



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 EMISJI BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO KWOTY 5.000.000.000 PLN

Niniejszy prospekt podstawowy (**Prospekt**) został sporządzony w związku z programem emisji bankowych papierów wartościowych, w ramach którego maksymalne zadłużenie Alior Bank S.A. z tytułu bankowych papierów wartościowych wyemitowanych i niewykupionych w ramach tego programu nie może być wyższe niż 5.000.000.000 PLN (**Program**), ustanowionym przez Alior Bank S.A. (**Emitent**).

W ramach Programu Emitent może emitować bankowe papiery wartościowe (**BPW**), których wartość będzie wyrażona w złotych polskich lub w innej walucie. Wybrane serie BPW mogą stanowić zobowiązania Emitenta, 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 (**BPW MREL**).

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 BPW, które są przedmiotem tego Prospektu. Inwestorzy powinni dokonać własnej oceny adekwatności inwestowania w BPW. 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 BPW.

Niniejszy Prospekt został sporządzony na podstawie art. 8 Rozporządzenia Prospektowego, w związku z zamiarem prowadzenia ofert publicznych BPW na terytorium Polski oraz, w przypadku wybranych przez Emitenta serii BPW, ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (**Rynek Regulowany**) i o wprowadzenie BPW do obrotu na Rynku Regulowanym.

Niniejszy Prospekt został sporządzony w oparciu o Załączniki nr 6, 14, 17 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 BPW lub oferty nabycia BPW skierowanej do jakiegokolwiek osoby, do której nie można skierować takiej oferty zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

BPW 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.

INWESTYCJA W BPW OFEROWANE NA PODSTAWIE PROSPEKTU WIĄŻE SIĘ Z SZEREGIEM RYZYK WŁAŚCIWYCH DLA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH STANOWIĄCYCH PRODUKTY STRUKTURYZOWANE 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 BPW NA TO, ŻE BPW NIE SĄ DEPOZYTAMI BANKOWYMI I NIE SĄ OBJĘTE SYSTEMEM GWARANTOWANIA DEPOZYTÓW. PONADTO, W PRZYPADKU NIEWYPLACALNOŚCI EMITENTA SPOWODOWANEJ POGORSZENIEM SIĘ JEGO SYTUACJI FINANSOWEJ, W TYM UTRATĄ PŁYNNOŚCI PRZEZ EMITENTA, CZĘŚĆ LUB CAŁOŚĆ ZAINWESTOWANEGO KAPITAŁU MOŻE ZOSTAĆ UTRACONA, JAK RÓWNIEŻ NABYWCY BPW MOGĄ NIE OTRZYMAĆ ŚWIADCZEŃ Z BPW PRZEWIDZIANYCH W WARUNKACH EMISJI BPW. W ZWIĄZKU Z TYMI RYZYKAMI, PRZED INWESTYCJĄ W BPW INWESTORZY POWINNI ROZWAŻYĆ, CZY ICH PORTFEL INWESTYCYJNY JEST NALEŻYCIEM 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.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs>).

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.....	3
Czynniki ryzyka	7
Oświadczenia dotyczące zatwierdzenia Prospektu.....	32
Historyczne informacje finansowe i pozostałe dokumenty włączone przez odniesienie	33
Przeznaczenie wpływów z emisji BPW	35
Warunki Emisji Bankowych Papierów Wartościowych	36
Opis Emitenta.....	47
Informacje o Emitencie – historia i rozwój Emitenta.....	47
Strategia Emitenta	49
Zarys ogólny działalności.....	50
Struktura organizacyjna.....	73
Informacje o tendencjach	74
Prognozy wyników lub wyniki szacunkowe	75
Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze.....	75
Znaczeni akcjonariusze	80
Kapitał akcyjny	81
Postępowania sądowe i arbitrażowe.....	81
Informacje osób trzecich	83
Istotne umowy zawarte przez Emitenta.....	83
Ratingi.....	84
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.....	98
Informacje na temat różnic pomiędzy bankowymi papierami wartościowymi a depozytami bankowymi	100
Ostrzeżenie o skutkach podatkowych	102
Osoby odpowiedzialne za informacje zamieszczone w Prospekcie	103
Wzór formularza Ostatecznych Warunków	106
Informacje ogólne.....	113
Zgoda na ustanowienie Programu	113
Notowanie BPW.....	113
Dokumenty udostępnione do wglądu	113
Systemy rozliczeniowe.....	113
Warunki ustalenia ceny	113
Metoda obliczania rentowności.....	114
Istotna lub znacząca zmiana	114
Biegli rewidenci	114
Podmioty zaangażowane w Ofertę.....	114
Transakcje pomiędzy Firmą Inwestycyjną a Emitentem.....	115
Definicje.....	116

OPIS PROGRAMU

Niniejszy Opis Programu 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 i jest oparty na treści Prospektu, uchwały Zarządu Emitenta nr 240/2019 z dnia 21 sierpnia 2019 r. w sprawie otwarcia Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Alior Bank S.A. oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 103/2019 z dnia 30 sierpnia 2019 r. w sprawie zatwierdzenia uchwały Zarządu w sprawie otwarcia Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Alior Bank S.A., oraz powinien być czytany łącznie z pozostałymi częściami niniejszego Prospektu oraz, w odniesieniu do emisji poszczególnych serii BPW, odpowiednimi Ostatecznymi Warunkami.

Wyrażenia zdefiniowane w części „Warunki Emisji Bankowych Papierów Wartościowych” zachowują swoje znaczenie w niniejszym opisie.

Emitent: Alior Bank S.A.

Opis: Program emisji BPW o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 5.000.000.000 PLN, co oznacza, że maksymalne zadłużenie Emitenta z tytułu Niewykupionych BPW nie przekroczy kwoty 5.000.000.000 PLN. Emisje BPW w ramach Programu mogą być przeprowadzane do dnia 31 grudnia 2030 r. Emisje BPW w ramach niniejszego Prospektu będą przeprowadzane w okresie jego ważności. Ostateczna wartość BPW, które zostaną wyemitowane w okresie ważności Prospektu będzie uzależniona od potrzeb finansowych Emitenta oraz popytu na emitowane przez Emitenta BPW, przy czym wyniesie ona nie więcej niż 5.000.000.000 PLN.

Przeznaczenie Prospektu: Prospekt został sporządzony w związku z Programem, w ramach którego Emitent może emitować BPW o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 5.000.000.000 PLN, co oznacza, że maksymalne zadłużenie Emitenta z tytułu Niewykupionych BPW nie przekroczy 5.000.000.000 PLN.

Prospekt został sporządzony w związku z zamiarem prowadzenia ofert publicznych BPW na terytorium Polski oraz, w przypadku wybranych przez Emitenta serii BPW emitowanych w ramach Programu, ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu na Rynku Regulowanym i o wprowadzenie BPW do obrotu na Rynku Regulowanym. Emitent wskazuje, że może nie ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie niektórych serii BPW emitowanych w ramach Programu do obrotu na Rynku Regulowanym. Informacja o tym, czy BPW danej serii będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na Rynku Regulowanym będzie zawarta w Ostatecznych Warunkach dla tej serii BPW.

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 BPW, które są przedmiotem Prospektu.

Firma	Biuro Maklerskie Alior Banku S.A.
Inwestycyjna:	
Wartość Programu:	<p>W okresie ważności Prospektu łączna wartość nominalna Programu tj. maksymalne zadłużenie Emitenta z tytułu Niewykupionych BPW, nie może być w żadnym momencie trwania Programu wyższa niż 5.000.000.000 PLN. Zadłużenie z tytułu Niewykupionych BPW na dany moment oblicza się na podstawie łącznej wartości nominalnej Niewykupionych BPW.</p> <p>Emitent wskazuje, że w czasie trwania Programu nie jest możliwa sytuacja, w której suma łącznej wartości nominalnej wszystkich serii Niewykupionych BPW przekroczy kwotę 5.000.000.000 PLN.</p>
Oferowanie:	Wszystkie BPW będą przedmiotem oferty publicznej w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego.
Rodzaje BPW:	Wybrane serie BPW mogą stanowić zobowiązania Emitenta, które zgodnie z art. 97a ust. 1 pkt 2) Ustawy o BFG, będą stanowić zobowiązania kwalifikowalne Emitenta (BPW MREL). Emitent wskaże w Ostatecznych Warunkach emisji danej serii BPW, czy BPW emitowane w tej serii mają stanowić BPW MREL.
Waluty:	Wartość BPW będzie wyrażona w PLN lub w innej walucie.
Zapadalność:	Dzień wykupu danej serii BPW zostanie ustalony przez Emitenta i wskazany w Ostatecznych Warunkach emisji danej serii BPW.
Cena emisyjna:	Cena emisyjna BPW może być równa wartości nominalnej BPW, może być niższa od wartości nominalnej BPW lub wyższa od wartości nominalnej BPW i zostanie wskazana w Ostatecznych Warunkach emisji danej serii BPW.
Oprocentowanie BPW:	BPW mogą być emitowane z Dyskontem albo bez Dyskonta. BPW mogą być emitowane jako BPW oprocentowane albo nieoprocentowane.
Wykup BPW:	<p>Wykup BPW będzie następował w Dniu Wykupu. Warunki Emisji BPW wskazują okoliczności, w których wykup BPW może nastąpić przed Dniem Wykupu.</p> <p>BPW emitowane w ramach Programu będą w całości objęte ochroną zainwestowanego nominalnie kapitału przez Emitenta, co oznacza, że w przypadku wykupu lub wcześniejszego wykupu BPW Emitent będzie zobowiązany do zapłaty posiadaczowi BPW kwoty równej co najmniej wartości nominalnej BPW. Emitent nie gwarantuje natomiast, że posiadaczowi BPW należna będzie jakakolwiek kwota odsetek od BPW. Wynika to z faktu, że oprocentowanie BPW uzależnione jest od wysokości Instrumentu Bazowego. W zależności od wyniku Instrumentu Bazowego może dojść do sytuacji, w której posiadaczowi BPW nie będzie należna i nie zostanie wypłacona żadna kwota odsetek od BPW.</p> <p>Powyższe oznacza, że Emitent zapłaci za każdy BPW, w Dniu Wykupu lub dniu wcześniejszego wykupu BPW, w przypadku gdy możliwość wcześniejszego wykupu BPW przez Emitenta została przewidziana w</p>

Ostatecznych Warunkach BPW danej Serii, Wartość Nominalną powiększoną o ewentualną Kwotę Odsetek.

Odkup BPW: Zgodnie z par. 10 warunków emisji BPW, BPW mogą podlegać odkupowi przez Emitenta z inicjatywy posiadacza BPW w wyniku złożenia przez niego Emitentowi oferty bez oznaczenia ceny (oferta z ceną bezwarunkową) lub z oznaczeniem ceny (oferta z ceną limitowaną).

Sposób oznaczenia ceny odkupu, jak również częstotliwość lub terminy jej oznaczania, sposób i miejsce publikacji oraz terminy i częstotliwość odkupywania BPW od posiadaczy BPW będą określać Ostateczne Warunki BPW danej Serii.

Cena odkupu BPW ustalana jest w oparciu o jego wartość rynkową, stąd Emitent nie może zagwarantować, że będzie ona równa co najmniej Wartości Nominalnej. Panujące w danym momencie warunki mogą spowodować, że wycena BPW na rynku wtórnym będzie poniżej ich Wartości Nominalnej i tym samym cena odkupu również będzie poniżej tej wartości. W przypadku gdy w takiej sytuacji posiadacz BPW zdecyduje się na przedstawienie Emitentowi oferty odkupu BPW otrzyma od Emitenta cenę odkupu będącą poniżej Wartości Nominalnej. Wskazuje się przy tym, że odkup BPW następuje z inicjatywy posiadacza BPW i jest dla niego dobrowolny. Posiadacz BPW nie musi decydować się na przedstawienie Emitentowi oferty odkupu BPW. W takim wypadku, posiadacz BPW wciąż będzie mógł liczyć na zapłatę przez Emitenta w Dniu Wykupu lub dniu wcześniejszego wykupu BPW, w przypadku gdy możliwość wcześniejszego wykupu BPW przez Emitenta została przewidziana w Ostatecznych Warunkach BPW danej Serii, Wartości Nominalnej powiększonej o ewentualną Kwotę Odsetek.

Możliwość odkupu BPW nie dotyczy BPW MREL.

Wartość nominalna jednego BPW: Wartość nominalna jednego BPW będzie ustalana odrębnie dla poszczególnych serii.

