiana	114
Biegli rewidenci	114
Podmioty zaangażowane w ofertę.....	114
Transakcje pomiędzy Firmą Inwestycyjną a Emitentem.....	114
Definicje	115

OPIS PROGRAMU OFERTOWEGO

Niniejszy Opis Programu Ofertowego stanowi ogólny opis programu ofertowego w rozumieniu art. 25 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2019/980 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do formatu, treści, weryfikacji i zatwierdzania prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym, i uchylającego rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004. Niniejszy opis zawiera podsumowanie podstawowych parametrów Programu Ofertowego i jest oparty na treści Prospektu, uchwały Zarządu Emitenta nr 221/2019 z dnia 26 lipca 2019 r. w sprawie otwarcia Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A., uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 91/2019 z dnia 5 sierpnia 2019 r. w sprawie zatwierdzenia uchwały Zarządu w sprawie otwarcia Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A. oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 188/2022 z dnia 30 maja 2022 r. w sprawie ustanowienia programu ofertowego obligacji do kwoty 2.000.000.000 PLN w ramach Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A., oraz powinien być czytany łącznie z pozostałymi częściami niniejszego Prospektu oraz, w odniesieniu do emisji poszczególnych serii Obligacji, odpowiednimi Ostatecznymi Warunkami.

Wyrażenia zdefiniowane w części „Warunki Emisji Obligacji” zachowują swoje znaczenie w niniejszym opisie.

Emitent:	Alior Bank S.A.
Opis:	Program ofertowy Obligacji do łącznej maksymalnej wartości nominalnej Obligacji wynoszącej 2.000.000.000 PLN ustanowiony przez Emitenta w ramach Wieloletniego Programu Emisji Obligacji do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wynoszącej 5.000.000.000 PLN
Przeznaczenie Prospektu:	<p>Prospekt został sporządzony w związku z Programem Ofertowym, w ramach którego Emitent może emitować Obligacje o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 2.000.000.000 PLN.</p> <p>Prospekt został sporządzony w związku z zamiarem prowadzenia ofert publicznych Obligacji na terytorium Polski i ubiegania się o dopuszczenie poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach Programu Ofertowego do obrotu na Rynku Regulowanym i o wprowadzenie Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym.</p>
Zatwierdzenie Prospektu:	Prospekt został zatwierdzony przez KNF będącą właściwym organem na podstawie Rozporządzenia Prospektowego. KNF zatwierdza Prospekt wyłącznie jako spełniający standardy kompletności, zrozumiałości i spójności nałożone Rozporządzeniem Prospektowym. Zatwierdzenie Prospektu przez KNF nie powinno być uznawane za zatwierdzenie Emitenta ani jakości Obligacji, które są przedmiotem Prospektu.
Firma Inwestycyjna:	Biuro Maklerskie Alior Banku S.A.
Wartość Wieloletniego Programu Emisji Obligacji:	Maksymalna łączna wartość nominalna obligacji wyemitowanych w ramach Wieloletniego Programu Emisji Obligacji i niewykupionych wynosi 5.000.000.000 PLN.

Wartość Programu Ofertowego:	W okresie ważności Prospektu Emitent może wyemitować Obligacje o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 2.000.000.000 PLN.
Oferowanie:	Wszystkie Obligacje będą przedmiotem oferty publicznej w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego.
Rodzaje Obligacji:	W ramach Programu Ofertowego mogą być oferowane następujące rodzaje Obligacji: <ul style="list-style-type: none"> (i) obligacje niepodporządkowane (Obligacje Zwykłe); (ii) obligacje, z których zobowiązania będą stanowić zobowiązania kwalifikowalne Emitenta w rozumieniu art. 97a ust. 1 pkt 2) Ustawy o BFG (Obligacje MREL); oraz (iii) obligacje, które będą stanowić instrumenty kapitałowe w Tier II Emitenta w rozumieniu art. 62 lit. a) Rozporządzenia CRR (Obligacje T2).
Waluty:	Wartość Obligacji będzie wyrażona w PLN.
Zapadalność:	Dzień wykupu danej serii Obligacji zostanie ustalony przez Emitenta i wskazany w Ostatecznych Warunkach emisji danej serii Obligacji.
Cena emisyjna:	Cena emisyjna Obligacji może być równa wartości nominalnej Obligacji, może być niższa od wartości nominalnej Obligacji lub wyższa od wartości nominalnej Obligacji i zostanie wskazana w Ostatecznych Warunkach emisji danej serii Obligacji.
Oprocentowanie Obligacji:	Obligacje mogą być emitowane jako obligacje o zmiennym oprocentowaniu lub obligacje o stałym oprocentowaniu. W przypadku obligacji o zmiennym oprocentowaniu, stopa procentowa będzie stanowić sumę Wskaźnika i Marży. Konstrukcja oprocentowania Obligacji nie zakłada występowania instrumentu pochodnego.
Wskaźnik:	Wskaźnikiem dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu jest stawka referencyjna WIBOR dla depozytów o długości wskazanej w Ostatecznych Warunkach. W sytuacjach, w których stawka WIBOR nie będzie mogła stanowić wskaźnika będącego podstawą ustalenia oprocentowania Obligacji o zmiennym oprocentowaniu, zostanie ona zastąpiona wskaźnikiem alternatywnym, ustalonym w sposób opisany w Warunkach Emisji.
Wykup Obligacji:	Wykup Obligacji będzie następował w Dniu Ostatecznego Wykupu według wartości nominalnej Obligacji. Warunki Emisji Obligacji wskazują okoliczności, w których wykup Obligacji może nastąpić przed Dniem Ostatecznego Wykupu.
Wartość nominalna jednej Obligacji:	Wartość nominalna jednej Obligacji będzie ustalana odrębnie dla poszczególnych serii.
Reprezentacja posiadaczy Obligacji:	Nie powołano reprezentanta posiadaczy Obligacji i taki reprezentant nie zostanie powołany.

Agent dokonujący wycień:	Nie powołano agenta dokonującego wycień i taki agent nie zostanie powołany.
Rating:	<p>Agencja ratingowa Standard & Poor's Global Ratings Europe Limited nadała Emitentowi rating długoterminowy BB z perspektywą stabilną. Standard & Poor's Global Ratings Europe Limited ma siedzibę w Dublinie i jest wpisana na listę agencji ratingowych zarejestrowanych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych. Lista jest dostępna na stronie internetowej Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs).</p> <p>Agencja ratingowa Fitch Ratings Ireland Limited nadała Emitentowi rating długoterminowy BB z perspektywą stabilną. Fitch Ratings Ireland Limited ma siedzibę w Dublinie i jest wpisana na listę agencji ratingowych zarejestrowanych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych. Lista jest dostępna na stronie internetowej Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs).</p>
Notowanie:	Emitent będzie ubiegał się o wprowadzenie i dopuszczenie Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym. Emitent nie będzie ubiegał się o wprowadzenie Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.
Zbywalność:	Zbywalność Obligacji jest nieograniczona, z tym że, zgodnie z art. 8 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z Obligacji nie mogą być przenoszone. Zgodnie z art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent nie spełnił w terminie przewidzianym w Warunkach Emisji lub Ostatecznych Warunkach świadczeń z tytułu wykupu Obligacji albo spełnił je tylko w części, możliwość przenoszenia praw z Obligacji zostaje przywrócona po upływie tego terminu, przy czym prawa z Obligacji nie mogą być przeniesione na klienta detalicznego w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
Ograniczenia oferowania:	Rozpowszechnianie niniejszego Prospektu i oferowanie Obligacji podlegają ograniczeniom wynikającym z przepisów prawa obowiązujących w Unii Europejskiej oraz na terytorium Polski.

CZYNNIKI RYZYKA

Poprzez nabycie Obligacji, inwestorzy potwierdzają świadomość ryzyka, że Emitent może stać się niewypłacalny lub z innych przyczyn może nie być w stanie wykonać swoich zobowiązań wynikających z Obligacji. Istnieje szereg okoliczności, które mogą doprowadzić do tego, że Emitent nie będzie w stanie wykonać swoich zobowiązań wynikających z Obligacji. Nie jest możliwe zidentyfikowanie wszystkich takich okoliczności, ani stwierdzenie, wystąpienie jakich okoliczności jest najbardziej prawdopodobne, gdyż Emitent może nie znać wszystkich takich okoliczności. Ponadto, czynniki, które w ocenie Emitenta nie są obecnie istotne, mogą stać się istotne w przyszłości, w wyniku wystąpienia zdarzeń, na które Emitent nie ma wpływu. W niniejszym Prospekcie Emitent opisał szereg czynników, które mogą w istotnie negatywny sposób wpłynąć na prowadzoną przez Emitenta działalność lub jego zdolność do wykonania zobowiązań wynikających z Obligacji.

Dodatkowo, w niniejszym Prospekcie wskazano czynniki, które są istotne z punktu widzenia ryzyk rynkowych związanych z Obligacjami.

W opisie każdego ryzyka została zawarta informacja o ocenie jego istotności i prawdopodobieństwie wystąpienia danego ryzyka dokonanej przez Emitenta na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu. Poziom istotności ryzyka został oceniony w trzystopniowej skali: „wysoki”, „średni”, „niski”. Prawdopodobieństwo materializacji ryzyka zostało ocenione w trzystopniowej skali: „bardzo prawdopodobne”, „możliwe do wystąpienia”, „mało prawdopodobne”. Jeżeli dla danego ryzyka nie jest możliwe dokonanie takiej oceny, wyjaśnienie dlaczego taka ocena nie jest możliwa zostało zawarte w opisie danego ryzyka.

Emitent nie może wykluczyć, że w danym momencie wystąpi jednocześnie kilka czynników ryzyka opisanych w niniejszym Prospekcie. Zbieg kilku ryzyk może wywrzeć większy wpływ na sytuację Emitenta niż wystąpienie pojedynczego ryzyka, jednak na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu Emitentowi nie są znane okoliczności, które mogłyby doprowadzić do takiego zbiegu ryzyk. W ocenie Emitenta na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu nie jest możliwa ocena prawdopodobieństwa wystąpienia takiego zbiegu ryzyk ani istotności jego wpływu na sytuację Emitenta.

Przed podjęciem decyzji o nabyciu Obligacji, potencjalni nabywcy Obligacji powinni zapoznać się także ze szczegółowymi informacjami dotyczącymi Emitenta i Obligacji zawartymi w innych częściach niniejszego Prospektu. Ponadto wskazuje się, że w celu uniknięcia występującego po stronie potencjalnych nabywców Obligacji nadmiernego ryzyka utraty inwestowanych środków pieniężnych, zasadna jest dywersyfikacja inwestycji na przykład poprzez podział inwestowanych środków na różne rodzaje papierów wartościowych emitowanych przez różnych emitentów. Inwestycja wszystkich posiadanych środków pieniężnych w Obligacje zwiększa ryzyko ich straty.

1. Czynniki ryzyka związane z Emitentem, branżą, w której działa i otoczeniem regulacyjnym

- 1.1. Emitent może nie spełnić lub być przedmiotem zmian dotyczących pewnych wymogów regulacyjnych dotyczących działalności bankowej i innej działalności regulowanej bądź wytycznych organów nadzoru finansowego

Poza działalnością bankową Emitent świadczy również inne regulowane usługi finansowe oraz oferuje transakcyjne produkty bankowe, produkty związane z rynkiem instrumentów finansowych oraz produkty ubezpieczeniowe, które podlegają nadzorowi KNF, organu nadzorującego rynki finansowe, w tym sektor bankowy w Polsce. Zakres nadzoru i regulacji tych produktów i usług jest również zależny od dyrektyw i rozporządzeń wydawanych przez europejskie organy regulacyjne.

Rosnąca liczba i niejednoznaczność niektórych wymogów regulacyjnych oraz ich zastosowanie w odniesieniu do Emitenta, wraz ze zmianami wymogów regulacyjnych i wytycznych, nałożyły na

Emitenta zwiększone obciążenia w zakresie zmiany polityki wewnętrznej i procedur w celu spełnienia wymogów właściwych organów nadzoru oraz dyrektyw i rozporządzeń unijnych, co w niektórych przypadkach może doprowadzić do naruszenia prawa przez Emitenta albo konieczności poniesienia dodatkowych nakładów. Emitent podejmuje różne działania w celu ograniczenia tego ryzyka, w tym, między innymi, zatrudnia zewnętrznych doradców prawnych, przeprowadza projekty wdrożeniowe w grupach specjalistów, jak również przygotowuje szkolenia i szkoli pracowników.

Przykładowo w ostatnim okresie Emitent poniósł zauważalne nakłady związane z procesem dostosowywania swojej działalności i oferty produktowej do wymogów Rozporządzenia w Sprawie Indeksów. Wiązało się to z koniecznością zatrudnienia i opłacenia zewnętrznego doradcy prawnego, weryfikacji i aktualizacji wewnętrznych procedur i dokumentów produktowych, a także przygotowania i przeprowadzenia szkoleń dla pracowników. Nie jest wykluczone wystąpienie podobnych sytuacji w przyszłości. Emitent spodziewa się, na przykład, że podobnym wyzwaniem regulacyjnym będzie dostosowanie jego działalności do projektowanego, na obecnym etapie, Rozporządzenia DORA dotyczącego zapewnienia operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego.

Dodatkowo w dniu 14 lipca 2022 r. Prezydent Rzeczypospolitej Polskiej podpisał Ustawę o Pomocy Kredytobiorcom, która, między innymi, wprowadza wsparcie dla kredytobiorców korzystających z kredytów hipotecznych, tj. tzw. wakacje kredytowe polegające na możliwości zawieszenia spłaty rat kredytów hipotecznych. Wejście w życie przepisów powyższej ustawy będzie powodowało konieczność poniesienia przez Emitenta dodatkowych kosztów związanych z dostosowaniem swojej działalności do wymagań w niej przewidzianych, o czym Emitent poinformował w dniu 15 lipca 2022 r. raportem bieżącym nr 18/2022. Emitent rozpoznał koszt związany z możliwością zawieszenia spłat rat kredytów dla umów o kredyt hipoteczny przysługujący konsumentom w stosunku do zawartych już umów w celu zaspokojenia własnych potrzeb mieszkaniowych w wysokości 466 mln PLN. Powyższy koszt został oszacowany w oparciu o 60% partycypacji kredytobiorców uprawnionych do skorzystania z zawieszenia spłaty kredytu. Emitent będzie okresowo weryfikował szacunkowy koszt związany z wejściem w życie ustawy oraz procent klientów Emitenta, którzy zdecydują się na skorzystanie z tzw. wakacji kredytowych.

Wystąpienie którejkolwiek z sytuacji opisanych powyżej może mieć wpływ na strategię Emitenta, jego potencjał rozwoju, wysokość opłat i prowizji, marże oraz prowadzić do istotnych i niekorzystnych konsekwencji dla działalności Emitenta, jego sytuacji finansowej i wyniku operacyjnego.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako średni oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako bardzo prawdopodobne.

1.2. Emitent może być zobowiązany do dokonania znaczących wpłat do BFG, Funduszu Wsparcia Kredytobiorców lub na rzecz systemu rekompensat utworzonego przez KDPW

Emitent jest zobowiązany do dokonywania wpłat na rzecz ustawowego systemu gwarantowania depozytów, tj. BFG, który zapewnia klientom banków i kas oszczędnościowo-kredytowych zwrot, do określonej wysokości, pewnych należności w wypadku niewypłacalności tych instytucji, a także składek na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków utworzony w celu zapewnienia środków na finansowanie zadań BFG w zakresie przymusowej restrukturyzacji banków, firm inwestycyjnych, oddziałów banków zagranicznych i kas oszczędnościowo-kredytowych, w tym kosztów przymusowej restrukturyzacji poniesionych po wszczęciu przymusowej restrukturyzacji. Wysokość składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków należnej za 2022 r., z uwzględnieniem korekty składki za 2020 r. i 2021 r., do wniesienia której Emitent jest zobowiązany, wynosi 66.520.318,85 PLN. Emitent może być także zobowiązany do dokonywania dodatkowych istotnych wpłat na BFG na pokrycie zobowiązań członków funduszu, wobec których ogłoszono upadłość.

Zgodnie z Ustawą o BFG, w przypadku, gdy środki systemu gwarantowania depozytów w bankach są niewystarczające, BFG może zobowiązać banki, w tym Emitenta, do wniesienia składek nadzwyczajnych. Pogorszenie pozycji banków może spowodować, że banki, w tym Emitent, będą

zobowiązane do dokonania dodatkowych wpłat na rzecz BFG w celu zagwarantowania depozytów objętych ochroną. Do takich sytuacji dochodziło w latach 2015 – 2016. W 2015 r., w wyniku zawieszenia przez KNF działalności Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie oraz wystąpienia z wnioskiem o ogłoszenie upadłości tego banku, zgodnie z Ustawą o BFG, Emitent został zobowiązany do dokonania dodatkowej wpłaty w wysokości 56.975.884,30 PLN do BFG. W 2016 r. Emitent dokonał dodatkowej wpłaty do BFG w wysokości 4.841.625,30 PLN w związku z koniecznością zagwarantowania depozytów prowadzonych przez Bank Spółdzielczy w Nadarzynie. Nie można wykluczyć, że w przyszłości Emitent ponownie zostanie zobowiązany do dokonania dodatkowych wpłat do BFG, w związku z pogorszeniem się sytuacji finansowej jakiegokolwiek banku. W tym kontekście Emitent identyfikuje ryzyko związane z sytuacją finansową Getin Noble Bank S.A. Zgodnie z opublikowanymi przez Getin Noble Bank S.A. wynikami finansowymi za pierwszy kwartał 2022 r. bank ten utrzymuje współczynnik w kapitale podstawowym Tier 1 na poziomie swojej grupy kapitałowej w wysokości 0,51%, czyli znacząco poniżej wymagań regulacyjnych w tym zakresie. Oznacza to, że Emitent oraz inne podmioty z sektora bankowego mogą zostać zobowiązane przez BFG do dokonania dodatkowych wpłat na rzecz BFG w związku z koniecznością zagwarantowania depozytów prowadzonych przez Getin Noble Bank S.A.

Ponadto na podstawie Ustawy o Wsparciu Kredytobiorców stworzony został Fundusz Wsparcia Kredytobiorców. Fundusz Wsparcia Kredytobiorców przeznaczony jest dla osób fizycznych, które znalazły się w trudnej sytuacji finansowej, a są zobowiązane do spłaty rat kredytu mieszkaniowego stanowiącego znaczne obciążenie budżetu gospodarstwa domowego. Środki Funduszu Wsparcia Kredytobiorców pochodzą m.in. z wpłat kredytodawców dokonywanych proporcjonalnie do wielkości posiadanego portfela kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych, których opóźnienie w spłacie kapitału lub odsetek przekracza 90 dni. Emitent jest zobowiązany do dokonywania stosowanych wpłat na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców, a w przypadku, gdy wielkość środków w Funduszu Wsparcia Kredytobiorców spadnie poniżej 100 mln PLN, do odpowiedniego uzupełnienia wniesionej składki w wysokości proporcjonalnej do wielkości wsparcia udzielonego klientom Emitenta w okresie od dnia utworzenia Funduszu Wsparcia Kredytobiorców lub jego ostatniego uzupełnienia. Dodatkowo, zgodnie z Ustawą o Pomocy Kredytobiorcom, na banki, w tym na Emitenta, nałożony został obowiązek odprowadzania dodatkowej składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców.

Niezależnie od powyższego, zgodnie z Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Biuro Maklerskie Alior Bank S.A. będące wyodrębnioną jednostką organizacyjną Emitenta, jest uczestnikiem obowiązkowego systemu rekompensat utworzonego przez KDPW. W przypadku, gdy suma roszeń inwestorów z tytułu rekompensat przekroczy wysokość środków zgromadzonych w tym systemie oraz określonych niewpłaconych jeszcze rat, kwota rocznych wpłat może zostać podwyższona na zasadach określonych w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Wszelkie dodatkowe płatności, które Emitent jest lub będzie zobowiązany dokonać na rzecz BFG, Funduszu Wsparcia Kredytobiorców oraz innych systemów rekompensat, w tym systemu rekompensat utworzonego przez KDPW, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Emitenta, a w konsekwencji na wartość rynkową Obligacji, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz do terminowego wykupu Obligacji.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako średni oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako bardzo prawdopodobne.

1.3. Wyrok TSUE w sprawie uprawnienia konsumentów do obniżki kosztu kredytu w przypadku jego przedterminowej spłaty może negatywnie wpłynąć na cały polski sektor bankowy, w tym na Emitenta

Zgodnie z przepisami Ustawy o Kredycie Konsumentckim, w przypadku spłaty całości kredytu konsumentckiego przed terminem określonym w umowie, całkowity koszt kredytu ulega obniżeniu o te koszty, które dotyczą okresu, o który skrócono czas obowiązywania umowy, chociażby konsument poniósł je przed tą spłatą. Zgodnie z przeważającą praktyką rynkową banki natomiast w takiej sytuacji nie zwracają klientom kwot pobranych prowizji za udzielenie tych kredytów.

W dniu 11 września 2019 r., w następstwie pytania prejudycjalnego zadanego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, TSUE wydał wyrok w sprawie C-383/18, w którym potwierdził, że w przypadku wcześniejszej spłaty kredytu konsumentowi należy się także zwrot prowizji. Oznacza to, że klienci, którzy dokonali przedterminowej spłaty kredytu będą mogli domagać się od banków, w tym również od Emitenta, zwrotu pobranych przez nie kwot prowizji za udzielenie tych kredytów.

Wcześniejsza spłata kredytów konsumenckich może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową i działalność Emitenta. W związku z powyższym wyrokiem Emitent postanowił zastosować liniową formułę rozliczania się z kredytobiorcami z kosztów kredytu, której proporcjonalność odnosi do okresu pomiędzy rzeczywistą datą spłaty kredytu, a datą spłaty określoną w umowie i nakazuje równy podział kosztu jednorazowego na poszczególne terminy płatności. W przypadku przedpłat kredytów konsumenckich i hipotecznych dokonanych przed dniem wyroku TSUE, Emitent dokonuje oszacowania kwoty oczekiwanych wypłat oraz tworzy na ten cel rezerwę. Kwotę rezerwy szacuje się na podstawie obserwowanego historycznie trendu kwoty zwrotów kosztów kredytu wynikających z dokonanych oraz spodziewanych reklamacji klientów z uwzględnieniem scenariusza zmiany podejścia Emitenta do komunikacji z klientami na skutek ewolucji praktyki rynkowej i stanowiska KNF.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako średni oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako możliwe do wystąpienia.

1.4. Ryzyko związane z ingerencją regulacyjną w zakresie kredytów hipotecznych wyrażonych w walutach obcych

Polskie banki udzieliły wielu kredytów hipotecznych wyrażonych we frankach szwajcarskich lub indeksowanych do franka szwajcarskiego (**Kredyty Hipoteczne w CHF**). Kredyty Hipoteczne w CHF były niezwykle popularnym produktem z powodu, między innymi, niskiego oprocentowania. W związku z gwałtowną aprecjacją franka szwajcarskiego, wysokość miesięcznych rat Kredytów Hipotecznych w CHF oraz pozostałe do spłaty kwoty główne Kredytów Hipotecznych w CHF uległy znacznemu wzrostowi. Z tej przyczyny wielu kredytobiorców Kredytów Hipotecznych w CHF postanowiło wystąpić z powództwem o unieważnienie umów Kredytów Hipotecznych w CHF lub części ich postanowień. Niektóre postępowania sądowe zakończyły się po myśli kredytobiorców, jednakże sądy oddaliły większość pozwów.

W dniu 3 października 2019 r. w wyroku TSUE w sprawie C-260/18 dotyczącym umowy Kredytu Hipotecznego w CHF zawartej przez Raiffeisen Bank Polska S.A., sąd ten wskazał, między innymi, że przepisy prawa unijnego nie stoją na przeszkodzie temu, żeby sądy krajowe po stwierdzeniu abuzywności klauzul odnoszących się do mechanizmu indeksowania Kredytu Hipotecznego w CHF, mogły zdecydować o unieważnieniu umowy Kredytu Hipotecznego w CHF, mając jednak każdorazowo na względzie, czy takie unieważnienie nie będzie narażało konsumenta na szczególnie szkodliwe skutki. TSUE jednocześnie stwierdził, że sąd krajowy nie może uzupełnić luk w umowie Kredytu Hipotecznego w CHF, powstałych po wyeliminowaniu niedozwolonych postanowień, w oparciu o przepisy odnoszące się do zasad słuszności lub ustalonych zwyczajów. Powyższym rozstrzygnięciem TSUE objął także kredyty indeksowane do innych walut i oprocentowane według stopy procentowej bezpośrednio powiązanej ze stopą międzybankową danej waluty.

Wprawdzie zgodnie z powyższym orzeczeniem TSUE, sądy krajowe powinny dokonywać oceny abuzywności klauzul odnoszących się do mechanizmu indeksowania kredytów do walut obcych lub oprocentowanych według stopy procentowej bezpośrednio powiązanej ze stopą międzybankową danej waluty i wystąpienia podstaw do unieważnienia umowy kredytowej zawierającej takie mechanizmy, w odniesieniu do każdego konkretnego przypadku, to stanowi ono precedens, który może ułatwić niektórym konsumentom dochodzenie przed sądami polskimi unieważnienia zawartych przez nich umów kredytowych.

Wystąpienie takiego zjawiska na masową skalę może wywrzeć niekorzystny wpływ na cały polski sektor bankowy oraz, w związku z tym, na działalność oraz sytuację finansową Emitenta oraz jego

zdolność do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz do terminowego wykupu Obligacji. Wynika to stąd, że zaangażowanie Emitenta w kredyty hipoteczne wyrażone w walutach obcych (zasadniczo w EUR), czyli łączna wartość wierzytelności Emitenta z tytułu takich kredytów, na dzień 30 czerwca 2022 r. wyniosło w przeliczeniu na PLN ok. 2.675 mln PLN, co stanowiło ok. 4,6 procent portfela kredytowego, przy czym zaangażowanie Emitenta w Kredyty Hipoteczne w CHF, czyli łączna wartość wierzytelności Emitenta z tytułu Kredytów Hipotecznych w CHF, na dzień 30 czerwca 2022 r. wyniosło w przeliczeniu na PLN ok. 95 mln PLN, co stanowiło ok. 0,16 procent portfela kredytowego.

Emitent zidentyfikował ryzyko prawne związane z zaplanowanymi przepływami pieniężnymi z portfela kredytów hipotecznych wyrażonych w walutach obcych. Według szacunków Emitenta mogą nie być w one w pełni odzyskiwane, w związku z czym Emitent dokonał szacunku i w odpowiedni sposób ujął w swoich sprawozdaniach finansowych koszty ryzyka prawnego. Emitent ujął ten szacunek jako korektę wartości bilansowej brutto portfela kredytów hipotecznych wyrażonych w walutach obcych lub utworzył rezerwy zgodnie z wymogami wynikającymi z odpowiednich standardów rachunkowości. Oszacowana korekta wartości bilansowej brutto oraz rezerw na wyżej wymienione ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi wyrażonymi w walutach obcych według stanu na dzień 30 czerwca 2022 r., wyniosła 46.836 tys. PLN, przy czym oszacowana korekta wartości bilansowej brutto oraz rezerw na ryzyko prawne związane z Kredytami Hipotecznymi w CHF, według stanu na dzień 30 czerwca 2022 r., wyniosła 21.210 tys. PLN.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako średni oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako możliwe do wystąpienia.

1.5. Emitent podlega ryzyku kredytowemu a metody zarządzania ryzykiem kredytowym przez Emitenta mogą okazać się nieskuteczne

Ryzyko kredytowe Emitenta, wynikające głównie z prowadzonej przez Emitenta działalności kredytowo-pożyczkowej, związane jest z niewywiązywaniem się klientów z obowiązku terminowego regulowania swoich zobowiązań pieniężnych z tytułu zawartych umów i stanowi jedno z podstawowych ryzyk związanych z prowadzeniem tego typu działalności.

Emitent posiada wewnętrzne regulacje w zakresie ryzyka kredytowego mające na celu zwiększenie efektywności i skuteczności identyfikacji zagrożeń związanych z działalnością kredytową Emitenta oraz monitorowaniem tego ryzyka. W szczególności, Emitent używa narzędzi jakościowych i ilościowych oraz stosuje procedury zarządzania ryzykiem, których podstawą są, w dużej mierze, zaobserwowane historyczne zachowania oraz wskaźniki rynkowe dostarczane przez zewnętrzne spółki konsultingowe. Stosowane przez Emitenta metody zarządzania ryzykiem kredytowym spełniają wymogi regulacyjne i standardy rynkowe. Nie jest jednak możliwe wykrycie wszystkich możliwych zagrożeń związanych z działalnością kredytową Emitenta.

Ponadto jakość portfela kredytowego Emitenta jest uzależniona od zmian poziomu wiarygodności kredytowej jego klientów i ich zdolności do terminowej spłaty kredytów oraz od zdolności Emitenta do przeprowadzenia egzekucji z zabezpieczeń ustanowionych na jego rzecz w przypadku niewywiązania się przez klienta ze spłaty kredytu, a także od tego, czy wartość tych zabezpieczeń jest wystarczająca dla pełnego zaspokojenia roszczeń z tytułu takich kredytów. Jakość portfela kredytowego Emitenta może ulec pogorszeniu w wyniku wielu innych czynników, w tym czynników wewnętrznych (takich jak nieadekwatność procedur zarządzania ryzykiem lub sposobu ich stosowania) oraz czynników pozostających poza kontrolą Emitenta (takich jak negatywne zmiany stanu polskiej gospodarki, spowolnienie gospodarcze w Europie i na świecie, załamanie globalnej koniunktury, wzrost bezrobocia i inflacji, spadek rozwoju sektora usług i produkcji i inne, które mogą doprowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej bądź do niewypłacalności klientów Emitenta).

W powyższym kontekście zidentyfikowane jest ryzyko związane z zaistniałymi oraz oczekiwanymi podwyżkami stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej. W związku z nimi wzrosną koszty finansowe klientów Emitenta, którzy posiadają kredyty w PLN i część z nich może nie wywiązywać się z terminowego regulowania zobowiązań finansowych, co może negatywnie wpłynąć na jakość portfela

kredytowego Emitenta, zwłaszcza w zakresie kredytów hipotecznych. Emitent mityguje ryzyko z tym związane poprzez badanie zdolności kredytowej swoich klientów oraz stosowanie w tym badaniu bufora na wzrost stóp procentowych. Potencjalny negatywny wpływ tego ryzyka na Emitenta wynika zarówno z projekcji finansowej na kolejne lata oraz obecnych już odpisów na portfelu kredytowym Emitenta. Wejście w życie Ustawy o Pomocy Kredytobiorcom, która, między innymi, zmniejsza obciążenie kredytobiorców kosztami zaciągniętych kredytów hipotecznych, ma na celu ograniczenie negatywnych skutków podwyżek stóp procentowych. Niezależnie od podejmowanych prób zmniejszenia ryzyka związanego z podwyżką stóp procentowych oraz działań regulacyjnych podejmowanych przez polski rząd i parlament, Emitent nie może wykluczyć, że ten czynnik wpłynie negatywnie na portfel kredytowy Emitenta i jego wpływ będzie wyższy niż planowany.

Istotną część portfela kredytowego Emitenta stanowią kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym i mikroprzedsiębiorcom, które są bardziej podatne na negatywny wpływ w wyniku wystąpienia powyższych okoliczności niż np. kredyty na sfinansowanie zakupu nieruchomości mieszkaniowych czy kredyty udzielane dużym przedsiębiorcom. Dodatkowo, rozwój portfela kredytowego Emitenta może skutkować pogorszeniem ogólnej jakości tego portfela w miarę upływu czasu od udzielenia kredytu.

Jeżeli polityka zarządzania ryzykiem, procedury oraz metody oceny ryzyka wdrożone przez Emitenta w celu zmniejszania strat Emitenta z tytułu działalności kredytowej okażą się mniej skuteczne, niż się spodziewano, nie można wykluczyć, że Emitent poniesie większe straty z tytułu ryzyka kredytowego niż pierwotnie zakładano. Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Emitenta, a w konsekwencji na wartość rynkową Obligacji, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz do terminowego wykupu Obligacji.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako średni oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako możliwe do wystąpienia.

1.6. Pandemia choroby COVID-19 wywołanej przez koronawirusa SARS-CoV-2 może doprowadzić do wystąpienia zdarzeń, które negatywnie wpłyną na Emitenta

Epidemia choroby COVID-19 wywołanej przez nowy typ koronawirusa (SARS-CoV-2) rozpoczęła się w grudniu 2019 r. w mieście Wuhan, w prowincji Hubei w środkowych Chinach. Z uwagi na wysoki stopień zaraźliwości koronawirusem SARS-CoV-2 w szybkim tempie doszło do rozprzestrzenienia się choroby COVID-19 po terytorium całego świata, czego skutkiem było ogłoszenie w dniu 11 marca 2020 r. przez Światową Organizację Zdrowia pandemii choroby COVID-19. Od 4 marca 2020 r. notowane są zakażenia koronawirusem SARS-CoV-2 także w Polsce.

W celu zapobieżenia rozprzestrzeniania się koronawirusa na terytorium Polski, wprowadzone zostały liczne środki zaradcze obejmujące, między innymi, ograniczenia w przemieszczaniu się, w tym zakaz poruszania się w celach turystycznych oraz wprowadzenie obowiązkowej kwarantanny dla określonych grup osób, ograniczenie działalności galerii handlowych i liczby klientów obsługiwanych w sklepach i punktach usługowych, zamknięcie niektórych punktów usługowych, ograniczenie działalności punktów gastronomicznych, zamknięcie szkół, uczelni, instytucji kultury i ośrodków sportowych, zawieszenie działalności żłobków, klubów dziecięcych i przedszkoli, czy odwołanie imprez masowych i zakaz wszelkich zgromadzeń, spotkań, imprez oraz zebrań powyżej dwóch osób, z określonymi wyjątkami. Z dniem 14 marca 2020 r. wprowadzono na terytorium Polski stan zagrożenia epidemicznego, a od 20 marca 2020 r. do 16 maja 2022 r. obowiązywał stan epidemii.

Konsekwencją przyjęcia powyższych środków, szczególnie w przypadku przedłużającego się okresu konieczności ich stosowania, mogą być, między innymi, spadek konsumpcji związany ze zmniejszeniem wydatków na zakup towarów i usług, obniżenie aktywności gospodarczej, spadek produkcji, problemy z płynnością osób indywidualnych i przedsiębiorstw, a w konsekwencji ich

niewypłacalność, a nawet upadłość oraz wzrost bezrobocia, które mogą prowadzić do dalszych zakłóceń społeczno-ekonomicznych, w tym do pogłębionego spowolnienia gospodarczego.

Wystąpienie i wysoki stopień nasilenia powyższych zdarzeń mogą przyczynić się do zwiększenia prawdopodobieństwa i skali wystąpienia niektórych ryzyk dotyczących Emitenta, a w konsekwencji negatywnie wpłynąć na jego działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy. W szczególności, utrata płynności przez klientów Emitenta, a przede wszystkim klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorców, którzy są znaczącą grupą klientów Emitenta, może spowodować, że nie będą oni w stanie regulować swoich zobowiązań względem Emitenta, co skutkować będzie zwiększeniem ryzyka kredytowego po stronie Emitenta, a także obniżeniem jakości jego portfela kredytowego (ryzyko kredytowe oraz związane z obniżeniem jakości portfela kredytowego zostało szczegółowo opisane w pkt. 1.5 (Emitent podlega ryzyku kredytowemu a metody zarządzania ryzykiem kredytowym przez Emitenta mogą okazać się nieskuteczne) poniżej). Dodatkowo, przedłużający się stan epidemii może sprzyjać podejmowaniu przez klientów Emitenta impulsywnych, nieprzemyślanych i niewłaściwych decyzji związanych z ich sytuacją finansową. Jest to kolejny czynnik, który może prowadzić do zwiększenia ryzyka kredytowego Emitenta i obniżenia jakości jego portfela kredytowego. Co więcej, pogorszenie sytuacji finansowej i płynnościowej klientów Emitenta oraz spadek ich aktywności gospodarczej może z jednej strony prowadzić do niższej dynamiki sprzedaży produktów finansowych, a z drugiej do wzrostu kosztów ryzyka Emitenta, którego skala jest obecnie trudna do oszacowania. Oba te czynniki mogą mieć negatywny wpływ na zysk netto osiągany przez Emitenta, a w konsekwencji na jego wyniki i wskaźniki finansowe. Utrzymywanie się stanu epidemii przez dłuższy okres czasu może prowadzić do niepewności i napięć społecznych, które mogą przyczynić się do gwałtownego wzrostu poziomu wypłat gotówki w oddziałach i bankomatach oraz innych nietypowych zachowań płatnościowych klientów Emitenta znacząco utrudniających możliwość prognozowania i zarządzania płynnością Emitenta. Powyższe zdarzenia mogą skutkować pojawieniem się trudności po stronie Emitenta z pozyskaniem i utrzymaniem źródeł finansowania, a także z niedopasowaniem terminów zapadalności i wymagalności pasywów, co w konsekwencji może prowadzić do zwiększenia ryzyka utraty płynności przez Emitenta (ryzyko płynności zostało szczegółowo opisane w pkt. 1.7 (Emitent jest narażony na ryzyko płynności przez niedopasowanie terminów zapadalności aktywów i pasywów) poniżej).

Ponadto, w celu złagodzenia negatywnych skutków gospodarczych wywołanych pandemią choroby COVID-19 podjęte zostały działania pomocowe, które mogą wpłynąć na działalność i sytuację finansową Emitenta. Decyzja Rady Polityki Pieniężnej z dnia 17 marca 2020 r. o obniżeniu stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego o 0,5 punktu procentowego, tj. do poziomu 1,00 procent oraz o obniżeniu stopy rezerwy obowiązkowej od 30 kwietnia 2020 r. z 3,5 procent do 0,5 procent wraz z następującą po niej decyzją z dnia 8 kwietnia 2020 r. o dalszym obniżeniu stopy referencyjnej o 0,5 punktu procentowego, tj. do poziomu 0,5 procent miała negatywny wpływ na wynik odsetkowy Emitenta. Wprawdzie w trzecim kwartale 2021 r. Rada Polityki Pieniężnej rozpoczęła proces podnoszenia stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego i obecnie wynosi ona 6,50 procent. Nie można jednak wykluczyć wprowadzenia dalszych rozwiązań regulacyjnych i pomocowych, które negatywnie wpłyną na wyniki i wskaźniki finansowe Emitenta, w tym na przykład dotyczących możliwości odroczenia przez klientów Emitenta spłat należnych rat kapitałowo-odsetkowych, kapitałowych lub leasingowych z tytułu udzielonych kredytów, pożyczek i zawartych umów leasingu.

Pomimo podjęcia przez Emitenta działań mających na celu zachowanie pełnej ciągłości operacyjnej oraz wprowadzeniu rozwiązań mających na celu zapewnienie bezpieczeństwa swoim klientom i pracownikom, Emitent pozostaje narażony na wystąpienie zakłóceń w prowadzeniu działalności. Zakłócenia te mogą być związane z przeniesieniem obsługi klientów i wykonywaniem znacznej jej części za pomocą systemów teleinformatycznych i zawodnością tych systemów, w tym możliwością ich przeciążenia lub włamania się do nich przez osoby nieuprawnione, niedostępnością infrastruktury spowodowaną ograniczeniem działalności placówek Emitenta, a także możliwością ich zamknięcia w przypadku wykrycia na ich terenie podejrzenia zakażenia koronawirusem SARS-CoV-2, ograniczoną dyspozycyjnością pracowników Emitenta wynikającą z wprowadzenia pracy zdalnej, a także

potencjalną możliwością objęcia ich obowiązkową kwarantanną, czy zaprzestaniem świadczenia usług przez kluczowych dostawców zewnętrznych Emitenta. W związku z powyższymi okolicznościami Emitent identyfikuje możliwość wystąpienia zakłóceń w realizacji lub braku realizacji operacji bankowych i innych czynności związanych z obsługą klientów, a w konsekwencji tego zwiększoną liczbę reklamacji składanych przez klientów Emitenta oraz, w przypadku ich uwzględnienia, konieczność wypłacenia klientom odszkodowań, a w przypadku niedotrzymania terminów ich rozpatrzenia, możliwość nałożenia na Emitenta kar finansowych.

Emitent na bieżąco monitoruje sytuację związaną z rozwojem pandemii choroby COVID-19 i zdarzeń nią wywołanych oraz prowadzi analizę dotyczącą konieczności podjęcia działań mających na celu zmniejszenie skali ich wpływu na sytuację finansową Emitenta, w tym na jego przyszłe wyniki, jednak na dzień zatwierdzenia Prospektu nie podjął żadnych wiążących decyzji w tym zakresie ani nie wdrożył planu działań strategicznych. Emitent planuje podjąć działania, o których mowa powyżej, kontynuując realizację strategii „Więcej niż bank”. Emitent jednocześnie prowadzi wewnętrzną weryfikację założeń powyższej strategii w świetle dokonywanej analizy zdarzeń wywołanych rozwojem pandemii choroby COVID-19, natomiast na dzień zatwierdzenia Prospektu Emitent nie podjął decyzji w zakresie aktualizacji przyjętej strategii.