Reprezentacja posiadaczy BPW: Nie powołano reprezentanta posiadaczy BPW i taki reprezentant nie zostanie powołany.

Agent dokonujący wyliczeń: Nie powołano agenta dokonującego wyliczeń i taki agent nie zostanie powołany.

Rating: 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>).

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>).

Notowanie: Emitent może ubiegać się o wprowadzenie i dopuszczenie BPW do obrotu na Rynku Regulowanym. Emitent wskazuje, że może nie ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie niektórych serii BPW emitowanych w ramach Programu do obrotu na Rynku Regulowanym. Informacja o tym, czy BPW danej serii będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na Rynku Regulowanym będzie zawarta w Ostatecznych Warunkach dla tej serii BPW. Emitent nie będzie ubiegał się o wprowadzenie BPW do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Zbywalność: Zbywalność BPW jest nieograniczona.

Ograniczenia oferowania: Rozpowszechnianie niniejszego Prospektu i oferowanie BPW podlegają ograniczeniom wynikającym z przepisów prawa obowiązujących w Unii Europejskiej oraz na terytorium Polski.

CZYNNIKI RYZYKA

Poprzez nabycie BPW, inwestorzy potwierdzają świadomość ryzyka, że Emitent może stać się niewypłacalny lub z innych przyczyn może nie być w stanie wykonać swoich zobowiązań wynikających z BPW. Istnieje szereg okoliczności, które mogą doprowadzić do tego, że Emitent nie będzie w stanie wykonać swoich zobowiązań wynikających z BPW. 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 BPW.

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

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 BPW, potencjalni nabywcy BPW powinni zapoznać się także ze szczegółowymi informacjami dotyczącymi Emitenta i BPW zawartymi w innych częściach niniejszego Prospektu. Ponadto wskazuje się, że w celu uniknięcia występującego po stronie potencjalnych nabywców BPW 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 BPW 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 roszczeń 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 BPW, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu BPW oraz do terminowego wykupu BPW.

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 oraz 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 identyfikowane jest ryzyko związane z zaistniałymi oraz oczekiwany 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 BPW, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu BPW oraz do terminowego wykupu BPW.

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 BPW, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu BPW oraz do terminowego wykupu BPW.

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 – wpływy	-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 miesiąca	do 3 miesięcy	do 6 miesięcy	do 1 roku	do 2 lat	do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
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 – wpływy	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 BPW, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu BPW oraz do terminowego wykupu BPW.

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 BPW, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu BPW oraz do terminowego wykupu BPW.

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 BPW, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu BPW oraz do terminowego wykupu BPW.

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 BPW, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu BPW oraz do terminowego wykupu BPW.

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

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 BPW, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu BPW oraz do terminowego wykupu BPW.

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 pozwany 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 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.

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 81–83 Prospektu.

2. Czynniki ryzyka związane z BPW, ofertą BPW i obrotem BPW

2.1. Stopa zwrotu z BPW może ulegać znacznym wahaniom ze względu na występowanie Instrumentu Bazowego jako podstawy ustalania oprocentowania BPW

Oprocentowanie BPW jest uzależnione od wysokości Instrumentu Bazowego, a kwota odsetek należnych od BPW danej serii będzie ustalana wyłącznie w oparciu o formułę oprocentowania wskazaną w Ostatecznych Warunkach. Wysokość Instrumentu Bazowego jest zmienna i jest uzależniona od szeregu czynników, nad którymi ani Emitent ani posiadacze BPW nie mają kontroli. Do czynników takich mogą należeć ogólna globalna koniunktura, kondycja zagranicznych rynków finansowych, zmiany kursów walorów notowanych na zagranicznych giełdach papierów wartościowych i zagranicznych giełdach towarowych, wzrosty i spadki cen surowców, czy wahania kursów walut i stóp procentowych.

W związku z tym, istnieje ryzyko, że wysokość Instrumentu Bazowego podatna będzie na częste i gwałtowne zmiany, co w konsekwencji może spowodować, że stopa zwrotu z BPW danej serii będzie ulegać znacznym wahaniom. W zależności od wyniku Instrumentu Bazowego może dojść do sytuacji, w której posiadaczowi BPW nie będzie należna i nie zostanie wypłacona żadna kwota odsetek od BPW. Inwestycja w BPW wiąże się tym samym z większym ryzykiem niż inwestycja w inne dłużne papiery wartościowe, niestanowiące Produktów Strukturyzowanych, oprocentowane według stałej stopy procentowej lub stopy procentowej, której wysokość zależna jest jedynie od stawki stosowanej na rynku międzybankowym takiej jak stawka WIBOR.

W ramach pierwszego programu emisji bankowych papierów wartościowych Emitent, do dnia zatwierdzenia Prospektu wyemitował 335 serie bankowych papierów wartościowych, a wykupił 297 serii. Wszystkie serie zostały wykupione w dniu wykupu wskazanym w propozycji nabycia bankowych papierów wartościowych. W poniższych tabelach Emitent przedstawił rentowność wyemitowanych oraz wykupionych do dnia zatwierdzenia Prospektu serii bankowych papierów wartościowych.

Rentowność strukturyzowanych bankowych papierów wartościowych wyemitowanych oraz wykupionych w ostatnich dziesięciu latach w ramach pierwszego programu emisji bankowych papierów wartościowych przedstawiona w procentowych przedziałach rentowności:

Rentowność w skali roku %	(-3,14) do 0	0	0,01 do 5	5,01 do 10	10,01 do 15	15,01 i powyżej
Ilość serii	2	77	137	44	6	4

Źródło: Opracowanie własne Emitenta.

Rentowność niestrukturyzowanych bankowych papierów wartościowych wyemitowanych oraz wykupionych w ramach pierwszego programu emisji bankowych papierów wartościowych przedstawiona w procentowych przedziałach rentowności:

Rentowność w skali roku %	0 do 5	5 do 10
Ilość serii	18	9

Źródło: Opracowanie własne Emitenta.

W ramach Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Emitent, do dnia zatwierdzenia Prospektu wyemitował 7 serii bankowych papierów wartościowych o terminie wykupu wynoszącym 2,5 roku. Do dnia zatwierdzenia Prospektu żadna z tych serii nie została wykupiona. Szczegółowe informacje dotyczące wyemitowanych w ramach Programu i niewykupionych BPW Emitenta zostały zamieszczone na stronie 47 Prospektu.

Emitent wskazuje ponadto, że stopa zwrotu z dotychczas wyemitowanych przez Emitenta bankowych papierów wartościowych nie oznacza, że inwestycja w BPW może przynieść porównywalną stopę zwrotu. Emitent zaznacza również, że stopa zwrotu z dotychczas wyemitowanych przez Emitenta bankowych papierów wartościowych nie powinna stanowić podstawy do decyzji o nabyciu BPW wyemitowanych w ramach drugiego programu emisji.

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

Dodatkowe informacje na temat charakterystyki bankowych papierów wartościowych znajdują się w części „Informacje na temat różnic pomiędzy bankowymi papierami wartościowymi a depozytami bankowymi” Prospektu.

2.2. Poszczególne rodzaje Instrumentów Bazowych podlegają różnym, specyficznym dla siebie czynnikom, które mogą mieć wpływ na ich wartość i w konsekwencji na wysokość oprocentowania BPW

Zgodnie z warunkami emisji BPW Instrumentem Bazowym mogą być w szczególności papiery wartościowe, indeksy giełdowe, stopy procentowe, waluty lub towary (w tym surowce). Rodzaj Instrumentu Bazowego lub koszyka Instrumentów Bazowych zostanie każdorazowo wskazany w Ostatecznych Warunkach BPW danej serii. Każdy z powyższych typów Instrumentu Bazowego posiada charakterystyczne dla siebie cechy, które mogą być podatne na wystąpienie różnych czynników powodujących zmiany w ich wysokości i wahań ich kursów, a w konsekwencji wpływać na wysokość oprocentowania BPW danej serii. Poniżej opisano niektóre z takich czynników w odniesieniu do poszczególnych rodzajów Instrumentów Bazowych.

Wyniki Instrumentu Bazowego będącego określonymi papierami wartościowymi będą zależne od czynników makroekonomicznych, takich jak poziomy oprocentowania i cen na rynkach kapitałowych, zmian dotyczących walut, czynników politycznych oraz czynników specyficznych dla danej spółki będącej emitentem tych papierów wartościowych, takich jak sytuacja w zakresie wyników, pozycja na rynku, sytuacja w zakresie ryzyk, struktura akcjonariatu i polityka w zakresie kwot do podziału, a także ryzyka biznesowe, przed którymi stają ci emitenci.

Indeksy giełdowe składają się z syntetycznego portfela akcji, w związku z czym wynik Instrumentu Bazowego będącego określonym indeksem giełdowym będzie uzależniony od czynników makroekonomicznych dotyczących akcji bazowych tworzących dany indeks, takich jak poziom oprocentowania i cen na rynkach kapitałowych, zmian dotyczących walut, czynników politycznych a także czynników specyficznych dla danej spółki, takich jak sytuacja w zakresie wyników, pozycja rynkowa, sytuacja w zakresie ryzyk, struktura akcjonariatu i polityka w zakresie kwot do podziału, a także skład indeksu, który może zmieniać się z czasem.

Wynik Instrumentu Bazowego stanowiącego stopę procentową będzie uzależniony od szeregu czynników, w tym podaży i popytu na międzynarodowych rynkach pieniężnych, na które mają wpływ działania podejmowane przez rządy i banki centralne oraz spekulacje i inne czynniki makroekonomiczne.

W przypadku Instrumentu Bazowego stanowiącego walutę, w tym kurs wymiany walut, jednostkę walutową lub jednostkę obrachunkową, jego wysokość będzie uzależniona od podaży i popytu na waluty na międzynarodowych rynkach walutowych, na które mają wpływ czynniki ekonomiczne, w tym stopy inflacji w odpowiednich krajach, różnice w stopach oprocentowania pomiędzy poszczególnymi krajami, prognozy gospodarcze, międzynarodowe czynniki polityczne, wymienialność waluty oraz bezpieczeństwo dokonywania inwestycji finansowych w daną walutę, spekulacja oraz działania podejmowane przez rządy i banki centralne. Takie działania obejmują, między innymi, nałożenie kontroli regulacyjnej lub podatków, emisję nowej waluty w celu zastąpienia istniejącej waluty, zmianę kursu wymiany lub charakterystyki wymiany poprzez dewaluację lub przeszacowanie waluty lub wprowadzenie kontroli wymiany walut w odniesieniu do wymiany lub przekazywania określonej waluty, co miałyby wpływ na kursy wymiany a także dostępność określonej waluty.

W przypadku Instrumentu Bazowego powiązanego z towarami, będzie on odnosił się do towarów fizycznych, które muszą być magazynowane i transportowane, oraz kontraktów towarowych, które są umowami kupna lub sprzedaży określonej ilości fizycznego towaru po wcześniej ustalonej cenie i z wcześniej ustalonym terminem dostawy (który określa się powszechnie jako miesiąc dostawy), lub umowami dotyczącymi dokonania i otrzymania płatności w środkach pieniężnych w oparciu o zmiany ceny towaru fizycznego. Wynik takiego Instrumentu Bazowego będzie zależał przede wszystkim od poziomu kształtowania się ceny danego towaru na rynku towarowym, na którą wpływ mogą mieć, między innymi, poziom popytu i podaży na ten towar, wahania kursów walut, w których dokonywane są rozliczenia kontraktów towarowych, czy ogólna sytuacja makroekonomiczna lub geopolityczna.

Każdy z opisanych powyżej czynników samodzielnie lub w połączeniu z innymi może mieć negatywny wpływ na wynik Instrumentu Bazowego danego rodzaju, co z kolei będzie miało negatywny wpływ na wysokość należnej kwoty odsetek BPW, przy czym niezależnie od zmian wyniku Instrumentu Bazowego oraz niezależnie od ewentualnej likwidacji danego Instrumentu Bazowego, Emitent zobowiązany będzie do wypłacenia posiadaczowi BPW w przypadku jego wykupu lub wcześniejszego wykupu co najmniej kwoty równej wartości nominalnej BPW.

Ostateczne Warunki BPW danej serii będą zawierały opis czynników, które mogą mieć wpływ na wynik Instrumentu Bazowego powiązanego z BPW tej serii.