Z uwagi na dynamikę sytuacji związanej z pandemią choroby COVID-19, której rozwój związany jest z czynnikami zewnętrznymi pozostającymi poza kontrolą Emitenta, Emitent nie jest w stanie w sposób definitywny określić wpływu tej sytuacji na jego bieżące i przyszłe wyniki finansowe i wysokość wskaźników finansowych. Co więcej, ewentualne szacunki w tym zakresie ulegają częstym aktualizacjom. W związku z tym, Emitent nie jest w stanie uzupełnić niniejszego opisu o definitywne wartości opisujące skutki finansowe dla Emitenta związane z okolicznościami opisanymi powyżej, jednak ocenia, że ich wystąpienie może mieć istotny negatywny wpływ na jego działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy, a w konsekwencji na wartość rynkową Obligacji, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz do terminowego wykupu Obligacji.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako niski oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

1.7. Emitent jest narażony na ryzyko płynności przez niedopasowanie terminów zapadalności aktywów i pasywów

Emitent jest narażony na ryzyko płynności w wyniku niedopasowania terminów zapadalności aktywów i pasywów, co jest związane w głównej mierze z koniecznością finansowania długoterminowych kredytów depozytami o krótszej zapadalności.

Poniższe tabele prezentują zestawienie terminów zapadalności/wymagalności przepływów kontraktowych aktywów i pasywów oraz pozycji pozabilansowych Grupy według stanu na dzień 30 czerwca 2022 r. i 31 grudnia 2021 r. (w mln PLN):

30 czerwca 2022 r.	do 1 dnia	do 1 miesiąca	do 3 miesięcy	do 6 miesięcy	do 1 roku	do 2 lat	do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
AKTYWA	5.236	2.854	2.990	4.497	8.977	14.425	27.105	54.816	120.900
Gotówka i Nostro	4.863	0	0	0	0	0	0	0	4.863
Należności od banków	81	45	0	0	0	0	0	2.826	2.952
Należności od klientów	292	1.471	2.734	3.570	6.871	11.102	21.213	45.123	92.376
Papiery Wartościowe	0	1.338	256	927	2.106	3.323	5.892	3.009	16.851
Pozostałe aktywa	0	0	0	0	0	0	0	3.858	3.858
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	-60.472	-5.052	-5.825	-2.233	-2.890	-1.101	-1.506	-5.650	-84.729
Zobowiązania wobec banków	-1.026	-867	-7	-7	-10	0	16	-58	-1.959
Zobowiązania wobec klientów	-54.921	-4.125	-5.790	-2.167	-2.785	-507	-101	-3	-70.399

Emisje własne	0	-58	-13	-36	-49	-502	-1.349	0	-2.007
Kapitały własne	0	0	0	0	0	0	0	-5.321	-5.321
Pozostałe zobowiązania	-4.525	-2	-15	-23	-46	-92	-72	-268	-5.043
Luka bilansowa	-55.236	-2.198	-2.835	2.264	6.087	13.324	25.599	49.166	36.171
Skumulowana luka bilansowa	-55.236	-57.434	-60.269	-58.005	-51.918	-38.594	-12.995	36.171	
Instrumenty pochodne – wpływy	775	3.271	2.879	265	504	274	122	0	8.090
Instrumenty pochodne – wypływy	-777	-3.249	-2.866	-260	-464	-252	-117	0	-7.985
Instrumenty pochodne – netto	-2	22	13	5	40	22	5	0	105
Linie gwarancyjne i finansowe	-10.528	0	0	0	0	0	0	0	-10.528
Luka pozabilansowa	-10.530	22	13	5	40	22	5	0	-10.423
Luka ogółem	-65.766	-2.176	-2.822	2.269	6.127	13.346	25.604	49.166	25.748
Luka skumulowana ogółem	-65.766	-67.942	-70.764	-68.495	-62.368	-49.022	-23.418	25.748	

Źródło: Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.

31 grudnia 2021 r.	do 1 dnia	do 1	do 3	do 6	do 1	do 2 lat	do 5 lat	powyżej	Razem
		miesiąca	miesiący	miesiący	roku			5 lat	
AKTYWA	3.917	3.073	2.724	3.986	9.620	11.701	24.159	42.207	101.387
Gotówka i Nostro	3.749	0	0	0	0	0	0	0	3.749
Należności od banków	32	63	0	0	0	0	0	1.608	1.703
Należności od klientów	136	1.074	2.681	3.382	5.942	9.698	18.093	34.775	75.781
Papiery Wartościowe	0	1.936	43	604	3.678	2.003	6.066	2.457	16.787
Pozostałe aktywa	0	0	0	0	0	0	0	3.367	3.367
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	-64.681	-2.683	-4.392	-1.631	-1.420	-486	-1.719	-6.241	-83.253
Zobowiązania wobec banków	-75	-46	-315	-7	-14	-10	-13	-28	-508
Zobowiązania wobec klientów	-61.968	-2.607	-3.919	-1.409	-1.264	-214	-148	-2	-71.531
Emisje własne	0	-27	-142	-191	-94	-166	-1.475	-1	-2.096
Kapitały własne	0	0	0	0	0	0	0	-5.919	-5.919
Pozostałe zobowiązania	-2.638	-3	-16	-24	-48	-96	-83	-291	-3.199
Luka bilansowa	-60.764	390	-1.668	2.355	8.200	11.215	22.440	35.966	18.134
Skumulowana luka bilansowa	-60.764	-60.374	-62.042	-59.687	-51.487	-40.272	-17.832	18.134	
Instrumenty pochodne – wpływy	0	4.926	689	213	210	220	212	0	6.470
Instrumenty pochodne – wypływy	0	-4.887	-667	-206	-204	-213	-208	0	-6.385
Instrumenty pochodne – netto	0	39	22	7	6	7	4	0	85
Linie gwarancyjne i finansowe	-9.945	0	0	0	0	0	0	0	-9.945
Luka pozabilansowa	-9.945	39	22	7	6	7	4	0	-9.860
Luka ogółem	-70.709	429	-1.646	2.362	8.206	11.222	22.444	35.966	8.274
Luka skumulowana ogółem	-70.709	-70.280	-71.926	-69.564	-61.358	-50.136	-27.692	8.274	

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za 2021 r.

Ryzyko płynności jest monitorowane przez Emitenta, aktywnie zarządzane i ograniczane zgodnie z polityką przyjętą przez Radę Nadzorczą. W celu określenia najbardziej prawdopodobnego terminu zapadalności/wymagalności środków Emitent wyznacza urealnione przepływy, na podstawie których tworzy urealnią lukę płynności. Urealnienie ma zastosowanie w szczególności do pozycji nie posiadających kontraktowych terminów zapadalności czy produktów, dla których analiza trendów i zachowań klientów wskazuje na różnice między kontraktowym terminem zapadalności, a rzeczywistym terminem płatności.

Poniższe tabele prezentują urealnioną lukę płynności Emitenta według stanu na dzień 30 czerwca 2022 r. i 31 grudnia 2021 r. (w mln PLN):

30 czerwca 2022 r.	do 1 dnia	do 1 miesiąca	do 3 miesięcy	do 6 miesięcy	do 1 roku	do 2 lat	do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Luka urealniona	807	4.672	-1.586	360	2.031	3.693	6.100	-15.971	105
Luka urealniona skumulowana	807	5.479	3.893	4.253	6.284	9.976	16.076	105	

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.

31 grudnia 2021 r.	do 1 dnia	do 1 miesiąca	do 3 miesięcy	do 6 miesięcy	do 1 roku	do 2 lat	do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Luka urealniona	4.168	7.213	-1.903	531	2.027	4.217	6.661	-22.829	85
Luka urealniona skumulowana	4.168	11.381	9.478	10.009	12.036	16.253	22.914	85	

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za 2021 r.

Jak wynika ze skumulowanej urealnionej luki płynności Emitent nie spodziewa się niedoborów płynności w żadnym ze wskazanych powyżej przedziałów czasowych. W pierwszej połowie 2022 r. Emitent zidentyfikował spadek miar płynności, co było skutkiem decyzji dotyczących podwyższenia stóp procentowych, w tym stopy rezerwy obowiązkowej, przez Radę Polityki Pieniężnej oraz optymalizacji kosztów zarządzania płynnością. W ramach ograniczania ryzyka płynności Emitent stosuje limity ryzyka płynności, które są na bieżąco monitorowane. Płynność Emitenta w 2021 r. oraz w pierwszej połowie 2022 r. pozostawała na bezpiecznym poziomie, powyżej nadzorczych i wewnętrznych limitów płynności.

Dodatkowo Emitent przeprowadza testy warunków skrajnych oraz opracowuje plany awaryjne w celu przygotowania się do sytuacji kryzysowej oraz określenia rozwiązań gwarantujących jej przetrwanie.

Pomimo podjęcia powyższych działań, nie można wykluczyć wystąpienia zdarzenia powodującego, że Emitent nie będzie w stanie wykonać swoich wymagalnych zobowiązań z powodu braku płynnych aktywów. Zdarzenie takie może mieć charakter nagły, nieprzewidywany i jednocześnie dotyczyć całego sektora bankowego w Polsce, w Europie lub na świecie. Z uwagi na naturę takich okoliczności, Emitent nie jest w stanie ocenić prawdopodobieństwa wystąpienia takiego zdarzenia, w ocenie Emitenta może ono jednak być istotne.

W przypadku zaistnienia powyższej sytuacji, konieczne może okazać się pozyskanie przez Emitenta dodatkowych środków na wykonanie jego bieżących zobowiązań lub zbycia posiadanych przez niego aktywów po niższej cenie, niż cena, którą mógłby uzyskać w normalnych warunkach rynkowych. Takie zdarzenia mogą doprowadzić do wzrostu kosztów działalności Emitenta lub ograniczenia skali jego działalności, co z kolei może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Emitenta, a w konsekwencji na wartość rynkową Obligacji, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz do terminowego wykupu Obligacji.

Z wykluczeniem nadzwyczajnych okoliczności, o których mowa powyżej, Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako niski oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

1.8. Emitent jest narażony na ryzyko wynikające z udzielania, finansowania i zabezpieczenia kredytów denominowanych w walutach obcych

Część portfela kredytowego Emitenta, w tym kredyty hipoteczne, których łączna wartość według stanu na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosiła w przeliczeniu na polski złoty 2.674.509.967 PLN, co stanowiło ok. 4,6 procent portfela kredytowego, jest denominowana w walutach obcych (zasadniczo w EUR), co generuje dla Emitenta dodatkowe ryzyko wystąpienia straty spowodowanej zmianą kursów walutowych. Deprecjacja PLN wobec waluty danego kredytu wpływa na wzrost miesięcznej raty kredytowej w przeliczeniu na PLN. Może to skutkować trudnościami kredytobiorców w spłacie zaciągniętych kredytów, co z kolei może spowodować pogorszenie jakości portfela kredytowego Emitenta oraz wzrost odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności od klientów. Sytuacja

taka może dotknąć także inne podmioty rynku usług finansowych i wpłynąć niekorzystnie na cały sektor bankowy w Polsce, w tym pośrednio również na Emitenta.

Pogorszenie jakości portfela kredytowego w walutach obcych Emitenta oraz wzrost odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności od klientów, jak również trudności innych podmiotów z powodu zaistnienia takiej sytuacji, które będą miały przełożenie na cały sektor bankowy w Polsce może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Emitenta, a w konsekwencji na wartość rynkową Obligacji, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz do terminowego wykupu Obligacji.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako niski oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

1.9. Na Emitenta mogą zostać nałożone kary i sankcje administracyjne w przypadku niedostosowania lub nieprawidłowego dostosowania działalności Emitenta do regulacji dotyczących sektora finansowego

Emitent prowadzi działalność, która podlega przepisom prawa polskiego i europejskiego, a także różnego rodzaju orzeczeniom sądowym i decyzjom administracyjnym oraz rekomendacjom organów nadzoru, które nakładają wymogi i ograniczenia o szerokim zakresie zastosowania. Ponadto działalność Emitenta musi być zgodna z wskazaniami zawartymi w uchwałach i rekomendacjach wydawanych, między innymi, przez KNF.

Niedostosowanie lub nieprawidłowe dostosowanie działalności Emitenta do powyższych regulacji naraża go na ryzyko związane z możliwością nałożenia na niego kar i sankcji finansowych przez organy nadzoru. Sytuacja taka miała miejsce w dniu 6 sierpnia 2019 r., gdy KNF wydała decyzję nakładającą na Emitenta kary pieniężne w łącznej wysokości 10 mln PLN za naruszenia przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi w związku z dystrybucją przez Emitenta certyfikatów inwestycyjnych funduszy zarządzanych poprzednio przez Fincrea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., a obecnie Raiffeisen Bank International AG (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce. W dniu 23 sierpnia 2019 r. Emitent wniósł do KNF o ponowne rozpatrzenie sprawy. W dniu 3 grudnia 2019 r. KNF wydała ostateczną decyzję utrzymującą w mocy decyzję z dnia 6 sierpnia 2019 r., o której mowa powyżej. W dniu 3 stycznia 2020 r. Emitent wniósł do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargę na decyzję KNF z dnia 3 grudnia 2019 r. W dniu 17 czerwca 2020 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał wyrok, w którym uchylił decyzję KNF z dnia 3 grudnia 2019 r. utrzymującą w mocy wcześniejszą decyzję KNF z dnia 6 sierpnia 2019 r. oraz umorzył postępowanie prowadzone przez KNF w tej sprawie. KNF złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Naczelny Sąd Administracyjny nie rozpatrzył skargi kasacyjnej.

Wprawdzie Emitent zaprzestał działania, którego dotyczyła przywołana decyzja KNF z dnia 6 sierpnia 2019 r., przeprowadził weryfikację i ulepszył swoje wewnętrzne procedury związane z oferowaniem instrumentów finansowych, ale Emitent nie może wykluczyć, że działania podejmowane przez Emitenta mogą zostać w przyszłości zakwestionowane przez organy nadzoru i na Emitenta mogą zostać nałożone w przyszłości kary finansowe.

Nałożenie na Emitenta przez organy nadzoru kary finansowej o znacznej wysokości lub dużej liczby kar finansowych o mniejszej wartości może spowodować poniesienie strat przez Emitenta, co w konsekwencji może wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Emitenta, a w konsekwencji na wartość rynkową Obligacji, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz do terminowego wykupu Obligacji.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako niski oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

1.10. Na Emitenta mogą zostać nałożone dodatkowe obciążenia podatkowe

Zgodnie z Ustawą o Podatku od Niektórych Instytucji Finansowych, która weszła w życie w dniu 1 lutego 2016 r., niektóre podmioty sektora finansowego są zobowiązane uiszczać miesięczny podatek od aktywów (**Podatek Bankowy**). W przypadku banków krajowych, jest on naliczany od sumy wartości aktywów banku, z zastrzeżeniem kwoty wolnej od podatku wynoszącej 4 mld PLN i wynosi 0,0366 procent podstawy opodatkowania miesięcznie.

Zwiększenie obecnie obowiązujących lub wprowadzenie dodatkowych obciążeń podatkowych dla sektora bankowego może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Emitenta, a w konsekwencji na wartość rynkową Obligacji, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz do terminowego wykupu Obligacji.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako niski oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

1.11. Rekomendacje wydawane przez KNF mogą wpływać na działalność Emitenta

KNF jest organem nadzorującym działalność sektora bankowego w Polsce, w związku z czym jest upoważniona do wydawania rekomendacji odnoszących się do różnych aspektów funkcjonowania banków. Rekomendacje KNF nie stanowią wiążących przepisów prawa, jednakże polskie instytucje finansowe zobowiązane są brać je pod uwagę i stosować się do ich zapisów.

W ostatnich latach KNF wydała nowe rekomendacje i wprowadziła zmiany do poprzednich rekomendacji, wynikające z wejścia w życie nowych regulacji krajowych i europejskich, nakładające na polskie banki zwiększone wymogi dotyczące działalności kredytowej i poziomu kapitału. W szczególności ulegały zmianie rekomendacje KNF odnoszące się do: (i) zmiany najważniejszych współczynników kapitałowych oraz konsekwentnego podnoszenia obowiązkowego poziomu kapitału dla banków; (ii) wprowadzenia istotnego ograniczenia dotyczącego udzielania kredytów denominowanych w walutach obcych, m.in. poprzez zmianę kryteriów, które muszą spełniać klienci banków ubiegający się o takie kredyty, oraz poprzez podwyższenie wagi ryzyka kredytów detalicznych i hipotecznych denominowanych w walutach obcych; oraz (iii) wprowadzenia ograniczenia w zakresie dozwolonego okresu kredytowania. KNF wydała także liczne rekomendacje wprowadzające nowe wymagania dotyczące systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania obszarami technologii informacyjnej, ryzyka operacyjnego i ładu korporacyjnego.

W konsekwencji polskie banki, w tym Emitent, podlegają surowszym wymogom dotyczącym, między innymi, działalności kredytowej, wymogów kapitałowych, zarządzania ryzykiem oraz oferowania klientom ubezpieczeń, a także surowszym wymogom w zakresie adekwatności kapitałowej. Ponadto, w szczególności, w związku z wydaniem nowych i zmianami w dotychczasowych rekomendacjach Emitent podlega regularnym kontrolom ze strony KNF, efektem których są przede wszystkim zalecenia pokontrolne, które Emitent zobowiązany jest wdrożyć i poinformować o ich wykonaniu KNF. Nie można wykluczyć, że w efekcie przyszłych kontroli, Emitent będzie zobowiązany do realizacji nowych zaleceń pokontrolnych o istotnym znaczeniu dla działalności Emitenta albo, że na Emitenta zostaną nałożone innego rodzaju zobowiązania, lub że Emitent może nie być w stanie dostosować się do zaleceń w całości lub istotnej części. Ponadto banki, w tym Emitent, mogą zostać zobowiązane do poniesienia dodatkowych kosztów lub mogą podlegać ograniczeniom w stosunku do angażowania się w różnego rodzaju transakcje. Dodatkowo, w wyniku rekomendacji wydanych przez KNF Emitent może być zobowiązany do zaprzestania oferowania niektórych produktów, gdyż wymogi wynikające z takich rekomendacji mogą spowodować, że przestaną być one opłacalne.

Wystąpienie któregośkolwiek z powyższych czynników może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Emitenta, a w konsekwencji na wartość rynkową Obligacji, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz do terminowego wykupu Obligacji.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako niski oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

1.12. Decyzje organów ochrony konkurencji i konsumentów mogą mieć niekorzystny wpływ na Emitenta i jego działalność

Działalność Emitenta musi być prowadzona zgodnie z przepisami dotyczącymi ochrony konkurencji i konsumentów. Zgodnie z Ustawą o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes UOKiK może ukarać podmiot za stosowanie praktyk ograniczających konkurencję, stosowanie niedozwolonych wzorców umów z klientami oraz za stosowanie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, wydając odpowiedni nakaz i nakładając na dany podmiot karę lub stosując inne środki prawne. Ponadto, zgodnie z Ustawą o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes UOKiK może stwierdzić, że praktyki stosowane przez danego przedsiębiorcę naruszają zbiorowe interesy konsumentów.

Za praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów uważa tzw. „misseling usług finansowych”, czyli proponowanie nabycia usług finansowych, które nie odpowiadają potrzebom klienta, ustalonym z uwzględnieniem dostępnych przedsiębiorcy informacji w zakresie cech tego klienta lub proponowanie nabycia tych usług w sposób nieadekwatny do ich charakteru. Emitent wprowadził odpowiednie procedury oraz system szkoleń w celu zminimalizowania ryzyka związanego z oferowaniem usług finansowych nieadekwatnych dla danego klienta. Jednak w związku z tym, że pojęcie misselingu zostało sformułowane w bardzo szeroki i niejasny sposób, istnieje ryzyko wszczęcia postępowań przez UOKiK mających na celu nałożenie kary pieniężnej z tytułu oferowania przez Emitenta usług finansowych nieadekwatnych dla danego klienta. Istnieje ryzyko, że praktyki stosowane przez Emitenta, zapisy i klauzule umowne, wysokość i sposób naliczania opłat mogą zostać uznane przez właściwe organy ochrony konkurencji i konsumentów za naruszające obowiązujące standardy i przepisy prawa.

W rezultacie Emitent może między innymi ponieść koszty związane z wypłatą odszkodowań, zostać zobligowany do zmiany zapisów lub wzorów umów lub do zaprzestania oferowania konkretnych usług i produktów, lub podjęcia innych działań, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Emitenta, a w konsekwencji na wartość rynkową Obligacji, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz do terminowego wykupu Obligacji.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako niski oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

1.13. Postępowania sądowe, administracyjne lub inne mogą mieć niekorzystny wpływ na Emitenta i jego działalność

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności Emitent może być narażony na ryzyko wszczęcia przeciwko niemu postępowań cywilnych, administracyjnych lub innych przez jego klientów, pracowników, akcjonariuszy lub inne osoby w związku z jego działalnością.

Wynik sporów sądowych lub tym podobnych postępowań jest trudny do przewidzenia lub oszacowania. Strony wszczynające tego rodzaju postępowania przeciwko Emitentowi mogą w szczególności żądać zwrotu dużych lub nieokreślonych kwot lub zaspokojenia swoich roszczeń w inny sposób, co może wpłynąć na zdolność Emitenta do prowadzenia działalności, a wysokość potencjalnych kosztów związanych z takimi działaniami może pozostawać niepewna przez znaczący okres. Znaczące mogą być również koszty obsługi prawnej w ewentualnych przyszłych postępowaniach.

W sprawach, w których Emitent był pozwanym wartość przedmiotu sporu na dzień 30 czerwca 2022 r. wyniosła 349.398 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2021 r. 359.873 tys. PLN. Wartość rezerw na sprawy sporne na koniec pierwszego półrocza 2022 r. wyniosła 38.468 tys. PLN, a na koniec 2021 r. wyniosła 41.530 tys. PLN. Rezerwa na wszystkie sprawy sporne nie przekracza progę istotności.

Spory, których stroną jest Emitent, dotyczą roszczeń klientów, osób trzecich lub byłych pracowników Emitenta. Największą liczbę spraw stanowią spory z podmiotami nabywającymi od konsumentów roszczenia z tytułu proporcjonalnego zwrotu kosztów przy wcześniejszej spłacie kredytu konsumenckiego. Struktura wartościowa sporów prezentuje się w ten sposób, że łączna wartość przedmiotu sporu w dziesięciu największych sprawach, których stroną jest Emitent, z uwzględnieniem spraw opisanych powyżej, wynosi 233.000 tys. PLN.

Emitent ocenia, że jego przegrana w sprawie lub sprawach, których jednostkowa lub łączna wartość przedmiotu sporu przekracza kwotę 100.000 tys. PLN spowodowałaby konieczność spłaty środków o istotnej dla Emitenta wartości, co mogłoby mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik działalności operacyjnej Emitenta.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako niski oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

Opis najistotniejszych postępowań sądowych i administracyjnych z udziałem Emitenta został uwzględniony na stronach 81–82 Prospektu.

2. Czynniki ryzyka związane z Obligacjami, ofertą Obligacji i obrotem Obligacjami

2.1. Termin inwestycji w Obligacje może ulec skróceniu

W przypadku niektórych Serii Obligacji Emitent może mieć możliwość ich wykupu, po spełnieniu przesłanek opisanych w Warunkach Emisji, przed wskazanym w Ostatecznych Warunkach Dniem Końcowego Wykupu.

W przypadku skorzystania przez Emitenta z takiej możliwości, istnieje ryzyko, że inwestor nie będzie w stanie zainwestować środków uzyskanych z wcześniejszego wykupu Obligacji w sposób, który zapewniałby mu stopę zwrotu w takiej wysokości jak zakładana przez inwestora stopa zwrotu z Obligacji będących przedmiotem wcześniejszego wykupu.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako wysoki oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

2.2. Obligacje mogą zostać wyłączone z obrotu po Dniu Ustalenia Uprawnionych

Zgodnie z art. 8 ust. 4 Ustawy o Obligacjach po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu obligacji niemającej postaci dokumentu prawa z tej obligacji nie mogą być przenoszone.

Oznacza to, że począwszy od upływu Dnia Ustalenia Uprawnionych z tytułu wykupu nie będzie możliwe przenoszenie praw z Obligacji, z wyjątkiem sytuacji, gdy Emitent nie spełnił w terminie przewidzianym w Warunkach Emisji świadczeń z tytułu wykupu Obligacji albo spełnił je tylko w części, kiedy to możliwość przenoszenia praw z Obligacji zostaje przywrócona po upływie tego terminu, przy czym prawa z Obligacji nie mogą być przeniesione na klienta detalicznego w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W powyższym przypadku Obligatariusze mogą zostać pozbawieni możliwości wyjścia z inwestycji w Obligacje do momentu wykupu Obligacji przez Emitenta, w związku z czym środki zainwestowane przez inwestorów w Obligacje będą zamrożone na czas nieokreślony, nawet gdy inwestorzy pozyskają osobę zainteresowaną nabyciem Obligacji.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako wysoki oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

2.3. Termin przydziału Obligacji może zostać wydłużony

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Obligacje, Emitent może podjąć decyzję o wydłużeniu terminu przyjmowania zapisów, w sytuacji, gdy łączna liczba Obligacji objętych już złożonymi zapisami będzie mniejsza niż liczba Obligacji oferowanych w ramach emisji Obligacji danej Serii.

Wydłużenie terminu zapisów może spowodować czasowe zamrożenie środków finansowych inwestorów, które zostały przeznaczone na objęcie i opłacenie Obligacji Emitenta, aż do przesuniętego dnia przydziału Obligacji. Ponadto wydłużenie terminu przyjmowania zapisów może spowodować odsunięcie w czasie daty dopuszczenia i wprowadzenia Obligacji danej Serii do obrotu na Rynku Regulowanym. Może to spowodować, iż dokonywanie przez inwestorów transakcji, których przedmiotem miały być Obligacje, będzie możliwe w późniejszym terminie niż pierwotnie zakładano.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako wysoki oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

2.4. Obligacje mogą nie być dopuszczone lub wprowadzone do obrotu na Rynku Regulowanym

Zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej w przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z ubieganiem się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na Rynku Regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez Emitenta lub inne podmioty występujące w imieniu lub na zlecenie Emitenta albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, KNF może, między innymi, nakazać wstrzymanie, na okres nie dłuższy niż 10 dni, albo zakazać ubiegania się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na Rynku Regulowanym.

Ponadto, KNF na podstawie Ustawy o Ofercie Publicznej może stosować środki, o których mowa powyżej w przypadkach, gdy istnieje zagrożenie (i) naruszenia interesów inwestorów, (ii) ustania bytu prawnego Emitenta, (iii) rażącej sprzeczności z prawem działalności Emitenta, (iv) uznania papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą mającą istotny wpływ na ich ocenę.

Zarząd GPW może na podstawie Regulaminu Rynku Regulowanego GPW, stwierdzić, że nie są spełnione kryteria i warunki dopuszczenia Obligacji określone w powyższym regulaminie oraz odmówić dopuszczenia Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym.

Niedopuszczenie lub niewprowadzenie Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym może mieć negatywny wpływ na płynność, a w konsekwencji na wartość Obligacji.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako wysoki oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

2.5. Dopuszczenie Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym lub rozpoczęcie notowań Obligacji na Rynku Regulowanym może zostać wstrzymane

Zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu na Rynku Regulowanym lub jest zagrożony interes inwestorów, spółka prowadząca odpowiedni Rynek Regulowany, na żądanie KNF, wstrzymuje dopuszczenie do obrotu na tym rynku lub opóźnia rozpoczęcie notowań wskazanymi przez KNF papierami wartościowymi, na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Wstrzymanie dopuszczenia Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym lub opóźnienie rozpoczęcia notowań Obligacji na Rynku Regulowanym może mieć negatywny wpływ na płynność, a w konsekwencji na wartość Obligacji.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako wysoki oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

2.6. Obrót Obligacjami może zostać zawieszony

Zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, gdy obrót określonymi papierami wartościowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Rynku Regulowanego lub bezpieczeństwa obrotu na tym rynku albo naruszenia interesów inwestorów, na żądanie KNF, spółka prowadząca odpowiedni Rynek Regulowany zawieszona obrót tymi papierami wartościowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Ponadto zarząd GPW może zawiesić obrót Obligacjami na warunkach i po spełnieniu przesłanek określonych w Regulaminie Rynku Regulowanego GPW.

Zawieszenie obrotu Obligacjami na Rynku Regulowanym może mieć negatywny wpływ na płynność, a w konsekwencji na wartość Obligacji.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako wysoki oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

2.7. Cena Obligacji o Stałej Stopie Procentowej może ulegać zmianom

Cena Obligacji o Stałej Stopie Procentowej może ulec zmianie w przypadku zmian rynkowych stóp procentowych. W szczególności podwyższenie rynkowych stóp procentowych ponad stopę procentową, według której są oprocentowane Obligacje o Stałej Stopie Procentowej danej Serii może wpływać na spadek zainteresowania inwestowaniem w te Obligacje, co może prowadzić do obniżenia ich ceny w obrocie wtórnym poniżej ich Wartości Nominalnej.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako średni oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako możliwe do wystąpienia.

2.8. Brak obrotu na rynku wtórnym lub jego niska płynność

Poszczególne serie Obligacji będą wprowadzane do obrotu na Rynku Regulowanym po dniu ich emisji. Oznacza to, że pomiędzy Dniem Emisji Obligacji danej Serii a dniem ich wprowadzenia do obrotu na Rynku Regulowanym Obligacje te nie będą przedmiotem obrotu w żadnym zorganizowanym systemie obrotu. W związku z tym inwestor, który chciałby zbyć Obligacje przed dniem ich wprowadzenia do obrotu na Rynku Regulowanym, może mieć istotne trudności ze znalezieniem nabywcy Obligacji. Ponadto, po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym istnieje możliwość, że obrót wtórny Obligacjami nigdy się nie rozpocznie z uwagi na niską chłonność rynku. Jeśli obrót na rynku wtórnym się rozpocznie, płynność na rynku wtórnym może być mała. W związku z tym, nawet po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym, inwestor może mieć trudności ze zbyciem Obligacji lub zbyciem Obligacji po cenie, która zapewniłaby mu zakładany dochód z inwestycji w Obligacje lub dochód porównywalny z dochodem, który mógłby osiągnąć, gdyby zainwestował w inne instrumenty finansowe, dla których rozwinął się płynny rynek wtórny.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako średni oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako możliwe do wystąpienia.

2.9. Stopa Bazowa Obligacji o Zmiennej Stopie Procentowej może ulegać zmianom

Oprocentowanie Obligacji o Zmiennej Stopie Procentowej jest uzależnione od wysokości stawki WIBOR. Wysokość stawki WIBOR jest zmienna i jest uzależniona od szeregu czynników, nad którymi ani Emitent ani Obligatariusze nie mają kontroli. Istnieje więc ryzyko, że na skutek zmian stawki WIBOR stopa zwrotu z Obligacji danej Serii może ulegać znacznym wahaniom.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako średni oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako możliwe do wystąpienia.

2.10. Ryzyko związane ze wskaźnikami referencyjnymi.

Wartości wskaźników referencyjnych wyznaczone są w sposób niezależny od Emitenta przez podmioty opracowujące te wskaźniki według określonej przez nich metodologii pod nadzorem właściwych organów nadzoru. Dany wskaźnik referencyjny publikowany jest przez podmiot go opracowujący (administratora), który uzyskał stosowne zezwolenie na pełnienie takiej funkcji przez organ nadzoru bądź korzysta z okresu przejściowego na dostosowanie swojej stawki referencyjnej do wymogów Rozporządzenia w Sprawie Indeksów. Istnieje szereg ryzyk związanych ze stosowaniem wskaźników

referencyjnych, co może mieć wpływ na zmienność i wysokość przepływów pieniężnych z obligacji o oprocentowaniu zmiennym, naliczanym w oparciu m.in. o stawki WIBOR:

- wskaźniki referencyjne, w tym ich metodologia, mogą zostać zmienione przez administratora danego wskaźnika referencyjnego z przyczyn regulacyjnych lub biznesowych;
- wskaźniki referencyjne mogą przestać być reprezentatywne dla danego rynku lub realiów gospodarczych ze względu na zaprzestanie przekazywania stosownych danych wejściowych przez podmioty przekazujące dane niezbędne do opracowywania danego wskaźnika referencyjnego lub wskaźniki referencyjne mogą utracić odpowiednią wiarygodności do pomiaru danego rynku bazowego w wyniku decyzji właściwego organu nadzoru;
- wskaźniki referencyjne mogą przestać być publikowane lub opracowywane w całości lub w odniesieniu do konkretnego tenoru lub konkretnej waluty, a odpowiednie wskaźniki alternatywne mogą nie zostać wyznaczone;
- może istnieć uzasadniona potrzeba zmiany umów finansowych lub instrumentów finansowych poprzez odwołanie się do stóp wolnych od ryzyka;
- istnieje ryzyko, że w okresie ważności niniejszego Prospektu, w związku z wejściem w życie Ustawy o Pomocy Kredytobiorcom, WIBOR może zostać zastąpiony innym wskaźnikiem referencyjnym. Taka zmiana wskaźnika referencyjnego może doprowadzić do obniżenia oprocentowania Obligacji o zmiennej stopie procentowej, dla których pierwotnym wskaźnikiem referencyjnym był WIBOR, gdyż wartość nowego wskaźnika referencyjnego może być niższa niż wartość WIBOR. Jeśli WIBOR zostanie zastąpiony innym wskaźnikiem referencyjnym, informacja o takim zastąpieniu zostanie opublikowana przez Emitenta w formie suplementu do Prospektu.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako niski oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako bardzo prawdopodobne.

2.11. Zobowiązania z Obligacji mogą nie zostać wykonane

Inwestycja w Obligacje wiąże się z ryzykiem kredytowym Emitenta, związanym z jego zdolnością do terminowej realizacji zobowiązań z tytułu Obligacji. Ryzyko to może się zmaterializować poprzez brak wykupu Obligacji lub brak płatności odsetek od Obligacji w terminach określonych w warunkach emisji Obligacji. Zdolność Emitenta do spłaty zadłużenia zależy od szeregu czynników, zarówno znajdujących się pod jego kontrolą, jak i poza nią. Świadczenia te nie zostaną wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia się sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminie wymagalności danego świadczenia. Powyższa sytuacja może spowodować ryzyko upadłości Emitenta, a w konsekwencji ryzyko utraty całości bądź części zainwestowanego kapitału. Ponadto, Obligacje są wyłącznie zobowiązaniami Emitenta i podmioty trzecie nie udzieliły poręczenia lub gwarancji za zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji. Obligacje nie są też formą lokaty bankowej i nie są objęte systemem gwarantowania depozytów BFG.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako niski oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

2.12. Aktywa Emitenta mogą nie wystarczyć do zaspokojenia roszczeń wszystkich Obligatariuszy

Obligacje będą obligacjami niezabezpieczonymi. Oznacza to, że na majątku Emitenta nie zostaną ustanowione żadne zabezpieczenia, które, w przypadku prowadzenia wobec Emitenta postępowania egzekucyjnego, postępowania upadłościowego lub innego podobnego postępowania dawałyby Obligatariuszom pierwszeństwo w zaspokojeniu ich roszczeń z niektórych składników majątku Emitenta. W przypadku, gdy Emitent ustanowi na swoim majątku zabezpieczenia na rzecz innych

swoich wierzycieli, wierzyciele ci będą mieli pierwszeństwo w zaspokojeniu swoich roszczeń z obciążonych na ich rzecz składników majątku. Wiąże się to z ryzykiem, że majątek Emitenta pozostały po zaspokojeniu takich wierzycieli może nie być wystarczający na zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako niski oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

2.13. Należności z tytułu Obligacji MREL oraz Obligacji T2 mogą nie zostać zaspokojone w przypadku upadłości Emitenta

Zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji MREL będą stanowić zobowiązania należące do kategorii szóstej, o której mowa w art. 440 ust. 2 pkt 6) Prawa Upadłościowego, natomiast zobowiązania z Obligacji T2 będą stanowić zobowiązania należące do kategorii ósmej, o której mowa w art. 440 ust. 2 pkt 8) Prawa Upadłościowego. Oznacza to, że w przypadku upadłości Emitenta w pierwszej kolejności zaspokojone z funduszu masy upadłości Emitenta zostaną jego zobowiązania należące do kategorii o wyższym pierwszeństwie ustalonym zgodnie z art. 440 ust. 2 Prawa Upadłościowego niż zobowiązania z Obligacji MREL lub Obligacji T2. Wiąże się to z ryzykiem, że fundusze masy upadłości Emitenta pozostałe po zaspokojeniu zobowiązań należących do kategorii o wyższym pierwszeństwie mogą nie być wystarczające do zaspokojenia roszczeń posiadaczy Obligacji MREL i posiadaczy Obligacji T2.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako niski oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

2.14. Opóźnienie w płatności świadczeń z tytułu Obligacji T2 oraz Obligacji MREL nie daje Obligatariuszom prawa do żądania wcześniejszego wykupu tych Obligacji

Obligacje T2 będą emitowane w celu ich zakwalifikowania jako instrumenty w kapitale Tier II Emitenta w rozumieniu Rozporządzenia CRR. Zgodnie z art. 74 ust. 7 Ustawy o Obligacjach, po zaliczeniu Obligacji T2 do instrumentów w kapitale Tier II Emitenta, nie będzie do nich stosowany art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, co oznacza, że Obligatariuszowi nie przysługuje prawo żądania natychmiastowego wykupu Obligacji T2 danej Serii na wypadek zwłoki lub niezawinionego opóźnienia Emitenta, dłuższego niż trzy dni, z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z tych Obligacji.

Ponadto, Obligacje MREL będą emitowane w celu uznania ich za zobowiązania kwalifikowalne Emitenta, o których mowa w art. 2 pkt 90a Ustawy o BFG. Tym samym, zgodnie z art. 74 ust. 9 Ustawy o Obligacjach do Obligacji MREL nie będzie miał zastosowania art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, co oznacza, że Obligatariuszowi nie przysługuje prawo żądania natychmiastowego wykupu Obligacji MREL danej Serii na wypadek zwłoki lub niezawinionego opóźnienia Emitenta, dłuższego niż trzy dni, z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z tych Obligacji.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako niski oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

2.15. Ryzyko związane z brakiem możliwości realizacji uprawnienia Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji Zwykłych

Istnieje ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnienia do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji Zwykłych, o którym mowa w par. 11.1(a) Warunków Emisji Obligacji, w kontekście przepisów Prawa Restrukturyzacyjnego i Prawa Upadłościowego, a w szczególności w związku z ograniczeniami co do możliwości wykupu Obligacji Zwykłych, jakie przepisy Prawa Restrukturyzacyjnego i Prawa Upadłościowego przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako niski oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

2.16. W stosunku do wierzytelności wynikających z Obligacji mogą zostać zastosowane instrumenty umorzenia lub konwersji

Ustawa o BFG przyznaje BFG szerokie uprawnienia dotyczące umorzenia lub konwersji instrumentów kapitałowych emitowanych przez banki, w sytuacji, gdy bank podlega przymusowej restrukturyzacji.

Przymusowa restrukturyzacja to postępowanie prowadzone przez BFG wobec banku, który jest zagrożony upadłością oraz brak jest przesłanek, które pozwalałyby przyjąć, że działania organów nadzoru lub tego banku pozwolą we właściwym czasie usunąć to zagrożenie. Emitent uznaje się za zagrożony upadłością w przypadku wystąpienia co najmniej jednej z następujących okoliczności: (i) występują przesłanki uznania, że nie będzie on spełniał warunków prowadzenia działalności w stopniu uzasadniającym uchylenie albo cofnięcie zezwolenia na utworzenie banku; (ii) aktywa banku nie wystarczają na zaspokojenie jego zobowiązań albo występują przesłanki uznania, że aktywa banku nie wystarczą na zaspokojenie jego zobowiązań; (iii) bank nie reguluje swoich wymagalnych zobowiązań albo występują przesłanki uznania, że nie będzie ich regulował; (iv) kontynuacja działalności banku wymaga zaangażowania nadzwyczajnych środków publicznych.

Celem przymusowej restrukturyzacji jest: (i) utrzymanie stabilności finansowej, w szczególności przez ochronę zaufania do sektora finansowego i zapewnienie dyscypliny rynkowej; (ii) ograniczenie zaangażowania funduszy publicznych lub prawdopodobieństwa ich zaangażowania wobec sektora finansowego lub jego poszczególnych podmiotów dla realizacji celów przymusowej restrukturyzacji; (iii) zapewnienie kontynuacji realizowanych przez bank funkcji krytycznych; (iv) ochrona deponentów i inwestorów objętych systemem rekompensat; (v) ochrona środków powierzonych podmiotowi przez jego klientów.

W ramach przymusowej restrukturyzacji BFG może podjąć decyzję o umorzeniu lub konwersji instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez bank. Do instrumentów kapitałowych należą instrumenty w kapitale podstawowym Tier 1 (CET1); instrumenty i zobowiązania w kapitale dodatkowym (AT1); oraz instrumenty i zobowiązania w kapitale Tier 2 (T2). Zgodnie z art. 72 ust. 1 Ustawy o BFG instrumenty kapitałowe podlegają umorzeniu lub konwersji w następującej kolejności: (i) instrumenty CET1; (ii) instrumenty i zobowiązania AT1; oraz (iii) instrumenty i zobowiązania T2. Zgodnie z art. 201 ust. 1 Ustawy o BFG może także podjąć decyzję o umorzeniu lub konwersji innych zobowiązań banku, niestanowiących instrumentów kapitałowych.

W przypadku umorzenia instrumentu kapitałowego lub innego zobowiązania banku, podmiotowi uprawnionemu nie przysługują żadne prawa wynikające z treści tego instrumentu lub zobowiązania poza tymi, które istniały przed dniem umorzenia, z wyjątkiem ewentualnego roszczenia o odszkodowanie, które może powstać w wyniku uchylenia decyzji o umorzeniu instrumentu lub zobowiązania banku.