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

2.3. Emitent może podjąć decyzję o nieubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie danej serii BPW do obrotu na Rynku Regulowanym

Emitent może zdecydować, że w odniesieniu do niektórych serii BPW nie będzie ubiegał się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na Rynku Regulowanym, w tym może dojść do sytuacji, w której żadna seria BPW nie zostanie objęta zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na Rynku Regulowanym. Oznacza, to że takie BPW nie będą przedmiotem zorganizowanego systemu obrotu, który mógłby ułatwić inwestorowi zbycie posiadanych przez niego BPW. Inwestor, który chciałby zbyć BPW innym inwestorom, będzie musiał samodzielnie znaleźć podmiot skłonny do ich nabycia. Może być to znacznie utrudnione lub wręcz niemożliwe. W związku z tym, w przypadku BPW, które nie zostały dopuszczone i wprowadzone do obrotu na Rynku Regulowanym, ryzyko, że inwestor nie będzie mógł zbyć BPW po cenie, która zapewniłaby mu zakładany dochód z inwestycji w BPW lub dochód porównywalny z dochodem, który mógłby osiągnąć, gdyby zainwestował w inne instrumenty finansowe, dla których rozwinął się płynny rynek wtórny jest wyższe.

W nawiązaniu do powyższego należy zwrócić uwagę, że Emitent nie ubiegał się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na Rynku Regulowanym żadnej z dotychczas wyemitowanych serii BPW w ramach Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych. Emitent podjął taką decyzję w oparciu o szacunek kosztów związanych z dopuszczeniem i wprowadzeniem BPW do obrotu na Rynku Regulowanym, który w ocenie Emitenta jest nieadekwatnie wysoki w stosunku do niskiej skali emisji dokonywanych w ramach Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych. Dodatkowo przeprowadzenie takiego procesu wiązałoby się z koniecznością otwarcia i późniejszej obsługi Rachunków Papierów Wartościowych dla Inwestorów Detalicznych, którzy są głównymi adresatami ofert publicznych BPW. Niektórzy Inwestorzy Detaliczni mogą nie być skłonni do podejmowania takich dodatkowych czynności wpisanych w proces złożenia zapisu na BPW danej serii, co prowadziłoby do ograniczenia kręgu potencjalnych nabywców BPW. W przypadku tych serii BPW, które nie są objęte zamiarem ubiegania się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na Rynku Regulowanym konieczne jest posiadanie jedynie Rachunku BPW, którego otwarcie i prowadzenie jest prostsze niż w przypadku Rachunków Papierów Wartościowych.

Emitent będzie podejmował decyzję o tym, czy BPW danej serii będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie ich do obrotu na Rynku Regulowanym przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na BPW tej serii. Informacja o tym, czy BPW danej serii będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie ich do obrotu na Rynku Regulowanym jest wskazywana w Ostatecznych Warunkach. Tym samym inwestorzy będą posiadali wiedzę w tym zakresie przed podjęciem decyzji o inwestycji w BPW tej serii.

Niezależnie od powyższego, Emitent ma możliwość zapewnienia, w określonym zakresie i na określonych warunkach przewidzianych postanowieniami warunków emisji BPW, płynności wyemitowanych BPW w obrocie wtórnym poprzez: (i) realizację opcji wcześniejszego wykupu z inicjatywy Emitenta; oraz (ii) umożliwienie Posiadaczom składania Emitentowi dyspozycji odkupu BPW. BPW wyemitowane w ramach Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych nie były dotychczas przedmiotem wcześniejszego wykupu z inicjatywy Emitenta. Emitent realizował natomiast dyspozycje odkupu BPW składane przez Posiadaczy. Oznacza to, że w odniesieniu do tych BPW, które nie będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie ich do obrotu na Rynku Regulowanym, jedynym ich potencjalnym nabywcą może być Emitent, a zatem jedyna możliwość wycofania się przez inwestorów z inwestycji w takie BPW przed terminem ich zapadalności wiązać się będzie z koniecznością złożenia Emitentowi oferty odkupu BPW po cenie ustalonej przez Emitenta, która może znacząco odbiegać od oczekiwań inwestora.

Poniższa tabela prezentuje wartość procentową odkupionych BPW wyemitowanych w ramach Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych określoną jako procent do wartości nominalnej danej serii BPW, według stanu na dzień zatwierdzenia Prospektu:

Seria BPW	% od wartości nominalnej
PDINIT230908	0,13%
PDSMIN240416	1,44%
PDSMOT240510	1,07%
PDSONL231208	0,08%
PDSONL240109	0,69%
PDSONL240209	0,94%
PDSZCZ231108	0,66%
Wartość procentowa wszystkich odkupionych BPW w stosunku do łącznej wartości wszystkich wyemitowanych BPW	0,86%

Źródło: Opracowanie własne Emitenta.

Poniższa tabela prezentuje ceny po jakich realizowane były odkupy BPW wyemitowanych w ramach Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych, wyrażone jako procentowa wartość wykupu w stosunku do ich ceny emisyjnej, według stanu na dzień zatwierdzenia Prospektu:

Data transakcji odkupu BPW	Seria BPW	Procentowa wartość odkupu BPW w stosunku do ich ceny emisyjnej
1 sierpnia 2022 r.	PDSONL240109	90,00%
1 sierpnia 2022 r.	PDSMIN240416	90,00%
1 sierpnia 2022 r.	PDSONL240209	90,00%
1 sierpnia 2022 r.	PDSMOT240510	90,00%
4 lipca 2022 r.	PDSONL240209	90,00%
4 lipca 2022 r.	PDSMOT240510	90,00%
4 lipca 2022 r.	PDSONL240109	90,00%
4 lipca 2022 r.	PDINIT230908	90,76%
6 czerwca 2022 r.	PDSZCZ231108	90,00%
6 czerwca 2022 r.	PDSMOT240510	90,00%
6 czerwca 2022 r.	PDSONL240109	90,00%
9 maja 2022 r.	PDSMIN240416	90,00%
9 maja 2022 r.	PDSMOT240510	90,00%
4 kwietnia 2022 r.	PDSMIN240416	90,00%
4 kwietnia 2022 r.	PDSONL240209	90,00%
7 marca 2022 r.	PDSONL240209	90,67%
7 marca 2022 r.	PDSMOT240510	90,00%
7 marca 2022 r.	PDSMIN240416	90,20%
7 lutego 2022 r.	PDSONL240209	96,12%
7 lutego 2022 r.	PDSMIN240416	90,15%
7 lutego 2022 r.	PDSZCZ231108	92,72%
3 stycznia 2022 r.	PDSMIN240416	91,14%
8 listopada 2021 r.	PDINIT230908	94,02%
2 sierpnia 2021 r.	PDSONL240109	97,53%
5 lipca 2021 r.	PDSONL231208	97,28%

Źródło: Opracowanie własne Emitenta.

Z powyższego zestawienia wynika, że Emitent ustalał ceny odkupu BPW poniżej ich ceny emisyjnej, którą za ich nabycie musieli uiścić inwestorzy. Wiąże się to z dodatkowym ryzykiem dla inwestorów, w odniesieniu do BPW, które nie będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie ich do obrotu na Rynku Regulowanym, polegającym na tym, że w przypadku zamiaru zbycia takich BPW przed terminem ich zapadalności muszą się oni liczyć z tym, że mogą ponieść stratę ze swojej inwestycji w takie BPW. Ryzyko to związane jest z tym, że wszystkie odkupy BPW wyemitowanych dotychczas w ramach Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych, realizowane na wniosek inwestorów, były dokonywane poniżej ich ceny emisyjnej oraz Emitent nie przeprowadzał wykupów BPW z własnej inicjatywy. Taka sytuacja może utrzymywać się także w przyszłości. Oznacza to, że w odniesieniu do tych BPW, które nie będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie ich do obrotu na Rynku Regulowanym, jedynym podmiotem faktycznie zapewniającym płynność obrotu takimi BPW jest sam Emitent, który może dokonywać ich odkupu za cenę niższą od ceny emisyjnej.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako wysoki. Jednocześnie biorąc pod uwagę dotychczasową praktykę Emitenta, zgodnie z którą nie ubiegał się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na Rynku Regulowanym żadnej z dotychczas wyemitowanych serii BPW w ramach Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych, Emitent ocenia się prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako bardzo prawdopodobne.

2.4. Termin inwestycji w BPW może ulec skróceniu

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

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

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

2.5. Termin przydziału BPW może zostać wydłużony

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na BPW, Emitent może podjąć decyzję o wydłużeniu terminu przyjmowania zapisów, w sytuacji, gdy łączna liczba BPW objętych już złożonymi zapisami będzie mniejsza niż liczba BPW oferowanych w ramach emisji BPW danej Serii. Łączny termin przedłużenia zapisów nie może być dłuższy niż trzy miesiące. Wydłużenie terminu zapisów może spowodować czasowe zamrożenie środków finansowych inwestorów, które zostały przeznaczone na objęcie i opłacenie BPW Emitenta, aż do przesuniętego dnia przydziału BPW. Ponadto wydłużenie terminu przyjmowania zapisów może spowodować odsunięcie w czasie daty dopuszczenia i wprowadzenia BPW danej Serii do obrotu na Rynku Regulowanym. Może to spowodować, iż dokonywanie przez inwestorów transakcji, których przedmiotem miały być BPW, będzie możliwe w późniejszym terminie niż pierwotnie zakładano.

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

2.6. BPW 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 stwierdzić, że nie są spełnione kryteria i warunki dopuszczenia BPW określone w powyższym regulaminie lub w innych przepisach prawa mających zastosowanie, w tym w art. 2 ust. 3 Rozporządzenia 2017/568, oraz odmówić dopuszczenia BPW do obrotu na Rynku Regulowanym.

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

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

2.7. Dopuszczenie BPW do obrotu na Rynku Regulowanym lub rozpoczęcie notowań BPW 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 BPW do obrotu na Rynku Regulowanym lub opóźnienie rozpoczęcia notowań BPW na Rynku Regulowanym może mieć negatywny wpływ na płynność, a w konsekwencji na wartość BPW.

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

2.8. Obrót BPW 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 Rynek Regulowany zawiesza obrót tymi papierami wartościowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Ponadto, zarząd GPW może zawiesić obrót BPW na warunkach i po spełnieniu przesłanek określonych w Regulaminie Rynku Regulowanego. Obrót BPW może zostać także zawieszony w przypadkach określonych w Szczegółowych Zasadach Obrotu Giełdowego.

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

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

2.9. Brak obrotu na rynku wtórnym lub jego niska płynność

W przypadku gdy Emitent będzie ubiegał się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na Rynku Regulowanym niektórych serii BPW, wprowadzenie do obrotu na Rynku Regulowanym tych serii BPW nastąpi po dniu ich emisji. Oznacza to, że pomiędzy Dniem Emisji BPW danej Serii a dniem ich wprowadzenia do obrotu na Rynku Regulowanym BPW te nie będą przedmiotem obrotu w żadnym zorganizowanym systemie obrotu. W związku z tym inwestor, który chciałby zbyć BPW przed dniem ich wprowadzenia do obrotu na Rynku Regulowanym, może mieć istotne trudności ze znalezieniem nabywcy BPW. Ponadto, po wprowadzeniu BPW do obrotu na Rynku Regulowanym istnieje możliwość, że obrót wtórny BPW nigdy się nie rozpocznie z uwagi na niską płynność rynku. Jeśli obrót na rynku wtórnym się rozpocznie, płynność na rynku wtórnym może być mała. W związku z tym, nawet po wprowadzeniu BPW do obrotu na Rynku Regulowanym, inwestor może mieć trudności ze zbyciem BPW lub zbyciem BPW po cenie, która zapewniłaby mu zakładany dochód z inwestycji w BPW 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. Emitent uważa, że na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu nie jest możliwa ocena prawdopodobieństwa materializacji tego ryzyka, gdyż popyt na BPW na rynku wtórnym będzie uzależniony od szeregu czynników zewnętrznych, takich jak np. ogólna koniunktura gospodarcza czy skłonność inwestorów do nabywania Dłużnych Papierów Wartościowych na rynku wtórnym.

2.10. Kurs BPW danej Serii może podlegać wahaniom

Z obrotem BPW danej Serii, po ich dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu na Rynku Regulowanym wiąże się ryzyko zmienności kursu. Kurs BPW 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 BPW danej Serii, posiadacze BPW danej Serii mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zaplanowanego zysku, zaś notowania BPW danej Serii mogą znacznie odbiegać od ich ceny emisyjnej.

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

2.11. Ryzyko związane ze Wskaźnikami Referencyjnymi

Wartości Wskaźników Referencyjnych wyznaczane są w sposób niezależny od Emitenta przez podmioty opracowujące te Wskaźniki Referencyjne 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 swojego Wskaźnika Referencyjnego do wymogów Rozporządzenia w Sprawie Indeksów. Istnieje szereg ryzyk związanych ze stosowaniem Wskaźników Referencyjnych, co może mieć wpływ na BPW, których wysokość oprocentowania ustalana jest poprzez odniesienie do Wskaźników Referencyjnych, np. WIBOR lub EURIBOR:

- 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 BPW, 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.

2.12. Zobowiązania z BPW mogą nie zostać wykonane

Inwestycja w BPW wiąże się z ryzykiem kredytowym Emitenta, związanym z jego zdolnością do terminowej realizacji zobowiązań z tytułu BPW. Ryzyko to może się zmaterializować poprzez brak wykupu BPW lub brak płatności odsetek od BPW w terminach określonych w warunkach emisji BPW. 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. W przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta, zobowiązania Emitenta tytułu kwoty głównej i odsetek od BPW będą należały do trzeciej i czwartej kategorii zaspokojenia, a należności z tytułu BPW MREL do szóstej kategorii zaspokojenia o których mowa w art. 440 ust. 2 Prawa Upadłościowego. Oznacza to, że będą one zaspokajane po zaspokojeniu w całości zobowiązań zaliczonych do wyższych kategorii zaspokojenia, o których mowa w art. 440 ust. 2 Prawa Upadłościowego. BPW nie będą natomiast stanowiły instrumentów zaliczanych do kapitału podstawowego Tier I, kapitału dodatkowego Tier I lub kapitału Tier II Emitenta, które znajdują się w jeszcze niższych kategoriach zaspokojenia w postępowaniu upadłościowym i w związku z tym wiążą się ze zwiększonym ryzykiem niezaspokojenia w całości. Ponadto, BPW są wyłącznie zobowiązaniami Emitenta i podmioty trzecie nie udzieliły poręczenia lub gwarancji za zobowiązania Emitenta wynikające z BPW. BPW 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.

2.13. Aktywa Emitenta mogą nie wystarczyć do zaspokojenia roszczeń wszystkich posiadaczy BPW

BPW nie będą zabezpieczone. 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 posiadaczom BPW 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 posiadaczy BPW.

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

2.14. W stosunku do wierzytelności wynikających z BPW 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.

BPW 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 BPW 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;
- następnie, jeśli kwota umorzenia lub konwersji instrumentów i zobowiązań wskazanych powyżej byłaby mniejsza niż konieczna kwota umorzenia lub konwersji; pozostałe zobowiązania podporządkowane Banku, w tym BPW MREL;
- jeśli kwota umorzenia lub konwersji instrumentów i zobowiązań wskazanych powyżej byłaby mniejsza niż konieczna kwota umorzenia lub konwersji, pozostałe zobowiązania Emitenta, w tym BPW.

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

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

2.15. Wystąpienie zakłóceń na rynku lub zakłóceń instrumentu bazowego mogą utrudnić ustalenie należnej kwoty odsetek od BPW

W przypadku wystąpienia zakłóceń na rynku lub zakłóceń związanych z Instrumentem Bazowym, ustalona przez Emitenta w takich okolicznościach wysokość Instrumentu Bazowego może nie odpowiadać wysokości Instrumentu Bazowego w sytuacji, gdyby do takich zakłóceń nie doszło. Zakłócenia te mogą mieć różnoraki charakter i często wynikać z okoliczności niezależnych od Emitenta i mogą polegać, między innymi, na: zaprzestaniu publikowania informacji wymaganych do ustalenia wysokości Instrumentu Bazowego, nieopublikowaniu w wymaganym terminie informacji wymaganych dla ustalenia wysokości Instrumentu Bazowego lub zmianie metodologii ustalania Instrumentu Bazowego. Na przykład, w 2019 r. zbankrutowała spółka Thomas Cook Group PLC, prowadząca międzynarodową sieć biur podróży. Akcje tej spółki stanowiły element koszyka instrumentów bazowych dla jednej z serii bankowych papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta. W związku z bankrutem spółki Thomas Cook Group PLC, akcje tej spółki musiały zostać wykluczone z koszyka instrumentów bazowych i zostały zastąpione akcjami spółki Ryanair Holdings PLC. Wprawdzie był to jeden z niewielu przypadków, kiedy w odniesieniu do bankowych papierów wartościowych wyemitowanych przez Emitenta konieczna była zmiana instrumentu bazowego, jednak nie można wykluczyć, że podobne zdarzenia wystąpią w przyszłości. W konsekwencji, wysokość oprocentowania BPW w danym okresie odsetkowym może być niższa od zakładanego, co będzie miało przełożenie na niższą od oczekiwanej kwotę odsetek należnych od BPW i tym samym na niższą stopę zwrotu z BPW danej serii niż pierwotnie zakładana przez inwestora.

Emitent każdorazowo dokona oceny, czy okoliczność powodująca konieczność ingerencji w Instrument Bazowy, tak jak opisana powyżej zamiana akcji stanowiących element koszyka instrumentów bazowych dla jednej z serii bankowych papierów wartościowych, spełnia przesłanki do opublikowania suplementu do Prospektu określone w art. 23 Rozporządzenia Prospektowego. W przypadku pozytywnego wyniku takiej oceny, publikacja zmienionych ostatecznych warunków BPW danej serii uwzględniających dokonaną ingerencję w Instrument Bazowy zostanie poprzedzona publikacją suplementu do Prospektu.

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

2.16. Animator rynku może zaprzestać wykonywania obowiązku animowania BPW

Emitent może ubiegać się o dopuszczenie oraz wprowadzenie niektórych serii BPW do obrotu na Rynku Regulowanym. Zgodnie z kategoriami instrumentów finansowych przewidzianych przez Regulamin Rynku Regulowanego GPW oraz Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego niektóre serie BPW będzie można zaklasyfikować do instrumentów strukturyzowanych. Na podstawie Regulaminu Rynku Regulowanego GPW obowiązującego w dacie zatwierdzenia niniejszego Prospektu, obrót instrumentami strukturyzowanymi na Rynku Regulowanym odbywa się w systemie animatora rynku będącego formą notowań ciągłych o szczególnych zasadach notowań, do którego mogą zostać zakwalifikowane instrumenty strukturyzowane, pod warunkiem zawarcia przez GPW umowy z animatorem rynku o animowanie obrotu tymi instrumentami strukturyzowanymi według zasad określonych w Szczegółowych Zasadach Obrotu Giełdowego. Podstawowym zobowiązaniem podmiotu pełniącego rolę animatora rynku w systemie animatora rynku jest wspomaganie płynności danych instrumentów strukturyzowanych w drodze składania i utrzymywania w czasie trwania każdej sesji w arkuszu zleceń maklerskich z limitem ceny, w okresach i na zasadach określonych w Szczegółowych Zasadach Obrotu Giełdowego.

Zgodnie z postanowieniami Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego animator rynku nie jest jednak zobowiązany do realizacji obowiązujących go wymogów animowania w przypadku wystąpienia wyjątkowych okoliczności, o których mowa w Rozporządzeniu 2017/578. Takimi wyjątkowymi okolicznościami są, między innymi: (i) wystąpienie niezwyklej zmienności skutkującej uruchomieniem mechanizmów zmienności w odniesieniu do większości instrumentów finansowych lub instrumentów bazowych takich instrumentów będących przedmiotem obrotu w określonym segmencie handlowym w ramach systemu obrotu, w odniesieniu do których ma zastosowanie obowiązek zawarcia umowy o realizowanie funkcji animatora rynku; (ii) wojna, akcja protestacyjna, niepokoje społeczne lub sabotaż cybernetyczny; (iii) wystąpienie określonych zakłóceń obrotu zagrażających możliwości zawierania transakcji w rzetelny, prawidłowy i przejrzysty sposób; lub (iv) utrata przez animatora rynku zdolności do utrzymania praktyk w zakresie ostrożnego zarządzania ryzykiem z uwagi na wystąpienie określonych problemów.

Wystąpienie którejkolwiek z wyjątkowych okoliczności opisanych w Rozporządzeniu 2017/578 i tym samym zaprzestanie przez animatora rynku realizacji obowiązujących go wymogów animowania BPW na podstawie postanowień Szczegółowych Zasadach Obrotu Giełdowego może mieć negatywny wpływ na płynność, a w konsekwencji na wartość BPW.

Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako niski oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako mało 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 BPW, które są przedmiotem tego Prospektu. Inwestorzy powinni dokonać własnej oceny adekwatności inwestowania w BPW. 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 BPW.

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 BPW

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

Decyzje o emisji BPW 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 BPW na spłatę dotychczasowego zadłużenia. Wpływy netto z danej emisji BPW będą mogły posłużyć także finansowaniu inwestycji i tym samym mogą zwiększyć poziom zadłużenia Emitenta.

WARUNKI EMISJI BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Niniejszy dokument (**Warunki Emisji**) określa podstawowe warunki bankowych papierów wartościowych 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 ramach programu emisji bankowych papierów wartościowych.

Szczegółowe warunki emisji BPW (jak zdefiniowano poniżej) danej Serii (jak zdefiniowano poniżej) określone są w Ostatecznych Warunkach (jak zdefiniowano poniżej).

1. DEFINICJE

W niniejszych Warunkach Emisji:

BPW oznacza bankowy papier wartościowy na okaziciela nieposiadający formy dokumentu emitowany przez Emitenta zgodnie z art. 89 i 90 Prawa Bankowego, na warunkach określonych w niniejszych Warunkach Emisji oraz Ostatecznych Warunkach.

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

Czynności Alternatywne oznacza czynności, które zgodnie z par. 7.2 Emitent może podjąć w przypadku zajścia Zakłócenia Rynku.

Czynności Zastępcze oznacza czynności, które zgodnie z par. 7.3 Emitent może podjąć w przypadku zajścia Zakłócenia Instrumentu Bazowego.

Depozyt Instytucji Finansowej oznacza depozyt bankowych papierów wartościowych Emitenta prowadzony przez Instytucję Finansową.

Depozyt KDPW oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

Dyskonto oznacza stosunek różnicy Wartości Nominalnej i Ceny Emisyjnej do Wartości Nominalnej wyrażony w procentach w skali roku i wskazany w Ostatecznych Warunkach.

Dzień Emisji oznacza:

- (a) dla BPW danej Serii rejestrowanych w Depozycie Instytucji Finansowej: dzień, w którym BPW danej serii zostaną zapisane na Rachunkach BPW; albo
- (b) dla BPW danej Serii rejestrowanych w Depozycie KDPW: dzień, w którym BPW 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 Obserwacji oznacza wskazany w Ostatecznych Warunkach dzień, w którym rejestrowana lub ustalana jest wartość Instrumentu Bazowego zgodnie z zasadami określonymi w tych Ostatecznych Warunkach.

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 i Ostatecznymi Warunkami.

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

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

Dzień Roboczy Instrumentu Bazowego oznacza, w odniesieniu do Instrumentu Bazowego, każdy dzień, w którym powinna zostać ogłoszona wartość Instrumentu Bazowego, zgodnie z zasadami publikacji tego Instrumentu Bazowego.

Dzień Ustalania Początkowego Poziomu oznacza dzień wskazany w Ostatecznych Warunkach, w którym Emitent dokonuje określenia początkowej wartości Instrumentu Bazowego.

Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek oznacza dzień wskazany w Ostatecznych Warunkach.

Dzień Ustalania Uprawnionych oznacza:

- (a) dla BPW rejestrowanych w Depozycie Instytucji Finansowej: trzeci Dzień Roboczy przed dniem płatności z tytułu BPW, a w przypadku, gdy taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalania Uprawnionych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, pierwszy Dzień Roboczy przypadający po takim dniu; albo
- (b) dla BPW rejestrowanych w Depozycie KDPW: o ile z aktualnie obowiązujących regulacji KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia osób uprawnionych do świadczeń z BPW, szósty Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu BPW, a w przypadku, gdy taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalania 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 dzień wskazany w Ostatecznych Warunkach, w którym Kwota Wykupu staje się należna i płatna.

Gielda oznacza, w odniesieniu do danego Instrumentu Bazowego, wskazaną w Ostatecznych Warunkach giełdę światową, rynek nieregulowany, inny segment lub system obrotu, na którym dany instrument rynku finansowego jest przedmiotem notowań lub obrotu, i który to rynek, system lub segment obrotu umożliwia określenie wartości lub ceny tego instrumentu finansowego.