W przypadku konwersji, instrumenty lub zobowiązania banku zostają zamienione na instrumenty CET1. Wierzyciele, których wierzytelności podlegają konwersji, obejmują prawa udziałowe w liczbie wynikającej z wartości konwertowanych wierzytelności oraz ceny emisyjnej ustalonej w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego. Przyjmuje się, że z chwilą podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego wierzyciele, których wierzytelności podlegają konwersji, obejmują wyemitowane prawa udziałowe poprzez ich pokrycie konwertowanymi wierzytelnościami.

Obligacje emitowane w ramach Programu nie należą do zobowiązań, które są wyłączone z możliwości umorzenia lub konwersji na podstawie art. 206 Ustawy o BFG. W związku z tym, wszystkie Obligacje emitowane w ramach Programu należą do instrumentów, które zgodnie z Ustawą o BFG mogą, na podstawie decyzji BFG, podlegać umorzeniu lub konwersji. Zgodnie z art. 209 ust. 3 Ustawy o BFG umorzenie lub konwersja zobowiązań Emitenta odbywałoby się w następującej kolejności:

- instrumenty CET1;
- instrumenty i zobowiązania AT1;
- instrumenty T2, w tym Obligacje T2;
- następnie, jeśli kwota umorzenia lub konwersji instrumentów i zobowiązań wskazanych powyżej byłaby mniejsza niż konieczna kwota umorzenia lub konwersji; pozostałe zobowiązania podporządkowane Emitenta, w tym Obligacje MREL;
- jeśli kwota umorzenia lub konwersji instrumentów i zobowiązań wskazanych powyżej byłaby mniejsza niż konieczna kwota umorzenia lub konwersji, pozostałe zobowiązania Emitenta, w tym Obligacje Zwykłe.

W związku z powyższym, inwestycja w Obligacje wiąże się z ryzykiem, że w przypadku trudności finansowych Emitenta, Obligacje bez zgody Obligatariusza zostaną skonwertowane na akcje Emitenta lub umorzone, co spowoduje stratę przez Obligatariusza części lub całości środków zainwestowanych w Obligacje.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako niski oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało prawdopodobne.

2.17. Kurs Obligacji danej Serii może podlegać wahaniom

Z obrotem Obligacjami danej Serii, po ich dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu na Rynku Regulowanym wiąże się ryzyko zmienności kursu. Kurs Obligacji danej Serii na Rynku Regulowanym kształtuje się pod wpływem relacji podaży i popytu, która jest wypadkową wielu czynników i skutkiem trudno przewidywalnych reakcji inwestorów. W przypadku znacznego wahania kursu Obligacji danej Serii, posiadacze Obligacji danej Serii mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zaplanowanego zysku, zaś notowania Obligacji danej Serii mogą znacznie odbiegać od ich ceny emisyjnej.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako niski oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako bardzo prawdopodobne.

OŚWIADCZENIA DOTYCZĄCE ZATWIERDZENIA PROSPEKTU

Niniejszy Prospekt został zatwierdzony przez KNF będącą właściwym organem na podstawie Rozporządzenia Prospektowego. KNF zatwierdza niniejszy Prospekt wyłącznie jako spełniający standardy kompletności, zrozumiałości i spójności nałożone Rozporządzeniem Prospektowym. Zatwierdzenie niniejszego Prospektu przez KNF nie powinno być uznawane za zatwierdzenie Emitenta ani jakości Obligacji, które są przedmiotem tego Prospektu. Inwestorzy powinni dokonać własnej oceny adekwatności inwestowania w Obligacje. Zatwierdzając prospekt, KNF nie weryfikuje ani nie zatwierdza modelu biznesowego Emitenta, metod prowadzenia działalności gospodarczej oraz sposobu jej finansowania. W postępowaniu w sprawie zatwierdzenia Prospektu ocenie nie podlega prawdziwość zawartych w Prospekcie informacji ani poziom ryzyka związanego z prowadzoną przez Emitenta działalnością, ani ryzyka inwestycyjnego związanego z nabyciem Obligacji.

HISTORYCZNE INFORMACJE FINANSOWE I POZOSTAŁE DOKUMENTY WŁĄCZONE PRZEZ ODNIESIENIE

Historyczne informacje finansowe

Poniższe dokumenty, stanowiące historyczne informacje finansowe, które zostały opublikowane przez Emitenta, zostają włączone przez odesłanie i stanowią część niniejszego Prospektu:

- zbadane przez biegłego rewidenta skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2020 r., dostępne na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

<https://www.aliorbank.pl/dam/jcr:410eea4e-1f0a-47b7-94f2-76b12240acec/Raport%20Alior%20Bank%20Grupa%202020.zip>

- zbadane przez biegłego rewidenta skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2021 r., dostępne na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

https://www.aliorbank.pl/dam/jcr:057ebe49-704e-409e-acad-662f443f43ff/Raport_Grupa_Alior_Bank_xhtml.zip

- poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r., dostępne na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

https://www.aliorbank.pl/dam/jcr:9fd19628-64fa-4d1b-b0c0-f0b523a7c45c/Raport_1H_2022.zip

Powyższe skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi w Unii Europejskiej na podstawie Rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości.

Pozostałe dokumenty włączone przez odniesienie

Poniższe dokumenty, które zostały opublikowane przez Emitenta, zostają włączone przez odniesienie i stanowią część niniejszego Prospektu:

- sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2020 r., dostępne na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

<https://www.aliorbank.pl/dam/jcr:410eea4e-1f0a-47b7-94f2-76b12240acec/Raport%20Alior%20Bank%20Grupa%202020.zip>

- sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2021 r., dostępne na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

https://www.aliorbank.pl/dam/jcr:057ebe49-704e-409e-acad-662f443f43ff/Raport_Grupa_Alior_Bank_xhtml.zip

- raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r., dostępne na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

https://www.aliorbank.pl/dam/jcr:9fd19628-64fa-4d1b-b0c0-f0b523a7c45c/Raport_1H_2022.zip

PRZEZNACZENIE WPŁYWÓW Z EMISJI

Wpływy netto z każdej emisji Obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Emitenta, przy czym szczegółowe przeznaczenie wpływów netto z danej emisji Obligacji zostanie wskazane w Ostatecznych Warunkach Emisji dla danej serii Obligacji.

Decyzje o emisji Obligacji albo o skorzystaniu z innych źródeł finansowania Emitent będzie podejmował w oparciu o istniejące w danej chwili potrzeby finansowe Emitenta i panujące warunki rynkowe.

Emitent nie wyklucza możliwości przeznaczenia wpływów netto z danej emisji Obligacji na spłatę dotychczasowego zadłużenia. Wpływy netto z danej emisji Obligacji będą mogły posłużyć także finansowaniu inwestycji i tym samym mogą zwiększyć poziom zadłużenia Emitenta.

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Niniejszy dokument (**Warunki Emisji**) określa podstawowe warunki emisji obligacji (**Obligacje**) emitowanych przez Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy pod numerem 0000305178 (**Emitent**) w związku z programem ofertowym obligacji do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wynoszącej 2.000.000.000 PLN ustanowionym przez Emitenta w ramach wieloletniego programu emisji obligacji Emitenta do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wynoszącej 5.000.000.000 PLN.

Szczegółowe warunki emisji Obligacji danej Serii (jak zdefiniowano poniżej) określone są w Ostatecznych Warunkach (jak zdefiniowano poniżej). Warunki Emisji oraz Ostateczne Warunki stanowią łącznie warunki emisji danej Serii Obligacji w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach (jak zdefiniowano poniżej), sporządzone w formie jednolitego dokumentu.

1. DEFINICJE

W niniejszych Warunkach Emisji:

Administrator oznacza podmiot, który sprawuje kontrolę nad opracowywaniem Wskaźnika.

BFG oznacza Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

Depozyt oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Dzień Emisji oznacza, dla Obligacji danej Serii, dzień, w którym Obligacje danej Serii zostaną po raz pierwszy zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych, Rachunkach Zbiorczych lub w Rejestrze Sponsora Emisji. Przewidywany Dzień Emisji jest wskazany w Ostatecznych Warunkach.

Dzień Ostatecznego Wykupu oznacza dzień wskazany w Ostatecznych Warunkach, w którym Kwota Wykupu staje się należna i płatna.

Dzień Płatności Odsetek oznacza dzień wskazany w Ostatecznych Warunkach, w którym dana Kwota Odsetek jest należna i płatna.

Dzień Płatności oznacza w zależności od kontekstu: (i) Dzień Płatności Odsetek, (ii) Dzień Wykupu lub (iii) każdy inny dzień, w którym ma nastąpić płatność jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty zgodnie z Warunkami Emisji lub Ustawą o Obligacjach.

Dzień Roboczy oznacza dzień (inny niż sobota, niedziela lub inny dzień ustawowo wolny od pracy), w którym KDPW oraz podmioty prowadzące Rachunki Papierów Wartościowych, Rachunki Zbiorcze oraz Rejestr Sponsora Emisji prowadzą działalność umożliwiającą przenoszenie praw z Obligacji i dokonywanie płatności z tytułu Obligacji.

Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek oznacza dzień wskazany w Ostatecznych Warunkach.

Dzień Ustalenia Stopy Procentowej oznacza, dla Obligacji o Zmiennej Stopie Procentowej, o ile z aktualnie obowiązujących regulacji GPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia stopy procentowej, szósty Dzień Roboczy przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana Stopa Procentowa.

Dzień Ustalenia Uprawnionych oznacza, o ile z aktualnie obowiązujących regulacji KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia osób uprawnionych do świadczeń z Obligacji, szósty Dzień Roboczy przed Dniem Płatności, z wyjątkiem:

- (a) złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Uprawnionych uznaje się dzień złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu;
- (b) otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Uprawnionych uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta;
- (c) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Uprawnionych uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta; oraz
- (d) zastosowania instrumentu umorzenia lub konwersji zobowiązań Emitenta przez BFG, kiedy za Dzień Ustalenia Uprawnionych uznaje się dzień zamieszczenia takiej decyzji lub informacji o decyzji na stronie internetowej BFG.

a w przypadku, gdy taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Uprawnionych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa lub regulacjami KDPW, pierwszy Dzień Roboczy przypadający po takim dniu.

Dzień Wcześniejszego Wykupu oznacza dzień, w którym na podstawie przepisów prawa lub Warunków Emisji Kwota Wykupu staje się należna i płatna przed Dniem Ostatecznego Wykupu.

Dzień Wykupu oznacza w zależności od przypadku: (i) Dzień Wcześniejszego Wykupu albo (ii) Dzień Ostatecznego Wykupu.

Dzień Zamiany oznacza:

- (a) w przypadku Ogłoszenia Braku Zezwolenia, późniejszy z następujących dni:
 - (i) pierwszy dzień po upływie pięciu Dni Roboczych od Ogłoszenia Braku Zezwolenia, lub
 - (ii) pierwszy dzień, w którym nie można zgodnie z prawem stosować Wskaźnika dla potrzeb Obligacji;
- (b) w przypadku Ogłoszenia Zaprzestania Publikacji, późniejszy z następujących dni:
 - (i) pierwszy dzień po upływie pięciu Dni Roboczych od Ogłoszenia Zaprzestania Publikacji; lub
 - (ii) pierwszy dzień, w którym Wskaźnik nie został opublikowany w związku z Ogłoszeniem Zaprzestania Publikacji; lub
- (c) w przypadku Utraty Reprezentatywności, późniejszy z następujących dni:
 - (i) pierwszy dzień po upływie pięciu dni roboczych od Ogłoszenia Utraty Reprezentatywności; lub

- (ii) pierwszy dzień, w którym Wskaźnik przestał być reprezentatywny zgodnie z Ogłoszeniem Utraty Reprezentatywności.

GPW oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

Grupa Robocza oznacza wskazaną przez lub pracującą pod nadzorem lub z udziałem organu administracji publicznej przygotowującą propozycję zastąpienia Wskaźnika grupę roboczą, w skład której będą wchodzić przedstawiciele co najmniej jednej z następujących instytucji: Komisji Nadzoru Finansowego lub Narodowego Banku Polskiego.

Istotna Zmiana Wskaźnika oznacza zdefiniowaną przez Administratora istotną zmianę w stosowanej metodzie wyznaczania Wskaźnika, o której każdorazowo powiadamia Administrator zgodnie z art. 13 Rozporządzenia BMR.

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

KNF oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

Korekta oznacza wartość dodatnią, ujemną lub zerową, wzór lub metodę obliczenia stosowaną w celu zmniejszenia lub wyeliminowania Odchylenia. Korekta może obejmować metodę obliczenia (np. składanie czy kapitalizowanie dziennych stawek procentowych przez okres, dla którego obliczane są odsetki) albo inne dostosowania związane z zastąpieniem Wskaźnika.

Kwota do Zapłaty oznacza w zależności od kontekstu, Kwotę Odsetek, Kwotę Wykupu, którą Emitent, zgodnie z Warunkami Emisji, jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi w danym Dniu Płatności lub jakąkolwiek inną kwotę, którą Emitent na podstawie Warunków Emisji zobowiązany jest zapłacić Obligatariuszowi.

Kwota Odsetek oznacza kwotę odsetek płatną przez Emitenta od jednej Obligacji Obligatariuszowi w każdym Dniu Płatności Odsetek, za dany Okres Odsetkowy obliczoną zgodnie z Warunkami Emisji.

Kwota Wykupu oznacza kwotę, po jakiej następuje wykup jednej Obligacji równą Wartości Nominalnej.

Marża oznacza, dla Obligacji o Zmiennej Stopie Procentowej, marżę, stanowiącą składową zmiennej Stopy Procentowej, wyrażoną w punktach procentowych i ustaloną uznaniowo przez Emitenta, wskazaną w Ostatecznych Warunkach.

Obligacje MREL oznacza Obligacje, które będą stanowiły zobowiązania kwalifikowalne Emitenta w rozumieniu art. 97a ust. 1 pkt 2) Ustawy o BFG.

Obligacje o Stałej Stopie Procentowej oznacza Obligacje, od których odsetki są naliczane według stałej Stopy Procentowej.

Obligacje o Zmiennej Stopie Procentowej oznacza Obligacje, od których odsetki są naliczane według zmiennej Stopy Procentowej.

Obligacje T2 oznacza Obligacje, które będą stanowiły instrumenty w kapitale Tier II Emitenta w rozumieniu art. 62 Rozporządzenia CRR.

Obligacje Zwykłe oznacza Obligacje, które nie są Obligacjami MREL ani Obligacjami T2.

Obligatariusz oznacza podmiot uprawniony z Obligacji.

Odchylenie oznacza różnicę pomiędzy wartościami Wskaźnika przed wystąpieniem Zdarzenia Regulacyjnego a wartościami przyjętego w jego miejsce Wskaźnika Alternatywnego.

Okres Odsetkowy oznacza okres od Dnia Rozpoczęcia Naliczania Odsetek (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), przy czym ostatni okres odsetkowy będzie kończył się w Dniu Wykupu (nie wliczając tego dnia).

Ostateczne Warunki oznacza ostateczne warunki emisji Obligacji danej Serii.

Podmiot Wyznaczający oznacza Komisję Europejską, organ nadzoru nad Administratorem, Administratora, uprawniony organ administracji publicznej lub inny podmiot uprawniony zgodnie z obowiązującymi przepisami do zarekomendowania lub określenia Wskaźnika Alternatywnego oraz Korekty.

Prawo Bankowe oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (tekst. jedn. Dz. U. z 2021 r., poz. 2439, ze zmianami).

Prawo Upadłościowe oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (tekst. jedn. Dz. U. z 2020 r., poz. 1228, ze zmianami).

Prospekt oznacza prospekt podstawowy sporządzony przez Emitenta i zatwierdzony przez KNF w związku z ofertą publiczną Obligacji oraz ubieganiem się o dopuszczenie Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym, wraz z wszelkimi Suplementami.

Rachunek Papierów Wartościowych oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Rachunek Zbiorczy oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowym.

Regulacje KDPW oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. oraz wszelkie inne mające zastosowanie regulacje wydane przez KDPW.

Rejestr Sponsora Emisji oznacza prowadzony przez Biuro Maklerskie Alior Banku S.A. rejestr osób nabywających Obligacje w ramach oferty, w którym Biuro Maklerskie Alior Banku S.A. może dokonywać zapisów dotyczących Obligacji w sposób identyfikujący osoby, którym przysługują prawa z Obligacji.

Rozporządzenie BMR oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Rozporządzenie CRR oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

Rynek Regulowany oznacza rynek regulowany (rynek podstawowy lub rynek równoległy) dla dłużnych papierów wartościowych, prowadzony przez GPW lub inny rynek regulowany wskazany w Ostatecznych Warunkach.

Seria oznacza Obligacje wyemitowane przez Emitenta reprezentujące prawa majątkowe podzielone na określoną liczbę równych jednostek oraz oznaczone tym samym numerem lub literą serii, wskazaną w Ostatecznych Warunkach.

Skorygowany Wskaźnik Alternatywny oznacza Wskaźnik Alternatywny dostosowany o Korektę.

Stopa Procentowa oznacza: (i) dla Obligacji o Stałej Stopie Procentowej – stałą stopę procentową wskazaną w Ostatecznych Warunkach, a (ii) dla Obligacji o Zmiennej Stopie Procentowej – zmienną stopę procentową obliczoną według Wskaźnika ustalonego w każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej powiększonego o Marżę, przy czym w przypadku Obligacji o Zmiennej Stopie Procentowej Emitent może ustalić w Ostatecznych Warunkach odmienną, stałą stopę procentową dla pierwszego Okresu Odsetkowego.

Suplement oznacza suplement do Prospektu w rozumieniu art. 23 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE.

Sytuacja Awaryjna oznacza Ogłoszenie Braku Zezwolenia, Ogłoszenie Zaprzestania Publikacji, lub Ogłoszenie Utraty Reprezentatywności.

Ustawa o BFG oznacza ustawę z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (tekst jedn. Dz. U. z 2020 r., poz. 842, ze zmianami).

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jedn. Dz. U. z 2022 r., poz. 454, ze zmianami).

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz. U. z 2021 r., poz. 328, ze zmianami).

Wartość Nominalna oznacza wartość nominalną jednej Obligacji danej Serii, wskazaną w Ostatecznych Warunkach.

Wskaźnik oznacza stawkę referencyjną opracowaną przez Administratora stanowiącą podstawę ustalania oprocentowania Obligacji o Zmiennej Stopie Procentowej.

Wskaźnik Alternatywny oznacza wskaźnik mający zastąpić Wskaźnik na wypadek wystąpienia Sytuacji Awaryjnej.

Zdarzenie Regulacyjne oznacza jedną z następujących sytuacji:

- (a) wiarygodne źródło poda do publicznej wiadomości, że Wskaźnik nie zostanie zarejestrowany lub nie będzie wydana decyzja o jego ekwiwalentności lub Administrator nie otrzymał, nie otrzyma, lub cofnięto mu lub zawieszono zezwolenie lub rejestrację dla opracowywania Wskaźnika (**Ogłoszenie Braku Zezwolenia**);
- (b) Podmiot Wyznaczający poda do publicznej wiadomości, że Administrator przestał lub przestanie na stałe publikować Wskaźnik, a do czasu tego zaprzestania nie zostanie wyznaczony następca dla Administratora, który miałby w dalszym ciągu obliczać lub publikować Wskaźnik Bazowy (**Ogłoszenie Zaprzestania Publikacji**);

- (c) Podmiot Wyznaczający poda do publicznej wiadomości, że Wskaźnik przestał lub przestanie być reprezentatywny dla właściwego dla niego rynku bazowego lub rzeczywistości ekonomicznej, którą Wskaźnik miał mierzyć i że brak jest możliwości do przywrócenia takiej reprezentatywności (**Ogłoszenie Utraty Reprezentatywności**); lub
- (d) Wskaźnik nie zostanie opublikowany z powodów niezwiązanych z Sytuacją Awaryjną (**Czasowy Brak Publikacji Wskaźnika**).

2. INTERPRETACJA

2.1 W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) odniesienia do punktu stanowią odniesienia do punktu niniejszych Warunków Emisji;
- (b) odniesienia do:
 - (i) niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu, obejmują odniesienia do niniejszych Warunków Emisji lub jakiegokolwiek innego dokumentu ze zmianami; oraz
 - (ii) przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia obejmują odniesienia do tego przepisu prawa, ustawy lub rozporządzenia ze zmianami lub innego przepisu, który zastąpi dany przepis, ustawę lub rozporządzenie; oraz
- (c) tytuły oraz podtytuły użyte na początku niektórych punktów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2.2 W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a obowiązującymi w danym czasie Regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu Obligacji, wiążący charakter będą miały odpowiednie Regulacje KDPW.

3. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

3.1 Obligacje emitowane są na podstawie:

- (a) Ustawy o Obligacjach;
- (b) Uchwały Zarządu Emitenta nr 221/2019 z dnia 26 lipca 2019 r. w sprawie otwarcia Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A.;
- (c) Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 91/2019 z dnia 5 sierpnia 2019 r. w sprawie zatwierdzenia Uchwały nr 221/2019 Zarządu Emitenta z dnia 26 lipca 2019 r. w sprawie otwarcia Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A.;
- (d) Uchwały Zarządu Emitenta nr 188/2022 z dnia 30 maja 2022 r. w sprawie ustanowienia programu ofertowego obligacji do kwoty 2.000.000.000 PLN w ramach Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A.; oraz
- (e) uchwał Zarządu Emitenta stanowiących podstawę emisji Obligacji danej Serii.

3.2 Obligacje są oferowane w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach.

4. OPIS ŚWIADCZENIA

Emitent zobowiązuje się spełnić na rzecz Obligatariusza świadczenie pieniężne w wysokości i terminach określonych w Warunkach Emisji i Ostatecznych Warunkach. Miejszem spełnienia świadczenia jest Warszawa.

5. OPIS OBLIGACJI

5.1 Postanowienia ogólne

- (a) Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela. Obligacje nie mają postaci dokumentu.
- (b) Zapis na Obligacje może zostać złożony w postaci elektronicznej.
- (c) Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
- (d) Obligacje nie są zabezpieczone.
- (e) Obligacje mogą być emitowane jako Obligacje Zwykłe albo Obligacje MREL albo Obligacje T2. Rodzaj Obligacji zostanie wskazany w Ostatecznych Warunkach.

5.2 Obligacje Zwykłe

Obligacje Zwykłe będą stanowić bezpośrednie i bezwarunkowe zobowiązania Emitenta oraz będą mieć równorzędny status z wszelkimi innymi istniejącymi, bieżącymi i przyszłymi niezabezpieczonymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań uprzywilejowanych z mocy prawa.

5.3 Obligacje MREL

Zobowiązania Emitenta z Obligacji MREL będą stanowić zobowiązania należące do kategorii szóstej, o której mowa w art. 440 ust. 2 pkt. 6) Prawa Upadłościowego.

5.4 Obligacje T2

- (a) Obligacje T2 zostaną zakwalifikowane, po uzyskaniu zgody KNF, jako instrumenty w Tier II, o których mowa w art. 63 Rozporządzenia CRR.
- (b) Zobowiązania Emitenta z Obligacji T2 będą stanowić zobowiązania należące do kategorii ósmej, o której mowa w art. 440 ust. 2 pkt 8) Prawa Upadłościowego.

6. DEPOZYT, DOPUSZCZENIE OBLIGACJI DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

6.1 Obligacje są zarejestrowane w Depozycie.

6.2 Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na Rachunku Papierów Wartościowych, Rachunku Zbiorczym lub Rejestrze Sponsora Emisji.

6.3 Obligacje zostaną zapisane po raz pierwszy na Rachunkach Papierów Wartościowych, Rachunkach Zbiorczych lub Rejestrze Sponsora Emisji w Dniu Emisji Obligacji.

6.4 Obligacje będą zarejestrowane w Depozycie do dnia ich umorzenia.

7. TYTUŁ PRAWNY ORAZ PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

Ustalenie praw z Obligacji oraz przenoszenie Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obligacjach oraz Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

8. OPROCENTOWANIE

8.1 Obligacje są oprocentowane od Dnia Rozpoczęcia Naliczania Odsetek (wliczając ten dzień) do Dnia Wykupu (nie wliczając tego dnia) według Stopy Procentowej wskazanej w Ostatecznych Warunkach.

8.2 Ostateczne Warunki danej Serii wskażą, czy Obligacje tej Serii są Obligacjami o Zmiennej Stopie Procentowej czy Obligacjami o Stałej Stopie Procentowej.

8.3 Ustalenie Kwoty Odsetek

Kwota Odsetek naliczana jest od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy i obliczana będzie według następującej formuły:

$$KO_i = N \times SP_i \times \frac{LD_i}{365}$$

gdzie:

KO_i oznacza Kwotę Odsetek za dany (i-ty) Okres Odsetkowy,

N oznacza Wartość Nominalną,

SP_i oznacza właściwą Stopę Procentową obowiązującą w danym (i-tym) Okresie Odsetkowym,

LD_i oznacza liczbę dni w danym (i-tym) Okresie Odsetkowym.

W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od pierwszego dnia danego skróconego Okresu Odsetkowego (wliczając ten dzień) do ostatniego dnia danego, skróconego Okresu Odsetkowego (nie wliczając tego dnia).

Wynik tego obliczenia zaokrąglany jest do pełnego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

8.4 Oprocentowanie Obligacji o Zmiennej Stopie Procentowej

Obligacje o Zmiennej Stopie Procentowej są oprocentowane. Kwota Odsetek od każdej Obligacji o Zmiennej Stopie Procentowej naliczana jest dla danego Okresu Odsetkowego i płatna z dołu w każdym Dniu Płatności Odsetek.

(a) Stopa Procentowa

Obligacje są oprocentowane według zmiennej Stopy Procentowej stanowiącej sumę Wskaźnika wskazanego w Ostatecznych Warunkach, o wysokości ustalonej w Dniu Ustalenia Stop Procentowej, i Marży.

(b) Sytuacja Awaryjna

- (i) W przypadku wystąpienia Sytuacji Awaryjnej w odniesieniu do Wskaźnika Emitent wyznaczy Wskaźnik Alternatywny oraz Korektę w sposób wskazany poniżej. Skorygowany Wskaźnik Alternatywny stosuje się począwszy od pierwszego pełnego Okresu Odsetkowego następującego po Dniu Zamiany, do Dnia Wykupu, z zastrzeżeniem pkt. (ii)-(iv) poniżej oraz ewentualnego wystąpienia Sytuacji Awaryjnej w odniesieniu do Wskaźnika Alternatywnego.
- (ii) Jeżeli w okresie od dnia Sytuacji Awaryjnej do Dnia Zamiany nie opublikowano Wskaźnika lub nie można go stosować zgodnie z prawem, Skorygowany Wskaźnik Alternatywny stosuje się począwszy od pierwszego Okresu Odsetkowego po wystąpieniu Sytuacji Awaryjnej. W takim przypadku Emitent ustala Wskaźnik Alternatywny i Korektę ponownie na Dzień Zamiany.
- (iii) Po wystąpieniu Sytuacji Awaryjnej, Skorygowany Wskaźnik Alternatywny stosuje się bez względu na ustanie przyczyn zastąpienia Wskaźnika.
- (iv) Jeśli Wskaźnik Alternatywny jest obliczany w taki sposób, że jego wartość byłaby znana dopiero pod koniec danego Okresu Odsetkowego, Emitent dla tego Okresu Odsetkowego stosuje wartość Wskaźnika Alternatywnego dostępną na dzień, który zgodnie z Warunkami Emisji był Dniem Ustalenia Stopy Procentowej dla tego Okresu Odsetkowego.
- (v) Zmiana metody obliczania Wskaźnika ogłoszona przez Administratora, w tym Istotna Zmiana Wskaźnika, nie stanowi Zdarzenia Regulacyjnego ani zmiany Warunków Emisji.
- (vi) W razie wystąpienia Sytuacji Awaryjnej, Emitent poinformuje Obligatariuszy o zastosowanym Wskaźniku Alternatywnym oraz jego wartości, a także o zastosowanej Korekcie oraz Skorygowanym Wskaźniku Alternatywnym, oraz opublikuje stosowne informacje dotyczące wskazania Wskaźnika Alternatywnego, ustalenia Korekty oraz Skorygowanego Wskaźnika Alternatywnego na stronie internetowej Emitenta.
- (vii) Po trwałym zastąpieniu Wskaźnika Wskaźnikiem Alternatywnym postanowienia Warunków Emisji, które dotyczą Wskaźnikiem, stosuje się odpowiednio do Skorygowanego Wskaźnika Alternatywnego.

(c) Brak Publikacji Wskaźnika

W przypadku Czasowego Braku Publikacji Wskaźnika, Emitent stosuje ostatnią dostępną wartość Wskaźnika Dotychczasowego sprzed dnia Czasowego Braku Publikacji Wskaźnika. Jeżeli w trakcie trwania Czasowego Braku Publikacji Wskaźnika nastąpi Sytuacja Awaryjna, zastosowanie będą miały rozwiązania przewidziane dla Sytuacji Awaryjnej.

(d) Wyznaczenie Wskaźnika Alternatywnego

- (i) W przypadku wystąpienia Sytuacji Awaryjnej w odniesieniu do Wskaźnika, Emitent stosuje Wskaźnik Alternatywny oraz Korektę, wskazane przez Podmiot Wyznaczający. Jeśli Podmiot Wyznaczający nie wskaże Korekty (ani nie wskaże, że Korekta nie ma być stosowana), Emitent wyznaczy Korektę w sposób opisany w pkt. (e) poniżej.

- (ii) Jeśli skorzystanie przez Emitenta z rozwiązania opisanego w pkt. (i) powyżej nie będzie możliwe, Emitent stosuje Wskaźnik Alternatywny oraz Korektę wskazaną przez Narodowy Bank Polski. Jeśli Narodowy Bank Polski nie wskaże Korekty (ani nie wskaże, że Korekta nie ma być stosowana), Emitent wyznaczy Korektę w sposób opisany w pkt. (e) poniżej.
- (iii) Jeśli skorzystanie przez Emitenta z rozwiązań opisanych w pkt. (i) i (ii) nie będzie możliwe, Emitent stosuje Wskaźnik Alternatywny oraz Korektę wskazane przez Grupę Roboczą. Jeśli Grupa Robocza nie wskaże Korekty (ani nie wskaże, że Korekta nie ma być stosowana), Emitent wyznaczy w sposób opisany w pkt. (e) poniżej.
- (iv) Jeśli skorzystanie przez Emitenta z rozwiązań opisanych w pkt. (i) – (iii) nie będzie możliwe, Emitent stosuje jako Wskaźnik Alternatywny, stopę referencyjną Narodowego Banku Polskiego oraz Korektę ustaloną w sposób opisany w pkt. (e) poniżej.

(e) Korekta

- (i) Emitent zastosuje Korektę w przypadkach opisanych w pkt. (d) powyżej. Korekta jest wyliczana przez Emitenta w sposób opisany poniżej.
- (ii) W pierwszej kolejności Emitent wyznacza dni referencyjne, z których dane będą podstawą dla obliczenia Korekty. Są to wszystkie dni, w których publikowany był zarówno Wskaźnik jak i Wskaźnik Alternatywny, w okresie 182 dni przed Dniem Zamiany (dni referencyjne).
- (iii) Okres, z którego wyznaczane są dni referencyjne, może być krótszy niż 182 dni w sytuacji, w której Wskaźnik lub Wskaźnik Alternatywny były publikowane krócej niż 182 dni.
- (iv) Po wyznaczeniu dni referencyjnych, Emitent oblicza różnicę pomiędzy Wskaźnikiem a Wskaźnikiem Alternatywnym dla każdego z wyznaczonych dni referencyjnych.
- (v) Emitent oblicza średnią arytmetyczną z uzyskanych różnic, o których mowa w pkt. (iv), uzyskując w ten sposób wartość Korekty.
- (vi) Emitent dodaje Korektę do Wskaźnika Alternatywnego.
- (vii) Korekta wyznaczana jest przez Emitenta tylko raz i jej wartość nie zmienia się przez cały okres stosowania Wskaźnika Alternatywnego.

(f) Ogłoszenie Stopy Procentowej i Kwoty Odsetek

Emitent przekaze informację o ustalonej Stopie Procentowej i Kwocie Odsetek do KDPW i Rynku Regulowanego w sposób i w terminie określonym w Regulacjach KDPW i regulacjach Rynku Regulowanego.

(g) Stopa Procentowa w przypadku opóźnienia

W przypadku opóźnienia w płatności Kwoty Odsetek wysokość Stopy Procentowej dla odsetek narastających po Dniu Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), w którym miała nastąpić płatność Kwoty Odsetek, zostanie ustalona według stopy odsetek

ustawowych za opóźnienie.

8.5 Oprocentowanie Obligacji o Stałej Stopie Procentowej

- (a) Obligacje o Stałej Stopie Procentowej są oprocentowane. Kwota Odsetek od każdej Obligacji o Stałej Stopie Procentowej naliczana jest dla danego Okresu Odsetkowego i płatna z dołu w każdym Dniu Płatności Odsetek.
- (b) Emitent przekaze informację o ustalonej Kwocie Odsetek do KDPW i Rynku Regulowanego w sposób i w terminie określonym w Regulacjach KDPW i regulacjach Rynku Regulowanego.
- (c) W przypadku opóźnienia w płatności Kwoty Odsetek wysokość Stopy Procentowej dla odsetek narastających po Dniu Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), w którym miała nastąpić płatność Kwoty Odsetek, zostanie ustalona według stopy odsetek ustawowych za opóźnienie.

9. PŁATNOŚCI

- 9.1 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych, Rejestr Sponsora Emisji i Rachunki Zbiorcze, zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 9.2 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Uprawnionych.
- 9.3 Jeżeli Dzień Płatności, przypada w dniu niebędącym Dniem Roboczym, wówczas płatność Kwoty do Zapłaty nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym Dniu Płatności (w takim wypadku Obligatariuszowi nie będą przysługiwały odsetki za opóźnienie w dokonaniu płatności), chyba że taki Dzień Roboczy przypada w następnym miesiącu kalendarzowym, wtedy płatność nastąpi w Dniu Roboczym przypadającym bezpośrednio przed Dniem Płatności.

10. WYKUP OBLIGACJI

10.1 Obligacje Zwykłe

- (a) Z zastrzeżeniem pkt. (b), Emitent wykupi wszystkie Obligacje Zwykłe według ich Wartości Nominalnej w Dniu Ostatecznego Wykupu.
- (b) Emitent może, jeśli taką możliwość wskazano w Ostatecznych Warunkach, dokonać wykupu wszystkich Obligacji Zwykłych danej Serii przed Dniem Ostatecznego Wykupu. Jeżeli Emitent podejmie decyzję o wykupie Obligacji Zwykłych zgodnie z niniejszym punktem, Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie Obligacji Zwykłych nie później niż 10 Dni Roboczych przed Dniem Płatności Odsetek, w którym zamierza wykupić Obligacje Zwykłe. Wcześniejszy wykup Obligacji Zwykłych nastąpi według ich Wartości Nominalnej wraz z narosłą Kwotą Odsetek. Dodatkowo, jeśli tak wskazano w Ostatecznych Warunkach, Wartość Nominalna Obligacji Zwykłych podlegających wykupowi z inicjatywy Emitenta zostanie powiększona o premię ustaloną zgodnie z zasadami określonymi Ostatecznych Warunkach. Wcześniejszy wykup Obligacji Zwykłych zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulacjami KDPW.
- (c) W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji Zwykłych, Emitent zobowiązany jest do zawiadomienia Obligatariuszy w drodze publikacji raportu bieżącego o

wcześniejszym wykupie Obligacji Zwykłych, wskazując w tym raporcie Dzień Wcześniejszego Wykupu. Publikacja takiego raportu bieżącego nastąpi co najmniej 10 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu.

10.2 Obligacje MREL

- (a) Z zastrzeżeniem pkt. (b), Emitent wykupi wszystkie Obligacje MREL według ich Wartości Nominalnej w Dniu Ostatecznego Wykupu.
- (b) Emitent może wykupić Obligacje MREL po spełnieniu przesłanek dla takiego wcześniejszego wykupu, w tym w szczególności przesłanek określonych w art. 77 i 78a Rozporządzenia CRR. Wcześniejszy wykup Obligacji MREL nastąpi w Dniu Wcześniejszego Wykupu według ich Wartości Nominalnej wraz z narosłą Kwotą Odsetek. Wcześniejszy wykup Obligacji MREL zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulacjami KDPW.
- (c) Jeżeli wejdą w życie bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, na mocy których nastąpiła zmiana w regulacyjnej klasyfikacji Obligacji MREL, która mogłaby spowodować wyłączenie Obligacji MREL z instrumentów zaliczanych do zobowiązań kwalifikowalnych Emitenta, Emitent może podjąć decyzję o wcześniejszym wykupie Obligacji MREL.
- (d) W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji MREL, Emitent zobowiązany jest do zawiadomienia Obligatariuszy w drodze publikacji raportu bieżącego o wcześniejszym wykupie Obligacji MREL, wskazując w tym raporcie Dzień Wcześniejszego Wykupu. Publikacja takiego raportu bieżącego nastąpi co najmniej 10 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu.

10.3 Obligacje T2

- (a) Z zastrzeżeniem pkt. (b), Emitent wykupi wszystkie Obligacje T2 według ich Wartości Nominalnej w Dniu Ostatecznego Wykupu.
- (b) Emitent może przeprowadzić wykup Obligacji T2 przed Dniem Ostatecznego Wykupu na zasadach opisanych poniżej:
 - (i) Wcześniejszy wykup Obligacji T2 w przypadku, gdy KNF nie wyda zgody na zaliczenie Obligacji T2 do instrumentów w Tier II Emitenta
 - (A) Z zastrzeżeniem pkt. (B) poniżej, jeżeli w terminie 150 dni od Dnia Emisji KNF nie wyda zgody na zaliczenie Obligacji T2 do instrumentów w Tier II Emitenta, Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji T2.
 - (B) Uprawnienie Emitenta do dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji T2 na podstawie pkt. (A) wygasa, jeżeli po zawiadomieniu Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie Obligacji T2, a przed Dniem Wcześniejszego Wykupu, KNF wydała zgodę na zaliczenie Obligacji T2 do instrumentów w Tier II Emitenta.
 - (ii) Wcześniejszy wykup Obligacji T2 po wydaniu przez KNF zgody na zaliczenie Obligacji T2 do instrumentów w Tier II Emitenta

Po wydaniu przez KNF zgody na zakwalifikowanie Obligacji T2 do instrumentów w kapitale Tier II Emitenta, Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji T2:

- (A) nie wcześniej niż po upływie 5 lat od Dnia Emisji, za zgodą KNF, o ile taka zgoda będzie wymagana, po spełnieniu któregokolwiek z następujących warunków:
 - i. przed Dniem Wcześniejszego Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu Emitent zastępuje Obligacje T2 instrumentami funduszy własnych o tej samej lub wyższej jakości na warunkach, które są stabilne z punktu widzenia zdolności dochodowej Emitenta; lub
 - ii. Emitent wykazał w sposób zadowalający KNF, że po wcześniejszym wykupie Obligacji T2, fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne Emitenta przekroczyłyby progi określone w Rozporządzeniu CRR o margines, który KNF uznała za niezbędny; lub
- (B) przed upływem 5 lat od Dniu Emisji, za zgodą KNF, o ile taka zgoda będzie wymagana, po spełnieniu warunków wskazanych w pkt. (A) oraz jednego z następujących warunków:
 - i. nastąpiła zmiana w regulacyjnej klasyfikacji Obligacji T2, która mogłaby spowodować ich wyłączenie z funduszy własnych Emitenta lub ich reklasyfikację jako fundusze własne Emitenta niższej jakości, przy spełnieniu obu następujących warunków: (i) KNF uznaje tę zmianę za wystarczająco pewną; oraz (ii) Emitent wykazał w sposób zadowalający KNF, że regulacyjna reklasyfikacja Obligacji T2 nie była w sposób racjonalny możliwa do przewidzenia w Dniu Emisji;
 - ii. nastąpiła zmiana w mającym zastosowanie opodatkowaniu Obligacji T2, a Emitent wykazuje w sposób zadowalający KNF, że zmiana ta jest istotna i nie była w sposób racjonalny możliwa do przewidzenia w Dniu Emisji; lub
 - iii. przed Dniem Wcześniejszego Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu, Emitent zastępuje Obligacje T2 instrumentami funduszy własnych o tej samej lub wyższej jakości na warunkach, które są stabilne z punktu widzenia zdolności dochodowej Emitenta, a KNF zezwoliła na to działanie na podstawie ustalenia, że byłoby ono korzystne z ostrożnościowego punktu widzenia oraz uzasadnione wyjątkowymi okolicznościami.
- (c) Wcześniejszy wykup Obligacji T2 nastąpi w Dniu Wcześniejszego Wykupu według ich Wartości Nominalnej wraz z narosłą Kwotą Odsetek. Wcześniejszy wykup Obligacji T2 zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulacjami KDPW.
- (d) W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji T2, Emitent zobowiązany jest do zawiadomienia Obligatoriuszy w drodze publikacji raportu bieżącego o wcześniejszym

wykupie Obligacji T2, wskazując w tym raporcie Dzień Wcześniejszego Wykupu. Publikacja takiego raportu bieżącego nastąpi co najmniej 10 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu.

11. WYKUP OBLIGACJI Z INICJATYWY OBLIGATARIUSZY

11.1 Uprawnienia ustawowe

- (a) Jeżeli Emitent jest w zwłocie z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań pieniężnych wynikających z Obligacji Zwykłych, Obligatariusz może zażądać natychmiastowego wykupu posiadanych Obligacji Zwykłych. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji Zwykłych również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia dłuższego niż trzy dni.
- (b) W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne.
- (c) W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

11.2 Zgłoszenie żądania natychmiastowego wykupu

- (a) Obligatariusz żądający natychmiastowego wykupu posiadanych Obligacji powinien doręczyć Emitentowi żądanie wykupu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską. W żądaniu wykupu Obligatariusz powinien wskazać podstawę żądania wykupu oraz załączyć do żądania wykupu świadectwo depozytowe w oryginale, którego wystawienie skutkowało blokadą wszystkich Obligacji objętych żądaniem, z terminem ważności nie krótszym niż 60 dni od dnia wystąpienia zdarzenia powodującego zgłoszenie żądania natychmiastowego wykupu.
- (b) W przypadku natychmiastowego wykupu Obligacji Emitent zapłaci Obligatariuszowi kwotę równą sumie:
 - (i) Kwocie Wykupu; oraz
 - (ii) Kwocie Odsetek naliczonej od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia (bez tego dnia):
 - (A) złożenia żądania wykupu, w przypadku gdy podstawą żądania wykupu jest wystąpienie zdarzenia wskazanego w par. 11.1(a) powyżej;
 - (B) otwarcia likwidacji Emitenta, w przypadku gdy podstawą żądania wykupu jest zdarzenie wskazane w par. 11.1(b) powyżej; oraz
 - (C) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, w przypadku gdy podstawą żądania wykupu jest wystąpienie zdarzenia wskazanego w par. 11.1(c) powyżej.

12. PODATKI

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji zostaną dokonane przez Emitenta bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków lub jakiegokolwiek rodzaju należności publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze

podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków lub należności publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie płacił kwot wyrównujących pobrane podatki lub należności publicznoprawne, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności publicznoprawnej.

13. PRZEDAWNIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

14. ZMIANY WARUNKÓW EMISJI

14.1 Zmiany Warunków Emisji mogą nastąpić jedynie w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

14.2 W przypadku wprowadzenia zmian do Warunków Emisji w drodze Suplementu do Prospektu, nie będą one miały zastosowania do Obligacji wyemitowanych przed datą opublikowania tego Suplementu.

15. ZAWIADOMIENIA I SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA

15.1 Zawiadomienia do Obligatariuszy

Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą zamieszczane w zakładce poświęconej Obligacjom na stronie internetowej Emitenta. W przypadku, gdy dane zawiadomienie zawiera informację, która zgodnie z właściwymi przepisami prawa musi zostać podana przez Emitenta do wiadomości publicznej, zawiadomienie to zostanie sporządzone i opublikowane zgodnie z tymi przepisami prawa

15.2 Zawiadomienia do Emitenta

(a) Wszelkie zawiadomienia Obligatariuszy kierowane do Emitenta powinny być dokonywane osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską na adres Emitenta wskazany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

(b) Emitent może zawiadomić Obligatariuszy o zmianie adresu do doręczeń. Zawiadomienie takie stanie się skuteczne w terminie pięciu Dni Roboczych od zawiadomienia przez Emitenta z par. 15.1 (Zawiadomienia do Obligatariuszy).

16. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

16.1 Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

16.2 Wszelkie spory związane z Obligacjami i Warunkami Emisji będą rozstrzygane przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby Emitenta.

OPIS EMITENTA

INFORMACJE O EMITENCIE – HISTORIA I ROZWÓJ EMITENTA

Prawna (statutowa) i handlowa nazwa Emitenta

Nazwa prawna (statutowa) Emitenta: Alior Bank Spółka Akcyjna

Nazwa handlowa Emitenta: Alior Bank S.A.

Prawną (statutową) nazwą Emitenta jest jego firma określona w § 1 ust. 1 Statutu w brzmieniu: Alior Bank Spółka Akcyjna. W obrocie Emitent może używać skrótu firmy w brzmieniu: Alior Bank S.A. (art. 305 §2 Kodeksu Spółek Handlowych w zw. z § 1 ust. 2 Statutu).

Miejsce rejestracji Emitenta oraz jego numer rejestracyjny

W dniu 30 kwietnia 2008 r. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000305178, na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Aktualnie sądem, w którym znajdują się akta rejestrowe Emitenta jest Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Data utworzenia Emitenta oraz czas na jaki został utworzony

Emitent został utworzony w dniu 30 kwietnia 2008 r. na czas nieoznaczony.

Siedziba, forma prawna Emitenta, przepisy prawa, na podstawie i zgodnie z którymi działa Emitent, kraj, siedziba oraz adres i numer telefonu jego siedziby

Firma: Alior Bank Spółka Akcyjna

Forma prawna: spółka akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Adres siedziby Emitenta: ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa

Telefon: +48 22 555 22 22

Adres www: [www\[.\]aliorbank\[.\]pl](http://www.aliorbank.pl)

KRS: 0000305178

REGON: 141387142

NIP: 107-001-07-31

Kod LEI: 259400QHDOZW MJ103294

Przepisy prawa, zgodnie z którymi działa Emitent: Prawo Bankowe, Kodeks Spółek Handlowych

Szczegółowe informacje dotyczące wszelkich zdarzeń z ostatniego okresu odnoszących się do Emitenta, które mają istotne znaczenie dla oceny wypłacalności Emitenta

W ostatnim okresie nie wystąpiły zdarzenia odnoszące się do Emitenta, które mają istotny wpływ dla oceny wypłacalności Emitenta, w tym Emitent nie odnotował istotnych strat finansowych.

Opis przewidywanego finansowania działalności Emitenta i istotnych zmian w strukturze zadłużenia kredytowego i finansowania Emitenta od ostatniego roku obrotowego.

Emitent jest bankiem uniwersalnym. W związku z tym Emitent finansuje prowadzoną działalność przede wszystkim z depozytów złożonych u Emitenta przez jego klientów. Ponadto, Emitent finansuje swoją działalność w drodze emisji własnych bankowych papierów wartościowych oraz emisji własnych obligacji.

W poniższej tabeli wskazano główne źródła finansowania działalności Grupy według stanu na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz 30 czerwca 2021 r.

	30 czerwca 2022 r.	30 czerwca 2021 r.
	(mld PLN)	
Depozyty bieżące	52,3	57,0
Depozyty terminowe	16,9	9,8
Emisja własna bankowych papierów wartościowych	0,5	0,8
Emisja własna obligacji (zwykłych i podporządkowanych)	1,2	1,7
Pozostałe zobowiązania	3,7	1,6
Razem	74,6	70,9

Źródło: Opracowanie własne Emitenta.

W poniższej tabeli przedstawiono zestawienie wyemitowanych i niewykupionych obligacji podporządkowanych Emitenta według stanu na dzień zatwierdzenia Prospektu.

Seria obligacji	Wartość nominalna obligacji	Waluta obligacji	Dzień emisji	Dzień wykupu
F	321.700.000	PLN	26 września 2014 r.	26 września 2024 r.
P1B	70.000.000	PLN	29 kwietnia 2016 r.	16 maja 2024 r.
K i K1	600.000.000	PLN	20 października 2017 r.	20 października 2025 r.
P2A	150.000.000	PLN	14 grudnia 2017 r.	29 grudnia 2025 r.

W poniższej tabeli przedstawiono zestawienie wyemitowanych w ramach Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych i niewykupionych bankowych papierów wartościowych Emitenta według stanu na dzień zatwierdzenia Prospektu.

Seria BPW	Wartość nominalna BPW	Waluta BPW	Dzień emisji	Dzień wykupu
PDINIT230908	11.718.100	PLN	2 marca 2021 r.	8 września 2023 r.
PDSZCZ231108	16.758.300	PLN	14 maja 2021 r.	8 listopada 2023 r.
PDSO NL231208	25.155.200	PLN	7 czerwca 2021 r.	8 grudnia 2023 r.
PDSO NL240109	29.973.200	PLN	7 lipca 2021 r.	9 stycznia 2024 r.
PDSO NL240209	44.024.300	PLN	4 sierpnia 2021 r.	9 lutego 2024 r.
PDSMIN240416	46.497.600	PLN	5 października 2021 r.	16 kwietnia 2024 r.
PDSMOT240510	29.536.500	PLN	3 listopada 2021 r.	10 maja 2024 r.

Źródło: Opracowanie własne Emitenta.

W ramach Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Emitent, do dnia zatwierdzenia Prospektu, wyemitował 7 serii bankowych papierów wartościowych o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 203.663.200 PLN i o terminie wykupu wynoszącym 2,5 roku w przypadku każdej z powyższych serii. Do dnia zatwierdzenia Prospektu żadna z tych serii nie została wykupiona.

Emitent oświadcza, że w okresie od dnia 30 czerwca 2022 r. nie wystąpiły żadne istotne zmiany w strukturze zadłużenia kredytowego i finansowania Emitenta.

Emitent na bieżąco monitoruje rynek finansowy i kapitałowy. Emitent zamierza finansować swoją działalność za pomocą różnych źródeł finansowania dłużnego. Emitent podejmie decyzję o wyborze konkretnego produktu finansowego w oparciu o istniejące w danej chwili potrzeby finansowe Emitenta i oferowane parametry różnych źródeł finansowania.

STRATEGIA EMITENTA

W dniu 28 lutego 2020 r. Emitent ogłosił nową strategię na lata 2020 – 2022, zatytułowaną „Więcej niż Bank”. W dniu 29 marca 2021 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie przyjęcia aktualizacji strategii Emitenta „Więcej niż Bank” w zakresie lat 2021 – 2022, która została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Emitenta. Do celów Emitenta określonych w nowej strategii należą, między innymi:

- zwiększenie liczby klientów w segmencie mikroprzedsiębiorstw do końca 2022 r. o 62 tys.;
- zwiększenie liczby klientów biznesowych do 278 tys.; oraz
- zwiększenie wartości aktywów Emitenta do 89 mld PLN.

Nowa strategia jest oparta na dwóch filarach: „Doświadczenie klienta” oraz „Transformacja banku”. W ramach filaru „Doświadczenie klienta”, Emitent zamierza zrealizować następujące programy strategiczne:

- „Alior Mobile” – zwiększenie zakresu usług pozabankowych dostępnych w aplikacji Alior Mobile;

- „Personalizacja” – wprowadzenie produktów zgodnych z oczekiwaniami klienta;
- „Wygoda” – wprowadzenie wygodnych procesów cyfrowych; oraz
- „Relacja z klientem biznesowym” – rozwój nowoczesnej obsługi oraz wsparcie dla klienta biznesowego.

Programy strategiczne, które Emitent zamierza zrealizować w ramach programu „Transformacja banku” to:

- „Lider technologiczny” – program zmierzający do zapewnienia Emitentowi przewagi technologicznej;
- „Efektywność” – dążenie do zapewnienia optymalizacji procesów i kosztów Emitenta;
- „Zarządzanie ryzykiem i kapitałem” – zwiększenie poziomu bezpieczeństwa związanego z ryzykiem i kapitałami Emitenta; oraz
- „Bank zaangażowanych ekspertów” – inwestycje w rozwój pracowników Emitenta i zaangażowanie w społecznie istotne inicjatywy.

ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI

Opis działalności podstawowej Emitenta wskazujący główne kategorie sprzedawanych produktów lub świadczonych usług

Emitent jest uniwersalnym bankiem depozytowo-kredytowym, obsługującym osoby fizyczne, prawne i inne podmioty będące osobami krajowymi i zagranicznymi. Zgodnie z § 7 Statutu podstawowa działalność Emitenta obejmuje prowadzenie rachunków bankowych, udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych, emitowanie bankowych papierów wartościowych oraz prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych. Emitent prowadzi także działalność maklerską, doradztwo i pośrednictwo finansowe, aranżację emisji obligacji korporacyjnych oraz świadczy inne usługi finansowe. Emitent aktualnie prowadzi działalność w następujących segmentach branżowych:

- *Klient indywidualny* (segment detaliczny), któremu Emitent oferuje produkty kredytowe, produkty depozytowe, produkty maklerskie oraz fundusze inwestycyjne, konta osobiste, usługi transakcyjne i transakcje wymiany walut;
- *Klient biznesowy* (segment biznesowy) identyfikowany jako mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa oraz duży klienci korporacyjni, którym Emitent oferuje produkty kredytowe, produkty depozytowe, rachunki bieżące i pomocnicze, usługi transakcyjne i produkty skarbowe;
- *Działalność skarbowa* obejmuje operacje na rynkach międzybankowych i zaangażowanie w dłużne papiery wartościowe. Segment ten odzwierciedla wyniki zarządzania pozycją globalną (pozycją płynnościową, pozycją stóp procentowych i pozycją walutową wynikającymi z operacji bankowych).

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe Grupy w podziale na segmenty operacyjne według stanu za okres sześciu miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2022 r.

	Klienci indywidualni	Klienci biznesowi	Działalność skarbowa	Segmenty działalności razem	Pozycje nialokowane	Grupa razem
	(tys. PLN)					
Wynik odsetkowy zewnętrzny	1.270.294	638.047	-74.229	1.834.112	0	1.834.112
przychody zewnętrzne	1.411.723	697.703	253.183	2.362.609	0	2.362.609
przychody o podobnym charakterze	0	0	32.645	32.645	0	32.645
koszty zewnętrzne	-141.429	-59.656	-360.057	-561.142	0	-561.142
Wynik odsetkowy wewnętrzny	135.569	-89.158	-46.411	0	0	0
przychody wewnętrzne	865.796	340.065	1.159.450	2.365.311	0	2.365.311
koszty wewnętrzne	-730.227	-429.223	-1.205.861	-2.365.311	0	-2.365.311
Wynik z tytułu odsetek	1.405.863	548.889	-120.640	1.834.112	0	1.834.112
Przychody z tytułu opłat i prowizji	239.811	575.348	-11.324	803.835	0	803.835
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-95.182	-293.510	-3.866	-392.558	0	-392.558
Wynik z tytułu opłat i prowizji	144.629	281.838	-15.190	411.277	0	411.277
Przychody z tytułu dywidend	0	0	291	291	0	291
Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wynik z pozycji wymiany	278	17.493	16.123	33.894	0	33.894
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	0	0	1.484	1.484	0	1.484
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	0	0	1.212	1.212	0	1.212
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	0	0	272	272	0	272
Pozostałe przychody operacyjne	47.952	14.040	0	61.992	0	61.992
Pozostałe koszty operacyjne	-39.101	-10.990	0	-50.091	0	-50.091
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	8.851	3.050	0	11.901	0	11.901
Wynik razem przed uwzględnieniem z wyniku z tytułu oczekiwanych strat kredytowych i w wyniku z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych i kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	1.559.621	851.270	-117.932	2.292.959	0	2.292.959
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-230.591	-207.902	0	-438.493	0	-438.493
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-30.901	0	0	-30.901	-9.322	-40 223
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-24.438	0	0	-24.438	0	-24.438
Wynik po uwzględnieniu odpisów na straty oczekiwane, wyniku z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych i kosztów ryzyka prawnego	1.273.691	643.368	-117.932	1.799.127	-9.322	1.789.805

kredytów hipotecznych w walutach obcych:

Koszty działania Grupy	-875.303	-339.237	0	-1.214.540	0	-1.214.540
Zysk/strata brutto	398.388	304.131	-117.932	584.587	-9.322	575.265
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-189.881	-189.881
Zysk/strata netto	398.388	304.131	-117.932	584.587	-199.203	385.384
Amortyzacja	0	0	0	0	0	-116.312
Aktywa	54.182.803	28.517.099	0	82.699.902	1.523.556	84.223.458
Zobowiązania	55.495.277	23.279.599	0	78.774.876	127.565	78.902.441

Źródło: Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 r.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe Grupy w podziale na segmenty operacyjne według stanu za okres sześciu miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2021 r.

	Klienci indywidualni	Klienci biznesowi	Działalność skarbową	Segmenty działalności razem	Pozycje niealokowane	Grupa razem
	(tys. PLN)					
Wynik odsetkowy zewnętrzny	842.180	437.313	57.344	1.336.837	0	1.336.837
przychody zewnętrzne	865.030	446.168	40.470	1.351.668	0	1.351.668
przychody o podobnym charakterze	0	0	110.917	110.917	0	110.917
koszty zewnętrzne	-22.850	-8.855	-94.043	-125.748	0	-125.748
Wynik odsetkowy wewnętrzny	18.042	-16.828	-1.214	0	0	0
przychody wewnętrzne	188.538	53.675	240.999	483.212	0	483.212
koszty wewnętrzne	-170.496	-70.503	-242.213	-483.212	0	-483.212
Wynik z tytułu odsetek	860.222	420.485	56.130	1.336.837	0	1.336.837
Przychody z tytułu opłat i prowizji	222.224	458.719	-19.345	661.598	0	661.598
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-95.186	-202.193	-3.131	-300.510	0	-300.510
Wynik z tytułu opłat i prowizji	127.038	256.526	-22.476	361.088	0	361.088
Przychody z tytułu dywidend	0	0	277	277	0	277
Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wynik z pozycji wymiany	1.849	7.216	44.104	53.169	0	53.169
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	0	0	2.294	2.294	0	2.294
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	0	0	318	318	0	318
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	0	0	1.976	1.976	0	1.976
Pozostałe przychody operacyjne	58.197	19.056	0	77.253	0	77.253
Pozostałe koszty operacyjne	-34.061	-12.806	0	-46.867	0	-46.867
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	24.136	6.250	0	30.386	0	30.386
Wynik razem przed uwzględnieniem z wyniku z tytułu oczekiwanych strat kredytowych i w wyniku z tytułu utraty	1.013.245	690.477	80.329	1.784.051	0	1.784.051

wartości aktywów niefinansowych i kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych						
Wynik z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-177.240	-331.225	0	-508.465	0	-508.465
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0	-1.876	-1.876
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	0	0	0	0	0	0
Wynik po uwzględnieniu odpisów na straty oczekiwane, wyniku z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych i kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych:	836.005	359.252	80.329	1.275.586	-1.876	1.273.710
Koszty działania Grupy	-639.766	-273.774	0	-913.540	0	-913.540
Zysk/strata brutto	196.239	85.478	80.329	362.046	-1.876	360.170
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-128.265	-128.265
Zysk/strata netto	196.239	85.478	80.329	362.046	-130.141	231.905
Amortyzacja	0	0	0	0	0	-112.844
Aktywa	49.626.113	28.166.943	0	77.793.056	1.241.630	79.034.686
Zobowiązania	49.595.049	22.853.990	0	72.449.039	3.459	72.452.498

Źródło: Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe Grupy w podziale na segmenty operacyjne według stanu za okres dwunastu miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 r.

	Klienci indywidualni	Klienci biznesowi	Działalność skarbową	Segmenty biznesowe razem	Pozycje niealokowane	Grupa razem
	(tys. PLN)					
Wynik odsetkowy zewnętrzny	1.799.566	878.963	119.705	2.798.234	0	2.798.234
przychody zewnętrzne	1.848.262	900.624	88.418	2.837.304	0	2.837.304
przychody o podobnym charakterze	0	0	199.338	199.338	0	199.338
koszty zewnętrzne	-48.696	-21.661	-168.051	-238.408	0	-238.408
Wynik odsetkowy wewnętrzny	87.801	-29.888	-57.913	0	0	0
przychody wewnętrzne	476.824	150.730	569.641	1.197.195	0	1.197.195
koszty wewnętrzne	-389.023	-180.618	-627.554	-1.197.195	0	-1.197.195
Wynik z tytułu odsetek	1.887.367	849.075	61.792	2.798.234	0	2.798.234
Przychody z tytułu opłat i prowizji	457.082	1.012.240	-27.808	1.441.514	0	1.441.514
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-192.838	-475.203	-6.725	-674.766	0	-674.766

Wynik z tytułu opłat i prowizji	264.244	537.037	-34.533	766.748	0	766.748
Przychody z tytułu dywidend	0	0	532	532	0	532
Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wynik z pozycji wymiany	3.836	13.163	70.150	87.149	0	87.149
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	0	0	5.293	5.293	0	5.293
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	0	0	3.246	3.246	0	3.246
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	0	0	2.047	2.047	0	2.047
Pozostałe przychody operacyjne	111.711	35.776	0	147.487	0	147.487
Pozostałe koszty operacyjne	-138.508	-29.814	0	-168.322	0	-168.322
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-26.797	5.962	0	-20.835	0	-20.835
Wynik razem przed uwzględnieniem odpisów na straty oczekiwane, wyniku z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych i kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	2.128.650	1.405.237	103.234	3.637.121	0	3.637.121
Wynik z odpisów na straty oczekiwane	-293.339	-713.324	0	-1.006.663	0	-1.006.663
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-4.947	0	0	-4.947	-5.535	-10.482
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-21.386	0	0	-21.386	0	-21.386
Wynik po uwzględnieniu odpisów na straty oczekiwane, wyniku z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych i kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych:	1.808.978	691.913	103.234	2.604.125	-5.535	2.598.590
Koszty działania Grupy	-1.320.748	-498.631	0	-1.819.379	0	-1.819.379
Zysk brutto	488.230	193.282	103.234	784.746	-5.535	779.211

Podatek dochodowy	0	0	0	0	-297.286	-297.286
Zysk netto	488.230	193.282	103.234	784.746	-302.821	481.925
Amortyzacja	0	0	0	0	0	-232.983
Aktywa	54.051.971	27.694.072	0	81.746.043	1.302.329	83.048.372
Zobowiązania	52.740.711	24.351.899	0	77.092.610	36.560	77.129.170

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy za 2021 r.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe Grupy w podziale na segmenty operacyjne według stanu za okres dwunastu miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 r.

	Klienci indywidualni	Klienci biznesowi	Działalność skarbową	Segmenty działalności razem	Pozycje nialokowane	Grupa razem
	(tys. PLN)					
Wynik odsetkowy zewnętrzny	1.672.832	990.616	185.278	2.848.726	0	2.848.726
przychody zewnętrzne	1.924.348	1.036.742	197.955	3.159.045	0	3.159.045
przychody o podobnym charakterze	0	0	173.828	173.828	0	173.828
koszty zewnętrzne	-251.516	-46.126	-186.505	-484.147	0	-484.147
Wynik odsetkowy wewnętrzny	37.523	-135.911	98.388	0	0	0
przychody wewnętrzne	659.380	208.334	966.102	1.833.816	0	1.833.816
koszty wewnętrzne	-621.857	-344.245	-867.714	-1.833.816	0	-1.833.816
Wynik z tytułu odsetek	1.710.355	854.705	283.666	2.848.726	0	2.848.726
Przychody z tytułu prowizji i opłat	444.244	811.486	-39.981	1.215.749	0	1.215.749
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-207.278	-366.572	-6.053	-579.903	0	-579.903
Wynik z tytułu prowizji i opłat	236.966	444.914	-46.034	635.846	0	635.846
Przychody z tytułu dywidend	0	0	700	700	0	700
Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wynik z pozycji wymiany	2.943	27.370	48.757	79.070	0	79.070
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	0	0	84.553	84.553	0	84.553
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	0	0	60.607	60.607	0	60.607
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	0	0	23.946	23.946	0	23.946
Pozostałe przychody operacyjne	102.790	34.249	0	137.039	0	137.039
Pozostałe koszty operacyjne	-197.485	-42.961	0	-240.446	0	-240.446

Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-94.695	-8.712	0	-103.407	0	-103.407
Wynik razem przed uwzględnieniem odpisów na straty oczekiwane, wyniku z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych i kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	1.855.569	1.318.277	371.642	3.545.488	0	3.545.488
Wynik z odpisów na straty oczekiwane	-715.996	-1.017.475	0	-1.733.471	0	-1.733.471
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-104.368	0	0	-104.368	-28.454	-132.822
Koszty ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	-311	0	0	-311	0	-311
Wynik po uwzględnieniu odpisów na straty oczekiwane, wyniku z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych i kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych	1.034.894	300.802	371.642	1.707.338	-28.454	1.678.884
Koszty działania Grupy	-1.257.395	-627.939	0	-1.885.334	0	-1.885.334
Strata brutto	-222.501	-327.137	371.642	-177.996	-28.454	-206.450
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-104.783	-104.783
Strata netto	-222.501	-327.137	371.642	-177.996	-133.237	-311.233
Amortyzacja	0	0	0	0	0	-287.658
Aktywa	48.425.983	28.997.767	0	77.423.750	1.218.282	78.642.032
Zobowiązania	48.999.933	23.075.812	0	72.075.745	6.685	72.082.430

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy za 2020 r.

Segment detaliczny

Informacje ogólne

Według stanu na dzień 30 czerwca 2022 r. Emitent obsługiwał 4,1 mln klientów indywidualnych. Emitent realizuje oraz stale ulepsza wprowadzony w 2021 r. projekt segmentacji behawioralnej, opartej o zachowania klientów detalicznych, która umożliwi precyzyjne adresowanie produktów i usług do właściwych odbiorców. Segmentacja behawioralna ma zastosowanie zarówno w zakresie budowy oferty produktowej jak i wsparcia sieci sprzedaży.

Niezależnie od segmentacji behawioralnej Emitent wyróżnia wśród swoich klientów detalicznych następujące segmenty operacyjne:

- klientów masowych – osoby, których aktywa u Emitenta nie przekraczają 100 tys. PLN a miesięczne wpływy na konto osobiste są niższe niż 10 tys. PLN;
- klientów zamożnych – osoby z miesięcznymi wpływami na rachunki osobiste w kwocie ponad 10 tys. PLN lub posiadające aktywa o wartości ponad 100 tys. PLN;
- klientów Private Banking – osoby z aktywami o wartości ponad 1 mln PLN lub posiadające Konto Elitarne.

Wyżej opisana segmentacja znajduje odzwierciedlenie w strukturze sieci sprzedaży poprzez specjalizację jednostek sprzedażowych, odpowiednio: oddziałów uniwersalnych, oddziałów premium oraz Private Banking.

Kanały dystrybucji

Na dzień 30 czerwca 2022 r. Emitent dysponował 582 placówkami (170 oddziałami tradycyjnymi, 7 oddziałami Private Banking, 13 Centrami Korporacyjnymi oraz 392 placówkami partnerskimi). Produkty Emitenta oferowane były również w sieci 10 Centrów Hipotecznych oraz sieci około 3 tys. pośredników. Na dzień 30 czerwca 2022 r. oddział Emitenta w Rumunii posiadał 23 placówki „SIS” (ang. *Shop in Shop*) oraz 17 punktów obsługi. Usługi Emitenta w Rumunii były świadczone także w 167 punktach sprzedaży należących do Telekom Romania. Emitent modernizuje oddziały do tzw. nowego formatu, dzięki czemu klienci uzyskują dostęp do prywatnej przestrzeni, w której będą mogli zapoznać się z aplikacjami bankowymi. Do połowy 2022 r. Emitent zmodernizował 72 oddziały wykorzystując do tego surowce z recyklingu oraz korzystając z usług lokalnych dostawców.

Emitent wykorzystywał również kanały dystrybucji oparte na nowoczesnej platformie informatycznej, obejmującej: bankowość online, bankowość mobilną, centra obsługi telefonicznej oraz technologię DRONN (technologia polegająca na wykorzystaniu robota głosowego, który jest w stanie przeprowadzić spójną rozmowę z klientem, czyli odpowiadać na pytania i inteligentnie dopasowywać do nich odpowiedzi). Przez Internet, w tym przez bankowość internetową, Emitent umożliwia zawarcie umowy o: rachunki oszczędnościowo – rozliczeniowe, rachunki walutowe, konta oszczędnościowe, lokaty, karty debetowe i rachunki maklerskie. W kanałach tych przyjmowane są także wnioski o produkty kredytowe: pożyczki gotówkowe, karty kredytowe, limity odnawialne w rachunku i kredyty hipoteczne. Za pomocą Internetu Emitent oferuje także kredyty ratalne w procesie on-line oraz umożliwia korzystanie z usługi kantoru walutowego.

Oddziały tradycyjne Emitenta, które oferują pełen zakres produktów i usług, zlokalizowane są w całej Polsce, szczególnie w miastach o liczbie mieszkańców przekraczającej 50 tys. Placówki partnerskie zlokalizowane są natomiast w mniejszych miastach oraz w wybranych lokalizacjach w głównych miastach w Polsce i oferują szeroki zakres usług oraz produktów depozytowo-kredytowych dla klientów detalicznych i biznesowych.

Współpraca pomiędzy Emitentem i jego placówkami partnerskimi odbywa się na podstawie outsourcingowych umów agencyjnych. Na mocy takich umów agenci wykonują w imieniu Emitenta wyłącznie usługi w zakresie dystrybucji produktów Emitenta. Usługi te są świadczone w lokalach będących własnością lub wynajmowanych przez agentów zatwierdzonych przez Emitenta.

Produkty Emitenta oferowane są także w sieci placówek pośredników finansowych, takich jak Expander, Sales Group, Dom Kredytowy Notus, Fines, i innych, których oferta skupia się głównie na pożyczkach gotówkowych, kredytach konsolidacyjnych i kredytach hipotecznych oraz kredytach ratalnych.

Jedną z kluczowych strategicznych inicjatyw w 2019 r., którą Emitent zrealizował wspólnie z PZU, było otwarcie nowego kanału dystrybucji pożyczki gotówkowej - platformy Cash. Po sukcesie pilotażu Portalu Cash, Emitent kontynuował rozszerzanie współpracy na kolejne firmy – łącznie oferta dostępna jest już dla kilkunastu tysięcy pracowników różnych podmiotów, kolejne firmy dołączają do tego grona od początku 2021 r., poszerzając zasięg portalu do kilkudziesięciu tysięcy pracowników. Portal Cash to innowacyjna platforma, której właścicielem jest PZU, opierająca się o technologię serwisu Bancovo.pl. Za pośrednictwem portalu Cash zatrudnieni na umowę o pracę pracownicy mogą w łatwy i szybki sposób uzyskać niskooprocentowaną pożyczkę na dowolny cel, którą automatycznie spłacają z pensji. Proces wnioskowania o pożyczkę jest w pełni zdalny. Portal Cash daje korzyści także pracodawcom, umożliwiając oferowanie zatrudnionym dodatkowych benefitów finansowych. To pracodawcy są

głównymi klientami platformy. Wsparcie sprzedaży we wszystkich kanałach dystrybucji zapewniają operacyjne i analityczne systemy zarządzania relacjami z klientem.

Produkty i usługi

Podstawowe produkty i usługi Emitenta przeznaczone dla klientów detalicznych to: produkty kredytowe (pożyczki gotówkowe, karty kredytowe, limity odnawialne w rachunku bieżącym, kredyty hipoteczne), produkty depozytowe (lokaty terminowe, konta oszczędnościowe, rachunki oszczędnościowo – rozliczeniowe), usługi transakcyjne, transakcje wymiany walut, produkty bancassurance, produkty strukturyzowane i ubezpieczenia inwestycyjne.

Z uwagi na specyfikę działalności prowadzonej w ramach segmentu detalicznego, Emitent wyróżnił trzy dodatkowe obszary segmentu detalicznego posiadające dedykowaną ofertę dla wyodrębnionej grupy klientów Emitenta: *consumer finance*, Private Banking oraz działalność maklerską.

Pożyczki gotówkowe

W ofercie niezabezpieczonych produktów kredytowych dla klientów indywidualnych, kluczowym produktem Emitenta jest pożyczka gotówkowa, która może być przeznaczona zarówno na dowolny cel, jak i na konsolidację zobowiązań finansowych (kredyt konsolidacyjny). W ofercie Emitenta pojawiła się oferta „Pierwszej Pożyczki” dla klientów, którzy nie posiadali jeszcze u Emitenta ani pożyczki, ani kredytu konsolidacyjnego. Emitent kontynuował także rozwijanie pozytywnie odbieranych przez klientów ofert promocyjnych, pożyczki „Pożyczka z Mikrokosztami”, jak również oferty pożyczki z ubezpieczeniem „Bezpieczna konsolidacja” umożliwiającej klientom konsolidację zobowiązań zaciągniętych u podmiotów innych niż Emitent. W drugiej połowie 2021 r. Emitent wprowadził nowy produkt, „Pożyczkę Stabilną”, który jest skierowany do klientów zainteresowanych stałą ratą w całym okresie kredytowania. Od marca 2022 r. Emitent cyklicznie udostępnia klientom korzystającym z bankowości internetowej i mobilnej nową ofertę pożyczki „Weekendowe okazje” bez prowizji.

Emitent rozwijał portfel produktów związanych z dbałością o środowisko naturalne. Emitent posiadał już w swojej ofercie Eko Pożyczkę, ofertę pożyczki przygotowaną z myślą o klientach, którzy planują zakup samochodu elektrycznego. Emitent kontynuuje ofertę kredytu gotówkowego „Czyste powietrze”. Kredyt jest powiązany z dotacją z programu „Czyste Powietrze”, zarządzanego przez NFOŚiGW. Można go przeznaczyć na dofinansowanie wymiany starych i nieefektywnych źródeł ciepła, na paliwo stałe, na nowoczesne źródła ciepła spełniające najwyższe normy, instalacji centralnego ogrzewania i ciepłej wody użytkowej, wentylacji, fotowoltaiki oraz przeprowadzenia niezbędnych prac termomodernizacyjnych budynku.

Emitent kontynuował realizację strategii uproduktowania własnych klientów stosując preferencyjne warunki cenowe oraz uproszczony proces kredytowy, zarówno w kanałach stacjonarnych jak i w bankowości internetowej i mobilnej.

Na potrzeby aktywizacji i sprzedaży produktów kredytowych i oszczędnościowych dla klientów Consumer Finance, Emitent prowadził szereg skorelowanych działań mających na celu budowanie świadomości marki oraz aktywizujących klientów w kanałach cyfrowych oraz do zakupu produktów i ofert specjalnych, nie tylko pożyczki gotówkowej, ale także innych produktów klienta indywidualnego.

Tym samym Emitent kontynuował nowe podejście do dystrybucji pożyczki do własnego klienta, doceniając klientów aktywnych oraz zachęcając obecnych i nowych klientów do aktywności w ramach codziennego korzystania z produktów bankowych.

Emitent rozwijał także możliwość ubiegania się klientów innych banków o produkty kredytowe Emitenta bez konieczności przedstawiania zaświadczenia o zarobkach. Rozwiązanie jest już dostępne we wszystkich kanałach stacjonarnych i zdalnych. W ramach tego rozwiązania Emitent współpracuje z

siedmioma bankami: Bank Polska Kasa Opieki S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., ING Bank Śląski S.A., Santander Bank Polska S.A., mBank S.A., Bank Millennium S.A. oraz BNP Paribas Bank Polska S.A.

Emitent współpracuje z Biurem Informacji Kredytowej, w związku z czym w lutym oraz w marcu 2022 r. udostępnił w kanałach stacjonarnych drugą edycję promocji „Alerty BIK w Alior Banku”, dzięki czemu klienci Emitenta mogli uzyskać dostęp do informacji o swoich kredytach i zobowiązaniach, a także o próbach wyłudzeń z wykorzystaniem ich danych.

Działania Emitenta w zakresie rozwoju pożyczki gotówkowej, podobnie jak w 2021 r., po raz kolejny zostały ocenione pozytywnie przez ekspertów rynkowych, którzy w czerwcu 2022 r. przyznali Emitentowi nagrodę za najlepszą ofertę kredytu gotówkowego i karty kredytowej w XIII edycji prestiżowego plebiscytu „Złoty Bankier”. Nagroda przyznawana jest w oparciu parametry cenowe produktu oraz funkcjonalność produktów z uwzględnieniem różnych profili klientów.

Karty kredytowe

W ramach oferty kart kredytowych dla klientów detalicznych Emitent w 2022 r. kontynuował promocję kart kredytowych: Mastercard OK! oraz TU i TAM. Główną korzyścią dla klientów korzystających z tej oferty pozostał system moneyback: dla karty OK! działa w skali krajowej, funkcjonuje w wybranych punktach handlowo-usługowych, a dla karty TU i TAM jest z kolei naliczany za transakcje w walucie innej niż PLN (w tym transakcje internetowe jak i te wykonane za granicą). Dla najbardziej zamożnych klientów z segmentu Private Banking w ofercie Emitenta pozostała prestiżowa Karta World Elite, z którą związany jest pakiet usług concierge, czyli pomoc wyspecjalizowanej infolinii, ubezpieczenia oraz Priority Pass - możliwość skorzystania z saloników lotniskowych.

Dodatkowo, karta Mastercard TU i TAM daje dostęp do oferty programu lojalnościowego Bezcenne Chwile, dzięki któremu klienci płacący kartą Mastercard mogą zbierać punkty, za które otrzymują nagrody. Promocja obejmuje zarówno nowych posiadaczy karty TU i TAM, jak również tych, którzy ten typ produktu posiadali wcześniej, a dostęp poza standardowymi metodami przystąpienia w oddziale, czy na infolinii, jest udostępniony bezpłatnie wszystkim klientom także w systemie bankowości internetowej Emitenta.

Przy współpracy z Mastercard wprowadzona została również nowa kategoria nagród w programie – #EKO. Kolejną ofertą Eko są wprowadzone w pierwszym półroczu 2021 r. i kontynuowane w 2022 r., specjalne benefity do Karty Kredytowej, w tym „Zwrot za ekozakupy z kartą kredytową” oraz „Ekozakupy z Kartą kredytową - raty 0 zł”. W 2021 r. klienci Emitenta mogli wziąć również udział w akcji „Nagroda dla Ciebie, nagroda dla Ziemi”, która polegała na odebraniu nagrody za zebrane punkty, a każda odebrana nagroda skutkowałą zasadzeniem dwóch drzew.

Dodatkowo wprowadzony został proces dopasowania karty kredytowej do indywidualnych potrzeb klientów.

Karta kredytowa Mastercard OK! została wyróżniona i znalazła się w tym roku na drugim miejscu w rankingu „Złoty Bankier” organizowanym przez dziennik Puls Biznesu i portal internetowy bankier[.pl], w kategorii „produkt – karta kredytowa”.

Limity odnawialne w rachunku bieżącym

Limit kredytowy w rachunku to możliwość zadłużania się w ciężar salda debetowego rachunku. W ramach przyznanego limitu w rachunku można zadłużać się wielokrotnie, każda wpłata na rachunek zmniejsza lub likwiduje zadłużenie. Emitent oferuje limity odnawialne w rachunku na kwotę od 500 PLN do 150 tys. PLN i nie wymaga dodatkowego zabezpieczenia lub poręczenia. W celu pozyskania nowych klientów z kontem Jakże Osobistym i aktywizacji portfela kont Emitent proponuje klientom

uruchomienie korzyści konta Jakże Osobistego – 10 dni bez odsetek dla limitów do 1 tys. PLN oraz, dodatkowo, Emitent oferuje do 1 tys. PLN kwoty limitu bez prowizji za uruchomienie konta. W 2022 r. Emitent kontynuował rozwój sprzedaży limitu odnawialnego w bankowości elektronicznej i mobilnej, w której klienci otrzymują za darmo spersonalizowane oferty za przyznanie limitu.

Kredyty hipoteczne

W pierwszym półroczu 2022 r. Emitent oferował szeroką gamę kredytów hipotecznych, które sprzedawane były przez dwa podstawowe kanały dystrybucji tj. oddziały i centra hipoteczne, przeznaczone do obsługi wniosków od pośredników, przeznaczonych głównie na zaspokojenie potrzeb mieszkaniowych z okresem spłaty do 30 lat i maksymalnym LTV na poziomie 90%. Emitent ma w ofercie również kredyty hipoteczne ze stałym oprocentowaniem na okres 7 lat z możliwością ustalenia stałego oprocentowania na kolejne okresy 7-letnie, które są dostępne również dla klientów posiadających już kredyt hipoteczny u Emitenta. Dodatkowo Emitent wprowadził atrakcyjne warunki refinansowania kredytów hipotecznych zaciągniętych w innych bankach oraz wydłużył okres kredytowania do 35 lat.

Emitent oferuje kredyty hipoteczne w sprzedaży łączonej, razem z ubezpieczeniem na życie lub bez dodatkowych produktów.

Emitent oferuje głównie kredyty w PLN na cele mieszkaniowe, które stanowią dominującą pozycję w portfelu kredytów hipotecznych. Uzupełnieniem oferty Emitenta pozostają kredyty indeksowane walutą EUR na cel mieszkaniowy, dostępne dla klientów osiągających dochody w walutach obcych.

Emitent konsekwentnie dąży do zwiększenia udziału rynkowego w sprzedaży kredytów hipotecznych na największych, dominujących rynkach. W pierwszym półroczu 2022 r. Emitent uatrakcyjnił ofertę dla klientów w Warszawie i Krakowie poprzez sprzedaż kredytów w promocyjnych ofertach „Własne M w Stolicy i Okolicy” oraz „Własne M w Krakowie i okolicy”.

Pomimo trudnej sytuacji na rynku finansowania nieruchomości w pierwszym półroczu 2022 r., która była spowodowana, między innymi, wybuchem wojny w Ukrainie oraz decyzjami Rady Polityki Pieniężnej o podwyższeniu stóp procentowych, Emitent odnotował wzrost poziomu sprzedaży kredytów hipotecznych, który na koniec czerwca 2022 r. wyniósł 5,1%, w porównaniu do analogicznego okresu 2021 r.

Lokaty terminowe

Wzrost stóp procentowych w pierwszym półroczu 2022 r. pozwolił na zwiększenie dochodowości i portfela lokat terminowych dla klientów indywidualnych Emitenta. Emitent wprowadził do oferty atrakcyjne stawki oprocentowania depozytów, co spowodowało zwiększenie wolumenu pozyskiwanych przez Emitenta środków. Emitent oferuje również lokaty standardowe i promocyjne w PLN oraz lokaty walutowe z oprocentowaniem stałym, uzależnionym od okresu depozytu. Klienci mogą dokonać otwarcia lokaty w wybranym przez siebie kanale dystrybucji, w tym za pośrednictwem bankowości internetowej Alior Online oraz aplikacji mobilnej Alior Mobile. Emitent wprowadził do oferty „Lokatę Nestor” dedykowaną dla klientów indywidualnych powyżej 60 roku życia.