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

Instrument Bazowy oznacza instrument bazowy określony w Ostatecznych Warunkach, którym mogą być:

- (a) indeks giełdowy krajowy albo zagraniczny, który nie jest tworzony przez Emitenta lub podmiot prawny należący do tej samej grupy ani nie jest udostępniany przez podmiot prawny lub fizyczny działający w powiązaniu z Emitentem lub w jego imieniu;

- (b) udziałowy albo nie udziałowy papier wartościowy emitowany przez podmiot polski albo podmiot zagraniczny, w każdym przypadku notowany na Giełdzie;
- (c) stopa procentowa, w tym zarówno stała stopa procentowa wyrażona w punktach procentowych, której wysokość nie zmienia się w czasie, jak i zmienna stopa procentowa wyrażona poprzez odniesienie do Wskaźnika Referencyjnego, którego wysokość zmienia się w czasie, powiększony o ewentualną marżę wyrażoną w punktach procentowych i ustaloną uznaniowo przez Emitenta;
- (d) surowiec, w tym metale szlachetne, surowce energetyczne, surowce rolne i inne surowce naturalne;
- (e) tytuły uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, w tym w funduszach inwestycyjnych typu ETF (ang. *Exchange Traded Fund*);
- (f) waluta krajowa albo zagraniczna; oraz
- (g) koszyk powyższych Instrumentów Bazowych rozumiany jako zbiór kilku Instrumentów Bazowych jednego typu.

Instytucja Finansowa oznacza Biuro Maklerskie Alior Bank S.A. lub inny podmiot tak określony w Ostatecznych Warunkach.

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

KNF oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

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

Kwota Odsetek oznacza kwotę odsetek wyrażoną w Walucie i płatną przez Emitenta od jednego BPW Posiadaczowi w każdym Dniu Płatności Odsetek, za dany Okres Odsetkowy obliczoną zgodnie z Warunkami Emisji i Ostatecznymi Warunkami.

Kwota Wykupu oznacza kwotę wyrażoną w Walucie, po jakiej następuje wykup jednego BPW równą Wartości Nominalnej.

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), z zastrzeżeniem, że w przypadku wcześniejszego wykupu lub odkupu ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość.

Oplata Dystrybucyjna oznacza opłatę stanowiącą procent Wartości Nominalnej, która może zostać pobrana przez Emitenta przy składaniu zapisów na BPW, której maksymalna wysokość zostanie wskazana w Ostatecznych Warunkach.

Ostateczne Warunki oznacza ostateczne warunki emisji BPW danej Serii.

Posiadacz oznacza osobę uprawnioną z BPW.

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

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

Rachunek BPW oznacza rachunek bankowych papierów wartościowych w rozumieniu art. 90 ust. 6 Prawa Bankowego.

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

Rachunek Rozliczeniowy oznacza rachunek pieniężny Posiadacza prowadzony w PLN, służący do obsługi Rachunku Papierów Wartościowych, na którym BPW zostały zapisane.

Rachunek Rozliczeniowy Walutowy oznacza rachunek bankowy Posiadacza, na który będą wypłacane Kwoty do Zapłaty w walucie innej niż PLN.

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

Rejestr Sponsora Emisji oznacza prowadzony przez Biuro Maklerskie rejestr osób nabywających BPW w ramach oferty, w którym Biuro Maklerskie może dokonywać zapisów dotyczących BPW w sposób identyfikujący osoby, którym przysługują prawa z BPW.

Rynek Regulowany oznacza rynek regulowany prowadzony przez GPW lub inny rynek regulowany wskazany w Ostatecznych Warunkach.

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

Stopa Procentowa oznacza formułę oprocentowania BPW, według której naliczana jest Kwota Odsetek należnych od BPW, określoną w Ostatecznych Warunkach, wyrażoną jako procent przypadający na Wartość Nominalną.

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

Waluta oznacza walutę, w której będzie wyrażona Wartość Nominalna BPW danej serii, wskazaną w Ostatecznych Warunkach.

Wartość Nominalna oznacza wartość nominalną jednego BPW danej Serii.

Wskaźnik Referencyjny oznacza wskaźnik referencyjny zatwierdzony do stosowania na rynkach finansowych w Unii Europejskiej i wyznaczany przez podmiot wpisany jako administrator w rejestrze prowadzonym przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) zgodnie z art. 36 Rozporządzenia 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.

Zakłócenia Instrumentu Bazowego oznacza zdarzenia opisane w par. 7.3, po zajściu których Emitent może zastosować Czynności Zastępcze.

Zakłócenia Rynku oznacza zdarzenia zdefiniowane w par. 7.2, po zajściu których Emitent może zastosować Czynności Alternatywne.

Zastępczy Instrument Bazowy oznacza Instrument Bazowy, który będzie wykorzystywany przez Emitenta, w sytuacji, gdy nie został ogłoszony Instrument Bazowy pierwotnie wykorzystywany przez Emitenta dla ustalenia Stopy Procentowej.

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 BPW zarejestrowanych w Depozycie KDPW, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW.

3. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

BPW emitowane są na podstawie:

- (a) art. 89 i 90 Prawa Bankowego;
- (b) Uchwały Zarządu Emitenta nr 240/2019 z dnia 21 sierpnia 2019 r. w sprawie otwarcia Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Alior Bank S.A.; oraz
- (c) Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 103/2019 z dnia 30 sierpnia 2019 r. w sprawie zatwierdzenia Uchwały nr 240/2019 Zarządu Emitenta z dnia 21 sierpnia 2019 r. w sprawie otwarcia Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Alior Bank S.A.

4. OPIS ŚWIADCZENIA

Emitent zobowiązuje się spełnić na rzecz Posiadacza świadczenie pieniężne polegające na zapłacie Kwoty do Zapłaty, w sposób i w terminach określonych w Warunkach Emisji i Ostatecznych Warunkach.

5. OPIS BPW

5.1 Postanowienia ogólne

- (a) BPW są papierami wartościowymi na okaziciela. BPW nie mają postaci dokumentu.
- (b) BPW nie są zabezpieczone.

5.2 Status

- (a) BPW, które nie stanowią BPW MREL, 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.
- (b) Zobowiązania Emitenta z BPW MREL będą stanowić zobowiązania należące do kategorii szóstej, o której mowa w art. 440 ust. 2 pkt 6) Prawa Upadłościowego.

6. REJESTRACJA PRAW Z BPW

- 6.1 BPW są zarejestrowane w Depozycie Instytucji Finansowej albo Depozycie KDPW. Sposób rejestracji danej Serii zostanie wskazany w Ostatecznych Warunkach danej Serii.
- 6.2 Prawa wynikające z BPW rejestrowanych w Depozycie Instytucji Finansowej powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na Rachunku BPW Posiadacza prowadzonym przez Instytucję Finansową.
- 6.3 Prawa wynikające z BPW rejestrowanych w Depozycie KDPW powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na Rachunku Papierów Wartościowych, Rachunku Zbiorczym lub Rejestrze Sponsora Emisji.

7. OPROCENTOWANIE

7.1 Zasady ogólne

- (a) BPW mogą być emitowane z Dyskontem albo bez Dyskonta. BPW mogą być emitowane jako BPW oprocentowane albo nieoprocentowane.
- (b) W przypadku, gdy dany Dzień Obserwacji lub Dzień Ustalenia Początkowego Poziomu nie jest Dniem Roboczym Instrumentu Bazowego, jako wartość tego Instrumentu Bazowego dla tego Dnia Obserwacji lub Dnia Ustalenia Początkowego Poziomu będzie przyjęta wartość zamknięcia danego Instrumentu Bazowego ogłoszonego w najbliższym następnym Dniu Roboczym Instrumentu Bazowego.
- (c) W przypadku BPW oprocentowanych, oprocentowanie jest naliczane od Dnia Rozpoczęcia Naliczania Odsetek (wliczając ten dzień) do Dnia Wykupu (nie wliczając tego dnia) według Stopy Procentowej wskazanej w Ostatecznych Warunkach.
- (d) Odsetki od każdego BPW naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek.
- (e) Kwota Odsetek naliczana jest od jednego BPW za dany Okres Odsetkowy według formuły opisanej w Ostatecznych Warunkach.
- (f) Odsetki od BPW nie są naliczane po Dniu Wykupu.

- (g) Kwota Odsetek będzie płatna w sposób określony w Ostatecznych Warunkach w Dniu Płatności Odsetek. Odsetki będą naliczone według Stopy Procentowej w sposób określony w Ostatecznych Warunkach. Odsetki należne są Posiadaczowi tylko i wyłącznie od Dnia Płatności Odsetek, co oznacza, że Posiadacz nie ma prawa żądania od Emitenta płatności Kwoty Odsetek w jakiegokolwiek wysokości wcześniej niż w Dniu Płatności Odsetek.

7.2 Zakłócenia Rynku

- (a) W przypadku, gdy w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Instrumentu Bazowego lub w danym Dniu Obserwacji zajdzie w stosunku do Instrumentu Bazowego przynajmniej jedno z następujących Zakłóceń Rynku, Emitent będzie miał prawo do podjęcia Czynności Alternatywnych wskazanych w punkcie (b):

- (i) Nieogłoszenie Instrumentu Bazowego

Nie zostanie ogłoszona wartość Instrumentu Bazowego i Instrument Bazowy, którego wartość nie została ogłoszona, nie zostanie zastąpiony Zastępczym Instrumentem Bazowym.

- (ii) Brak sesji

Na Giełdzie wstrzymany będzie lub z innych przyczyn nie będzie się dokonywał obrót danym Instrumentem Bazowym.

- (iii) Zawieszenie Rynku

Zawieszenie lub ograniczenie obrotu Instrumentem Bazowym na Giełdzie, które w opinii Emitenta jest istotne dla obrotu tym instrumentem.

- (iv) Zakłócenie Działalności Giełdy

Zdarzenie skutkujące dla wszystkich uczestników rynku brakiem możliwości lub utrudnieniami w zawieraniu transakcji lub uzyskaniu cen Instrumentu Bazowego występującego na danej Giełdzie, które w opinii Emitenta są istotne dla obrotu tym Instrumentem Bazowym.

- (v) Wcześniejsze Zamknięcie Giełdy

Zamknięcie Giełdy w danym Dniu Roboczym Instrumentu Bazowego, przed standardową godziną zamknięcia ustaloną dla tej Giełdy – jeśli warunki prowadzenia Giełdy przewidują taką godzinę zamknięcia – które w opinii Emitenta jest istotne dla obrotu tym Instrumentem Bazowym.

Czynność Alternatywna jest stosowana wyłącznie do tych Instrumentów Bazowych, dla których zaszło Zakłócenie Rynku.

- (b) W przypadku Zakłócenia Rynku Emitent może, działając w dobrej wierze i zgodnie z zasadą należytej staranności:

- (i) użyć do obliczeń wartość Instrumentu Bazowego z najbliższego następnego Dnia Roboczego Instrumentu Bazowego, w którym nie zajdzie Zakłócenie Rynku, z zastrzeżeniem, że:

- (A) maksymalne opóźnienie może wynieść 14 Dni Roboczych Instrumentu Bazowego; oraz
- (B) opisana procedura jest stosowana jedynie do tego Instrumentu Bazowego, dla którego zajdzie Zakłócenie Rynku; lub
- (ii) jeśli to będzie możliwe, obliczyć wartość Instrumentu Bazowego na podstawie wartości składników Instrumentu Bazowego najpóźniej w ósmym Dniu Roboczym Instrumentu Bazowego, w sposób i przy użyciu metodologii właściwej dla tego Instrumentu Bazowego.
- (c) Emitent może w przypadku zajścia Zakłócenia Rynku:
 - (i) wybrać jedną z Czynności Alternatywnych; albo
 - (ii) wybrać kilka Czynności Alternatywnych. W takim przypadku Emitent określi, w jakich proporcjach (wagach) poszczególne Czynności Alternatywne są uwzględniane przy ustalaniu poziomu Instrumentu Bazowego do obliczeń, zaś poziom Instrumentu Bazowego do obliczeń będzie ustalony jako średnia arytmetyczna poziomu Instrumentu Bazowego uzyskanego w wyniku Czynności Alternatywnych, z zastosowaniem metod opisanych powyżej.
- (d) Emitent poinformuje o podjęciu Czynności Alternatywnych w formie zawiadomienia zamieszczonego w zakładce poświęconej BPW na stronie internetowej Emitenta.