Konta oszczędnościowe

Emitent oferuje swoim klientom detalicznym konta oszczędnościowe denominowane w PLN. Konta oszczędnościowe mają umożliwić klientom gromadzenie oszczędności przy jednoczesnym zachowaniu swobodnego dostępu do odłożonych środków pieniężnych. Podstawowym produktem akwizycyjnym jest konto oszczędnościowe „Konto Mega Oszczędnościowe” z wyższym oprocentowaniem przeznaczone dla klientów, którzy założą „Konto Jakże Osobiste” i wybiorą tę cechę jako jedną z korzyści. Dodatkowo Emitent posiada w ofercie konto oszczędnościowe „Bonus dla Młodych”

przeznaczone wyłącznie dla klientów małoletnich, którzy ukończyli 13 rok życia, ale nie ukończyli 18 roku życia. Ofertę kont oszczędnościowych uzupełnia wariant „Rodzina 500+” dedykowany klientom, którzy złożyli skutecznie wniosek o świadczenie wychowawcze (Wniosek Rodzina 500+) za pośrednictwem bankowości internetowej Alior Online lub na ich koncie osobistym został odnotowany wpływ tego świadczenia. Posiadacze kont oszczędnościowych w ramach obydwu wyżej wymienionych ofert mogą liczyć na preferencyjne oprocentowanie środków przez 12 miesięcy.

Rachunki oszczędnościowo - rozliczeniowe

W pierwszym półroczu 2022 r. Emitent rozwijał ofertę rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych poprzez dodawanie nowych funkcji istniejącym produktom. W lutym 2022 r. Emitent umożliwił zdalne otwarcie „Konta Jakże Osobistego” dla młodych, w związku z czym klienci mogą otworzyć konta swoim dzieciom w aplikacji mobilnej Emitenta i mogą skorzystać z dwóch sposobów potwierdzenia tożsamości: procesu videoselfie lub potwierdzenia tożsamości przez kuriera.

W marcu i kwietniu 2022 r., w związku z wybuchem wojny w Ukrainie, Emitent wprowadził szereg udogodnień dla obywateli Ukrainy, którzy trafili do Polski i otworzyli konto u Emitenta. Obywatele Ukrainy zostali zwolnieni z opłat za otwierane konto, za kartę do konta oraz z opłat za przelewy krajowe i do Ukrainy przez okres 12 miesięcy. Aby ułatwić obywatelom Ukrainy otwarcie rachunku u Emitenta, dokumentacja produktowa, w tym umowy i regulaminy dostępne są także w języku ukraińskim, rosyjskim i angielskim. Emitent wprowadził również obsługę w języku ukraińskim na infolinii oraz w bankowości internetowej i aplikacji mobilnej.

Ponadto Emitent oferuje klientom segmentu Private Banking Konto Elitarne oraz posiada w swojej ofercie 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, która umożliwia podpięcie kont walutowych prowadzonych w USD, EUR, GBP do karty debetowej wydanej do Konta Jakże Osobistego lub Konta Elitarnego.

Usługi transakcyjne

Emitent oferuje pełen zakres usług transakcyjnych, w tym wpłaty i wypłaty gotówkowe, wpłaty gotówkowe na rachunki prowadzone u Emitenta oraz w innych bankach, przelewy natychmiastowe oraz transakcje bezgotówkowe kartami. W aplikacji mobilnej Emitent udostępnił innowacyjne metody płatności telefonem za pośrednictwem BLIK, Android Pay oraz Apple Pay oraz metody płatności zegarkiem Fitbit Pay i Garmin Pay. Emitent jako jeden z pierwszych w Polsce wdrożył płatności zbliżeniowe za pośrednictwem BLIK, z których można korzystać w terminalach obsługujących płatności zbliżeniowe Mastercard na całym świecie.

Transakcje wymiany walut

Transakcji wymiany waluty można dokonać w placówce Emitenta, za pośrednictwem bankowości internetowej pomiędzy walutami PLN, EUR, USD, GBP, CHF, w ramach przewalutowania związanego z przelewami zagranicznymi oraz transakcjami kartą za granicą, a także za pośrednictwem specjalnie dedykowanych platform transakcyjnych (Autodealing, Kantor Walutowy oraz Departament Skarbu). Emitent oferuje swoim klientom indywidualnym bezpłatną kartę wielowalutową, obsługującą płatności stacjonarne i internetowe w blisko 160 walutach bez dodatkowych kosztów przewalutowania. Klientom posiadającym Konto Jakże Osobiste Emitent dodatkowo umożliwia korzystanie z usługi wielowalutowej, która umożliwia podpięcie kont walutowych prowadzonych w USD, EUR, GBP do karty debetowej wydanej do Konta Jakże Osobistego oraz w ramach korzyści do Konta Jakże Osobistego usługę płatności kartą bez dodatkowych kosztów przewalutowania.

Produkty Bancassurance

Dominującą rolę w pierwszym półroczu 2022 r. wciąż odgrywały ubezpieczenia na życie kredytobiorcy oferowane do pożyczki oraz kredytu hipotecznego. W zakresie ubezpieczeń niepowiązanych z produktami bankowymi, Emitent skupiał się na rozwoju sprzedaży produktów w kanałach cyfrowych poprzez wprowadzenie możliwości zakupu ubezpieczeń komunikacyjnych oraz ubezpieczenia turystycznego w ramach bankowości internetowej i mobilnej.

Emitent nadal oferuje ubezpieczenia w tzw. modelu indywidualnym, w którym kontynuował sprzedaż ubezpieczenia na życie o charakterze inwestycyjnym, z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym. W styczniu 2022 r. we współpracy z PZU na Życie S.A. Emitent zaczął oferować nowy produkt – indywidualne ubezpieczenie na życie z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi „Multi Kapitał II” w ramach którego klienci mogą zawierać indywidualną umowę ubezpieczenia na życie, a także posiadają dostęp do wielu ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych o różnej strategii inwestycyjnej, regionie geograficznym inwestycji, potencjale zysku oraz poziomie ryzyka inwestycyjnego.

Produkty strukturyzowane

Bankowe papiery wartościowe dedykowane są głównie klientom detalicznym. Wysokość odsetek uzależniona jest od zachowania indeksów, akcji, funduszy inwestycyjnych, surowców i walut, na których bazują. W 2021 r. Emitent przeprowadził subskrypcję trzynastu serii bankowych papierów wartościowych o łącznej wartości nominalnej 341.3 mln PLN i 1.5 mln USD.

W lutym 2021 r. Emitent po raz pierwszy zaoferował bankowe papiery wartościowe emitowane na podstawie prospektu podstawowego zatwierdzonego przez KNF w dniu 31 grudnia 2020 r.

W pierwszym półroczu 2022 r. Emitent przeprowadził subskrypcję trzech serii bankowych papierów wartościowych o łącznej wartości nominalnej 104.7 mln PLN oraz zorganizował cztery subskrypcje produktów strukturyzowanych zewnętrznych emitentów o łącznej wartości nominalnej 136.1 mln PLN.

Jednocześnie dla wybranych klientów Private Banking, Emitent kontynuował ofertę produktów strukturyzowanych z ograniczoną gwarancją kapitału oraz/lub warunkowym przedterminowym odkupieniem. W 2021 r. Emitent zaoferował trzynaście tego typu produktów, dziesięć z nich to certyfikaty typu *autocall* oraz trzy *reverse convertible* czyli certyfikaty odwrotnie zamienne na akcje. Łączna wartość nominalna certyfikatów strukturyzowanych w 2021 r. wyniosła 173.94 mln PLN. Z kolei w pierwszym półroczu 2022 r. Emitent zaoferował osiem tego typu produktów, sześć z nich to certyfikaty typu *autocall*, a dwie *reverse convertible*. Łączna wartość nominalna certyfikatów strukturyzowanych w pierwszym półroczu 2022 r. wyniosła 131.1 mln PLN.

W 2021 r. Emitent wykupił 45 emisji produktów strukturyzowanych. 28 z nich dotyczyło bankowych papierów wartościowych, 16 certyfikatów inwestycyjnych typu *autocall* i jeden certyfikat typu *reverse convertible*.

W pierwszej połowie 2022 r. Emitent wykupił 16 emisji produktów strukturyzowanych. dziewięć z nich dotyczyło bankowych papierów wartościowych, pięć certyfikatów inwestycyjnych typu *autocall* i dwa certyfikaty typu *reverse convertible*.

Dodatkowe obszary segmentu detalicznego

Consumer finance

W ramach segmentu detalicznego Emitent oferuje produkty w zakresie kredytów ratalnych (*Consumer Finance*).

W pierwszym półroczu 2022 r. miał miejsce wzrost sprzedaży w obszarze Consumer Finance, pomimo zachodzących zmian regulacyjnych w drugim kwartale 2022 r. dotyczących odnawialnych źródeł energii, będących częścią rynku stanowiącego ważne źródło kredytowania. Kontynuowane były projekty mające na celu optymalizację procesów sprzedaży w kanałach sprzedaży uwzględniające preferencje partnerów handlowych i zainteresowanie klientów bezpieczną formą zawierania umów kredytowych. Emitent podejmował działania wspierające utrzymanie stabilnej współpracy z obecnymi partnerami oraz akwizycje nowych kontrahentów z branży ekologicznej, przyczyniających się do ochrony środowiska.

Emitent kontynuował również projekty, które mają na celu optymalizację kanałów online, które coraz chętniej są wykorzystywane przez klientów Emitenta do zakupów ratalnych. W związku z tym Emitent wdrożył szybką ścieżkę weryfikacji tożsamości i podpisania umowy kodem dostarczanym przez SMS dla klientów, którzy spełnią kryteria Emitenta.

Private Banking

Program Private Banking jest przeznaczony dla najzamożniejszych klientów indywidualnych Emitenta, skłonnych powierzyć Emitentowi aktywa przekraczające 1 mln PLN. Klientów obsługuje siedem specjalistycznych oddziałów Private Banking: w Katowicach, Poznaniu, Krakowie, Gdańsku i Wrocławiu oraz dwa oddziały w Warszawie.

Liczba klientów Private Banking na koniec czerwca 2022 r. wyniosła blisko 6 tys. Emitent oferuje Klientom szeroki wachlarz produktów inwestycyjnych i kredytowych dostosowanych do ich potrzeb.

Flagowym produktem dedykowanym dla tego segmentu jest „Konto Elitarne”, prowadzone bezpłatnie w przypadku Klientów posiadających aktywa o wartości ponad 1 mln PLN. Klient korzysta z szeregu korzyści, jak np. indywidualnej opieki bankiera Private Banking, utajnienia sald rachunków czy, oferowanej bez dodatkowych opłat, prestiżowej karty debetowej MasterCard World Elite z bogatym pakietem usług dodatkowych. Posiadacze „Konta Elitarnego” mogą również liczyć na uczestnictwo w wydarzeniach kulturalnych i sportowych, dostępnych jedynie dla tej grupy klientów

Działalność maklerska

Emitent prowadzi działalność maklerską poprzez Biuro Maklerskie Alior Banku S.A. jako wyodrębnioną organizacyjnie jednostkę w ramach Emitenta. Usługi maklerskie oferowane są za pośrednictwem oddziałów Emitenta oraz z wykorzystaniem zdalnych kanałów dystrybucji: Contact Center Biura Maklerskiego, systemu bankowości internetowej Emitenta, aplikacji mobilnej Alior Giełda oraz platformy transakcyjnej Alior 4 Trader.

Na koniec czerwca 2022 r. Biuro Maklerskie prowadziło ponad 88 tys. rachunków brokerskich oraz 7 tys. rachunków Alior Trader. Wartość akcji oraz praw do akcji zapisanych na rachunkach brokerskich klientów na dzień 30 czerwca 2022 r. wyniosła 4.3 mld PLN. Udział Biura Maklerskiego w obrocie na GPW (akcje i prawa do akcji) w pierwszej połowie 2022 r. wyniósł 1,18%.

W zakresie usług Biura Maklerskiego jest również oferowanie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych – polskich i zagranicznych. Według stanu na dzień 30 czerwca 2022 r. Emitent współpracował z trzynastoma polskimi i zagranicznymi TFI i pośredniczył w nabyciu jednostek uczestnictwa w kwocie 0.8 mld PLN w zakresie FIO. W zakresie FIZ niepublicznych w pierwszej połowie 2022 r. Biuro Maklerskie prowadziło wyłącznie obsługę posprzedażową. Łączne aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych za pośrednictwem Emitenta wyniosły na koniec czerwca 2022 r. 1.98 mld PLN w FIO, a w FIZ niepublicznych 0.12 mld PLN.

W czerwcu 2022 r. Emitent wprowadził nową usługę korzystania z rynków zagranicznych dla posiadaczy rachunków maklerskich. Usługa ta daje dostęp do 10 giełd zagranicznych (ośmiu

europjskich: w Londynie, Frankfurcie, Paryżu, Amsterdamie, Brukseli, Mediolanie, Madrycie, Lizbonie i dwóch amerykańskich: New York Stock Exchange i NASDAQ) oraz bezpłatnych notowań z giełdy Chicago Board Options Exchange. W ramach oferty udostępniono również automatyczne przelewy z rachunków walutowych i Kantoru Walutowego Alior Banku. Usługa jest w pełni zintegrowana z bankowością elektroniczną Alior Online, a także aplikacjami Alior Giełda, Pulpit Inwestora oraz Notowania Online 3.

25 lutego 2022 r. KNF wydała decyzję nakazującą przeniesienie instrumentów finansowych i środków pieniężnych oraz dokumentów związanych z prowadzeniem rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi z Copernicus Securities S.A. do Biura Maklerskiego Alior Banku S.A. w zakresie środków pieniężnych i instrumentów finansowych przechowywanych lub rejestrowanych na rachunkach papierów wartościowych, z uwzględnieniem w odniesieniu do rejestru sponsora emisji wyłącznie instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego.

Współpraca z podmiotami trzecimi w zakresie pozyskiwania klientów detalicznych

Fundusze inwestycyjne

Emitent prowadzi dystrybucję jednostek uczestnictwa funduszy trzynastu krajowych i zagranicznych towarzystw funduszy inwestycyjnych. Klienci indywidualni mają pełny dostęp do szerokiej oferty ponad 500 funduszy za pośrednictwem platformy Alior Online oraz w oddziałach Private Banking.

W ofercie Emitenta znajdują się fundusze ukierunkowane na inwestycje w określone grupy aktywów, takich jak papiery dłużne czy akcje, jak i ukierunkowane geograficznie (np. na rynek azjatycki albo Stanów Zjednoczonych) oraz ukierunkowane na działania związane z określonymi branżami, takimi jak branża energetyczna, medyczna czy biotechnologiczna. Emitent kładzie duży nacisk na współpracę z funduszami odpowiedzialnymi społecznie, inwestującymi zgodnie z zasadami ESG (Environmental, Social, Governance) i współpracuje z ponad 50 takimi funduszami.

Oddziały premium umożliwiają nabywanie jednostek uczestnictwa funduszy oferowanych przez podmioty z Grupy, czyli Alior TFI i PZU TFI, natomiast w sieci oddziałów uniwersalnych, prowadzących obsługę maklerską, dostępne są fundusze otwarte Alior TFI. Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Alior posiada osiem wydzielonych subfunduszy – Alior Oszczędnościowy, Alior Ostrożny, Alior Obligacji, Alior Spokojny dla Ciebie, Alior Stabilny na Przyszłość, Alior Zrównoważony, Alior Akcji i Alior Globalny Nowych Technologii. W zakresie PZU TFI klienci Emitenta mogą nabywać jednostki 15 subfunduszy, tj. FIO Parasolowego – PZU Obligacji Krótkoterminowych, PZU SEJF+, PZU Papierów Dłużnych POLONEZ, PZU Dłużny Aktywny, PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych, PZU Dłużny Rynków Wschodzących, PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK, PZU Zrównoważony, PZU Akcji KRAKOWIAK, PZU Akcji Małych i Średnich Spółek, PZU Aktywny Globalny, PZU Medyczny, PZU Akcji Polskich, PZU Akcji Rynków Rozwiniętych oraz PZU Akcji Rynków Wschodzących. Każdy z subfunduszy realizuje odmienną politykę inwestycyjną i umożliwia osiągnięcie ekspozycji na różne klasy aktywów.

Oddział Emitenta w Rumunii

W pierwszej połowie 2022 r. Emitent kontynuował działalność komercyjną zagranicznego oddziału w Rumunii zapoczątkowaną 18 października 2017 r. (działalność operacyjna rozpoczęła się 18 lipca 2016 r.), jednocześnie przygotowując się do rebrandingu, czyli procesu transformacji marki, wynikającego z faktu, iż 17 października 2022 r. wygasa umowa zawarta z partnerem strategicznym Telecom Romania Mobile Communications S.A. Oddział w Rumunii będzie kontynuował działalność pod marką Emitenta.

Oddział prowadził sprzedaż i obsługę produktów bankowych dla klientów detalicznych pod marką Telekom Banking we współpracy z Telekom Romania (grupa Deutsche Telekom) poprzez sieć

dystrybucji bezpośredniej: 23 oddziały „SIS” (ang. *Shop in Shop*), 17 punktów obsługi (tzw. HUB-ów) oraz 167 punktów obsługi klienta Telekomu, według stanu na dzień 30 czerwca 2022 r.

Równoległe z pracami nad rebrandingiem, oddział Emitenta w Rumunii realizuje projekt regulacyjny, związany z dostosowaniem krajowego systemu rozliczeniowego ReGIS (SORBNET). Trwają prace nad wdrożeniem zmian infrastrukturalnych oraz systemowych, związanych z koniecznością dostosowania procesu rozliczeniowego do standardu ISO20022 dotyczącego elektronicznej wymiany danych między instytucjami finansowymi, wymaganego, między innymi, przez SWIFT.

Na dzień 30 czerwca 2022 r. oddział Emitenta w Rumunii zatrudniał 180 osób w pełnym wymiarze czasu.

Bancovo

Bancovo jest pierwszym w Polsce marketplace pożyczek i kredytów dla klientów indywidualnych, działającym na dynamicznie rosnącym rynku pośrednictwa finansowego online. Jest marką platformy należącej do spółki NewCommerce Services sp. z o.o. i samofinansującym się podmiotem.

Platforma oferuje nie tylko porównanie ofert instytucji finansowych, ale także możliwość szybkiego i łatwego (minimum formalności po stronie klienta i instytucji) przeprowadzenia całego procesu pozyskania gotówki.

W pierwszej połowie 2021 r. Bancovo intensywnie się rozwijało, co przełożyło się na wzrost skali działalności platformy. Na dzień 30 czerwca 2022 r. osiągnięty został poziom 500 tys. użytkowników, co było możliwe dzięki zbudowanej wcześniej świadomości marki Bancovo, prowadzonym działaniom na bazie klientów oraz dalszemu rozwojowi własnego programu afiliacyjnego.

Sprzedaż kredytów i pożyczek była zróżnicowana w zależności od segmentu klienta Bancovo. W pierwszym półroczu 2022 r. nastąpił rozwój segmentu firm pożyczkowych, przy zaobserwowanym bardziej restrykcyjnym podejściu banków w ocenie zdolności kredytowej, ze względu na istotny wzrost stóp procentowych. Skutkiem tego było wyrównanie się udziałów obu segmentów, w związku z czym na dzień 30 czerwca 2022 r. zarówno banki jak i firmy pożyczkowe stanowiły po około 50% udziału w sprzedaży Bancovo, w porównaniu do niemal 70% udziałów banków w 2021 r.

W 2021 r. Bancovo zaczęło oferować nowe produkty, takie jak leasing (we współpracy z Alior Leasing), kredyty firmowe (wprowadzono ofertę m.in. Nest Banku i Emitenta) oraz ubezpieczenia komunikacyjne i majątkowe we współpracy z serwisem ubezpieczeniowym. W pierwszym półroczu 2022 r. nastąpił rozwój sprzedaży ubezpieczeń poprzez konsultantów Bancovo, w związku z czym wzrost przychodów z tego segmentu wyniósł 123% za okres sześciu miesięcy (rok do roku).

Bancovo kontynuuje rozwój linii biznesowej wykorzystując unikalne know-how technologiczne, procesowe i związane z doświadczeniem użytkownika (*user experience*), w ramach której buduje, tworzy i rozwija cyfrowe platformy sprzedaży z obszaru usług finansowych. W 2020 r. była to platforma zbudowana dla PZU CASH. Kolejne tego typu w pełni zdigitalizowane rozwiązanie z obszaru insurtech fintech uruchomił w 2021 r. Rozwój sprzedaży obecnych i nowych linii biznesowych przyniósł wymierne wyniki, zarówno w zakresie zakładanych planów sprzedaży, jak i przychodów. Platforma nadal wykorzystuje nowoczesną technologię (chmurę, roboty, machine learning), zaawansowaną inżynierię procesów sprzedaży, unikalną wiedzę o zachowaniach klientów online. W pierwszej połowie 2022 r. wewnętrzny zespół Bancovo zajmujący się rozwojem oprogramowania zakończył budowę kolejnej zdigitalizowanej platformy do sprzedaży produktów finansowych na wewnętrzne potrzeby Grupy.

Segment biznesowy

Informacje ogólne

Emitent posiada kompleksową i nowoczesną ofertę dla klientów biznesowych wszystkich segmentów: mikro, małych i średnich oraz podmiotów korporacyjnych. Na koniec czerwca 2022 r. Emitent obsługiwał prawie 226 tys. klientów biznesowych, w tym ponad 206 tys. mikroprzedsiębiorstw, 18 tys. małych i średnich przedsiębiorstw oraz 2 tys. firm korporacyjnych, a łączne zaangażowanie kredytowe osiągnęło 18.3 mld PLN.

Produkty i usługi

Rachunki, rozliczenia i depozyty

Oferta rachunków biznesowych dopasowana jest do biznesowych oczekiwań poszczególnych segmentów klienta.

Emitent oferuje obsługę standardową w sieci oddziałów i placówek partnerskich, a klientom z segmentu mikro umożliwia także otwarcie rachunku firmowego przez Internet. Zdalnie klient może potwierdzić swoją tożsamość i zawrzeć umowę.

Przedsiębiorcy z segmentu mikro mogą otworzyć za pośrednictwem kanałów zdalnych rachunki iKonto Biznes oraz Rachunek 4x4. Są one skierowane do przedsiębiorców rozliczających się na zasadach uproszczonej księgowości. Posiadacze obu wyżej wymienionych rachunków, za aktywne dokonywanie transakcji, mogli otrzymać premię – do 125 PLN miesięcznie, rocznie nawet 1.500 PLN. Przedsiębiorcy, którzy otworzyli iKonto Biznes w pierwszej połowie 2022 r. mogli otrzymać dodatkowe 350 PLN premii na start.

W kwietniu 2022 r. iKonto Biznes zajęło pierwsze miejsce w rankingu portalu internetowego Bankier[.]pl oraz w konkursie organizowanym przez portal internetowy eBroker[.]pl.

Przedsiębiorcom prowadzącym księgi rachunkowe Emitent proponuje rachunki: Biznes Optymalny, Biznes Komfort i Biznes Plan, w ramach których klient dostosowuje rozwiązania do profilu działalności firmy. Uzupełnieniem oferty rachunków jest bogaty wachlarz kart płatniczych, w tym karty debetowe i kredytowe wirtualne, takie jak karta debetowa MasterCard z Plusem, które ułatwiają klientom zarządzanie znacznymi wolumenami płatności w Internecie oraz karta wielowalutowa z dostępem do 23 walut bez kosztów przewalutowań. Wszystkie karty obsługują płatności zbliżeniowe w postaci Apple Pay oraz Google Pay, Garmin Pay oraz Fitbit Pay, SwatchPAY! oraz Xiaomi Pay. Sprzedaż firmowych kart debetowych w pierwszym półroczu 2022 r. wzrosła o 9% w stosunku do analogicznego okresu w roku 2021.

Usługi dodane

Portal internetowy www.zafirmowani.pl dla przedsiębiorców z segmentu mikrofirm został wzbogacony o nowe funkcjonalności. W lutym 2022 r. Emitent nawiązał współpracę z Polską Fundacją Przedsiębiorczości, dzięki której użytkownicy portalu internetowego zafirmowani.pl zyskali dostęp do bezpłatnych szkoleń online prowadzonych przez doświadczonych ekspertów i trenerów.

Dodatkowo przedsiębiorcy posiadający rachunek firmowy u Emitenta, mogą połączyć się z portalem www.zafirmowani.pl bezpośrednio z poziomu bankowości internetowej. Dzięki automatycznemu mechanizmowi parowania historii rachunku z dokumentami księgowymi, klient ma również możliwość sprawdzenia w module księgowym statusu płatności za faktury.

Kredyty dla klientów biznesowych

Emitent oferuje szeroką gamę nowoczesnych produktów kredytowych odpowiadających na kompleksowe potrzeby klientów biznesowych. Oferta kredytowa Emitenta, przeznaczona na finansowanie bieżące i inwestycyjne, adresowana jest zarówno do mikroprzedsiębiorstw, w tym podmiotów rozpoczynających działalność gospodarczą, jak i małych, średnich oraz dużych przedsiębiorstw.

W Pakiecie Finansowym Biznes, w ramach jednej decyzji, przedsiębiorca otrzymuje aż pięć form finansowania do wyboru. Przyznana kwota może zostać podzielona na: kredyt nieodnawialny, kredyt w rachunku bieżącym, kartę kredytową, faktoring i leasing.

W pierwszej połowie 2022 r. Emitent wprowadził dwie promocje cenowe polegające na obniżeniu prowizji przygotowawczej. Emitent udostępnił ofertę obniżenia prowizji przygotowawczej do 0% od Bizneskredytu na działalność bieżącą, inwestycyjną i na cele ekologiczne, tym samym umożliwiając przedsiębiorcom finansowanie wielu różnych potrzeb firm na korzystnych warunkach cenowych. Promocyjna oferta umożliwiała (i) dostęp do wysokich kwot finansowania – do 1 mln PLN dla mikrofirm i do 3 mln PLN dla małych firm, (ii) szybki czas decyzji kredytowej w 20 minut oraz (iii) brak konieczności przedstawiania wkładu własnego i zabezpieczeń rzeczowych. Druga promocyjna oferta polegała na obniżeniu prowizji przygotowawczej do 50 % od kredytu w rachunku bieżącym – kredyt udzielany na 24 miesiące z możliwością odnowienia na kolejne 2 lata.

Emitent zrezygnował z konieczności przedstawiania prognoz i dokumentów finansowych przez firmy z długą i dobrą historią współpracy z Emitentem. Emitent uruchomił również udzielanie finansowania klientom, którzy w 2022 r. zmienili formę księgowości na ryczał ewidencjonowany.

W pierwszej połowie 2022 r. nadal obowiązywały uproszczenia procesu kredytowego dla małych, średnich i dużych firm wprowadzone w związku z pandemią COVID-19, polegające na wydłużeniu ważności wniosków kredytowych z 30 do 90 dni, możliwości składania przez klientów korporacyjnych uproszczonego formularza zgód i oświadczeń zamiast standardowego wniosku oraz odstąpienia od obowiązku dostarczania pełnych prognoz finansowych dla kart kredytowych. Emitent utrzymał katalog ułatwień w procesowaniu spraw klientów narażonych na ekonomiczne skutki pandemii. Obejmuje on m.in. rezygnację z konieczności przeprowadzenia inspekcji terenowej przedsiębiorstwa czy możliwość przyjęcia, w awaryjnych sytuacjach, wyciągów bankowych potwierdzających wpłaty do urzędu skarbowego i ZUS-u zamiast zaświadczeń. Oferta Emitenta została dostosowana do planu pomocowego Banku Gospodarstwa Krajowego. Dzięki temu klienci mogą łatwiej i szybciej uzyskać finansowanie obrotowe. Emitent umożliwiał też odroczenia spłaty rat kredytów tzw. „wakacje kredytowe”. Klient mógł wnioskować o przesunięcie spłaty pełnej raty o 3 miesiące lub raty kapitałowej o 6 miesięcy.

Bankowość transakcyjna i system bankowości internetowej BusinessPro

Pakiet produktów i usług bankowości transakcyjnej obejmuje zarządzanie przepływami gotówkowymi, monitorowanie spływu należności i ich bieżącą identyfikację za pośrednictwem systemu bankowości internetowej BusinessPro oraz automatyzację procesów księgowych dzięki usłudze BankConnect. Klienci korzystają również z Centrum Produktów – samoobsługowego modułu w bankowości internetowej BusinessPro, który udostępnia zamawianie wybranych produktów i usług bankowych online, o każdej porze, z dowolnego miejsca na świecie.

W pierwszej połowie 2022 r. Emitent wprowadził szereg udogodnień w systemie bankowości internetowej BusinessPro, w ramach Modułu Centrum Produktów. Emitent wprowadził możliwość wnioskowania o firmową kartę debetową Mastercard z Plusem, automatyczne pobieranie opłat miesięcznych za ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków oraz opieki zdrowotnej, automatyczne informowanie klientów przez SMS o braku możliwości kontynuacji ochrony

ubezpieczeniowej oraz możliwość złożenia dyspozycji posprzedażowych dotyczących produktów kredytowych.

Emitent nawiązał też współpracę z firmami Sonata Enova 365 oraz Symfonia, jednymi z największych dostawców oprogramowania dla biznesu, dzięki czemu klienci, którzy wykorzystują oprogramowanie tych firm, mogą zautomatyzować obsługę operacji bankowych.

W pierwszej połowie 2022 r. zespół zrealizował ponad osiem tysięcy dyspozycji zgłoszonych przez małe, średnie i duże firmy, a ponad 40% z nich przekazano zdalnie za pośrednictwem e-mail lub systemu bankowości internetowej BusinessPro.

Produkty finansowania handlu

Emitent oferuje pełen zakres produktów wspierających potrzeby w obszarze finansowania wymiany handlowej. Oferta jest na bieżąco modyfikowana zgodnie z wymogami rynku i zmianami w przepisach prawnych oraz dostosowywana do potrzeb przedsiębiorców.

W pierwszym półroczu 2022 r. Emitent odnotował rekordowy wzrost nowej sprzedaży faktoringowej. Wolumen nowej sprzedaży wzrósł trzykrotnie w stosunku do pierwszego półrocza 2021 r. Liczba aktywnych umów faktoringowych wzrosła o prawie 40% rok do roku.

Emitent na bieżąco optymalizuje obsługę akredytyw i inkas. Dzięki wprowadzonym zmianom, awizacja akredytywy obcej, weryfikacja poprawności zleceń w zakresie akredytyw importowych, inkas eksportowych, kontakt z klientem w sprawie dokumentów prezentowanych w ramach akredytyw oraz wszelka korespondencja związana z obsługą danej transakcji jest teraz obsługiwana przez Zespół Rozliczeń Transakcji Dokumentowych, co przyspiesza realizację transakcji. Dodatkowo Emitent współpracuje z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. oraz BGK przy potwierdzaniu i dyskontowaniu akredytyw.

Leasing dla firm

W ramach oferty spółki Alior Leasing, klienci biznesowi Emitenta mogą skorzystać z najbardziej popularnych form finansowania środków trwałych, przede wszystkim pojazdów, niezbędnych do funkcjonowania i rozwoju firmy. Dzięki produktom, takim jak: leasing operacyjny, finansowy i pożyczka leasingowa, przedsiębiorcy uzyskują łatwy i szybki dostęp do środków transportu oraz maszyn i urządzeń, w tym m.in. technologii fotowoltaicznej.

Oferta umożliwia finansowanie pojazdów, maszyn i urządzeń. Wyróżniają ją uproszczone procedury, minimum formalności, elastyczność, szybka decyzja o przyznaniu finansowania, stała opłata administracyjna (brak rozbudowanej taryfy opłat i prowizji) oraz możliwość negocjowania indywidualnych warunków spłaty. Finansowanie jest możliwe od pierwszego dnia działalności gospodarczej. Oferta udostępnia również ubezpieczenia i bezpłatne wsparcie w przypadku szkody w ramach Centrum Likwidacji Szkód Alior Leasing. Emitent wprowadził specjalną ofertę pre-approved dla wybranych klientów biznesowych, która umożliwia otrzymanie limitu leasingowego na uproszczonych zasadach. Przedsiębiorcy mogą sfinansować zarówno pojazdy jak i inne środki trwałe bez konieczności przedstawiania jakichkolwiek dokumentów finansowych.

Fundusze inwestycyjne dla firm

Emitent udostępnia klientom biznesowym ofertę inwestowania w jednostki uczestnictwa 13-stu Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych krajowych i zagranicznych. W ramach oferty Alior TFI dostępny jest Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi 8 subfunduszami – Alior Oszczędnościowy, Alior Ostrożny, Alior Obligacji, Alior Spokojny dla Ciebie, Alior Stabilny na Przyszłość, Alior Zrównoważony, Alior Akcji i Alior Globalny Nowych Technologii. Lokowanie

nadwyżek finansowych firmy w poszczególne subfundusze umożliwia przedsiębiorcy osiągnięcie ekspozycji na rynek akcji, obligacji jak również innych jednostek uczestnictwa. Środki te są zarządzane przez profesjonalny podmiot. Klienci biznesowi mają możliwość nabycia jednostek uczestnictwa według własnego uznania lub mogą skorzystać z usług doradztwa inwestycyjnego proponowanych przez biuro maklerskie.

W zakresie PZU TFI Klienci Emitenta mogą nabywać jednostki 15 subfunduszy, tj. FIO Parasolowego – PZU Obligacji Krótkoterminowych, PZU SEJF+, PZU Papierów Dłużnych POLONEZ, PZU Dłużny Aktywny, PZU Globalny Obligacji Korporacyjnych, PZU Dłużny Rynków Wschodzących, PZU Stabilnego Wzrostu MAZUREK, PZU Zrównoważony, PZU Akcji KRAKOWIAK, PZU Akcji Małych i Średnich Spółek, PZU Aktywny Globalny, PZU Medyczny, PZU Akcji Polskich, PZU Akcji Rynków Rozwiniętych oraz PZU Akcji Rynków Wschodzących.

Dla klientów gotowych zainwestować znaczne środki, Emitent może przygotować indywidualne programy inwestycyjne oraz korzystne zasady współpracy.

Fundusze unijne i programy pomocowe

Emitent od kilku lat stale zwiększa swój udział w programach publicznych, zarówno tych finansowanych ze środków unijnych, jak i krajowych. Bardzo dużą część finansowania udzielonego firmom przez Emitenta stanowią kredyty zabezpieczone przez Bank Gospodarstwa Krajowego z wykorzystaniem środków publicznych – krajowych i unijnych. Emitent udziela między innymi kredytów z gwarancjami Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach Krajowego Funduszu Gwarancyjnego (kontynuacja programu de minimis); z programów COSME i Kreatywna Europa. W przypadku kredytów zabezpieczonych gwarancją klienci zyskują alternatywne sposoby zabezpieczenia planowanego finansowania.

Na koniec czerwca 2022 r. ponad 97% nowej sprzedaży kredytów dla klientów segmentu mikro i 58% klientów segmentu małych firm było zabezpieczone gwarancjami oferowanymi we współpracy z BGK. W ofercie programów gwarancyjnych Emitent udostępnia również gwarancje specjalistyczne, skierowane do przedsiębiorców innowacyjnych, z sektora kreatywnego, sektora rolno-przetwórczego.

W związku z przeciwdziałaniem skutkom COVID-19, w marcu 2020 r., Emitent wprowadził liczne zmiany w ofercie gwarancji de minimis. Maksymalna wartość zabezpieczenia wzrosła z 60% do 80% kwoty kredytu. Ponadto w styczniu 2021 r. Emitent wydłużył okres zabezpieczenia kredytu obrotowego do 75 miesięcy oraz zniósł opłatę prowizyjną dla całego portfela ekspozycji pokrytych gwarancją de minimis. Udogodnienia wprowadzone w 2020 i 2021 r. w związku z przeciwdziałaniem skutkom COVID-19 będą obowiązywały do końca 2022 r.

Gwarancja Biznesmax

Gwarancja Biznesmax, dostępna w ramach portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancyjnego Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, jest zabezpieczeniem spłaty kredytu dla firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Produkt ten jest unikalnym połączeniem gwarancji z dotacją.

Gwarancja skierowana jest do przedsiębiorców realizujących inwestycje o potencjale innowacyjnym przynajmniej w skali przedsiębiorstwa jak również dla tych, którzy planują realizację inwestycji proekologicznej np. montaż paneli fotowoltaicznych, termomodernizacja budynku firmy.

W celu przeciwdziałania skutkom COVID-19, Emitent umożliwia obejmowanie gwarancją Biznesmax kredytów obrotowych odnawialnych związanych z bieżącą działalnością firmy. To dodatkowe wsparcie dla przedsiębiorców, które pozwala na zwrot części lub nawet całości zapłaconych przez klienta odsetek od kredytu, za maksymalnie trzy lata od dnia jego uruchomienia.

Gwarancja rolna

Gwarancja rolna z FGR jest gwarancją skierowaną do przedsiębiorców będących rolnikami, przetwórcami produktów rolnych lub przetwórcami produktów nierolnych. Gwarancje udzielane z FGR ułatwiają otrzymanie finansowania firmom nieposiadającym zabezpieczenia kredytu, obniżają oprocentowanie kredytu oraz są bezpłatne dla kredytobiorcy. Rolnicy mogą liczyć na gwarancję do 5 mln PLN, a przetwórcy nawet do 10 mln PLN. Emitent jako jeden z pierwszych udzielił kredytu zabezpieczonego tą gwarancją na kwotę gwarancji w wysokości wynoszącej blisko 5 mln PLN.

W celu przeciwdziałania skutkom COVID-19, Emitent udziela gwarancję FGR z możliwością obejmowania tą formą zabezpieczenia kredytów obrotowych odnawialnych związanych z bieżącą działalnością firmy. Dodatkowo wprowadzone zostały dopłaty do oprocentowania kredytów obrotowych zabezpieczonych gwarancją FGR w wysokości 2%. Dzięki temu klient może otrzymać zwrot części zapłaconych odsetek od kredytu za maksymalnie 12 miesięcy od dnia jego uruchomienia.

Fundusz gwarancji płynnościowych

Gwarancja z FGP jest kierowana do średnich i dużych przedsiębiorstw (w rozumieniu dyrektywy unijnej). Głównym celem gwarancji jest podtrzymanie akcji kredytowej w związku z potrzebami płynnościowymi przedsiębiorstw, które są lub mogą zostać dotknięte skutkami ekonomicznymi pandemii COVID-19. Celem finansowania jest działalność bieżąca. Kredytu można udzielić maksymalnie na 24 miesiące, na kwotę nie wyższą niż 250 mln PLN.

Do dnia 30 czerwca 2022 r. Emitent udzielił kredytów z Gwarancją FGP na kwotę 2.6 mld PLN.

W ofercie Emitenta pojawiła się również linia gwarancyjna dla faktoringu w ramach Funduszu Gwarancji Płynnościowych BGK. Dzięki gwarancji, mikrofirmy oraz małe, średnie i duże przedsiębiorstwa łatwiej uzyskują finansowanie w formie faktoringu niepełnego i faktoringu odwrotnego. Gwarancja jest skierowana do nowych i obecnych klientów, którzy ubiegają się o finansowanie w formie faktoringu z przeznaczeniem na zabezpieczenie płynności finansowej firmy utraconej w wyniku pandemii COVID-19. Gwarancja jest udzielana na 27 miesięcy i zabezpiecza do 80% kwoty limitu faktoringowego. Jej maksymalna kwota wynosi 200 mln PLN, natomiast najwyższa kwota finansowania to 250 mln PLN. W drugiej połowie 2022 r. Emitent wdroży nowy produkt BGK w ramach Funduszu Gwarancji Kryzysowych, który będzie następcą wygaszanego programu Funduszu Gwarancji Płynnościowych.

Kredyty z wykorzystaniem dotacji UE

W ofercie Emitenta, klienci mogą liczyć na wsparcie przy uzyskaniu finansowania z UE w formie promes kredytowych, kredytów pomostowych czy kredytu technologicznego.

Emitent w ramach „Pakietu Europejskiego” oferuje kompleksowe wsparcie inwestycji z dotacjami ze środków unijnych dystrybuowanymi przez PARP, NCBiR, Ministerstwo Rozwoju, Urzędy Marszałkowskie. Poczynając od promesy kredytowej do kredytu z dotacją unijną poprzez kredyty pomostowe czyli prefinansujące dotację oraz kredyt na wkład własny czyli na koszty kwalifikowane nie objęte dotacją, kredyt na koszty niekwalifikowane i kredyt na finansowanie podatku VAT. Przy kosztach uzupełniających Emitent proponuje klientom gwarancję Biznesmax.

Finansowanie Termomodernizacji

Emitent ma w swojej ofercie Pożyczkę Termomodernizacyjną. Jest to oferta finansowania modernizacji energetycznej wielorodzinnych budynków mieszkalnych, kierowana głównie do spółdzielni mieszkaniowych, wspólnot mieszkaniowych oraz Towarzystw Budownictwa Społecznego. W wybranych regionach Emitent oferuje jednostkom samorządu terytorialnego Pożyczkę

Termomodernizacyjną oraz kredyt z premią termomodernizacyjną i remontową na finansowanie termomodernizacji wielorodzinnych budynków mieszkalnych.

Nowe rozwiązania dla firm

W pierwszej połowie 2022 r. Emitent wdrożył nowe rozwiązania ułatwiające przedsiębiorcom prowadzenie biznesu, do których należały:

- Ubezpieczenie Następstw Nieszczęśliwych Wypadków oraz opieki zdrowotnej od PZU – oferta skierowana jest do nowych i obecnych klientów z wszystkich segmentów firm. Przedsiębiorcy mogą ubezpieczyć siebie, członków rodziny, pracowników swojej firmy i ich bliskich. PZU, w zależności od wybranego wariantu, w przypadku choroby lub konieczności leczenia następstw nieszczęśliwego wypadku, zorganizuje świadczenia medyczne i pokryje ich koszty. Opieka zdrowotna jest realizowana na terenie Polski i obejmuje konsultacje lekarskie bez skierowań, badania diagnostyczne, badania i zabiegi ambulatoryjne oraz zabiegi rehabilitacyjne, zgodnie z wybranym wariantem. Ubezpieczenie gwarantuje dostęp do lekarzy specjalistów w ciągu maksymalnie 5 dni roboczych. Zawarcie umowy ubezpieczenia jest możliwe bezpośrednio w placówkach Emitenta lub online za pośrednictwem bankowości internetowej BusinessPro;
- Oferta finansowania aukcyjnych projektów odnawialnych źródeł energii (OZE) - propozycja skierowana do przedsiębiorców, którzy wygrali aukcję OZE i planują budowę elektrowni wiatrowych lub fotowoltaicznych o mocy większej niż 500 kW. Emitent proponuje finansowanie w formie kredytu inwestycyjnego, z którego mogą skorzystać spółki celowe z segmentu małych i średnich i dużych firm prowadzące działalność gospodarczą w zakresie wytwarzania energii pochodzącej ze źródeł odnawialnych, a wysokość kredytu może wynieść nawet do 85% kosztów inwestycji;
- Nowe bonusy dla użytkowników firmowej karty debetowej Mastercard z Plusem – użytkownicy firmowej karty debetowej Mastercard z Plusem otrzymają 10% zniżki na subskrypcje sprzętu elektronicznego takiego jak iPhone 13, notebooki czy tablety u partnera (WeSub S.A.) oraz zwolnienie z miesięcznych opłat za użytkowanie karty do końca 2022 r.;
- Lokaty z wyższym oprocentowaniem – deponując nowe środki posiadacze rachunku firmowego u Emitenta, mogli liczyć na stałe oprocentowanie w wysokości 2,5% w skali roku dla lokaty na dwa miesiące i 4% w skali roku dla lokaty na pięć miesięcy. Klienci mogli założyć lokatę online w bankowości internetowej lub w oddziale, centrum bankowości korporacyjnej, bądź w placówce partnerskiej Emitenta;
- Specjalna oferta rachunku 4x4 dla firm ukraińskich oraz jednoosobowych działalności prowadzonych przez obywateli Ukrainy – propozycja obejmuje zwolnienie z opłat za najpopularniejsze usługi, takie jak prowadzenie rachunku podstawowego, przelewy internetowe do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych i urzędów skarbowych oraz premię nawet do 1.500 PLN rocznie za aktywne bankowanie. Dodatkowo, do końca 2022 r. Emitent zrezygnował również z miesięcznych opłat za prowadzenie rachunku pomocniczego w PLN oraz w walutach obcych, korzystanie z firmowej karty debetowej oraz za korzystanie z dodatkowych pakietów usług: krajowego, gotówkowego, zagranicznego i oszczędnego w ramach rachunku 4x4;
- Płatności zbliżeniowe Xiaomi Pay – usługa rozszerzyła listę dostępnych dla klientów biznesowych płatności mobilnych i pozwala na dokonywanie płatności zbliżeniowych za pomocą opaski Mi Smart Band 6 NFC, zegarka Xiaomi Watch S1 lub zegarka Xiaomi Watch S1 Active; oraz
- Kredyt obrotowy bez żadnych zabezpieczeń do kwoty 70 tys. PLN dla mikrofirm – oferta jest dostępna tylko w kanale sprzedaży telefonicznej.

Działalność skarbowa

Emitent prowadzi swoją działalność skarbową w następujących obszarach:

- natychmiastowej wymiany walut (FX) oraz transakcji ograniczenia ryzyka kursu wymiany walut;
- instrumentów stopy procentowej zapewniających klientom stabilizację kosztów finansowania;
- transakcji ograniczających zmianę cen surowców – Emitent systematycznie rozwija ofertę i w pierwszej połowie 2022 r. rozszerzył listę surowców o nikiel;
- zarządzania płynnością – poprzez sprzedaż produktów umożliwiających lokowanie nadwyżek środków finansowych;
- zabezpieczania ryzyka płynności Emitenta w ramach ustanowionych limitów i miar nadzorczych;
- zarządzania ryzykiem walutowym oraz stopy procentowej Emitenta poprzez transakcje na rynku międzybankowym;
- zarządzania ryzykiem zmiany ceny towarów poprzez transakcje na rynkach towarowych;
- zarządzania ryzykiem portfela opcji walutowych, w ramach ustanowionych limitów, poprzez zawieranie transakcji zabezpieczających i transakcji na opcjach na rynku międzybankowym;
- działalność handlowa na portfelu obligacji skarbowych poprzez kupno i sprzedaż obligacji Skarbu Państwa; oraz
- rachunkowość zabezpieczeń tj. zabezpieczanie ryzyka stóp procentowych wynikającego z działalności bankowej poprzez zawieranie transakcji wymiany strumieni odsetkowych (IRS, OIS) w złotych i walutach obcych.

W pierwszym półroczu 2022 r. występowała istotna zmienność cen walut i surowców na rynkach światowych. Klienci biznesowi Emitenta, aktywniej niż w okresach poprzednich, wykorzystywali dostępne produkty w celu ograniczenia zmienności szczególnie kursów EUR/PLN i USD/PLN.

Nadwyżki płynnych środków Emitenta są inwestowane głównie w obligacje skarbowe i bony skarbowe denominowane w złotych i w walutach obcych oraz w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez NBP z relatywnie krótkim terminem wykupu. Emitent lokuje nadwyżki środków w ramach zarządzania płynnością.

Zarząd Emitenta zarządzał pozycją ryzyka rynkowego w taki sposób, aby zapewnić poziom kapitału Emitenta na bezpiecznym poziomie oraz aby chronić Emitenta przed potencjalnym ryzykiem systemowym, związanym z ograniczoną płynnością rynku.

Emitent był aktywnym uczestnikiem rynku międzybankowego. Dostarczał płynność w zakresie transakcji walutowych dla innych profesjonalnych podmiotów rynku, co pozwoliło na utrzymanie dotychczasowej pozycji na międzybankowym rynku FX. Emitent pełnił rolę Dealera Rynku Pieniężnego NBP i uczestniczył w przekazywaniu danych do wyznaczania kwotowań stawek referencyjnych POLONIA.

Platformy transakcyjne

W ramach działalności Emitenta funkcjonują platformy transakcyjne, z których przychód z działalności księgowany jest odpowiednio w przychodach z działalności biznesowej lub detalicznej. Emitent jest pierwszym bankiem w Europie Środkowej, który wdrożył własny system algo tradingowy Quasar, na którym oparte zostały trzy platformy walutowe – Autodealing, eFX Trader i Kantor Walutowy.

- *Autodealing* to usługa dostępna zarówno dla klientów biznesowych, jak i indywidualnych bezpośrednio w bankowości internetowej. Platforma pozwala na zawieranie natychmiastowych oraz terminowych transakcji wymiany walut na korzystnych warunkach, a także umożliwia zakładanie wysokooprocentowanych lokat na dowolną liczbę dni, maksymalnie do 1 roku. Waluty dostępne w ramach usługi Autodealing to: PLN, EUR, USD, GBP, CHF oraz dostępne dla użytkowników bankowości BusinessPro dodatkowe: SEK, NOK, CZK. Usługa Autodealing jest wdrożona do nowej bankowości internetowej.
- *eFX Trader* to dostępna z poziomu bankowości internetowej platforma przeznaczona dla najbardziej wymagających klientów biznesowych. Umożliwia zawieranie transakcji natychmiastowych, terminowych oraz zleceń z limitem ceny 24 godziny na dobę, 5 dni w tygodniu dla blisko 70 par walutowych. Na platformie dostępne są również 3 rodzaje zleceń z limitem ceny, umożliwiających automatyczne zawarcie transakcji po wybranym przez klienta kursie. Platformę wyróżnia wysoka płynność oraz możliwość śledzenia przez klientów aktualnej sytuacji na rynku walutowym.
- *Kantor Walutowy* to pierwszy bankowy kantor internetowy na polskim rynku. Platforma przeznaczona zarówno dla klientów indywidualnych jak i dla firm dostępna jest 24 godziny na dobę, 7 dni w tygodniu po zalogowaniu na stronie [www\[.\]kantor\[.\]aliorbank\[.\]pl](http://www.kantor.aliorbank.pl). Kantor Walutowy Emitenta umożliwia bezpieczną wymianę walut po atrakcyjnych kursach, a także bezpłatne przelewy krajowe i zagraniczne zakupionych na platformie środków. W ramach Kantoru Walutowego klient może bezpłatnie prowadzić rachunki w 22 walutach. W pierwszym półroczu 2022 r. Emitent wprowadził trzy dodatkowe typy powiadomień – powiadomienia o obciążeniu rachunku, powiadomienia o nieudanej autoryzacji operacji oraz powiadomienia o upływie czasu na autoryzację operacji oraz dodał możliwość samodzielnej aktualizacji danych dowodu osobistego.

Do dyspozycji klientów indywidualnych jest bezpłatna karta wielowalutowa umożliwiającą płatności w blisko 160 walutach w tym bezpośrednio płatności w 23 walutach dostępnych w Kantorze Walutowym. Posiadacze karty mogą korzystać z bezpłatnego programu Flight Delay Pass, który daje możliwość darmowego dostępu do saloników lotniskowych w przypadku opóźnienia lotu. Dla prostszego i szybszego zamawiania karty, Emitent udostępnił możliwość zawarcia umowy o kartę bezpośrednio na wniosku o Kantor Walutowy. W pierwszym półroczu zostały również wdrożone wymogi regulacyjne PSD2 w zakresie płatności kartą, czyli udostępnienie bezpłatnych powiadomień przy płatnościach transgranicznych oraz wdrożenie ePINu umożliwiającego potwierdzanie płatności kartą w Internecie.

Główne rynki

Grupa prowadzi działalność przede wszystkim na terytorium Polski. Ponadto, Emitent, za pośrednictwem swojego oddziału w Rumunii oferuje podstawowe produkty bankowe na terytorium Rumunii. Na dzień zatwierdzenia Prospektu działalność prowadzona w Rumunii nie stanowiła istotnej części działalności Grupy.

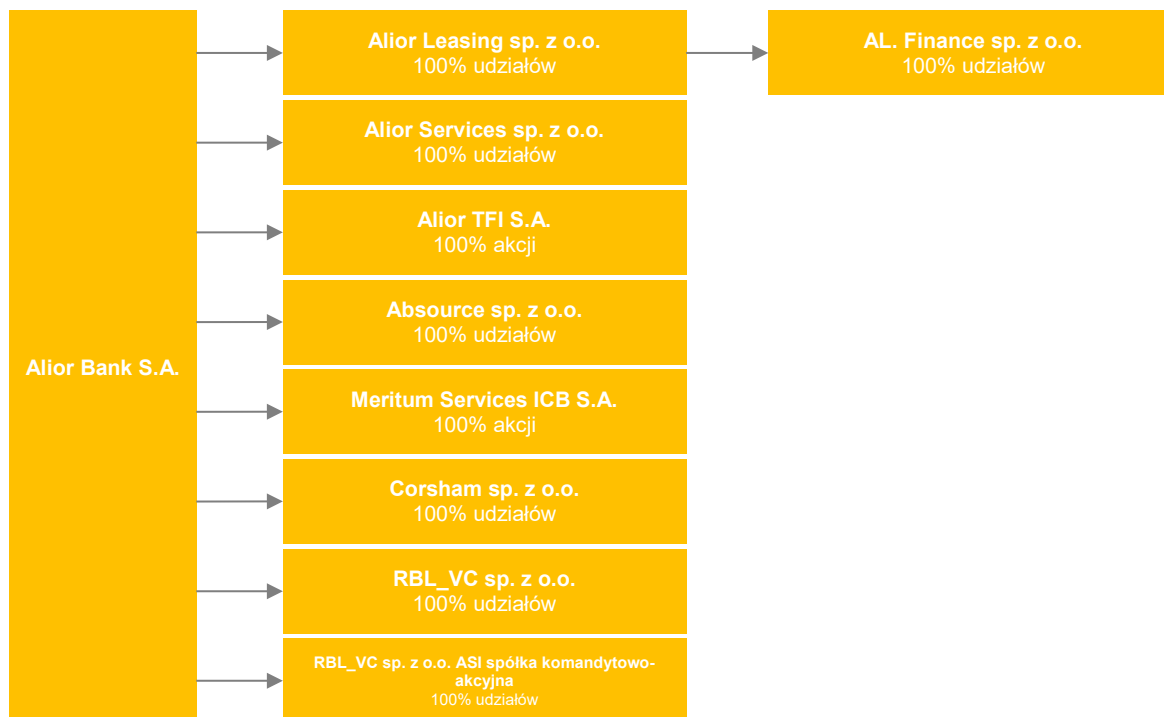
Podstawy wszelkich oświadczeń Emitenta dotyczących jego pozycji konkurencyjnej

Prospekt nie zawiera oświadczeń Emitenta dotyczących jego pozycji konkurencyjnej.

STRUKTURA ORGANIZACYJNA

Krótki opis grupy Emitenta oraz miejsca Emitenta w grupie

Grupę tworzą Emitent jako spółka dominująca oraz spółki zależne, w których Emitent bezpośrednio posiada udziały większościowe. Struktura Grupy została przedstawiona na poniższym schemacie:



Źródło: Emitent.

Jeżeli Emitent jest zależny od innych podmiotów w ramach grupy, jasne wskazanie tego faktu wraz z wyjaśnieniem tej zależności

Emitent nie jest zależny od innych podmiotów w ramach Grupy.

INFORMACJE O TENDENCJACH

Informacje o jakichkolwiek znanych tendencjach, niepewnych elementach, żądaniach, zobowiązaniach lub zdarzeniach które mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy Emitenta przynajmniej do końca bieżącego roku obrotowego

Emitent identyfikuje następujące czynniki, mogące mieć znaczący wpływ na perspektywy Emitenta przynajmniej do końca bieżącego roku obrotowego:

- pogorszenie sytuacji makroekonomicznej związane z inwazją zbrojną Rosji na Ukrainę – w wymiarze gospodarczym i rynkowym przedłużająca się wojna w Ukrainie może spowodować długotrwałe zakłócenia w wymianie handlowej, będące konsekwencją sankcji nałożonych na Rosję, podważyć stabilność systemu energetycznego, którego istotnym elementem, w przypadku Unii Europejskiej i Polski, są dostawy surowców z Rosji, takich jak ropa i gaz, które częściowo są przesyłane również przez terytorium Ukrainy, a także zagrozić bezpieczeństwu w regionie w związku z postawą Rosji, która stanowi duże wyzwanie dla ładu międzynarodowego. Europejski Bank Centralny, amerykański System Rezerwy Federalnej oraz Narodowy Bank

Polski oceniły wstępnie, że wojna w Ukrainie będzie miała wpływ przede wszystkim na dalszy wzrost inflacji, poprzez wzrost cen surowców, żywności oraz zakłóceń w łańcuchach dostaw spowodowanych głównie ograniczaniem wymiany handlowej z Rosją;

- wystąpienie niekorzystnych zdarzeń związanych z pandemią choroby COVID-19 – konsekwencją wprowadzenia środków zaradczych mających na celu zapobieżenie rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 na terytorium Polski mogą być, między innymi, spadek konsumpcji związany ze zmniejszeniem wydatków na zakup towarów i usług, obniżenie aktywności gospodarczej, spadek produkcji, problemy z płynnością osób indywidualnych i przedsiębiorstw, a w konsekwencji ich niewypłacalność, a nawet upadłość oraz wzrost bezrobocia, które mogą prowadzić do dalszych zakłóceń społeczno-ekonomicznych, w tym do pogłębionego spowolnienia gospodarczego;
- postępujące procesy konsolidacji i restrukturyzacji sektora bankowego – w ostatnich latach w Polsce można zaobserwować tendencję konsolidacji sektora bankowego i przejmowania działających w Polsce banków przez ich konkurentów. Konsolidacja sektora bankowego może w dłuższym okresie doprowadzić do sytuacji, w której znaczna część rynku usług bankowych w Polsce będzie obsługiwana przez kilka bardzo dużych podmiotów. Mniejsze podmioty działające na rynku bankowym mogą mieć trudności w skutecznym konkurowaniu z podmiotami o największym udziale rynkowym;
 - zmiany w otoczeniu regulacyjnym, które mogą skutkować istotnym wzrostem obciążeń związanych z prowadzeniem działalności bankowej (w tym kapitałowych lub podatkowych) lub zwiększające koszty operacyjne mogą negatywnie wpłynąć na funkcjonowanie Banku i mieć negatywny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe;
 - rosnące znaczenie podmiotów niebędących bankami, które oferują usługi i produkty konkurencyjne do usług bankowych, jest jednym z czynników mających wpływ na wysoki poziom konkurencji w polskim sektorze finansowym. Z uwagi na brak nadzoru ze strony KNF, podmioty te często oferują potencjalnym klientom warunki świadczenia usług finansowych, które są atrakcyjniejsze niż oferta banków. Zwiększona konkurencja w krajowym sektorze finansowym może z kolei wpłynąć na zwiększenie presji cenowej na usługi i produkty oferowane przez Emitenta oraz ponoszenia z tego tytułu dodatkowych nakładów; oraz
 - skala popytu zgłaszanego na usługi bankowe, a także zdolność klientów Emitenta do terminowej spłaty zobowiązań finansowych zależy w dużym stopniu od ich kondycji finansowej. Poza sytuacją makroekonomiczną kraju, sytuacja ekonomiczna wielu grup klientów zależy również od prowadzonej polityki gospodarczej. Zarówno spowolnienie tempa wzrostu polskiej gospodarki, jak i zmiana uregulowań prawnych funkcjonowania przedsiębiorstw, może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową wybranych klientów Emitenta.

PROGNOZY WYNIKÓW LUB WYNIKI SZACUNKOWE

Emitent nie publikuje prognoz wyników ani wyników szacunkowych.

ORGANY ADMINISTRACYJNE, ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE

Zarząd

Zarząd zarządza Emitentem i reprezentuje go wobec osób trzecich. Wszelkie sprawy niezastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami statutu Emitenta do kompetencji innych organów Emitenta, należą do kompetencji Zarządu. Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków

majątkowych Emitenta upoważnieni są: dwaj członkowie Zarządu działający łącznie, albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem lub z pełnomocnikiem albo dwaj prokurenci łącznie, a także pełnomocnicy w granicach otrzymanych pełnomocnictw.

Zgodnie ze Statutem, Zarząd składa się z co najmniej trzech członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje członków Zarządu, jak również określa ich liczbę.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu w skład Zarządu wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Data objęcia mandatu	Data zakończenia kadencji
Grzegorz Olszewski	Prezes zarządu	11 listopada 2021 r.	30 czerwca 2023 r.
Radomir Gibała	Wiceprezes zarządu	14 czerwca 2021 r.	30 czerwca 2023 r.
Rafał Litwińczuk	Wiceprezes zarządu	15 listopada 2021 r.	30 czerwca 2023 r.
Marek Majsak	Wiceprezes zarządu	16 listopada 2021 r.	30 czerwca 2023 r.
Jacek Polańczyk	Wiceprezes zarządu	17 maja 2021 r.	30 czerwca 2023 r.
Paweł Tymczyszyn	Wiceprezes zarządu	11 listopada 2021 r.	30 czerwca 2023 r.

Źródło: Emitent.

Członkowie zarządu Emitenta nie wykonują poza przedsiębiorstwem Emitenta zadań, które miałyby istotne znaczenie dla Emitenta.

Poniższa tabela prezentuje zestawienie innych funkcji o istotnym znaczeniu sprawowanych przez członków zarządu Emitenta na dzień zatwierdzenia Prospektu.

Imię i nazwisko	Sprawowane funkcje
Grzegorz Olszewski	Alior TFI – członek rady nadzorczej
Rafał Litwińczuk	Alior TFI – członek rady nadzorczej
Marek Majsak	Alior Leasing sp. z o.o. – członek rady nadzorczej
Jacek Polańczyk	1) XCITY Investment sp. z o.o. – członek rady nadzorczej 2) PGNiG Supply & Trading GmbH – przewodniczący rady nadzorczej
Paweł Tymczyszyn	1) Alior Leasing sp. z o.o. – członek rady nadzorczej 2) „RUCH” S.A. – członek rady nadzorczej

Adres miejsca pełnienia funkcji przez członków zarządu Emitenta: ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa.

W odniesieniu do członków zarządu Emitenta nie występują potencjalne konflikty interesów pomiędzy ich obowiązkami wobec Emitenta a ich prywatnymi interesami lub innymi obowiązkami.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza jest odpowiedzialna za stały nadzór nad działalnością Emitenta. Zgodnie ze statutem Emitenta, Rada Nadzorcza składa się z pięciu do ośmiu członków powoływanych przez walne zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej cztery lata.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Członek komitetu audytu	Spełnia przesłanki niezależności od Emitenta i jego podmiotów powiązanych określone w art. 129 ust. 3 Ustawy o Biegłych Rewidentach	Spełnia wymóg posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych	Spełnia wymóg posiadania wiedzy z branży, w której działa Emitent
Filip Majdowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Tak	Nie	Nie	Tak
Ernest Bejda	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Tak	Nie	Nie	Tak
Małgorzata Erlich-Smurzyńska	Członek Rady Nadzorczej	Nie	Tak	Nie	Nie
Paweł Knop	Członek Rady Nadzorczej	Tak	Tak	Tak	Tak
Artur Kucharski	Członek Rady Nadzorczej	Tak	Tak	Tak	Tak
Marek Pietrzak	Członek Rady Nadzorczej	Tak	Tak	Nie	Nie
Paweł Śliwa	Członek Rady Nadzorczej	Nie	Tak	Nie	Nie
Dominik Witek	Członek Rady Nadzorczej	Nie	Nie	Nie	Nie

Źródło: Emitent.

Członkowie Rady Nadzorczej nie wykonują poza przedsiębiorstwem Emitenta, zadań, które miałyby istotne znaczenie dla Emitenta.

Poniższa tabela prezentuje zestawienie innych funkcji o istotnym znaczeniu sprawowanych przez członków Rady Nadzorczej Emitenta na dzień zatwierdzenia Prospektu.

Imię i nazwisko	Sprawowane funkcje
Ernest Bejda	1) PZU na Życie S.A. – członek zarządu
	2) TFI PZU – członek rady nadzorczej
	3) PZU Centrum Operacji S.A. – członek rady nadzorczej

	4) PZU S.A. – członek zarządu
Małgorzata Erlich-Smurzyńska	Orlen Oil sp. z o.o. – członek rady nadzorczej
Paweł Knop	1) Przedsiębiorstwo Robót Drogowych sp. z o.o. – członek rady nadzorczej 2) Certus Audyt I Doradztwo sp. z o.o. – członek zarządu
Artur Kucharski	1) Asseco Data Systems S.A. – członek rady nadzorczej 2) Budimex S.A. – członek rady nadzorczej 3) Asseco South Eastern Europe S.A. – członek rady nadzorczej
Filip Majdowski	Międzynarodowe Stowarzyszenie Podatkowe w Polsce – członek zarządu
Marek Pietrzak	1) KGHM Polska Miedź S.A. – członek zarządu 2) Polskie Radio-Regionalna Rozgłośnia w Warszawie "Radio Dla Ciebie" S.A. – członek rady nadzorczej
Paweł Śliwa	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. – wiceprezes zarządu
Dominik Witek	PZU Zdrowie S.A. – członek zarządu

W odniesieniu do członków Rady Nadzorczej nie występują potencjalne konflikty interesów pomiędzy ich obowiązkami wobec Emitenta a ich prywatnymi interesami lub innymi obowiązkami.

Komitety Rady Nadzorczej

Przy Radzie Nadzorczej funkcjonują cztery wyodrębnione komitety: Komitet Audytu, Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń, Komitet ds. Ryzyka oraz Komitet ds. Strategii i Rozwoju Banku.

Komitet Audytu

Komitet Audytu składa się z co najmniej trzech członków powoływanych przez Radę Nadzorczą spośród jej grona. W skład Komitetu Audytu wchodzi: Ernest Bejda, Paweł Knop, Artur Kucharski, Filip Majdowski i Marek Pietrzak.

Celem Komitetu Audytu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu obowiązków kontrolnych i nadzorczych nad sprawozdawczością finansową i ujawnianymi przez Emitenta informacjami finansowymi, ładem korporacyjnym, monitorowaniem skuteczności systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz audytem wewnętrznym i zewnętrznym.

Komitet Audytu odpowiada w szczególności za realizację następujących zadań:

- monitorowanie i okresowe wyrażanie opinii w przedmiocie adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem, stopnia efektywności zarządzania przez Emitenta ryzykiem braku zgodności, stosowania zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych, zasad funkcjonowania audytu wewnętrznego i zgodności, adekwatności i skuteczności procedury anonimowego zgłaszania

przez pracowników naruszeń prawa oraz obowiązujących u Emitenta procedur i standardów etycznych;

- opracowywanie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej, rekomendowanie Radzie Nadzorczej firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Emitenta;
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Emitenta;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej oraz niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych; oraz
- opiniowanie zasad funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej, których zatwierdzenie należy do kompetencji Rady Nadzorczej.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

W skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń wchodzi: Ernest Bejda, Małgorzata Erlich-Smurzyńska, Marek Pietrzak oraz Dominik Witek.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń opiniuje politykę wynagrodzeń w celu zapewnienia zgodności zasad wynagradzania z regulacjami, głównie z Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 8 czerwca 2021 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej oraz polityki wynagrodzeń w bankach, zgodnie z zasadami stabilnego i ostrożnego zarządzania ryzykiem, kapitałem i płynnością, a także ze szczególnym uwzględnieniem długoterminowych interesów Emitenta oraz interesów jego akcjonariuszy.

Ponadto, Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

- opiniuje dopuszczalność wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń w części dotyczącej odroczonej płatności zmiennych składników wynagrodzenia;
- opiniuje i monitoruje zmienne wynagrodzenia płatne na rzecz osób zajmujących stanowiska kierownicze u Emitenta, wiążące się z zarządzaniem ryzykiem i przestrzeganiem przez Emitenta obowiązujących przepisów prawa i regulaminów wewnętrznych;
- opiniuje klasyfikację stanowisk, która podlega polityce wynagrodzeń w zakresie osób mających istotny wpływ na profil ryzyka Emitenta;
- opiniuje cele roczne osób, o których mowa powyżej i dokonuje oceny efektów pracy;
- przygotowuje opinie, oceny lub rekomendacje w sprawach kandydatów do Zarządu, w sprawie zawierania, zmiany i rozwiązywania umów z członkami Zarządu, w sprawach struktury, wielkości, składu i skuteczności działania Zarządu jako organu oraz wiedzy, umiejętności i doświadczenia poszczególnych członków Zarządu; oraz
- przygotowuje opinie, oceny lub rekomendacje w innych sprawach osobowych, w których Rada Nadzorcza lub Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń jest właściwy zgodnie z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi oraz przepisami powszechnie obowiązującego prawa.

Komitet ds. Ryzyka

W skład Komitetu ds. Ryzyka wchodzi: Ernest Bejda, Artur Kucharski, Dominik Witek, Małgorzata Erlich-Smurzyńska oraz Paweł Knop.

Do zadań Komitetu ds. Ryzyka należy w szczególności:

- opiniowanie całościowej, bieżącej i przyszłej, gotowości Emitenta do podejmowania ryzyka, które zostało skwantyfikowane w apetycie na ryzyko;
- opiniowanie strategii zarządzania ryzykiem u Emitenta oraz analiza przedkładanych przez Zarząd informacji dotyczących realizacji tej strategii, obejmujących okresowe raporty na temat adekwatności kapitałowej, ryzyka kredytowego, operacyjnego, rynkowego i płynności, a także ryzyka modeli i braku zgodności;
- wspieranie Rady Nadzorczej w nadzorowaniu wdrażania strategii zarządzania ryzykiem u Emitenta;
- weryfikacja zgodności ceny pasywów i aktywów oferowanych klientom z modelem biznesowym Emitenta i jego strategii w zakresie ryzyka oraz w przypadku braku zgodności, przedstawianie Zarządowi propozycji mających na celu zapewnienie adekwatności cen pasywów i aktywów do tych rodzajów ryzyka;
- opiniowanie regulacji określających strategię i politykę Emitenta regulujących podejście do podejmowania ryzyka, a których zatwierdzenie leży w kompetencjach Rady Nadzorczej;
- analiza cyklicznych raportów dotyczących realizacji powyższych strategii i polityk;
- wspieranie Rady Nadzorczej w zakresie nadzorowania procesu zarządzania ryzykiem u Emitenta; oraz
- wspieranie Rady Nadzorczej w zakresie nadzorowania procesu zarządzania ryzykiem u Emitenta.

W ramach bieżącego nadzoru nad systemem zarządzania ryzykiem, Komitet ds. Ryzyka opiniuje kluczowe dokumenty wspierające proces zarządzania ryzykiem u Emitenta.

Komitet ds. Strategii i Rozwoju Banku

W skład Komitetu ds. Strategii i Rozwoju Banku wchodzi: Artur Kucharski Filip Majdowski, Paweł Śliwa oraz Dominik Witek.

Komitet ds. Strategii i Rozwoju Banku został powołany w celu wspierania Rady Nadzorczej w zakresie opiniowania oraz przedstawiania Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących strategii rozwoju Emitenta oraz rekomendacji planowanych inwestycji posiadających wpływ na aktywa Emitenta.

Do zadań Komitet ds. Strategii i Rozwoju Banku należy opiniowanie i przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji decyzji podejmowanych w sprawach:

- zatwierdzania opracowanych przez Zarząd wieloletnich planów rozwoju Emitenta;
- realizacji wieloletnich programów rozwoju Emitenta, w tym raportu realizowanych u Emitenta projektów;
- opiniowania wniosków Zarządu w przedmiocie tworzenia i przystępowania Emitenta w charakterze udziałowca (akcjonariusza) do spółek oraz zbywania udziałów (akcji) w przypadkach, gdy inwestycje te mają charakter długoterwały i strategiczny.

ZNACZNI AKCJONARIUSZE

W poniższej tabeli przedstawiono dane dotyczące akcjonariuszy Emitenta, którzy posiadają ponad 5% akcji w kapitale zakładowym Emitenta i zgłosili Emitentowi, że posiadają ponad 5% akcji w kapitale zakładowym Emitenta, według stanu na dzień 30 czerwca 2022 r. Od dnia 30 czerwca 2022 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego Prospektu zarząd Emitenta nie otrzymał żadnych zawiadomień na podstawie art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, bądź zawiadomień sporządzonych na podstawie standardów ESMA/2015/1597.

<u>Akcjonariusze</u>	<u>Liczba posiadanych akcji</u>	<u>Udział w kapitale zakładowym Emitenta</u>	<u>Liczba głosów przysługujących z posiadanych akcji</u>	<u>Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta</u>
Grupa PZU S.A.	41.658.850	31,91%	41.658.850	31,91%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny, Aviva Santander	8.677.162	6,65%	8.677.162	6,65%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	12.394.509	9,49%	12.394.509	9,49%

Źródło: Emitent.

Jednostką dominującą Emitenta zgodnie z postanowieniami art. 4 ust. 1 pkt 8 lit. b Prawa Bankowego jest Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A., przez co Emitent jest pośrednio kontrolowany przez Skarb Państwa. W dniu 5 czerwca 2017 r. Emitent otrzymał zawiadomienie o zawarciu w dniu 2 czerwca 2017 r. pisemnego porozumienia dotyczącego nabywania lub zbywania akcji Emitenta oraz zgodnego wykonywania prawa głosu na walnych zgromadzeniach Emitenta (**Porozumienie**). Porozumienie zostało zawarte na czas nieokreślony pomiędzy PZU S.A., PZU Życie S.A. oraz reprezentowanymi przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. funduszami inwestycyjnymi: PZU FIZ BIS 1, PZU FIZ BIS 2, PZU SFIO Universum.

Poza mechanizmami określonymi w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, w statucie Emitenta nie występują żadne dodatkowe mechanizmy, które w sposób szczególny zapobiegałyby nadużywaniu przez podmiot dominujący kontroli nad Emitentem.

KAPITAŁ AKCYJNY

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 1.305.539.910 PLN i jest opłacony w całości. W poniższej tabeli przedstawiono strukturę kapitału zakładowego Emitenta.

<u>Seria</u>	<u>Rodzaj</u>	<u>Liczba akcji</u>	<u>Wartość nominalna jednej akcji (w PLN)</u>	<u>Łączna wartość nominalna serii (w PLN)</u>
Seria A	Akcje zwykłe	50.000.000	10	500.000.000
Seria B	Akcje zwykłe	1.250.000	10	12.500.000

Seria C	Akcje zwykłe	12.332.965	10	123.329.650
Seria D	Akcje zwykłe	863.827	10	8.638.270
Seria E	Akcje zwykłe	524.404	10	5.244.040
Seria F	Akcje zwykłe	318.701	10	3.187.010
Seria G	Akcje zwykłe	6.358.296	10	63.582.960
Seria H	Akcje zwykłe	2.355.498	10	23.554.980
Seria I	Akcje zwykłe	56.550.249	10	565.502.490
Seria J	Akcje zwykłe	51	10	510
Razem	-	130.553.991	-	1.305.539.910

Źródło: Emitent.

POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ARBITRAŻOWE

Do istotnych postępowań sądowych i administracyjnych z udziałem Emitenta należą:

- sprawa z powództwa klienta Emitenta, spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, o zapłatę kwoty 109.966.973 PLN tytułem odszkodowania za szkodę poniesioną w związku z zawieraniem i rozliczaniem transakcji skarbowych. Pozew w tej sprawie został wniesiony w dniu 27 kwietnia 2017 r. przeciwko Emitentowi oraz Bankowi BPH S.A. W ocenie Emitenta, powództwo nie ma uzasadnionych podstaw faktycznych i prawnych, a prawdopodobieństwo wpływu środków jest znikome. Na dzień zatwierdzenia Prospektu pozew wciąż czeka na rozpatrzenie przez sąd pierwszej instancji;
- pozew zbiorowy wniesiony w dniu 5 marca 2018 r. przeciwko Emitentowi w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności Emitenta za szkodę spowodowaną nienależytym wykonywaniem obowiązków informacyjnych przez Emitenta wobec klientów oraz nienależytym wykonywaniem umów o świadczenie usług przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych poprzednio przez Fincrea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., a obecnie Raiffeisen Bank International AG (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce. Pismem z dnia 15 lipca 2021 r. powództwo zostało rozszerzone o grupę kolejnych 283 osób. Jednocześnie, oświadczenia o wystąpieniu z grupy złożyło 14 osób. Sąd nie wydał postanowienia o ustaleniu składu grupy. Za wartość przedmiotu sporu przyjęto wartość nominalną certyfikatów inwestycyjnych, których dotyczy postępowanie, wynoszącą 34.076.674 PLN. Emitent złożył odpowiedź na pozew. W dniu 27 września 2019 r. sąd prowadzący sprawę wydał postanowienie o rozpoznaniu sprawy w postępowaniu grupowym, które zostało zaskarżone przez Emitenta. W związku z tym, że pozwy zostały złożone w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności, Emitent nie przewiduje wpływu środków pieniężnych z tytułu tego postępowania, innych niż koszty procesowe, których wysokość Emitent szacuje na kwotę 600 tys. PLN Na obecnym etapie nie jest możliwe oszacowanie ewentualnych skutków finansowych dla Emitenta w przypadku innego rozstrzygnięcia przez sąd niż zakładane przez Emitenta;
- postępowanie administracyjne, w wyniku którego w dniu 6 sierpnia 2019 r. KNF wydała decyzję nakładającą na Emitenta kary pieniężne w łącznej wysokości 10 mln PLN za naruszenia art. 73 ust. 1, 74b ust. 2 w związku z art. 74b ust. 1 pkt 2, art. 76 ust. 1 i art. 83a ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi w związku z dystrybucją przez Emitenta certyfikatów inwestycyjnych funduszy zarządzanych poprzednio przez Fincrea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., a obecnie Raiffeisen Bank International AG (Spółka Akcyjna) Oddział w Polsce. Kary pieniężne wynoszą, odpowiednio, 1 mln PLN za naruszenia dokonane przed dniem 1 listopada 2015 r. oraz 9 mln PLN za naruszenia dokonane w okresie przed 21 kwietnia 2018 r. W dniu 23 sierpnia 2019 r. Emitent wniósł do KNF o ponowne rozpatrzenie sprawy. W dniu

3 grudnia 2019 r. KNF wydała ostateczną decyzję utrzymującą w mocy decyzję z dnia 6 sierpnia 2019 r., o której mowa powyżej. W dniu 3 stycznia 2020 r. Emitent wniósł do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargę na decyzję KNF z dnia 3 grudnia 2019 r. W dniu 17 czerwca 2020 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał wyrok, w którym uchylił decyzję KNF z dnia 3 grudnia 2019 r. utrzymującą w mocy wcześniejszą decyzję KNF z dnia 6 sierpnia 2019 r. o nałożeniu na Emitenta dwóch kar pieniężnych w łącznej kwocie 10 mln PLN oraz umorzył postępowanie prowadzone przez KNF w tej sprawie. KNF złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego, która nie została rozpatrzona do dnia sporządzenia niniejszego Prospektu;

- postępowanie administracyjne, w wyniku którego w dniu 15 stycznia 2019 r. KNF wydała decyzję nakładającą na Emitenta karę pieniężną w wysokości 6 mln PLN za niezawarcie umowy outsourcingu z partnerem biznesowym w zakresie obsługi transakcji na rynku Forex OTC oraz pobieranie od kontrahenta świadczeń pieniężnych z naruszeniem przepisów regulujących sposób pobierania świadczeń pieniężnych w ramach działalności maklerskiej. Naruszenia zostały stwierdzone w wyniku kontroli przeprowadzonej przez KNF w 2013 r. Emitent wniósł do KNF o ponowne rozpatrzenie sprawy. KNF, po ponownym rozpoznaniu sprawy, decyzją z 30 kwietnia 2021 r. uchyliła pierwotną decyzję oraz nałożyła na Emitenta karę pieniężną w wysokości 5,4 mln PLN za te same naruszenia, co w decyzji pierwotnej. Emitent złożył na tę decyzję skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, która nie została rozpatrzona do dnia sporządzenia niniejszego Prospektu. Decyzja KNF nie wpływa na działalność Emitenta, który niezwłocznie po wydaniu zaleceń pokontrolnych z 2013 r., wprowadził zmiany oczekiwane przez organ nadzorczy.

Emitent przyjmuje następujące kryteria dla oceny istotności postępowań prowadzonych przeciwko Emitentowi:

- wartość przedmiotu sporu wyższa niż 100 mln PLN; oraz
- znaczące ryzyko reputacyjne, które jest związane z dużym zainteresowaniem sprawą mediów o zasięgu ogólnokrajowym i organów administracji publicznej.

W sprawach, w których Emitent był pozwanym wartość przedmiotu sporu na dzień 30 czerwca 2022 r. wyniosła 349.398 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2021 r. 359.873 tys. PLN. Wartość rezerw na sprawy sporne na koniec czerwca 2022 r. wyniosła 38.468 tys. PLN, a na koniec 2021 r. 41.530 tys. PLN. Rezerwa na wszystkie sprawy sporne nie przekracza progu istotności.

Spory, których stroną jest Emitent, dotyczą roszczeń klientów, osób trzecich lub byłych pracowników Emitenta. Największą liczbę spraw stanowią spory z podmiotami nabywającymi od konsumentów roszczenia z tytułu proporcjonalnego zwrotu kosztów przy wcześniejszej spłacie kredytu konsumenckiego. Struktura wartościowa sporów prezentuje się w ten sposób, że łączna wartość przedmiotu sporu w dziesięciu największych sprawach, których stroną jest Emitent, z uwzględnieniem spraw opisanych powyżej, wynosi 233.000 tys. PLN.

Uwzględniając przyjęte przez Emitenta kryteria istotności postępowań przegrana w wyżej opisanym sporze sądowym o zapłatę kwoty 109.966.973 PLN powodowałaby ryzyko konieczności spłaty środków o istotnej wartości. Podobne ryzyko wywołałaby przegrana w sprawach o łącznej wartości przedmiotu sporu przekraczającej przyjęty przez Emitenta próg istotności wynoszący 100 mln PLN.

Poza wskazanymi powyżej, w okresie ostatnich 12 miesięcy, Emitent nie uczestniczył ani obecnie nie uczestniczy w postępowaniach przed organami rządowymi, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Według wiedzy Emitenta na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu, takie postępowania nie występują oraz nie ma takich postępowań, które mogą wystąpić.

INFORMACJE OSÓB TRZECICH

W niniejszym Prospekcie Emitent zawarł informacje uzyskane od osób trzecich. Źródłami informacji od osób trzecich są: Narodowy Bank Polski, w zakresie informacji o wysokości stopy referencyjnej w Polsce oraz agencje ratingowe Standard & Poor's Global Ratings Europe Limited i Fitch Ratings Ireland Limited, w zakresie opisu skali ratingowej stosowanej przez każdą z tych agencji.