7.3 Zakłócenia Instrumentu Bazowego

- (a) W przypadku, gdy w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Instrumentu Bazowego lub w danym Dniu Obserwacji zajdzie w stosunku do Instrumentu Bazowego przynajmniej jedno z następujących Zakłóceń Instrumentu Bazowego, Emitent będzie miał prawo do podjęcia Czynności Zastępczej wskazanej w punkcie 7.3(b) lub 7.3(c)7.2(b) poniżej:
 - (i) Likwidacja Instrumentu Bazowego

Nastąpi trwale zaprzestanie publikowania wartości Instrumentu Bazowego oraz nie będzie istniał Zastępczy Instrument Bazowy.
 - (ii) Zmiana Instrumentu Bazowego

Zostanie ogłoszona zmiana w składzie, formule lub sposobie liczenia Instrumentu Bazowego, pod warunkiem, że zmiana wykracza poza dostosowanie składu Instrumentu Bazowego przewidziane w jego formule lub dotyczące jego metodologii (np. zamiana instrumentów rynku kapitałowego wchodzących w skład Instrumentu Bazowego lub ich kapitalizacja);
- (b) W przypadku Zakłócenia Instrumentu Bazowego Emitent może, działając w dobrej wierze i zgodnie z zasadą należytej staranności, dokonać Czynności Zastępczej, polegającej na:
 - (i) jeśli to będzie możliwe, obliczeniu wartości Instrumentu Bazowego w oparciu o formułę lub sposób liczenia właściwy dla tego Instrumentu Bazowego przed zajściem Zakłócenia Instrumentu Bazowego, biorąc pod uwagę te instrumenty rynku kapitałowego wchodzące w skład Instrumentu Bazowego, które były

używane do obliczania jego wartości przed zajściem Zakłócenia Instrumentu Bazowego (z zastrzeżeniem, że nie będą użyte do obliczeń ceny instrumentów rynku kapitałowego, które przestały być notowane na Giełdzie); lub

- (ii) zastąpieniu Instrumentu Bazowego innym instrumentem, o ile taki nowy instrument jest reprezentatywny dla tego samego segmentu rynku finansowego.
- (c) Emitent może w przypadku zajścia Zakłócenia Instrumentu Bazowego:
- (i) wybrać jedną z Czynności Zastępczych, albo
 - (ii) wybrać kilka Czynności Zastępczych. W takim przypadku Emitent określi, w jakich proporcjach poszczególne Czynności Zastępcze są uwzględniane przy ustalaniu poziomu Instrumentu Bazowego do obliczeń, zaś poziom Instrumentu Bazowego do obliczeń będzie ustalony jako średnia arytmetyczna poziomu Instrumentu Bazowego uzyskanego w wyniku Czynności Zastępczych, z zastosowaniem wag opisanych powyżej.
- (d) Emitent poinformuje o podjęciu Czynności Zastępczych w formie zawiadomienia zamieszczonego w zakładce poświęconej BPW na stronie internetowej Emitenta.

7.4 Korekta opublikowanych wartości

W przypadku, gdy wartość Instrumentu Bazowego, użyta w Stopie Procentowej, została następnie skorygowana przez podmiot wyznaczający tą wartość i opublikowana z uwzględnieniem tej korekty, zgodnie z zasadami korygowania i publikowania Instrumentu Bazowego, Emitent może użyć tej skorygowanej wartości Instrumentu Bazowego do obliczenia Kwoty Odsetek według Stopy Procentowej.

8. PŁATNOŚCI

- 8.1 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu BPW rejestrowanych w Depozycie Instytucji Finansowej będą dokonywane poprzez przekazanie ich na Rachunek Rozliczeniowy albo Rachunek Rozliczeniowy Walutowy.
- 8.2 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu BPW rejestrowanych w Depozycie KDPW będą dokonywane na rzecz Posiadaczy za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych, Rejestr Sponsora Emisji i Rachunki Zbiorcze, zgodnie z regulacjami KDPW.
- 8.3 Wszelkie płatności świadczeń z tytułu BPW będą dokonywane na rzecz Posiadaczy posiadających BPW zgodnie ze stanem na koniec Dnia Ustalenia Uprawnionych.
- 8.4 Jeżeli Dzień Płatności, przypada w dniu niebędącym Dniem Roboczym, wówczas płatność Kwoty do Zapłaty nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym Dniu Płatności bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności za ten okres.

9. WYKUP BPW

- 9.1 BPW, które nie stanowią BPW MREL
- (a) Z zastrzeżeniem paragrafu (b), Emitent zapłaci w Dniu Wykupu wskazanym w Ostatecznych Warunkach, za każdy BPW, Wartość Nominalną powiększoną o ewentualną Kwotę Odsetek.

- (b) Emitent może, jeśli taką możliwość wskazano w Ostatecznych Warunkach, dokonać wykupu części lub wszystkich BPW danej Serii przed Dniem Wykupu. Wcześniejszy wykup BPW nastąpi według zasad określonych w Ostatecznych Warunkach. Wcześniejszy wykup BPW rejestrowanych w Depozycie KDPW zostanie przeprowadzony zgodnie z regulacjami KDPW.

9.2 BPW MREL

- (a) Z zastrzeżeniem pkt. (b), Emitent wykupi wszystkie BPW MREL według ich Wartości Nominalnej w Dniu Wykupu.
- (b) Emitent może wykupić BPW MREL po spełnieniu przesłanek dla takiego wcześniejszego wykupu, w tym w szczególności przesłanek określonych w art. 77 i 78a Rozporządzenia CRR. Wcześniejszy wykup BPW MREL nastąpi w Dniu Wcześniejszego Wykupu według ich Wartości Nominalnej wraz z ewentualną narosłą Kwotą Odsetek. Wcześniejszy wykup BPW MREL zostanie przeprowadzony zgodnie z regulacjami KDPW.
- (c) Jeżeli wejdą w życie bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, na mocy których nastąpiła zmiana w regulacyjnej klasyfikacji BPW MREL, która mogłaby spowodować wyłączenie BPW MREL stanowiących zobowiązania kwalifikowalne Emitenta w rozumieniu art. 97a ust. 1 pkt 2) Ustawy o BFG, Emitent może podjąć decyzję o wcześniejszym wykupie BPW MREL.
- (d) W celu dokonania wcześniejszego wykupu BPW MREL, Emitent zobowiązany jest do zawiadomienia Posiadaczy w drodze publikacji raportu bieżącego o wcześniejszym wykupie BPW MREL, wskazując w tym raporcie Dzień Wcześniejszego Wykupu. Publikacja takiego raportu bieżącego nastąpi co najmniej 10 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu.

10. PRZEDSTAWIENIE BPW EMITENTOWI DO ODKUPU

Emitent może nabyć BPW w wyniku złożonej przez Posiadacza oferty bez oznaczenia ceny (oferta z ceną bezwarunkową) lub w wyniku oferty z oznaczeniem ceny (oferta z ceną limitowaną). Sposób oznaczenia ceny odkupu, jak również częstotliwość lub terminy jej oznaczania, sposób i miejsce publikacji oraz terminy i częstotliwość odkupywania BPW od Posiadaczy określają Ostateczne Warunki. Emitent udostępnia Posiadaczom Formularz Oferty Sprzedaży w miejscach zbywania BPW. W Ostatecznych Warunkach Emitent może wskazać dopuszczalną stopę redukcji ofert Posiadaczy dotyczących nabycia BPW przed Dniem Wykupu. Emitent nie jest zobowiązany do nabycia BPW, w przypadku, gdy oferta Posiadacza nie jest złożona w sposób opisany w Ostatecznych Warunkach. Możliwość przedstawienia BPW do odkupu nie dotyczy BPW MREL.

11. PODATKI

Wszelkie płatności z tytułu BPW 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 jakkolwiek płatnością z tytułu BPW związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności publicznoprawnej.

12. PRZEDAWNIENIE

Roszczenia o zapłatę wartości nominalnej BPW przedawniają się po upływie sześciu lat, a roszczenia o zapłatę odsetek przedawniają się po upływie trzech lat.

13. ZMIANY WARUNKÓW EMISJI

13.1 Zmiany Warunków Emisji mogą nastąpić jedynie w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Posiadaczy, z zastrzeżeniem że Emitent jest uprawniony do jednostronnej zmiany Warunków Emisji mającej na celu sprostowanie omyłek pisarskich.

13.2 W przypadku wprowadzenia zmian do Warunków Emisji w drodze suplementu do Prospektu, nie będą one miały zastosowania do BPW wyemitowanych przed datą opublikowania tego suplementu.

14. ZAWIADOMIENIA

14.1 Zawiadomienia do Posiadaczy

Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Posiadaczy będą zamieszczane w zakładce poświęconej BPW 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.

14.2 Zawiadomienia do Emitenta

(a) Wszelkie zawiadomienia Posiadaczy 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 Posiadaczy o zmianie adresu do doręczeń. Zawiadomienie takie stanie się skuteczne w terminie pięciu Dni Roboczych od zawiadomienia przez Emitenta z par. 14.1 (Zawiadomienia do Posiadaczy).

15. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

15.1 BPW są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

15.2 Wszelkie spory związane z BPW 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
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.

Źródło: Opracowanie własne Emitenta.

W poniższej tabeli przedstawiono zestawienie wyemitowanych w ramach Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych i niewykupionych BPW 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 duzi 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	0	0	318	318	0	318
dochody całkowite 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 nicalokowane	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	3.836	13.163	70.150	87.149	0	87.149

zysków i strat i wynik z pozycji wymiany						
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 skarbowa	Segmenty działalności razem	Pozycje niealokowane	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 ratałnych.

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 wyróżniał 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”. Kredit 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 uproduktowienia 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 o 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 Bezczenne 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 dostarczonym 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. wynosiła 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 europejskich: w Londynie, Frankfurtu, 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](http://www.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 uzyskają 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. Począwszy 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. 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

upłygnięciu 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.

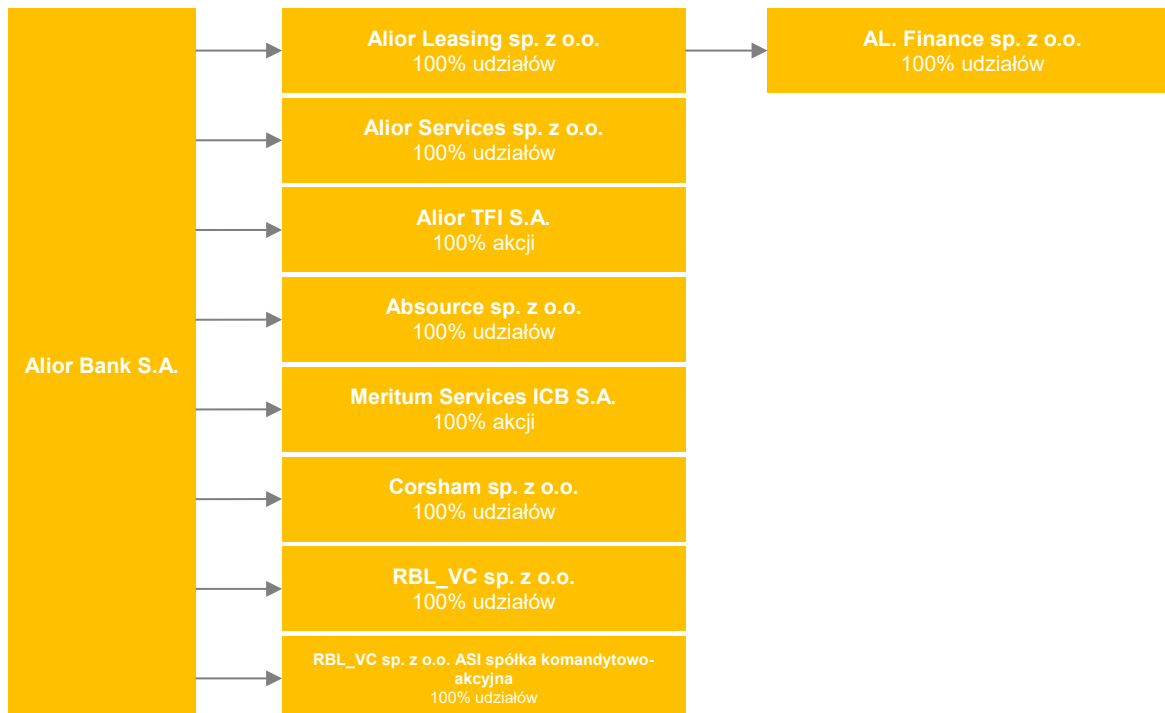
Podstawy wszelkich oświadczeń Emitenta dotyczących jego pozycji konkurencyjnej

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:

<u>Imię i nazwisko</u>	<u>Stanowisko</u>	<u>Data objęcia mandatu</u>	<u>Data zakończenia kadencji</u>
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.

Zródło: 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 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, Marek Pietrzak, Małgorzata Erlich-Smurzyńska 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 terminów 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 długotrwały 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.

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym Emitenta	Liczba głosów przysługujących z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta
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 PZU 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.

Seria	Rodzaj	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji (w PLN)	Łączna wartość nominalna serii (w PLN)
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 progów 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.

Emitent nie jest również stroną żadnego postępowania, którego przedmiotem jest niewykonanie lub nieprawidłowe wykonanie przez Emitenta jego zobowiązań wynikających z dotychczas wyemitowanych przez Emitenta bankowych papierów wartościowych.

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 BPW.

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

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 BPW emitowanych w ramach Programu do obrotu na Rynku Regulowanym. Wszystkie BPW emitowane w ramach Programu będą oferowane w drodze oferty publicznej w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego.

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

Poszczególne serie BPW w ramach Programu emitowane będą zgodnie z uchwałą Zarządu Emitenta nr 240/2019 z dnia 21 sierpnia 2019 r. w sprawie otwarcia Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Alior Bank S.A. oraz uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta nr 103/2019 z dnia 30 sierpnia 2019 r. w sprawie zatwierdzenia uchwały nr 240/2019 Zarządu Emitenta z dnia 21 sierpnia 2019 r. w sprawie otwarcia Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Alior Bank S.A.

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

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

Przestrzeganie wymogów dotyczących oferowania BPW

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

Natomiast, w przypadku, gdy BPW znajdują się w negatywnej grupie docelowej konkretnego klienta, oferowanie BPW temu klientowi będzie niedozwolone, a objęcie lub nabycie BPW będzie dopuszczalne wyłącznie z inicjatywy klienta.

Rodzaje inwestorów, którym oferowane są BPW

Do składania zapisów na BPW 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 BPW MREL mogą być oferowane Inwestorom Detalicznym wyłącznie jeśli jednostkowa wartość nominalna BPW MREL danej serii wynosi nie mniej niż 400.000 PLN albo równowartość tej kwoty wyrażonej w innej walucie, ustalonej przy zastosowaniu średniego kursu tej waluty ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w dniu podjęcia przez Emitenta decyzji o emisji BPW MREL tej serii. Ostateczne Warunki mogą wskazywać inwestorów bądź kategorie inwestorów, którym będą oferowane BPW danej serii.

BPW 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 BPW 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 BPW

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

Ceny emisyjne poszczególnych serii BPW będą każdorazowo ustalane i podawane do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem subskrypcji danej serii BPW w Ostatecznych Warunkach.

Cena emisyjna jednego BPW nie będzie wyższa niż cena maksymalna wynosząca 110 procent wartości nominalnej pojedynczego BPW.

Wielkość emisji

Jednostkowa wartość nominalna każdego BPW będzie wynosiła co najmniej 100 PLN lub równowartość tej kwoty w innej walucie ustalonej według kursu średniego opublikowanego przez Narodowy Bank Polski w dniu emisji danej serii BPW. Wartość nominalna jednego BPW oraz ostateczna, maksymalna liczba BPW oferowanych w danej serii zostanie wskazana w Ostatecznych Warunkach dotyczących tej serii BPW.

Poszczególne serie BPW mogą być emitowane w transzach.

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

Terminy obowiązywania Oferty

BPW mogą być oferowane w okresie ważności niniejszego Prospektu.

Terminy i miejsce przyjmowania zapisów na BPW

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

Okres przyjmowania zapisów na BPW 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 BPW 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 BPW danej serii mogłaby stanowić istotny czynnik wpływający na ocenę BPW, 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 BPW

Proces budowy Księgi Popytu

W przypadku, jeśli Oferta danej serii lub transzy BPW będzie kierowana do Inwestorów Instytucjonalnych, przed subskrypcją BPW 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 BPW 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 BPW powinni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju swojego pochodzenia.

W ramach każdej serii BPW zapisy na BPW 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 BPW danej serii. W przypadku Oferty danej serii lub transzy BPW kierowanej do Inwestorów Instytucjonalnych, Inwestorzy Instytucjonalni będą zobowiązani składać zapisy na BPW 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 BPW jest bezwarunkowy, nieodwołalny, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą od dnia dokonania zapisu przez okres do zapisania tych BPW na Rachunku BPW, 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 BPW 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 BPW ponosi inwestor.

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

Inwestor zobowiązany jest do posiadania, odpowiednio, Rachunku BPW lub Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego, przy czym Inwestor Detaliczny zobowiązany jest do posiadania rachunku w firmie inwestycyjnej przyjmującej zapis. Ponadto, w przypadku, gdy Ostateczne Warunki wskazują, że BPW danej serii będą rejestrowane w Depozycie Instytucji Finansowej, inwestorzy zamierzający złożyć zapis na BPW tej serii zobowiązani są do posiadania Rachunku BPW prowadzonego przez Instytucję Finansową wskazaną w Ostatecznych Warunkach danej serii BPW. Wraz ze złożeniem zapisu inwestor będzie zobowiązany do złożenia dyspozycji deponowania BPW na, odpowiednio, Rachunku BPW lub Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym. Dyspozycja deponowania jest bezwarunkowa, nieodwołalna i nie może zawierać jakiegokolwiek zastrzeżeń. Dyspozycja deponowania zostanie zawarta w treści formularza zapisu.

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

W przypadku składania zapisu na BPW 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 BPW musi posiadać Rachunek BPW, Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy prowadzony przez firmę inwestycyjną przyjmującą zapis, przy czym w przypadku, gdy Ostateczne Warunki wskazują, że BPW danej serii będą rejestrowane w Depozycie Instytucji Finansowej, Inwestor Detaliczny zainteresowany nabyciem BPW tej serii musi posiadać Rachunek BPW prowadzony przez Instytucję Finansową wskazaną w Ostatecznych Warunkach danej serii BPW. Inwestorzy Detaliczni zamierzający nabyć BPW, 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 BPW 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 BPW danej serii zostanie podana na stronie internetowej Emitenta (www.aliorbank.pl) przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na BPW 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 BPW i którzy będą uprawnieni do złożenia zapisów na BPW w liczbie wskazanej w zaproszeniu do złożenia zapisu oraz dokonania wpłat na BPW 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 BPW, będą przyjmowane przez Firmę Inwestycyjną na zasadach określonych w zaproszeniu do składania zapisów. Zapisy na BPW składane przez Inwestorów Instytucjonalnych w formie pisemnej będą składane na formularzu zapisu udostępnionym przez Firmę Inwestycyjną. Formularz zapisu zawierać będzie także obowiązkowe polecenie zdeponowania BPW na Rachunku BPW, 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 BPW, która będzie nie większa niż liczba BPW deklarowanych do nabycia przez danego inwestora w złożonej przez niego deklaracji nabycia BPW oraz, w przypadku złożenia zapisu, będzie zobowiązany do dokonania wpłaty na BPW.

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

W przypadku złożenia przez zaproszonego Inwestora Instytucjonalnego zapisu na większą liczbę BPW niż wskazana w zaproszeniu, zapis taki zostanie uznany za złożony na liczbę BPW wskazanych w zaproszeniu, przy czym Emitent w uzgodnieniu z Firmą Inwestycyjną może podjąć decyzję o przydzieleniu inwestorowi BPW 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 BPW, mogą składać zapisy na BPW 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 BPW, złożyli zapis na

BPW na zasadach określonych w Ostatecznych Warunkach, powinni zapoznać się z zasadami przydziału BPW, 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 BPW zostanie udostępniony do publicznej wiadomości Supplement, osoba, która złożyła zapis na BPW 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, jeśli Supplement został opublikowany do dnia 31 grudnia 2022 r., 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 BPW, 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 BPW, których dotyczył Supplement.

W przypadku opublikowania Supplementu, Emitent może dokonać przydziału BPW 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 przypadałaby później niż termin przydziału określony w Ostatecznych Warunkach, Supplement ten zawierał będzie informacje o zmianie daty przydziału, dniach ustalenia praw do świadczeń z BPW, dniach płatności świadczeń z BPW, jak również o zmianie daty ustalenia stopy bazowej, w przypadku oprocentowania zmiennego, opublikowanych w Ostatecznych Warunkach danej serii BPW.

W przypadku zmiany treści opublikowanych Ostatecznych Warunków danej serii BPW 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\[.\]aliorbank\[.\]pl](http://www.aliorbank.pl)).

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

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 BPW będących przedmiotem Prospektu oraz o rezygnacji z ubiegania się o dopuszczenie, na podstawie Prospektu, wszystkich BPW do obrotu na Rynku Regulowanym. Taka informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronie internetowej Emitenta: [www\[.\]aliorbank\[.\]pl](http://www[.]aliorbank[.]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 BPW, w przypadku, gdy wystąpią zdarzenia lub zjawiska, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować podwyższone ryzyko inwestycyjne dla inwestorów subskrybujących BPW. Informacja o zawieszeniu Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Suplementu. Zawieszenie Oferty danej serii BPW nie może nastąpić po wystawieniu zlecenia rozrachunku przez Firmę Inwestycyjną (w trybie przewidzianym w §5 Szczegółowych Zasad Działania KDPW) lub rejestracji tych BPW w Depozycie Instytucji Finansowej lub Depozycie KDPW.

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

Jeżeli decyzja o zawieszeniu Oferty zostanie podjęta w trakcie trwania subskrypcji BPW, złożone przez inwestorów zapisy na BPW 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 BPW, ale przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na BPW, w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną, Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty z dowolnego powodu.

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

Do ważnych powodów należy zaliczyć m.in.:

- nagle zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju, regionu lub świata, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, polską gospodarkę, ofertę danej serii BPW 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 BPW 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 BPW nie może nastąpić po wystawieniu zlecenia rozrachunku przez Firmę Inwestycyjną (w trybie przewidzianym w §5 Szczegółowych Zasad Działania KDPW) lub rejestracji tych BPW w Depozycie Instytucji Finansowej lub Depozycie KDPW.

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty danej serii BPW 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 BPW danej serii do skutku może wystąpić, między innymi, w przypadku, gdy:

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

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

W przypadku niedojścia Oferty BPW 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 BPW danej serii.

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

Zasady ogólne

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

W przypadku serii BPW podzielonej na transze, jeśli popyt na BPW w jednej transzy jest niższy niż przewidywana całkowita wartość tej transzy, Emitent zastrzega sobie możliwość dokonania przesunięcia BPW 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 BPW w podmiocie prowadzącym jego Rachunek BPW, Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy zgodnie z odpowiednim regulaminem działania tego podmiotu.

W przypadku emisji BPW z wykorzystaniem systemu transakcyjnego GPW, przydział BPW 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 BPW będą każdorazowo wskazywane w Ostatecznych Warunkach dotyczących danej serii BPW.

Inwestorzy Detaliczni

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

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

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

W przypadku dokonania przez inwestora subskrybującego BPW wpłaty w kwocie wyższej niż kwota wynikająca z iloczynu przydzielonych BPW 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 BPW danej serii lub od ogłoszenia decyzji o odwołaniu Oferty danej serii BPW.

Inwestorzy Instytucjonalni

Przydział BPW 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 BPW, BPW zostaną przydzielone zgodnie ze wskazaną w zaproszeniach liczbę BPW, pod warunkiem prawidłowego złożenia zapisu i po spełnieniu warunków określonych w Ostatecznych Warunkach.

W serii lub odpowiednio transzy skierowanej do Inwestorów Instytucjonalnych BPW 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 BPW zostanie poprzedzona budową Księgi Popytu z udziałem zaproszonych Inwestorów Instytucjonalnych, BPW zostaną przydzielone w pierwszej kolejności zaproszonym Inwestorom Instytucjonalnym, którzy wzięli udział w budowie Księgi Popytu oraz na podstawie otrzymanych zaproszeń do składania zapisów na BPW danej serii prawidłowo złożyli zapisy na BPW i spełnili warunki określone w Ostatecznych Warunkach. W odniesieniu do tych zaproszonych Inwestorów Instytucjonalnych BPW zostaną przydzielone zgodnie ze

złożonymi zapisami. W dalszej kolejności BPW mogą zostać przydzielone według uznania Emitenta, działającego w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną, pozostałym Inwestorom Instytucjonalnym.