Emitent potwierdza, że powyższe informacje zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim jest tego świadom i w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osoby trzecie, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd.

ISTOTNE UMOWY ZAWARTE PRZEZ EMITENTA

Emitent nie zawarł, poza normalnym tokiem działalności, istotnych umów, które mogą spowodować powstanie po stronie dowolnego członka grupy zobowiązania lub prawa, które może mieć istotne znaczenie dla zdolności Emitenta do wypełniania swoich zobowiązań wobec posiadaczy Obligacji.

RATINGI

W dniu 8 grudnia 2021 r. agencja ratingowa Standard & Poor's Global Ratings Europe Limited nadała Emitentowi następujące oceny ratingowe:

Kategoria	Ocena	Perspektywa
Rating długoterminowy emitenta	BB	Stabilna
Rating krótkoterminowy emitenta	B	n/d

Źródło: Emitent.

Zgodnie ze skalą ratingową opublikowaną przez Standard & Poor's Global Ratings Europe Limited ocena ratingu długoterminowego Emitenta na poziomie „BB” oznacza „Podwyższone ryzyko kredytowe. Relatywnie niższa wiarygodność finansowa. Wystarczająca zdolność do obsługi zobowiązań w najbliższym czasie w przeciętnych lub sprzyjających warunkach gospodarczych. Możliwy wpływ niesprzyjających warunków na działalność, sytuację majątkową i finansową.”

W dniu 8 grudnia 2021 r. agencja ratingowa Fitch Ratings Ireland Limited nadała Emitentowi następujące oceny ratingowe:

Kategoria	Ocena	Perspektywa
Rating długoterminowy podmiotu	BB	Stabilna
Rating krótkoterminowy podmiotu	B	n/d
Długoterminowy rating krajowy	BBB+(pol)	Stabilna
Krótkoterminowy rating krajowy	F2(pol)	n/d
Viability Rating	bb	n/d
Rating wsparcia rządowego	no support	n/d

Źródło: Emitent.

Zgodnie ze skalą ratingową opublikowaną przez Fitch Ratings Ireland Limited:

- ocena ratingu długoterminowego Emitenta na poziomie „BB” oznacza „zwiększona wrażliwość na ryzyko, szczególnie w przypadku niekorzystnych czynników gospodarczych; prowadzona działalność daje jednak swobodę finansową umożliwiającą obsługę zobowiązań finansowych”;
- ocena długoterminowego ratingu krajowego Emitenta na poziomie „BBB+(pol) oznacza: „że dany emitent lub emisja reprezentuje średnie ryzyko w porównaniu z innymi występującymi w Polsce. Jednak, istnieje większe prawdopodobieństwo, że zmiany czynników lub warunków ekonomicznych mogą mieć wpływ na zdolność do terminowego wywiązania się z danych zobowiązań finansowych niż w przypadku zdolności do obsługi zobowiązań finansowych zaliczonych do wyższych kategorii ratingu”; oraz
- ocena krótkoterminowego ratingu krajowego Emitenta na poziomie „F2” oznacza: „dobrą zdolność do terminowej obsługi zobowiązań finansowych w porównaniu do innych emitentów lub zobowiązań w Polsce. Jednak margines bezpieczeństwa nie jest tak duży, jak w przypadku wyższych ratingów.”

INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY

WARUNKI, PARAMETRY I PRZEWIDYWANY HARMONOGRAM OFERTY

Warunki Oferty

Niniejszy Prospekt został sporządzony w związku z zamiarem przeprowadzania ofert publicznych lub ubiegania się o dopuszczenie poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach Programu Ofertowego do obrotu na Rynku Regulowanym. Wszystkie Obligacje emitowane w ramach Programu Ofertowego będą oferowane w drodze oferty publicznej w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego.

Wartość nominalna jednej Obligacji oraz ostateczna, maksymalna liczba Obligacji oferowanych w danej serii podana zostanie w Ostatecznych Warunkach danej serii Obligacji udostępnionych do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem subskrypcji.

Poszczególne serie Obligacji w ramach Programu Ofertowego emitowane będą zgodnie z uchwałą Zarządu Emitenta nr 221/2019 z dnia 26 lipca 2019 r. w sprawie otwarcia Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A., uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta nr 91/2019 z dnia 5 sierpnia 2019 r. w sprawie zatwierdzenia Uchwały nr 221/2019 Zarządu Emitenta z dnia 26 lipca 2019 r. w sprawie otwarcia Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A. oraz uchwałą Zarządu Emitenta nr 188/2022 z dnia 30 maja 2022 r. w sprawie ustanowienia programu ofertowego obligacji do kwoty 2.000.000.000 PLN w ramach Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A., oraz na podstawie uchwał Zarządu Emitenta w sprawie emisji poszczególnych serii Obligacji.

Ostateczne Warunki dla danej serii Obligacji zostaną przekazane do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, tj. na stronie internetowej Emitenta: [www\[.\]jaliorbank\[.\]pl](http://www.jaliorbank.pl).

Ostateczne Warunki dla danej serii Obligacji zostaną udostępnione w terminie umożliwiającym inwestorom zapoznanie się z ich treścią, nie później niż przed rozpoczęciem subskrypcji danej serii Obligacji.

Informacje zawarte w Ostatecznych Warunkach w odniesieniu do poszczególnych serii Obligacji powinny być analizowane łącznie z informacjami zawartymi w niniejszym Prospekcie oraz łącznie z Suplementami do Prospektu.

Przestrzeganie wymogów dotyczących oferowania Obligacji

Firmy inwestycyjne są zobowiązane do przestrzegania i stosowania się do postanowień przepisów prawa dotyczących oferowania instrumentów finansowych, w tym w szczególności właściwych przepisów wynikających z implementacji do polskiego porządku prawnego postanowień Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającej dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE, w szczególności Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych, a także do zaleceń KNF zamieszczonych w „Komunikacie KNF w sprawie oferowania Obligacji” z dnia 29 maja 2018 r.

Zgodnie z wymogami przepisów prawa, o których mowa powyżej, firma inwestycyjna dokonuje oceny odpowiedniości i adekwatności instrumentów oferowanych swoim klientom. Dokonując takiej oceny, firma inwestycyjna bierze pod uwagę indywidualną sytuację klientów, ich wiedzę i doświadczenie na rynku finansowym.

Na podstawie informacji o kliencie, firma inwestycyjna dokonuje oceny, czy klient należy do grupy docelowej, czyli grupy potencjalnych inwestorów, dla których, w ocenie firmy inwestycyjnej, Obligacje

są odpowiednim instrumentem finansowym. Jeśli dany klient nie należy do określonej dla Obligacji grupy docelowej, firma inwestycyjna nie będzie aktywnie oferować mu nabycia Obligacji.

Zapisy na Obligacje mogą być przyjmowane od klientów, którzy znajdują się poza grupą docelową tylko, jeśli zapis składany jest z wyłącznej inicjatywy danego klienta i o ile jest to zgodne z regulacjami danej firmy inwestycyjnej.

Ponadto, Emitent, przy opracowywaniu parametrów poszczególnych serii Obligacji, w tym ustalaniu wartości nominalnej Obligacji oraz grup inwestorów, do których kierowana będzie oferta danej serii Obligacji będzie brał pod uwagę rekomendacje, zalecenia i inne wytyczne wydane przez KNF, a także, w przypadku Obligacji MREL, zalecenia i inne wytyczne wydane przez BFG.

Rodzaje inwestorów, którym oferowane są Obligacje

Do składania zapisów na Obligacje uprawnione są osoby fizyczne, osoby prawne, a także jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej. O ile nie wskazano odmiennie w Ostatecznych Warunkach, do składania zapisów uprawnieni są zarówno Inwestorzy Instytucjonalni, jak i Inwestorzy Detaliczni, przy czym Obligacje MREL lub Obligacje T2 mogą być oferowane Inwestorom Detalicznym wyłącznie jeśli jednostkowa wartość nominalna Obligacji MREL lub Obligacji T2 danej serii wynosi nie mniej niż 400.000 PLN. Ostateczne Warunki mogą wskazywać inwestorów bądź kategorie inwestorów, którym będą oferowane Obligacje danej serii.

Obligacje nie mogą być nabywane przez podmioty amerykańskie (*US Persons*) w rozumieniu Regulacji S (*Regulation S*) będącej przepisem wykonawczym do amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku (*US Securities Act 1933*).

Do składania zapisów na Obligacje uprawnieni są zarówno rezydenci, jak i nierezydenci w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego. Nierezydenci zamierzający złożyć zapis winni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju pochodzenia oraz Prawa Dewizowego.

Cena Obligacji

Cena emisyjna ustalana będzie odrębnie dla każdej serii Obligacji emitowanej w ramach Programu Ofertowego.

Ceny emisyjne (i odpowiednio, oprocentowanie lub marża) poszczególnych serii Obligacji będą każdorazowo ustalone i podawane do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem subskrypcji danej serii Obligacji w Ostatecznych Warunkach.

Cena emisyjna jednej Obligacji nie będzie wyższa niż cena maksymalna wynosząca 110 procent wartości nominalnej pojedynczej Obligacji.

Wielkość emisji

Jednostkowa wartość nominalna każdej Obligacji będzie wynosiła co najmniej 100 PLN lub wielokrotność tej kwoty, przy czym jednostkowa wartość nominalna każdej Obligacji T2 oraz każdej Obligacji MREL będzie wynosiła co najmniej 400 tys. PLN. Wartość nominalna jednej Obligacji oraz ostateczna, maksymalna liczba Obligacji oferowanych w danej serii zostanie wskazana w Ostatecznych Warunkach dotyczących tej serii Obligacji.

Poszczególne serie Obligacji mogą być emitowane w transzach.

Program Ofertowy obejmuje emisje dwóch lub więcej serii Obligacji, na podstawie niniejszego Prospektu, realizowanych w okresie ważności niniejszego Prospektu.

Terminy obowiązywania Oferty

Obligacje mogą być oferowane w okresie ważności niniejszego Prospektu.

Terminy i miejsce przyjmowania zapisów na Obligacje

Termin i miejsce przyjmowania zapisów na Obligacje będą ustalane odrębnie dla każdej serii i podawane do publicznej wiadomości w Ostatecznych Warunkach dotyczących tej serii Obligacji.

Okres przyjmowania zapisów na Obligacje danej serii może zostać skrócony. Informacja o skróceniu okresu przyjmowania zapisów zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronie internetowej Emitenta: [www\[.\]aliorbank\[.\]pl](http://www[.]aliorbank[.]pl).

Ponadto Emitent, w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną, może przedłużyć okres przyjmowania zapisów na Obligacje z zastrzeżeniem, że okres ten nie może być dłuższy niż trzy miesiące. Decyzja taka może zostać podjęta i zostanie podana do publicznej wiadomości przed zakończeniem pierwotnego terminu przyjmowania zapisów. Informacja o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronie internetowej Emitenta: [www\[.\]aliorbank\[.\]pl](http://www[.]aliorbank[.]pl).

W sytuacji, gdy zdaniem Emitenta zmiana terminów przyjmowania zapisów na Obligacje danej serii mogłaby stanowić istotny czynnik wpływający na ocenę Obligacji, informacja o takiej zmianie zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie Suplementu do Prospektu, w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt.

Zasady składania zapisów na Obligacje

Proces budowy Księgi Popytu

W przypadku, jeśli Oferta danej serii lub transzy Obligacji będzie kierowana do Inwestorów Instytucjonalnych, przed subskrypcją Obligacji będzie mógł zostać przeprowadzony wśród wybranych dowolnie przez Emitenta Inwestorów Instytucjonalnych proces budowy Księgi Popytu.

Zasady składania zapisów

Zasady ogólne

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego. Nierezydenci zamierzający złożyć zapis na Obligacje powinni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju swojego pochodzenia.

W ramach każdej serii Obligacji zapisy na Obligacje będą mogły być składane przez inwestorów w punktach obsługi klienta, których lista zostanie opublikowana na stronie internetowej Emitenta ([www\[.\]aliorbank\[.\]pl](http://www[.]aliorbank[.]pl)) przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Obligacje danej serii. W przypadku Oferty danej serii lub transzy Obligacji kierowanej do Inwestorów Instytucjonalnych, Inwestorzy Instytucjonalni będą zobowiązani składać zapisy na Obligacje jedynie w Firmie Inwestycyjnej.

Zapisy mogą być składane za pośrednictwem zdalnych środków komunikacji (tj. w szczególności za pośrednictwem Internetu), o ile dopuszczają to regulacje firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis.

Zapis na Obligacje jest bezwarunkowy, nieodwołalny, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą od dnia dokonania zapisu przez okres do zapisania tych Obligacji na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym, z wyłączeniem sytuacji opisanej w art. 23 Rozporządzenia Prospektowego, o której mowa w części „Warunki oraz okres wycofania się ze skutków prawnych zapisu” poniżej.

Zapisy na Obligacje będą składane na co najmniej dwóch egzemplarzach formularza zapisu, chyba że zapis składany jest w postaci elektronicznej. Na dowód złożenia zapisu osoba składająca zapis otrzymuje jeden egzemplarz złożonego i wypełnionego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje ponosi inwestor.

Wzór formularza zapisu na Obligacje będzie udostępniany inwestorom przez firmę inwestycyjną przyjmującą zapis w terminach subskrypcji poszczególnych serii Obligacje. Za złożenie formularza zapisu na Obligacje uznaje się także wydruk komputerowy podpisany przez inwestora i zawierający wszystkie elementy wymagane w formularzu zapisu.

Inwestor zobowiązany jest do posiadania Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego, przy czym Inwestor Detaliczny zobowiązany jest do posiadania rachunku w firmie inwestycyjnej przyjmującej zapis i wraz ze złożeniem zapisu będzie zobowiązany do złożenia dyspozycji deponowania Obligacji na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym. Dyspozycja deponowania jest bezwarunkowa, nieodwołalna i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Dyspozycja deponowania zostanie zawarta w treści formularza zapisu.

Inwestor powinien zwrócić uwagę na koszty pośrednio związane z subskrybowaniem Obligacji, w tym w szczególności koszty prowizji maklerskiej za złożenie zlecenia/zapisu, założenia lub prowadzenia Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego, oraz inne możliwe koszty związane z dokonywaniem wpłaty na Obligacje, ewentualne koszty wymiany walut obcych na PLN, itp. Zwraca się także uwagę inwestorom, że wpłaty na Obligacje nie będą oprocentowane i w przypadku zwrotu części lub całej wpłaconej kwoty, inwestorowi nie przysługują odsetki ani odszkodowanie.

W przypadku składania zapisu na Obligacje przez firmę zarządzającą cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie dopuszczalne jest złożenie przez tę firmę zbiorczego formularza zapisu oraz dołączeniu do niego listy inwestorów, w imieniu których składany jest zapis. W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad oraz dokumentów wymaganych przy składaniu zapisów firma zarządzająca cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie, powinna skontaktować się z firmą inwestycyjną, w której zamierza złożyć zapis.

Działanie przez pełnomocnika

Zapis może zostać złożony w imieniu inwestora przez właściwie umocowanego pełnomocnika tego inwestora. Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić w firmie inwestycyjnej przyjmującej zapis wystawione przez inwestora pełnomocnictwo. Szczegółowe zasady działania pełnomocnika określają procedury firm inwestycyjnych przyjmujących zapis.

Inwestorzy Detaliczni

Inwestor Detaliczny zainteresowany nabyciem Obligacji musi posiadać Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy prowadzony przez firmę inwestycyjną przyjmującą

zapis. Inwestorzy Detaliczni zamierzający nabyć Obligacje, nieposiadający Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego, powinni otworzyć taki rachunek przed złożeniem zapisu. W przypadku zapisów złożonych przez Inwestorów Detalicznych z Rachunków Zbiorczych zapisanie Obligacji nastąpi zgodnie z zasadami podmiotów prowadzących Rachunki Zbiorcze.

W przypadku utworzenia konsorcjum dystrybucyjnego, ostateczna lista punktów, w których Inwestorzy Detaliczni będą mogli składać zapisy na Obligacje danej serii zostanie podana na stronie internetowej Emitenta ([www\[.\]aliorbank\[.\]pl](http://www[.]aliorbank[.]pl)) przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Obligacje danej serii. W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, potencjalni inwestorzy powinni skontaktować się z firmą inwestycyjną, w której zamierzają złożyć zapis.

Inwestorzy Instytucjonalni

W przypadku gdy dana Oferta zostanie poprzedzona budowaniem Księgi Popytu, Emitent, w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną, dokona uznaniowego wyboru Inwestorów Instytucjonalnych, do których zostaną wysłane zaproszenia do złożenia zapisu na Obligacje i którzy będą uprawnieni do złożenia zapisów na Obligacje w liczbie wskazanej w zaproszeniu do złożenia zapisu oraz dokonania wpłat na Obligacje w terminie i w sposób wskazany w Ostatecznych Warunkach. Zaproszenia do Inwestorów Instytucjonalnych zostaną przesłane przez Firmę Inwestycyjną w imieniu własnym.

Zapisy składane przez Inwestorów Instytucjonalnych, którzy zostali zaproszeni do złożenia zapisów na Obligacje, będą przyjmowane przez Firmę Inwestycyjną na zasadach określonych w zaproszeniu do składania zapisów. Zapisy na Obligacje składane przez Inwestorów Instytucjonalnych w formie pisemnej będą składane na formularzu zapisu udostępnionym przez Firmę Inwestycyjną. Formularz zapisu zawierać będzie także obowiązkowe polecenie zdeponowania Obligacji na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym. W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, Inwestorzy Instytucjonalni powinni skontaktować się z Firmą Inwestycyjną.

W przypadku gdy dana Oferta zostanie poprzedzona budowaniem Księgi Popytu, zaproszony Inwestor Instytucjonalny, do którego zostanie skierowane zaproszenie do składania zapisów, będzie uprawniony do dokonania zapisu na wskazaną w zaproszeniu do złożenia zapisu liczbę Obligacji, która będzie nie większa niż liczba Obligacji deklarowanych do nabycia przez danego inwestora w złożonej przez niego deklaracji nabycia Obligacji oraz, w przypadku złożenia zapisu, będzie zobowiązany do dokonania wpłaty na Obligacje.

Złożenie przez zaproszonego Inwestora Instytucjonalnego zapisu na mniejszą liczbę Obligacji niż określona w zaproszeniu lub dokonanie przez tego inwestora wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji niż określona w zaproszeniu może spowodować, że danemu inwestorowi nie zostaną przydzielone żadne Obligacje, przy czym Emitent w uzgodnieniu z Firmą Inwestycyjną może podjąć decyzję o przydzieleniu inwestorowi Obligacji w liczbie wynikającej z dokonanej wpłaty.

W przypadku złożenia przez zaproszonego Inwestora Instytucjonalnego zapisu na większą liczbę Obligacji niż wskazana w zaproszeniu, zapis taki zostanie uznany za złożony na liczbę Obligacji wskazanych w zaproszeniu, przy czym Emitent w uzgodnieniu z Firmą Inwestycyjną może podjąć decyzję o przydzieleniu inwestorowi Obligacji w liczbie wynikającej ze złożonego zapisu.

Inwestorzy Instytucjonalni, którzy nie uczestniczyli w procesie budowy Księgi Popytu lub którzy w nim uczestniczyli, ale nie otrzymali zaproszenia do składania zapisów na Obligacje, mogą składać zapisy na Obligacje na zasadach określonych w Ostatecznych Warunkach.

Inwestorzy Instytucjonalni, którzy niezależnie od faktu uczestnictwa w budowie Księgi Popytu i niezależnie od faktu otrzymania zaproszenia do składania zapisów na Obligacje, złożyli zapis na Obligacje na zasadach określonych w Ostatecznych Warunkach, powinni zapoznać się z zasadami przydziału Obligacji, opisanymi w niniejszym Prospekcie oraz w Ostatecznych Warunkach.

Warunki oraz okres wycofania się ze skutków prawnych zapisu

W przypadku, gdy po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Obligacje, zostanie udostępniony do publicznej wiadomości Supplement, osoba, która złożyła zapis na Obligacje przed opublikowaniem takiego Supplementu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, stosownie do art. 23 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego albo w okresie do dnia 31 grudnia 2022 r. art. 23 ust. 2a Rozporządzenia Prospektowego. Uchylenie się od skutków prawnych złożonego zapisu następuje przez oświadczenie złożone w formie pisemnej w jednym z punktów obsługi klienta firmy inwestycyjnej, w której został złożony zapis w terminie wskazanym w treści Supplementu. Oświadczenie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu może zostać złożone w terminie trzech dni od publikacji Supplementu, a jeżeli Supplement został opublikowany po 31 grudnia 2022 r. w terminie dwóch dni od publikacji Supplementu.

Prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu nie dotyczy przypadków, gdy Supplement jest udostępniany w związku z błędami w treści Prospektu, o których Emitent powziął wiadomość po dokonaniu przydziału papierów wartościowych, lub czynnikami, które zaistniały lub o których Emitent powziął wiadomość po dokonaniu przydziału papierów wartościowych.

Wzór stosownego oświadczenia dostępny będzie w punktach obsługi klienta firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis.

W sytuacji gdy w tym samym czasie jest prowadzona oferta kilku serii Obligacji, a Supplement nie dotyczy wszystkich oferowanych w tym czasie serii, a tylko jednej lub kilku z nich, prawo do uchylenia się od skutków prawnych zapisu dotyczy tylko zapisów na te serie Obligacji, których dotyczył Supplement.

W przypadku opublikowania Supplementu, Emitent może dokonać przydziału Obligacji nie wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu.

W przypadku opublikowania Supplementu uprawniającego do składania oświadczeń o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu, w którym data, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przypadłaby później niż termin przydziału określony w Ostatecznych Warunkach, Supplement ten zawierał będzie informacje o zmianie daty przydziału, dniach ustalenia praw do świadczeń z Obligacji, dniach płatności świadczeń z Obligacji, jak również o zmianie daty ustalenia stopy bazowej, w przypadku oprocentowania zmiennego, opublikowanych w Ostatecznych Warunkach danej serii Obligacji.

W przypadku zmiany treści opublikowanych Ostatecznych Warunków danej serii Obligacji w związku z opublikowaniem Supplementu do Prospektu, o którym mowa powyżej, zmienione Ostateczne Warunki zostaną przekazane przez Emitenta do wiadomości publicznej w sposób,

w jaki zostały opublikowane Ostateczne Warunki i Prospekt, tj. na stronie internetowej Emitenta (www.jaliorbank.pl).

Osoby, które nie złożyły oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu w związku z opublikowaniem Suplementu do Prospektu, związane są złożonym zapisem na Obligacje danej serii zgodnie z warunkami zawartymi w aktualnych Ostatecznych Warunkach danej serii Obligacji.

W przypadku uchylenia się od skutków prawnych zapisów firma inwestycyjna, która przyjęła zapis, zwróci inwestorowi wpłaconą kwotę, zgodnie z procedurami tego podmiotu, w terminie do siedmiu dni roboczych bez żadnych odsetek lub odszkodowań.

Warunki odwołania, odstąpienia, zawieszenia lub niedojścia Oferty

Informacje o odwołaniu wszystkich Ofert

Emitent, w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną, może podjąć decyzję o odwołaniu wszystkich ofert publicznych Obligacji będących przedmiotem Prospektu oraz o rezygnacji z ubiegania się o dopuszczenie, na podstawie Prospektu, wszystkich Obligacji do obrotu na rynku regulowanym. Taka informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie art. 49 ust. 1b pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronie internetowej Emitenta: www.jaliorbank.pl.

Informacje o zawieszeniu Oferty

Emitent, w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną, może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty w trakcie jej trwania lub przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Obligacje, w przypadku gdy wystąpią zdarzenia lub zjawiska, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować podwyższone ryzyko inwestycyjne dla inwestorów subskrybujących Obligacje. Informacja o zawieszeniu Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Suplementu. Zawieszenie Oferty danej serii Obligacji nie może nastąpić po wystawieniu zlecenia rozrachunku przez Firmę Inwestycyjną (w trybie przewidzianym w §5 Szczegółowych Zasad Działania KDPW) lub rejestracji tych Obligacji w Depozycie.

Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty, które mogą zostać ustalone i przekazane do publicznej wiadomości w terminie późniejszym w formie Suplementu do Prospektu w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronie internetowej Emitenta: www.jaliorbank.pl.

Jeżeli decyzja o zawieszeniu Oferty zostanie podjęta w trakcie trwania subskrypcji Obligacji, złożone przez inwestorów zapisy na Obligacje oraz dokonane przez inwestorów wpłaty uważane będą za ważne, jednakże inwestorzy będą mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów poprzez złożenie stosownego oświadczenia w dowolnym punkcie obsługi klienta firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis, w terminie wskazanym w treści Suplementu, jednak nie krótszym niż dwa dni robocze od dnia opublikowania Suplementu. W wyżej wymienionym przypadku wpłaty dokonane przez inwestorów zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, nie później niż w terminie siedmiu dni roboczych od dnia złożenia przedmiotowego oświadczenia.

Informacje o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty

Po publikacji Ostatecznych Warunków danej serii Obligacji, ale przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Obligacje, w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną, Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty z dowolnego powodu.

Po publikacji Ostatecznych Warunków danej serii Obligacji, po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Obligacje, w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną, Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty jedynie z ważnych powodów.

Do ważnych powodów należy zaliczyć m.in.:

- nagłe zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju, regionu lub świata, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, polską gospodarkę, ofertę danej serii Obligacji lub na działalność Emitenta;
- nagłe zmiany w sytuacji Emitenta, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na jego działalność;
- nagłe zmiany w otoczeniu Emitenta mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta;
- wystąpienie innych nieprzewidzianych okoliczności powodujących, iż przeprowadzenie Oferty i przydzielenie Obligacji danej serii byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla interesu Emitenta.

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty wszystkie złożone zapisy zostaną uznane za nieważne, a wpłaty dokonane przez inwestorów zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, nie później niż w terminie siedmiu dni roboczych od ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty.

Odstąpienie od przeprowadzenia Oferty danej serii Obligacji nie może nastąpić po wystawieniu zlecenia rozrachunku przez Firmę Inwestycyjną (w trybie przewidzianym w §5 Szczegółowych Zasad Działania KDPW) lub rejestracji tych Obligacji w Depozycie.

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty danej serii Obligacji zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronie internetowej Emitenta: [www\[.\]aliorbank\[.\]pl](http://www[.]aliorbank[.]pl).

Niedojście Oferty do skutku

Niedojście Oferty Obligacji danej serii do skutku może wystąpić, między innymi, w przypadku, gdy:

- nie zostanie osiągnięty próg emisji określony w Ostatecznych Warunkach danej serii Obligacji (jeżeli taki próg emisji został ustanowiony);
- Emitent odstąpi od Oferty danej serii Obligacji; lub
- KDPW, na podstawie właściwych przepisów obowiązujących w danym czasie, regulujących zasady rejestrowania papierów wartościowych odmówi zarejestrowania danej serii Obligacji.

Informacja o niedojściu do skutku Oferty Obligacji danej serii zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie, w jakim został opublikowany Prospekt.

W przypadku niedojścia Oferty Obligacji danej serii do skutku wszystkie złożone zapisy zostaną uznane za nieważne, a wpłaty dokonane przez inwestorów zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, nie później niż w terminie siedmiu dni roboczych od ogłoszenia o niedojściu do skutku Oferty Obligacji danej serii.

Opis zasad przydziału i możliwości dokonania redukcji zapisów oraz sposób zwrotu nadpłaconych kwot inwestorom

Zasady ogólne

Decyzje o liczbie Obligacji, które zostaną przydzielone poszczególnym kategoriom inwestorów będą miały charakter uznaniowy i zostaną podjęte przez Emitenta, w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną.

W przypadku serii Obligacji podzielonej na transze, jeśli popyt na Obligacje w jednej transzy jest niższy niż przewidywana całkowita wartość tej transzy, Emitent zastrzega sobie możliwość dokonania przesunięcia Obligacji z tej transzy do drugiej transzy, o ile popyt zgłoszony przez inwestorów w tej transzy będzie przewyższał ich podaż.

Inwestor będzie mógł powziąć informację o liczbie przydzielonych Obligacji w podmiocie prowadzącym jego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy zgodnie z odpowiednim regulaminem działania tego podmiotu.

W przypadku emisji Obligacji z wykorzystaniem systemu transakcyjnego GPW, przydział Obligacji zostanie dokonany na podstawie umowy o dokonanie przydziału instrumentów finansowych z wykorzystaniem systemu informatycznego GPW zawartej z GPW i zgodnie z właściwymi regulacjami GPW.

Zasady przydziału Obligacji będą każdorazowo wskazywane w Ostatecznych Warunkach dotyczących danej serii Obligacji.

Inwestorzy Detaliczni

Obligacje zostaną przydzielone wyłącznie tym Inwestorom Detalicznym, którzy prawidłowo złożyli i opłacili zapisy na Obligacje po cenie emisyjnej Obligacji, powiększonej o ewentualną prowizję firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis. Jeżeli liczba Obligacji, na które dokonali zapisów Inwestorzy Detaliczni, nie przekroczy liczby Obligacji oferowanych tym inwestorom, Inwestorom Detalicznym zostaną przydzielone Obligacje w liczbie wynikającej z prawidłowo złożonych i opłaconych zapisów.

W przypadku, gdy dana seria lub odpowiednio transza Obligacji adresowana będzie do Inwestorów Detalicznych, oraz gdy liczba Obligacji, na które zostaną złożone zapisy nie przekroczy liczby Obligacji oferowanych w ramach danej serii lub odpowiednio transzy, Emitent przydzieli Obligacje w liczbie zgodnej ze złożonymi zapisami.

W przypadku, gdy liczba Obligacji, na które zostaną złożone zapisy przekroczy liczbę Obligacji oferowanych w ramach danej serii lub odpowiednio transzy, Emitent przydzieli Obligacje zgodnie z zasadami wskazanymi w Ostatecznych Warunkach w punkcie „Opis zasad przydziału”.

W przypadku dokonania przez inwestora subskrybującego Obligacje wpłaty w kwocie wyższej niż kwota wynikająca z iloczynu przydzielonych Obligacji i ich ceny emisyjnej, nadpłacone środki zostaną zwrócone bez żadnych odsetek lub odszkodowań przez firmę inwestycyjną, w której inwestor złożył zapis, zgodnie z regulaminem tej firmy inwestycyjnej, najpóźniej w terminie do siedmiu dni roboczych od dnia przydziału Obligacji danej serii lub od ogłoszenia decyzji o odwołaniu Oferty danej serii Obligacji.

Inwestorzy Instytucjonalni

Przydział Obligacji poszczególnym Inwestorom Instytucjonalnym nastąpi na podstawie złożonych przez nich zapisów, po spełnieniu warunków określonych w Ostatecznych Warunkach.

Inwestorom Instytucjonalnym, do których wysłane zostaną zaproszenia do złożenia zapisu na Obligacje, Obligacje zostaną przydzielone zgodnie ze wskazaną w zaproszeniach liczbę Obligacji, pod warunkiem prawidłowego złożenia zapisu i po spełnieniu warunków określonych w Ostatecznych Warunkach.

W serii lub odpowiednio transzy skierowanej do Inwestorów Instytucjonalnych Obligacje zostaną przydzielone zgodnie z zasadami opisanymi w Ostatecznych Warunkach i mogą być determinowane udziałem inwestora w procesie budowania Księgi Popytu.

W przypadku, gdy Oferta danej serii lub odpowiednio transzy Obligacji zostanie poprzedzona budową Księgi Popytu z udziałem zaproszonych Inwestorów Instytucjonalnych, Obligacje zostaną przydzielone w pierwszej kolejności zaproszonym Inwestorom Instytucjonalnym, którzy wzięli udział w budowie Księgi Popytu oraz na podstawie otrzymanych zaproszeń do składania zapisów na Obligacje danej serii prawidłowo złożyli zapisy na Obligacje i spełnili warunki określone w Ostatecznych Warunkach. W odniesieniu do tych zaproszonych Inwestorów Instytucjonalnych Obligacje zostaną przydzielone zgodnie ze złożonymi zapisami. W dalszej kolejności Obligacje mogą zostać przydzielone według uznania Emitenta, działającego w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną, pozostałym Inwestorom Instytucjonalnym.

Jeśli rejestracja Obligacji danej serii w KDPW nie będzie przeprowadzana w trybie §5 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, w przypadku dokonania niepełnej wpłaty na Obligacje bądź złożenia przez Inwestora Instytucjonalnego zapisu lub zapisów na liczbę Obligacji mniejszą niż określona w zaproszeniu do składania zapisów, temu Inwestorowi Instytucjonalnemu zostanie przydzielona taka liczba Obligacji, na jaką Inwestor Instytucjonalny dokonał wpłaty, lub też na podstawie uznaniowego wyboru Emitenta, działającego w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną, takiemu Inwestorowi Instytucjonalnemu może zostać przydzielona mniejsza liczba Obligacji niż wynikająca z dokonanej wpłaty lub może nie zostać mu przydzielona żadna Obligacja. W przypadku złożenia przez inwestora zapisu lub zapisów na większą liczbę Obligacji niż wynikająca z otrzymanego zaproszenia, inwestorowi takiemu może zostać przydzielona liczba Obligacji wynikająca z otrzymanego przez niego zaproszenia.

Jeśli rejestracja Obligacji danej serii w KDPW nie będzie przeprowadzana w trybie §5 Szczegółowych Zasad Działania KDPW W przypadku dokonania przez Inwestora Instytucjonalnego nabywającego Obligacje wpłaty w kwocie wyższej niż kwota wynikająca z iloczynu przydzielonych Obligacji i ich ceny emisyjnej, nadpłacone środki zostaną zwrócone bez żadnych odsetek lub odszkodowań na rachunek wskazany przez Inwestora Instytucjonalnego na formularzu zapisu lub na Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbioreczy, z którego Inwestor Instytucjonalny złożył zapis, najpóźniej w terminie do siedmiu dni roboczych od dnia przydziału Obligacji danej serii lub od ogłoszenia decyzji o odwołaniu Oferty danej serii Obligacji.

Opis możliwości dokonania redukcji zapisów

Jeżeli łączna liczba Obligacji danej Serii, na jakie inwestorzy złożą zapisy, będzie większa od liczby Obligacji oferowanych w danej Serii, zapisy Inwestorów będą podlegać redukcji zgodnie z zasadami określonymi w Ostatecznych Warunkach.

W szczególnych okolicznościach, jak, przykładowo, duża redukcja zapisów i niewielki zapis na Obligacje danej Serii, powodujący, iż liczba Obligacji wynikła z alokacji będzie mniejsza niż jedna Obligacja danej Serii, nie dojdzie do przydzielenia inwestorowi jakiegokolwiek Obligacji danej Serii.

Przydzielenie Obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

W przypadku nieprzydzielenia inwestorowi całości lub części Obligacji danej Serii, na które złożył zapis na skutek redukcji zapisów, złożenia przez inwestora nieważnego zapisu, lub skutecznego uchylecia się przez inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu, wpłacona przez inwestora kwota zostanie mu zwrócona w sposób określony w formularzu zapisu w terminie do 10 dni bez żadnych odsetek lub odszkodowań.

Informacje o minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu

Ostateczne Warunki każdej serii Obligacji będą wskazywać szczegółowe informacje na temat minimalnej i maksymalnej wielkości pojedynczego zapisu. Wielkości te mogą być różne dla poszczególnych transz, w przypadku podziału oferty na transze.

Ostateczne Warunki każdej serii Obligacji będą wskazywać szczegółowe informacje na temat wielokrotności zapisów na Obligacje, przy czym w każdym przypadku pojedynczy złożony zapis przez inwestora nie może opiewać na więcej niż liczba Obligacji oferowanych do nabycia w danej serii lub odpowiednio transzy.

W przypadku braku określenia maksymalnej wielkości zapisu, zapis na większą liczbę Obligacji niż maksymalna liczba Obligacji emitowanych w ramach danej serii lub odpowiednio transzy zostanie uznana za zapis na maksymalną liczbę Obligacji emitowanych w ramach danej serii lub odpowiednio transzy.

W przypadku przeprowadzenia procesu budowy Księgi Popytu liczba Obligacji, na jaką zaproszony Inwestor Instytucjonalny będzie uprawniony złożyć zapis, powinna być równa liczbie Obligacji wskazanych w wystosowanym do niego zaproszeniu do składania zapisów, która będzie nie większa niż liczba Obligacji deklarowanych do nabycia przez danego inwestora w procesie budowy Księgi Popytu.

Sposób i terminy wnoszenia wpłat oraz dostarczenie papierów wartościowych

Sposób i terminy wnoszenia wpłat

Zasady ogólne

Wpłaty na Obligacje będą wnoszone w PLN.

Wpłaty na Obligacje nie będą oprocentowane.

Informacja o dokładnym terminie oraz sposobie wnoszenia wpłat dla danej serii lub transzy Obligacji podawana będzie do publicznej wiadomości każdorazowo w Ostatecznych Warunkach. Inwestorzy powinni opłacić składany zapis w sposób i w terminie określonym w Ostatecznych Warunkach.

Inwestorzy Detaliczni

Inwestorzy Detaliczni składający zapisy na Obligacje muszą je opłacić najpóźniej w momencie składania zapisu w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Obligacji, na jaką inwestor składa zapis, oraz ceny emisyjnej jednej Obligacji tej serii, powiększonej o ewentualną prowizję maklerską firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis. Płatność za Obligacje musi być dokonana, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w danej firmie inwestycyjnej przyjmującej zapis na Obligacje.

Zapis Inwestora Detalicznego, w przypadku dokonania niepełnej lub nieterminowej wpłaty jest nieważny w całości.

Nierozliczone należności nie mogą stanowić wpłaty na Obligacje.

Inwestorzy Instytucjonalni

Dokonanie przez Inwestora Instytucjonalnego niepełnej wpłaty oznacza, iż zapis jest ważny, z zastrzeżeniem, że w trakcie dokonywania przydziału Obligacji, podstawą do przydziału będzie liczba Obligacji, na które została dokonana pełna wpłata.

Dostarczenie papierów wartościowych

Emitent wystąpi z wnioskiem do KDPW o zawarcie umowy, której przedmiotem będzie rejestracja Obligacji w Depozycie. Po dokonaniu przydziału Obligacji danej serii, zostaną przeprowadzone odpowiednie czynności w celu niezwłocznego zdeponowania Obligacji na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiorczych osób, którym je przydzielono.

W przypadku gdy rejestracja przydzielonych Inwestorom Instytucjonalnym Obligacji danej serii w KDPW będzie miała nastąpić w wyniku dokonanego przez KDPW rozliczenia i rozrachunku transakcji zawartych w ramach Oferty, prowadzącego do zapisania Obligacji na kontach ewidencyjnych uczestników jednocześnie z obciążeniem ich rachunków pieniężnych, tj. w trybie przewidzianym w §5 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, rejestracja nastąpi po dostarczeniu do KDPW płatnych zleceń rozrachunku przez firmę inwestycyjną prowadzącą Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy Inwestora Instytucjonalnego (wraz z równoczesnym opłaceniem Obligacji) zgodnej ze zleceniem rozrachunku wystawionym przez uczestnika KDPW, który został upoważniony przez Emitenta do wystawiania takich zleceń rozrachunku. Zlecenia rozrachunku transakcji zawartych w ramach Oferty, o których mowa w §5 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, będą mogły być składane przez firmę inwestycyjną, o której mowa wyżej, po podjęciu przez GPW uchwały o dopuszczeniu Obligacji do obrotu na rynku regulowanym.

Obligacje zostaną zaewidencjonowane na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiorczych inwestorów zgodnie ze złożonymi dyspozycjami inwestorów wskazanymi w formularzach zapisów, w zależności od trybu rejestracji Obligacji.

Tryb rejestracji będzie każdorazowo wskazywany w Ostatecznych Warunkach dotyczących danej serii Obligacji.

Opis sposobu i termin podania do publicznej wiadomości informacji o wynikach Oferty

Emitent przekaze informacje o wynikach Oferty danej serii Obligacji w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt w terminach wynikających z przepisów prawa.

Procedura wykonania prawa pierwokupu

Z emisją Obligacji nie jest związane jakiegokolwiek prawo pierwokupu lub prawo do subskrybowania papierów wartościowych.

Zasady dystrybucji i przydziału

Rodzaje inwestorów, do których kierowana jest oferta

Oferta Obligacji kierowana jest do:

- Inwestorów Instytucjonalnych, tj. osób prawnych, firm zarządzających cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie oraz jednostek organizacyjnych tych osób nieposiadających osobowości prawnej, zarówno rezydentów jak i nierezydentów w rozumieniu

Prawa Dewizowego, będących klientami profesjonalnymi lub uprawnionymi kontrahentami w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, które mogą złożyć zapis na Obligację na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie oraz Ostatecznych Warunkach; lub

- Inwestorów Detalicznych, tj. osób fizycznych, osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, zarówno rezydentów jak i nierezydentów w rozumieniu Prawa Dewizowego, będących klientami detalicznymi w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, które mogą złożyć zapis na Obligację na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie oraz Ostatecznych Warunkach.

Poszczególne serie Obligacji mogą być kierowane do Inwestorów Instytucjonalnych oraz Inwestorów Detalicznych albo wyłącznie do jednej z tych grup inwestorów, jak również, poszczególne serie Obligacji mogą być emitowane w podziale na transe skierowane do Inwestorów Instytucjonalnych oraz Inwestorów Detalicznych albo wyłącznie do jednej z tych grup inwestorów. Ostateczne warunki danej serii Obligacji mogą wskazywać dodatkowe kryteria, które powinni spełniać inwestorzy, do których kierowana będzie oferta Obligacji.

Ponadto, w oferowanej tranzy lub serii zapis może być złożony przez podmiot pełniący funkcję animatora rynku.

Wybór grupy inwestorów, do których adresowana będzie dana seria Obligacji zostanie dokonany przez Emitenta i wskazany w Ostatecznych Warunkach dotyczących danej serii Obligacji.

Prawo do nabycia oferowanych Obligacji nie będzie zbywalne. Niezrealizowane prawa do nabycia oferowanych Obligacji wygasną z upływem terminu ich realizacji.

Procedura zawiadamiania inwestorów o liczbie przydzielonych Obligacji

Inwestor może powziąć informację o liczbie przydzielonych mu Obligacji w podmiocie prowadzącym jego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy zgodnie z odpowiednim regulaminem działania tego podmiotu. Zwraca się uwagę inwestorom, że nie będą do nich wystosowywane pisma informujące o dokonanym przydziale, chyba że taką konieczność przewiduje regulamin firmy inwestycyjnej, w której inwestor złożył zapis.

W szczególności, możliwe jest, że rozpoczęcie obrotu Obligacjami nabytymi przez inwestora może zacząć się przed powzięciem przez niego informacji o liczbie przydzielonych Obligacji, bowiem rozpoczęcie notowań Obligacji nie jest uzależnione od przekazania subskrybentom informacji o liczbie przydzielonych im Obligacji. Z uwagi na powyższe zaleca się inwestorom skontaktowanie się z podmiotami prowadzącymi ich Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiorcze w celu uzyskania informacji o wielkości przydziału.

Cena Obligacji

Cena emisyjna ustalana będzie odrębnie dla każdej serii Obligacji emitowanej w ramach Programu Ofertowego.

Cena emisyjna (i odpowiednio, oprocentowanie lub marża) poszczególnych serii Obligacji będą każdorazowo ustalone i podawane do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem subskrypcji danej serii Obligacji w odpowiednich Ostatecznych Warunkach.

Inwestor zapisujący się na Obligację nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów związanych ze złożeniem zapisu poza ewentualną prowizją, do pobierania której uprawnione będą firmy inwestycyjne przyjmujące zapisy. Mogą występować również inne koszty pośrednio związane ze złożeniem zapisu

na Obligacje, w tym koszt założenia i prowadzenia Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego. Należy również zwrócić uwagę, iż wpłaty na Obligacje dokonywane przez inwestorów nie są oprocentowane, a w przypadku zwrotu dokonanej wpłaty inwestorowi nie przysługują odsetki ani odszkodowanie.

Plasowanie i gwarantowanie

Nazwa i adres koordynatorów całości i poszczególnych części Oferty

Firmą Inwestycyjną jest Biuro Maklerskie Alior Banku S.A., z siedzibą w Warszawie przy ul. Łopuszańskiej 38D.

Na potrzeby przeprowadzenia Oferty danej serii Obligacji może zostać powołane konsorcjum dystrybucyjne firm inwestycyjnych. Lista uczestników konsorcjum dystrybucyjnego zostanie wskazana w Ostatecznych Warunkach tej serii Obligacji.

Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach wiążącego zobowiązania oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez wiążącego zobowiązania lub na zasadzie „dłożenia wszelkich starań”

Firmą Inwestycyjną jest Biuro Maklerskie Alior Banku S.A., z siedzibą w Warszawie przy ul. Łopuszańskiej 38D.

Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji

Na dzień zatwierdzenia Prospektu, Emitent nie planuje zawierania umów o gwarancję emisji. W przypadku zawarcia takich umów Emitent poinformuje o tym fakcie w formie Suplementu, zgodnie z postanowieniami art. 23 Rozporządzenia Prospektowego. Suplement będzie zawierał informacje o warunkach umowy o gwarancję emisji oraz zasadach, terminie i sposobie płatności przez gwaranta emisji.

NAZWA I ADRES AGENTÓW DS. PŁATNOŚCI I PODMIOTÓW ŚWIADCZĄCYCH USŁUGI DEPOZYTOWE

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Książęca 4, jest podmiotem, który prowadzi system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych, obejmujący rachunki papierów wartościowych, rachunki zbiorcze i konta depozytowe prowadzone przez podmioty upoważnione do tego przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Funkcję agenta ds. płatności będzie pełnił Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Łopuszańskiej 38D.

OGRANICZENIA PROWADZENIA OFERTY

Prospekt został zatwierdzony przez KNF, organ nadzoru nad rynkiem kapitałowym na terytorium Polski.

Prospekt został sporządzony na podstawie art. 8 Rozporządzenia Prospektowego, w związku z zamiarem prowadzenia ofert publicznych Obligacji na terytorium

Polski lub ubieganiem się o dopuszczenie poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach Programu Ofertowego do obrotu na Rynku Regulowanym i o wprowadzenie Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym.

DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU

Emitent będzie ubiegał się o dopuszczenie oraz wprowadzenie poszczególnych serii Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym. W tym celu, Emitent złoży odpowiednie wnioski w terminie wskazanym w Ostatecznych Warunkach dotyczących Obligacji poszczególnych serii.

INFORMACJE NA TEMAT RÓŻNIC POMIĘDZY OBLIGACJAMI A DEPOZYTAMI BANKOWYMI

Kryterium stopy zwrotu i ryzyka

Depozyt bankowy posiada określoną z góry wartość oprocentowania. Odsetki otrzymywane są zwykle po upływie okresu trwania lokaty. Wcześniejsze rozwiązanie lokaty zazwyczaj związane jest z utratą całości lub części odsetek.

Obligacja jest instrumentem finansowym, dla którego emitent wskazuje datę wykupu. Obligacja o stałym oprocentowaniu posiada określoną z góry wartość oprocentowania, natomiast obligacja o zmiennym oprocentowaniu nie posiada określonej z góry wartości oprocentowania. Odsetki od obligacji otrzymywane są w określonych dniach, wskazanych w warunkach emisji obligacji.

Obligacje mogą być emitowane po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej lub różnej od wartości nominalnej.

Możliwość wyjścia z inwestycji w obligacje jest obarczona ryzykiem w związku z tym, iż może nie istnieć obrót na rynku wtórnym. Jeśli obrót na rynku wtórnym się rozpocznie, płynność na rynku wtórnym może być niska. W związku z tym inwestor może mieć trudności ze zbyciem obligacji lub zbyciem obligacji po cenie, która zapewniłaby mu zakładany dochód z inwestycji w obligacje lub dochód porównywalny z dochodem, który mógłby osiągnąć, gdyby zainwestował w inne instrumenty finansowe, dla których rozwinął się płynny rynek wtórny.

W przypadku inwestycji w obligacje istnieje ryzyko niewykonania przez emitenta jego wymagalnych zobowiązań. Takie zdarzenia mogą skutkować nieterminową obsługą zobowiązań emitenta z tytułu obligacji i ograniczeniem zdolności emitenta do wykupu wyemitowanych obligacji, co oznacza, iż część lub całość zainwestowanych środków w obligacje przez inwestora może zostać utracona, jak również inwestor może nie otrzymać świadczeń z obligacji przewidzianych w warunkach emisji. Inwestor może zostać również pozbawiony możliwości wyjścia z inwestycji w obligacje w sytuacji, w której emitent nie spełni świadczeń wynikających z obligacji, do momentu wykupu obligacji przez emitenta. W związku z tym, środki zainwestowane przez inwestorów w obligacje będą zamrożone na czas nieokreślony, nawet w sytuacji, gdy inwestorzy pozyskają osobę zainteresowaną nabyciem obligacji.

W związku z tymi ryzykami, przed inwestycją w Obligacje inwestorzy powinni rozważyć, czy ich portfel inwestycyjny jest należycie zdywersyfikowany.

Szczegółowe informacje o czynnikach ryzyka związanych z inwestycją w Obligacje znajdują się w części „Czynniki ryzyka”.

Kryterium płynności

Depozyt bankowy oraz lokatę bankową można rozwiązać w każdej chwili.

Inwestycję w obligacje można zakończyć poprzez:

- sprzedaż obligacji na rynku wtórnym (o ile istnieje obrót na rynku wtórnym); oraz
- wykup obligacji przez emitenta w dacie wykupu lub przed datą wykupu w sytuacjach określonych w warunkach emisji.

Kryterium przysługującej ochrony

Każdy depozyt bankowy, w przypadku upadłości banku, objęty jest gwarancją BFG do kwoty 100 tys. euro.

Obligacje nie są objęte gwarancją BFG.

OSTRZEŻENIE O SKUTKACH PODATKOWYCH

Inwestorzy powinni zwrócić uwagę na to, że przepisy podatkowe Rzeczypospolitej Polskiej, a także państw członkowskich Unii Europejskiej, w których inwestorzy są rezydentami podatkowymi, mogą nakładać podatki na przychody osiągnięte przez inwestorów z tytułu posiadania Obligacji lub nakładać na inwestorów obowiązki informacyjne związane z posiadaniem Obligacji.

Konieczność zapłacenia podatku od przychodów z Obligacji osiągniętych przez inwestora może spowodować, że zysk inwestora z inwestycji w Obligacje będzie niższy niż zakładany. Ponadto, niewykonanie obowiązków informacyjnych nakładanych na inwestora przez właściwe przepisy prawa, może spowodować nałożenie na inwestora sankcji przewidzianych przez te przepisy prawa.

OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAMIESZCZONE W PROSPEKCIE

Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa) jako emitent jest odpowiedzialny za prawdziwość, rzetelność i kompletność wszystkich informacji zamieszczonych w niniejszym prospekcie podstawowym Alior Bank S.A.

Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu Alior Bank S.A. oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, informacje w niniejszym prospekcie podstawowym są zgodne ze stanem faktycznym i że w niniejszym prospekcie podstawowym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Podpis: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: Radomir Gibała

Imię i nazwisko: Rafał Litwińczuk

Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

Biuro Maklerskie Alior Banku S.A., wyodrębniona organizacyjnie jednostka w ramach Emitenta z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa), jako podmiot biorący udział w sporządzaniu informacji zamieszczonych w części „Informacje o warunkach oferty – Warunki, parametry i przewidywany harmonogram oferty” w niniejszym prospekcie podstawowym, jest odpowiedzialny za prawdziwość, rzetelność i kompletność informacji zamieszczonych w części „Informacje o warunkach oferty – Warunki, parametry i przewidywany harmonogram oferty” w niniejszym prospekcie podstawowym Alior Bank S.A.

Oświadczenie Biura Maklerskiego Alior Banku S.A.

Działając w imieniu Biura Maklerskiego Alior Banku S.A. oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, informacje zawarte w części „Informacje o warunkach oferty – Warunki, parametry i przewidywany harmonogram oferty” w niniejszym prospekcie podstawowym są zgodne ze stanem faktycznym i że w części „Informacje o warunkach oferty – Warunki, parametry i przewidywany harmonogram oferty” w niniejszym prospekcie podstawowym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Podpis: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: Radomir Gibała

Imię i nazwisko: Rafał Litwińczuk

Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

Allen & Overy, A. Pędzich sp. k. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Grzybowska 56, 00-844 Warszawa), jako podmiot sporządzający informacje zamieszczone w części „Czynniki ryzyka związane z Obligacjami, ofertą Obligacji i obrotem Obligacjami” w niniejszym prospekcie podstawowym, jest odpowiedzialny za prawdziwość, rzetelność i kompletność informacji zamieszczonych w części „Czynniki ryzyka związane z Obligacjami, ofertą Obligacji i obrotem Obligacjami” w niniejszym prospekcie podstawowym Alior Bank S.A.

Oświadczenie Allen & Overy, A. Pędzich sp. k.

Działając w imieniu Allen & Overy, A. Pędzich sp. k. oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą, informacje zawarte w części „Czynniki ryzyka związane z Obligacjami, ofertą Obligacji i obrotem Obligacjami” w niniejszym prospekcie podstawowym są zgodne ze stanem faktycznym i że w części „Czynniki ryzyka związane z Obligacjami, ofertą Obligacji i obrotem Obligacjami” w niniejszym prospekcie podstawowym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Podpis: _____

Imię i nazwisko: Arkadiusz Pędzich

Stanowisko: Komplementariusz

WZÓR FORMULARZA OSTATECZNYCH WARUNKÓW

Poniżej przedstawiono wzór Ostatecznych Warunków, które zostaną wypełnione dla każdej serii Obligacji emitowanych w związku z programem ofertowym obligacji do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wynoszącej 2.000.000.000 PLN ustanowionym przez Emitenta w ramach wieloletniego programu emisji obligacji Emitenta do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wynoszącej 5.000.000.000 PLN.

[Miejscowość], [Data]

ALIOR BANK S.A.
Kod LEI: 259400QHDOZW MJ103294

**Obligacje na okaziciela o łącznej wartości nominalnej wynoszącej [] PLN
emitowane w ramach programu emisji obligacji**

CZĘŚĆ A – INFORMACJE O PARAMETRACH OBLIGACJI

Wyrażenia pisane wielką literą w niniejszych Ostatecznych Warunkach mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji zamieszczonych w prospekcie podstawowym z dnia [] [i [suplemencie z dnia []]/[suplementach z dnia [] oraz z dnia []], [który stanowi]/[które razem stanowią] prospekt podstawowy w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego (**Prospekt Podstawowy**). Niniejszy dokument stanowi ostateczne warunki emisji dla Obligacji w nim opisanych w rozumieniu Art. 8 ust. 4 Rozporządzenia Prospektowego i musi być czytany łącznie z Prospektem Podstawowym. Pełne informacje na temat Emitenta i Obligacji można uzyskać jedynie na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków i Prospektu Podstawowego łącznie. Podsumowanie pojedynczej emisji Obligacji jest załączone do niniejszych Ostatecznych Warunków. Prospekt Podstawowy został opublikowany na stronie internetowej Emitenta (www[.]aliorbank[.]pl.). Niniejsze Ostateczne Warunki zostały opublikowane na stronie internetowej Emitenta (www[.]aliorbank[.]pl.).

1. Emitent: Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie
2. Rodzaj Obligacji: [Obligacje Zwykłe]/[Obligacje MREL]/[Obligacje T2]
3. Seria: []
4. Maksymalna liczba oferowanych Obligacji: []
5. Wartość nominalna jednej Obligacji: [] PLN
6. Łączna maksymalna wartość nominalna Serii: [] PLN
7. Cena emisyjna jednej Obligacji: Cena emisyjna jednej Obligacji [jest równa Wartości Nominalnej jednej Obligacji i wynosi [] PLN ([] złotych)]/[jest uzależniona od dnia złożenia zapisu i wynosi:

Dzień złożenia zapisu Cena emisyjna
(w PLN)

[] []

- [] []
8. [Przewidywany Dzień Emisji]/[Dzień Emisji]: []
9. Dzień Ostatecznego Wykupu: []
10. Rodzaj oprocentowania Obligacji: [Obligacje o Stałej Stopie Procentowej]/[Obligacje o Zmiennej Stopie Procentowej]
- (szczegółowe postanowienia w punktach 12, 13 poniżej)
11. Wykup Obligacji: [Z zastrzeżeniem możliwości wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta,] Obligacje zostaną wykupione w Dniu Wykupu według ich wartości nominalnej.

POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE PŁATNOŚCI ODSETEK

12. Postanowienia dotyczące Obligacji o Stałym Oprocentowaniu: [Dotyczy]/[Nie dotyczy]
- (Jeżeli wybrano „Nie dotyczy” należy wykreślić pozostałe podpunkty niniejszego punktu.)*
- 12.1 Stopa Procentowa: [] rocznie
- 12.2 Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek: []
- 12.3 Dni Płatności Odsetek: []
- 12.4 Rentowność: [] rocznie
- Rentowność Obligacji jest obliczana na Dzień Emisji na podstawie ceny emisyjnej z dnia złożenia zapisu na Obligację i nie stanowi wskazania rentowności Obligacji w przyszłości.
13. Postanowienia dotyczące Obligacji o Zmiennym Oprocentowaniu: [Dotyczy]/[Nie dotyczy]
- (Jeżeli wybrano „Nie dotyczy” należy wykreślić pozostałe podpunkty niniejszego punktu.)*
- 13.1 Stopa Procentowa dla Pierwszego Okresu Odsetkowego: [Nie dotyczy]/[]
- 13.2 Wskaźnik: [WIBOR dla depozytów [] miesięcznych]/[jeśli WIBOR został zastąpiony inną stawką referencyjną należy

wskazać nazwę tej stawki referencyjnej i długość okresu referencyjnego]

13.3 Marża [począwszy od drugiego Okresu Odsetkowego]: [] punktów procentowych

13.4 Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek: []

13.5 Dni Płatności Odsetek: []

14. Wcześniejszy wykup Obligacji Zwykłych przez Emitenta: [Dotyczy]/[Nie dotyczy]

(Jeżeli wybrano „Nie dotyczy” należy wykreślić pozostałe podpunkty niniejszego punktu.)

14.1 Premia za wcześniejszy wykup Obligacji Zwykłych: [Dotyczy]/[Nie dotyczy]

(Jeżeli wybrano „Dotyczy” zamieścić opis sposobu ustalania wysokości premii)

[opis ustalania wysokości premii]

CZĘŚĆ B – POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Notowanie Obligacji i obrót Obligacjami: Emitent [złożył]/[złoży] wniosek o dopuszczenie Obligacji do notowań i wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym (rynkę [podstawowym]/[równoległym]) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent przewiduje, że pierwszy dzień notowań Obligacji nastąpi w dniu [].

2. Ratingi: [[Obligacjom przyznano]/[Emitent oczekuje, że Obligacjom zostaną przyznane] następujące oceny ratingowe [opis ocen ratingowych, agencji ratingowych]. [Każda z [nazwy agencji ratingowych]]/[nazwa agencji ratingowej] jest wpisana na listę agencji ratingowych zarejestrowanych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych.]/[]/[Emitent nie ubiegał się o przyznanie Obligacjom ocen ratingowych.]

ZAANGAŻOWANIE OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH W OFERTE

[Osobą]/[Osobami] zaangażowanymi w ofertę [jest]/[są] Biuro Maklerskie Alior Banku S.A. jako Firma Inwestycyjna [oraz [nazwy członków konsorcjum dystrybucyjnego] będący [członkiem]/[członkami] konsorcjum dystrybucyjnego].

Poza Firmą Inwestycyjną [oraz [członkiem]/[członkami] konsorcjum dystrybucyjnego, [który]/[którzy] otrzyma[ją] prowizję za oferowanie płatną przez Emitenta], według stanu wiedzy Emitenta, nie ma innych osób zaangażowanych w ofertę, które miałyby istotne interesy w związku z ofertą.

PRZEZNACZENIE WPŁYWÓW Z OFERTY

[Wpływy netto z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Emitenta.]/[opis przeznaczenia wpływów netto z emisji danej serii Obligacji]

PRZEWIDYWANE WPŁYWY NETTO I WYDATKI ZWIĄZANE Z OFERTĄ

1. Przewidywane wpływy netto: [] PLN
2. Przewidywane wydatki związane z ofertą: [] PLN

HISTORYCZNE STOPY PROCENTOWE (tylko dla Obligacji o Zmiennym Oprocentowaniu)

[Informacje dotyczące wysokości stopy WIBOR w przeszłości są dostępne bezpłatnie w serwisie Reuters.]/[Jeżeli WIBOR został zastąpiony inną stawką referencyjną, należy wskazać nazwę tej stawki referencyjnej i źródło informacji o jej wysokości w przeszłości.]

INFORMACJE TECHNICZNE I DYSTRYBUCJA

1. Uchwały stanowiące podstawę emisji Obligacji: []
2. [Wstępny Kod ISIN]/[Kod ISIN]: []/[Nie został nadany]
3. CFI: []/[Nie został nadany]/[Nie dotyczy]
4. FISN: []/[Nie został nadany]/[Nie dotyczy]
5. Firma Inwestycyjna: Biuro Maklerskie Alior Banku S.A. [oraz [nazwy członków konsorcjum dystrybucyjnego]]
6. Członkowie konsorcjum dystrybucyjnego: []/[Nie dotyczy]

INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY

7. Próg emisji: [Nie dotyczy]/[]
8. Rodzaj inwestorów, do których kierowana jest oferta: [] / [Inwestorzy Instytucjonalni] / [Inwestorzy Detaliczni]

(Obligacje MREL lub Obligacje T2 mogą być oferowane Inwestorom Detalicznym wyłącznie jeśli jednostkowa wartość nominalna Obligacji MREL lub Obligacji

T2 danej serii wynosi nie mniej niż 400.000 PLN)

9. Terminy związane z ofertą: []
- (i) Dzień otwarcia subskrypcji: []
- (ii) Dzień zakończenia przyjmowania zapisów: []
- (iii) Przewidywany termin przydziału Obligacji: []
10. Opis procedury składania zapisów: []
11. Możliwość składania zapisów wielokrotnie: [TAK]/[NIE]
- (Jeżeli wybrano „TAK” należy podać szczegółowe informacje na temat możliwości składania zapisów wielokrotnie)*
12. Szczegóły dotyczące minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu: []
13. Opis zasad przydziału: []
14. Szczegóły dotyczące sposobu i terminu dokonywania płatności przez Inwestorów Instytucjonalnych: []/[Nie dotyczy]
15. Tryb rejestracji Obligacji: []
16. Przewidywany dzień i sposób ogłoszenia rezultatu oferty do publicznej wiadomości: []
17. Wysokość kosztów i podatków pobieranych od subskrybenta: []

ALIOR BANK S.A.

Podpis: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Imię i nazwisko: _____

INFORMACJE OGÓLNE

ZGODA NA OTWARCIE WIELOLETNIEGO PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI I USTANOWIENIE PROGRAMU

Wieloletni Program Emisji Obligacji został ustanowiony uchwałą Zarządu Emitenta nr 221/2019 z dnia 26 lipca 2019 r. w sprawie otwarcia Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A. i zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta nr 91/2019 z dnia 5 sierpnia 2019 r. w sprawie zatwierdzenia Uchwały nr 221/2019 Zarządu Emitenta z dnia 26 lipca 2019 r. w sprawie otwarcia Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A.

Wartość Wieloletniego Programu Emisji Obligacji wynosi 5.000.000.000 PLN, co oznacza, że w ramach Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Emitent może wyemitować Obligacje o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 5.000.000.000 PLN.

Program Ofertowy został ustanowiony uchwałą nr 188/2022 Zarządu Emitenta z dnia 30 maja 2022 r. w sprawie ustanowienia programu ofertowego obligacji do kwoty 2.000.000.000 PLN w ramach Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A.

Wartość Programu Ofertowego wynosi 2.000.000.000 PLN, co oznacza, że w ramach Programu Ofertowego Emitent może wyemitować Obligacje o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 2.000.000.000 PLN.

Program Ofertowy został ustanowiony w ramach Wieloletniego Programu Emisji Obligacji.

Emisje poszczególnych serii Obligacji w ramach Programu Ofertowego będą zatwierdzane odrębnymi uchwałami Zarządu Emitenta.

STATUS OBLIGACJI

W ramach Programu Ofertowego Emitent może emitować Obligacje o różnym statusie, czyli o innej pozycji w hierarchii zaspokojenia wierzytelności w przypadku upadłości Emitenta. Spośród Obligacji emitowanych w ramach Programu Ofertowego najwyższy status będą miały Obligacje Zwykłe, następne w hierarchii będą Obligacje MREL, a ostatnie będą Obligacje T2. Dokładne informacje na temat statusu Obligacji zostały przedstawione poniżej.

Obligacje Zwykłe

Obligacje Zwykłe są niezabezpieczonymi, niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta korzystającymi z jednakowego pierwszeństwa względem siebie i (z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa polskiego) będą przez Emitenta traktowane co najmniej na równi i proporcjonalnie ze wszystkimi innymi istniejącymi i przyszłymi, niepodporządkowanymi i niezabezpieczonymi zobowiązaniami Emitenta.

Obligacje MREL

Obligacje MREL są niezabezpieczonymi, podporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta korzystającymi z jednakowego pierwszeństwa względem siebie i (z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa polskiego) będą przez Emitenta traktowane co najmniej na równi i proporcjonalnie ze wszystkimi innymi istniejącymi i przyszłymi, podporządkowanymi w tym samym stopniu i niezabezpieczonymi zobowiązaniami Emitenta.

Obligacje T2

Obligacje T2 są niezabezpieczonymi, podporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta korzystającymi z jednakowego pierwszeństwa względem siebie i (z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa polskiego) będą przez Emitenta traktowane co najmniej na równi i proporcjonalnie ze wszystkimi innymi istniejącymi i przyszłymi, podporządkowanymi w tym samym stopniu i niezabezpieczonymi zobowiązaniami Emitenta.

Hierarchia Obligacji w przypadku upadłości Emitenta

Zobowiązania Emitenta do zapłaty kwoty głównej oraz odsetek wynikających z Obligacji Zwykłych będą stanowić zobowiązania należące do, odpowiednio, kategorii trzeciej i czwartej, o których mowa w art. 440 ust. 2 pkt 3) i 4) Prawa Upadłościowego. Z kolei zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji MREL będą stanowić zobowiązania należące do kategorii szóstej, o której mowa w art. 440 ust. 2 pkt 6) Prawa Upadłościowego, a zobowiązania z Obligacji T2 będą stanowić zobowiązania należące do kategorii ósmej, o której mowa w art. 440 ust. 2 pkt 8) Prawa Upadłościowego. Oznacza to, że w przypadku upadłości Emitenta w pierwszej kolejności zaspokojone z funduszków masy upadłości Emitenta zostaną jego zobowiązania należące do kategorii o wyższym pierwszeństwie ustalonym zgodnie z art. 440 ust. 2 Prawa Upadłościowego niż zobowiązania z Obligacji MREL lub Obligacji T2. W konsekwencji może dojść do sytuacji, w której fundusze masy upadłości Emitenta pozostałe po zaspokojeniu zobowiązań należących do kategorii o wyższym pierwszeństwie mogą nie być wystarczające do zaspokojenia roszczeń posiadaczy Obligacji MREL i posiadaczy Obligacji T2.

Instrumenty umorzenia lub konwersji

W stosunku do Obligacji mogą zostać zastosowane instrumenty umorzenia lub konwersji, o których mowa w Ustawie o BFG. Instrumenty te będą mogły zostać zastosowane w ramach przymusowej restrukturyzacji Emitenta w sytuacji zagrożenia upadłością Emitenta.

W przypadku umorzenia Obligacji, ich posiadaczom nie będą przysługiwały żadne prawa wynikające z Obligacji, które istniały przed dniem umorzenia, z wyjątkiem ewentualnego roszczenia o odszkodowanie, które może powstać w wyniku uchylecia decyzji o umorzeniu Obligacji.

W przypadku konwersji wierzytelności wynikających z Obligacji, ich posiadacze obejmą akcje Emitenta w liczbie wynikającej z wartości konwertowanych wierzytelności oraz ceny emisyjnej ustalonej w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta. Z chwilą podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta posiadacze Obligacji, których wierzytelności z tytułu tych obligacji podlegają konwersji, obejmą wyemitowane akcje Emitenta poprzez pokrycie ich konwertowanymi wierzytelnościami.

Zastosowanie instrumentów umorzenia lub konwersji, o których mowa powyżej, nie będzie wymagało zgody posiadaczy Obligacji.

NOTOWANIE OBLIGACJI

Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie poszczególnych serii Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym oraz dopuszczenie ich do notowań na Rynku Regulowanym.

DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU

W okresie ważności niniejszego Prospektu, można zapoznawać się, w stosownych przypadkach, z następującymi dokumentami:

- akt założycielski i aktualny statut Emitenta; oraz

- historyczne informacje finansowe oraz, o ile zostały sporządzone, wszelkie raporty, pisma i inne dokumenty, wyceny i oświadczenia sporządzone przez eksperta na zlecenie Emitenta, do których odniesienia lub których fragmenty znajdują się w niniejszym Prospekcie.

Powyższe dokumenty dostępne są w wersji elektronicznej na stronie internetowej Emitenta (www.jaliorbank.pl). Informacje zamieszczone na stronie internetowej Emitenta nie stanowią części Prospektu, chyba że informacje te włączono do Prospektu poprzez odniesienie do nich.

SYSTEMY ROZLICZENIOWE

Obligacje zostaną zarejestrowane w systemie rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Numer ISIN lub wstępny numer ISIN nadany danej serii Obligacji zostanie wskazany w Ostatecznych Warunkach dotyczących danej serii Obligacji.

Siedziba Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. mieści się w Warszawie, przy ul. Książęcej 4.

WARUNKI USTALENIA CENY

Cena emisyjna i liczba Obligacji danej serii emitowanych w ramach Programu Ofertowego zostanie ustalona przez Emitenta w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną powołanym przez Emitenta w związku z ofertą danej serii Obligacji, na podstawie panujących w danym czasie warunków rynkowych.

GPW BENCHMARK S.A.

Kwoty świadczeń z tytułu Obligacji mogą być obliczane w oparciu o stawkę WIBOR. Na podstawie rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2019/482 z dnia 22 marca 2019 r. zmieniającego rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2016/1368 ustanawiające wykaz kluczowych wskaźników referencyjnych stosowanych na rynkach finansowych na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 stawka WIBOR została uznana za kluczowy wskaźnik referencyjny w rozumieniu Rozporządzenia w Sprawie Indeksów. Na datę zatwierdzenia Prospektu GPW Benchmark S.A., która wyznacza stawki WIBOR, jest wpisana, w zakresie ustalania stawki WIBOR, jako administrator w rejestrze prowadzonym przez ESMA zgodnie z art. 36 Rozporządzenia w Sprawie Indeksów.

METODA OBLICZANIA RENTOWNOŚCI

Wyrażenia zdefiniowane w części „Warunki Emisji Obligacji” zachowują swoje znaczenie w niniejszym opisie.

Podstawowym wskaźnikiem rentowności Obligacji jest rentowność nominalna Obligacji. Informuje ona o wysokości stopy zwrotu z inwestycji w Obligacje w skali roku w momencie emisji, przy założeniu, że Obligacje objęto po cenie emisyjnej równej Wartości Nominalnej. Rentowność nominalna nie uwzględnia ewentualnych podatków obciążających Obligatariusza w związku z posiadaniem Obligacji.

Rentowność nominalną Obligacji oblicza się według następującego wzoru:

$$R_n = \frac{m \times KO}{N} \times 100\%$$

gdzie:

„ R_n ” oznacza rentowność nominalną;

„m” oznacza liczbę Okresów Odsetkowych w ciągu jednego roku;

„KO” oznacza Kwotę Odsetek; oraz

„N” oznacza Wartość Nominalną.

Dokładne obliczenie rentowności Obligacji o Zmiennej Stopie Procentowej w okresie przekraczającym bieżący Okres Odsetkowy jest niemożliwe ze względu na możliwe zmiany Kwoty Odsetek w każdym Okresie Odsetkowym na skutek obecności niestałego składnika oprocentowania Obligacji, którym jest Wskaźnik.

ISTOTNA LUB ZNACZĄCA ZMIANA

Od daty ostatniego opublikowanego sprawozdania finansowego Emitenta zbadanego przez biegłego rewidenta nie wystąpiła żadna istotna niekorzystna zmiana w perspektywach Emitenta oraz w okresie od końca ostatniego okresu obrotowego, w odniesieniu do którego opublikowano informacje finansowe, do daty niniejszego Prospektu nie wystąpiła znacząca zmiana wyników finansowych Grupy.

BIEGLI REWIDENCI

Sprawozdania finansowe Emitenta za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. oraz za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. zostały zbadane przez KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Inflanckiej 4A (wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3546), która wyznaczyła jako kluczowego biegłego rewidenta Marcina Podsiadłego (wpisanego do rejestru biegłych rewidentów pod numerem ewidencyjnym 12774).

PODMIOTY ZAANGAŻOWANE W OFERTE

Wskazane poniżej podmioty są zaangażowane w ofertę. U podmiotów zaangażowanych w ofertę nie występują konflikty interesów.

Firma Inwestycyjna

Rolę Firmy Inwestycyjnej w ramach Programu pełni Biuro Maklerskie Alior Banku S.A., które jest wydzieloną jednostką organizacyjną Emitenta. Firma Inwestycyjna świadczy na rzecz Emitenta usługi związane z przygotowaniem procesu emisji Obligacji w ramach Programu, w tym uczestniczyła w pracach nad Prospektem jako podmiot uczestniczący w sporządzaniu części „Informacje o warunkach oferty” Prospektu oraz świadczy na rzecz Emitenta usługi związane z plasowaniem ofert Obligacji bez zobowiązania do zagwarantowania nabycia Obligacji. Wynagrodzenie Firmy Inwestycyjnej jest uzależnione od powodzenia oferty.

Doradca prawny Emitenta

Doradcą prawnym Emitenta jest Allen & Overy, A. Pędzich sp. k. z siedzibą w Warszawie. Allen & Overy, A. Pędzich sp. k. świadczy na rzecz Emitenta usługi kompleksowego doradztwa prawnego w zakresie prawa polskiego w związku z Programem Ofertowym, w tym uczestniczył w pracach nad Prospektem jako podmiot sporządzający części „Ryzyka prawne dotyczące Obligacji”. Wynagrodzenie doradcy prawnego Emitenta nie jest uzależnione od powodzenia oferty.

TRANSAKCJE POMIĘDZY FIRMĄ INWESTYCYJNĄ A EMITENTEM

Nie dotyczy. Firma Inwestycyjna jest wydzieloną jednostką organizacyjną Emitenta.

DEFINICJE

Alior TFI oznacza Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Bancassurance oznacza działalność polegającą na pośrednictwie banku w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych.

BFG oznacza Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

Dzień Roboczy ma znaczenie nadane temu terminowi w części „Warunki Emisji Obligacji”.

Emitent oznacza Alior Bank S.A.

ESMA oznacza Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych.

FGP oznacza Fundusz Gwarancji Płynnościowych.

FGR oznacza Fundusz Gwarancji Rolnych.

FIO oznacza fundusz inwestycyjny otwarty uregulowany w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Firma Inwestycyjna oznacza Biuro Maklerskie Alior Banku S.A. pełniące rolę podmiotu, który podjął się oferowania Obligacji na rzecz Emitenta, zgodnie z art. 72 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz firmy inwestycyjnej, która będzie pośredniczyć w Ofercie, o której mowa w art. 27 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

FIZ oznacza fundusz inwestycyjny zamknięty uregulowany w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Fundusz Wsparcia Kredytobiorców oznacza fundusz wsparcia kredytobiorców utworzony na podstawie art. 14 Ustawy o Wsparciu Kredytobiorców.

Grupa oznacza Emitenta oraz jego jednostki zależne w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 39) Ustawy o Rachunkowości.

GPW oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

Inwestor Detaliczny oznacza osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydentów jak i nierezydentów w rozumieniu Prawa Dewizowego, będące klientami detalicznymi w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, które mogą złożyć zapis na Obligacje na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie.

Inwestor Instytucjonalny oznacza osoby prawne, firmy zarządzające cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie oraz jednostki organizacyjne tych osób nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydentów jak i nierezydentów w rozumieniu Prawa Dewizowego, będące klientami profesjonalnymi lub uprawnionymi kontrahentami w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, które mogą złożyć zapis na Obligacje na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie.

IRS oznacza transakcję zamiany stóp procentowych (ang. *Interest Rate Swap*).

ISIN oznacza Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych, tj. międzynarodowy kod identyfikacyjny nadawany papierom wartościowym emitowanym na rynkach finansowych.

KDPW oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

KNF oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

Kodeks Spółek Handlowych oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jedn., Dz. U. z 2022 r., poz. 1467, z późn. zm.).

Kredyty Hipoteczne w CHF oznacza kredyty hipoteczne wyrażone we frankach szwajcarskich lub indeksowane do franka szwajcarskiego.

Księga Popytu oznacza listę inwestorów, którzy złożyli ważne deklaracje nabycia Obligacji w transzy Obligacji skierowanej do Inwestorów Instytucjonalnych, zawierające liczbę Obligacji, którą są zainteresowani nabyć oraz parametry Obligacji.

LTV oznacza wskaźnik, który wyraża stosunek wysokości ekspozycji kredytowej do wartości rynkowej nieruchomości, stanowiącej jej zabezpieczenie.

NCBiR oznacza Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

NFOŚiGW oznacza Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

Obligacje oznacza obligacje emitowane przez Emitenta w ramach Programu Ofertowego.

Obligacje MREL oznacza Obligacje, z których zobowiązania będą stanowić zobowiązania kwalifikowalne Emitenta w rozumieniu art. 97a ust. 1 pkt 2) Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji.

Obligacje T2 oznacza Obligacje podporządkowane, które będą stanowić instrumenty kapitałowe w Tier II Emitenta w rozumieniu art. 62 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012, zmienionego, między innymi, Rozporządzeniem 2019/876.

Obligacje Zwykłe oznacza Obligacje niepodporządkowane.

Oferta oznacza ofertę publiczną Obligacji przeprowadzaną na podstawie Prospektu oraz Ostatecznych Warunków.

Ostateczne Warunki oznacza ostateczne warunki emisji sporządzone dla danej serii Obligacji.

PARP oznacza Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości.

Porozumienie oznacza porozumienie z dnia 2 czerwca 2017 r. dotyczące nabywania lub zbywania akcji Emitenta oraz zgodnego wykonywania prawa głosu na walnych zgromadzeniach Emitenta, zawarte na czas nieokreślony pomiędzy PZU, PZU Życie S.A. oraz reprezentowanymi przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. funduszami inwestycyjnymi: PZU FIZ BIS 1, PZU FIZ BIS 2, PZU SFIO Universum.

PPK oznacza Pracownicze Plany Kapitałowe.

Prawo Bankowe oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo Bankowe (tekst jedn., Dz. U. z 2021 r., poz. 2439 z późn. zm.).

Prawo Dewizowe oznacza ustawę z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (tekst jedn., Dz. U. z 2022 r. poz. 309, z późn. zm.).

Prawo Upadłościowe oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (tekst jedn. Dz. U. z 2022 r., poz. 1520, z późn. zm.).

Prawo Restrukturyzacyjne oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (tekst jedn. Dz. U. z 2021 r., poz. 1588, z późn. zm.).

Produkt strukturyzowany oznacza instrument finansowy, którego wybrany parametr lub wybrane parametry uzależnione są od wartości określonego wskaźnika rynkowego (instrumentu bazowego).

Program Ofertowy oznacza program ofertowy Obligacji ustanowiony przez Emitenta do łącznej maksymalnej wartości Obligacji wynoszącej 2.000.000.000 PLN.

Prospekt oznacza niniejszy prospekt podstawowy.

PSD2 oznacza Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2366 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie usług płatniczych w ramach rynku wewnętrznego, zmieniająca dyrektywy 2002/65/WE, 2009/110/WE, 2013/36/UE i rozporządzenie (UE) nr 1093/2010 oraz uchylająca dyrektywę 2007/64/WE

PZU oznacza Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.

PZU TFI oznacza Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.

Rachunek Papierów Wartościowych oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Rachunek Zbiorczy oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Regulamin Rynku Regulowanego GPW oznacza Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 1/1110/2006 Rady GPW z dnia 4 stycznia 2006 r., z późniejszymi zmianami.

Rozporządzenie 2019/876 oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

Rozporządzenie DORA oznacza projekt Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego i zmieniającego rozporządzenia (WE) nr 1060/2009, (UE) nr 648/2012, (UE) nr 600/2014 oraz (UE) nr 909/2014, opublikowany we wniosku Komisji Europejskiej do Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 24 września 2020 r.

Rozporządzenie Prospektowe oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE.

Rozporządzenie w Sprawie Indeksów oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Rynek Regulowany oznacza Rynek Regulowany GPW.

Statut oznacza statut Emitenta.

Suplement oznacza suplement do prospektu w rozumieniu art. 23 Rozporządzenia Prospektowego.

SWIFT oznacza Stowarzyszenie na rzecz Światowej Międzybankowej Telekomunikacji Finansowej (ang. *Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication*).

Szczegółowe Zasady Działania KDPW oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, opublikowane przez KDPW.

TSUE oznacza Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej.

Ustawa o Kredycie Konsumenckim oznacza ustawę z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim (tekst jedn., Dz. U. z 2022 r., poz. 246, z późn. zm.).

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jedn., Dz. U. z 2022 r., poz. 454, z późn. zm.).

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn., Dz. U. z 2022 r., poz. 1500, z późn. zm.).

Ustawa o Ofercie Publicznej oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn., Dz. U. z 2021 r., poz. 1983, z późn. zm.).

Ustawa o Podatku od Niektórych Instytucji Finansowych oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2016 r. o podatku od niektórych instytucji finansowych (tekst jedn., Dz. U. z 2019 r., poz. 1836, z późn. zm.).

Ustawa o Rachunkowości oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn., Dz. U. z 2021 r., poz. 217, z późn. zm.).

Ustawa o Pomocy Kredytobiorcom oznacza ustawę z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (tekst jedn., Dz. U. z 2022 r., poz. 1488).

Ustawa o Wsparciu Kredytobiorców oznacza ustawę z dnia 9 października 2015 r. o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej (Dz. U. z 2022 r., poz. 298, z późn. zm.).

Wieloletni Program Emisji Obligacji oznacza ustanowiony przez Emitenta wieloletni program emisji obligacji do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wynoszącej 5.000.000.000 PLN.

EMITENT

Alior Bank S.A.
ul. Łopuszańska 38D
02-232 Warszawa

FIRMA INWESTYCYJNA

Biuro Maklerskie Alior Banku S.A.
ul. Łopuszańska 38D
02-232 Warszawa

DORADCA PRAWNY EMITENTA

Allen & Overy, A. Pędzich sp. k.
ul. Grzybowska 56
00-844 Warszawa