Jeśli rejestracja BPW danej serii w KDPW nie będzie przeprowadzana w trybie §5 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, w przypadku dokonania niepełnej wpłaty na BPW bądź złożenia przez Inwestora Instytucjonalnego zapisu lub zapisów na liczbę BPW mniejszą niż określona w zaproszeniu do składania zapisów, temu Inwestorowi Instytucjonalnemu zostanie przydzielona taka liczba BPW, 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 BPW niż wynikająca z dokonanej wpłaty lub może nie zostać mu przydzielony żaden BPW. W przypadku złożenia przez inwestora zapisu lub zapisów na większą liczbę BPW niż wynikająca z otrzymanego zaproszenia, inwestorowi takiemu może zostać przydzielona liczba BPW wynikająca z otrzymanego przez niego zaproszenia.

Jeśli rejestracja BPW danej serii w KDPW nie będzie przeprowadzana w trybie §5 Szczegółowych Zasad Działania KDPW W przypadku dokonania przez Inwestora Instytucjonalnego nabywającego BPW wpłaty w kwocie wyższej niż kwota wynikająca z iloczynu przydzielonych BPW 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 Zbiorczy, z którego Inwestor Instytucjonalny złożył zapis, najpóźniej w terminie do siedmiu dni roboczych od dnia przydziału BPW danej serii lub od ogłoszenia decyzji o odwołaniu Oferty danej serii BPW.

Opis możliwości dokonania redukcji zapisów

Jeżeli łączna liczba BPW danej Serii, na jakie inwestorzy złożą zapisy, będzie większa od liczby BPW 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 BPW danej Serii, powodujący, iż liczba BPW wynikła z alokacji będzie mniejsza niż jeden BPW danej Serii, nie dojdzie do przydzielenia inwestorowi jakiegokolwiek BPW danej Serii.

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

W przypadku nieprzydzielenia inwestorowi całości lub części BPW danej Serii, na które złożył zapis na skutek redukcji zapisów, złożenia przez inwestora nieważnego zapisu, lub skutecznego uchylenia 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 BPW 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 BPW będą wskazywać szczegółowe informacje na temat wielokrotności zapisów na BPW, przy czym w każdym przypadku pojedynczy złożony zapis przez inwestora nie może opiewać na więcej niż liczba BPW oferowanych do nabycia w danej serii lub odpowiednio transzy.

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

W przypadku przeprowadzenia procesu budowy Księgi Popytu liczba BPW, na jaką zaproszony Inwestor Instytucjonalny będzie uprawniony złożyć zapis, powinna być równa liczbie BPW wskazanych w wystosowanym do niego zaproszeniu do składania zapisów, która będzie nie większa niż liczba BPW 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 BPW będą wnoszone w walucie w jakiej wyrażone są BPW danej serii.

Wpłaty na BPW nie będą oprocentowane.

Informacja o dokładnym terminie oraz sposobie wnoszenia wpłat dla danej serii lub transzy BPW 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 BPW muszą je opłacić najpóźniej w momencie składania zapisu w kwocie stanowiącej iloczyn liczby BPW, na jaką inwestor składa zapis, oraz ceny emisyjnej jednego BPW tej serii, powiększonej o ewentualną prowizję maklerską firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis. Płatność za BPW musi być dokonana, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w danej firmie inwestycyjnej przyjmującej zapis na BPW.

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

Nierozliczone należności nie mogą stanowić wpłaty na BPW.

Inwestorzy Instytucjonalni

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

Dostarczenie papierów wartościowych

W przypadku BPW danej serii, które mają zostać zarejestrowane w Depozycie Instytucji Finansowej, zgodnie z informacją wskazaną w Ostatecznych Warunkach tej serii BPW, po dokonaniu przydziału BPW tej serii, zostaną przeprowadzone odpowiednie czynności w celu niezwłocznego zdeponowania BPW na Rachunkach BPW osób, którym je przydzielono.

W przypadku BPW danej serii, które mają zostać zarejestrowane w Depozycie KDPW, zgodnie z informacją wskazaną w Ostatecznych Warunkach tej serii BPW, Emitent wystąpi z wnioskiem do KDPW o zawarcie umowy, której przedmiotem będzie rejestracja BPW w Depozycie KDPW. Po dokonaniu przydziału BPW danej serii, zostaną przeprowadzone odpowiednie

czynności w celu niezwłocznego zdeponowania BPW na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiorczych osób, którym je przydzielono.

W przypadku, gdy rejestracja przydzielonych Inwestorom Instytucjonalnym BPW danej serii w KDPW będzie miała nastąpić w wyniku dokonanego przez KDPW rozliczenia i rozrachunku transakcji zawartych w ramach Oferty, prowadzącego do zapisania BPW 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 BPW) zgodnie ze zleceniem rozrachunku wystawionym przez uczestnika KDPW, który został upoważniony przez Emitenta do wystawiania takich zleceń rozrachunku.

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

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

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

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

Informacje poemisyjne

Po dniu emisji BPW danej serii Emitent może przedstawić dodatkowe informacje odnoszące się do BPW tej serii. Informacje takie zostaną przekazane do publicznej wiadomości w formie komunikatu w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, tj. na stronie internetowej Emitenta: [www\[.\]aliorbank\[.\]pl](http://www[.]aliorbank[.]pl). Dokładny zakres takich informacji zostanie wskazany w Ostatecznych Warunkach dotyczących danej serii BPW. Informacje takie mogą dotyczyć, między innymi, wartości poszczególnych elementów składających się na wzór służący do określenia stopy procentowej BPW danej serii, których określenie przed dniem emisji BPW tej serii nie jest możliwe.

Procedura wykonania prawa pierwokupu

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

Zasady dystrybucji i przydziału

Rodzaje inwestorów, do których kierowana jest oferta

Oferta BPW 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 BPW 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 BPW na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie oraz Ostatecznych Warunkach.

Poszczególne serie BPW mogą być kierowane do Inwestorów Instytucjonalnych oraz Inwestorów Detalicznych albo wyłącznie do jednej z tych grup inwestorów, jak również, poszczególne serie BPW 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 BPW mogą wskazywać dodatkowe kryteria, które powinni spełniać inwestorzy, do których kierowana będzie oferta BPW.

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

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

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

Procedura zawiadamiania inwestorów o liczbie przydzielonych BPW

Inwestor może powziąć informację o liczbie przydzielonych mu BPW w podmiocie prowadzącym jego Rachunek BPW, 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 dokonanych przydziale, chyba że taką konieczność przewiduje regulamin firmy inwestycyjnej, w której inwestor złożył zapis.

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

Cena BPW

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

Ceny emisyjne poszczególnych serii BPW będą każdorazowo ustalane i podawane do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem subskrypcji danej serii BPW w Ostatecznych Warunkach.

O ile zostanie tak wskazane w Ostatecznych Warunkach, Inwestor zapisujący się na BPW może być zobowiązany do uiszczenia opłaty dystrybucyjnej, stanowiącej procent wartości nominalnej BPW danej serii, która zostanie pobrana przez Emitenta przy składaniu zapisów na BPW. Maksymalna wysokość opłaty dystrybucyjnej zostanie wskazana w Ostatecznych Warunkach. Ponadto, inwestor zapisujący się na BPW może być zobowiązany do uiszczenia prowizji, do pobierania której uprawnione będą firmy inwestycyjne przyjmujące zapisy. Mogą występować również inne koszty pośrednio związane ze złożeniem zapisu na BPW, w tym koszt założenia i prowadzenia Rachunku BPW, Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego. Należy również zwrócić uwagę, iż wpłaty na BPW 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 BPW może zostać powołane konsorcjum dystrybucyjne firm inwestycyjnych. Lista uczestników konsorcjum dystrybucyjnego zostanie wskazana w Ostatecznych Warunkach tej serii BPW.

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 „dołożenia 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 BPW na terytorium Polski lub ubieganiem się o dopuszczenie poszczególnych serii BPW emitowanych w ramach Programu do obrotu na Rynku Regulowanym i o wprowadzenie BPW do obrotu na Rynku Regulowanym.

DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU

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

Zgodnie z kategoriami instrumentów finansowych przewidzianych przez Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych oraz Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego BPW opisane w tym Prospekcie należy zaklasyfikować do instrumentów strukturyzowanych.

W przypadku podjęcia decyzji o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie BPW danej serii do obrotu na Rynku Regulowanym w systemie animatora rynku, dane podmiotu mającego pełnić rolę animatora rynku oraz podstawowe warunki jego zobowiązań zostaną wskazane w Ostatecznych Warunkach tej serii BPW.

W przypadku gdy po dacie zatwierdzenia niniejszego Prospektu, zgodnie z właściwymi regulacjami GPW obowiązującymi w danym czasie dopuszczalny będzie obrót instrumentami strukturyzowanymi poza systemem animatora rynku, informacja o wyborze innego niż system animatora rynku systemu notowań zostanie wskazana w Ostatecznych Warunkach dotyczących BPW danej serii.

INFORMACJE NA TEMAT RÓŻNIC POMIĘDZY BANKOWYMI PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI 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.

Bankowy papier wartościowy to instrument finansowy, który może być emitowany wyłącznie przez banki, na podstawie art. 89 – 91 Prawa Bankowego. Bankowy papier wartościowy służy gromadzeniu przez banki środków pieniężnych w PLN lub innej walucie wymiennej. Z bankowego papieru wartościowego wynika zobowiązanie banku do naliczenia oprocentowania według ustalonej stopy procentowej oraz dokonania wypłaty oznaczonej kwoty osobie uprawnionej, w określonych terminach. Szczegółowe zasady wypłaty świadczeń z bankowych papierów wartościowych, w tym zasady ustalania stopy procentowej, dni wypłaty świadczeń, zasady przedstawienia bankowych papierów wartościowych do odkupu są szczegółowo opisywane w warunkach emisji bankowych papierów wartościowych.

Bankowe papiery wartościowe mogą być emitowane po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej lub różnej od wartości nominalnej.

Możliwość wyjścia z inwestycji w bankowe papiery wartościowe jest obciążona 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 bankowych papierów wartościowych lub zbyciem bankowych papierów wartościowych po cenie, która zapewniłaby mu zakładany dochód z inwestycji w bankowe papiery wartościowe 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 bankowe papiery wartościowe istnieje ryzyko niewykonania przez emitenta jego wymagalnych zobowiązań. Takie zdarzenia mogą skutkować nieterminową obsługą zobowiązań emitenta z tytułu bankowych papierów wartościowych i ograniczeniem zdolności emitenta do wykupu wyemitowanych bankowych papierów wartościowych, co oznacza, iż część lub całość zainwestowanych środków w bankowe papiery wartościowe przez inwestora może zostać utracona, jak również inwestor może nie otrzymać świadczeń z bankowych papierów wartościowych przewidzianych w warunkach emisji.

Ponadto, wysokość oprocentowania BPW będzie uzależniona od wartości Instrumentu Bazowego. Instrumentem Bazowym może być np. indeks giełdowy, w tym indeks giełdy zagranicznej, kurs akcji, w tym kurs akcji spółki notowanej na giełdzie zagranicznej, fundusz inwestycyjny, kurs walut, indeks stopy procentowej lub cena surowca naturalnego. W przypadku niektórych serii BPW, do ustalania wysokości oprocentowania będzie wykorzystywany tak zwany koszyk Instrumentów Bazowych, czyli kilka Instrumentów Bazowych jednocześnie. Informacje o Instrumencie Bazowym wykorzystywanym w danej serii BPW będą wskazane w Ostatecznych Warunkach tej serii BPW. W związku z uzależnieniem wysokości oprocentowania BPW od wartości Instrumentu Bazowego, Emitent nie gwarantuje, że posiadaczowi BPW należna będzie jakakolwiek kwota odsetek od BPW. W zależności od wyniku Instrumentu Bazowego może dojść do sytuacji, w której posiadaczowi BPW nie będzie należna i nie zostanie wypłacona żadna kwota odsetek od BPW. BPW emitowane w ramach Programu będą natomiast w całości objęte ochroną zainwestowanego nominalnie kapitału przez Emitenta, co oznacza, że w przypadku wykupu lub wcześniejszego wykupu BPW Emitent będzie zobowiązany do zapłaty posiadaczowi BPW kwoty równej co najmniej wartości nominalnej BPW.

Powyższe oznacza, że Emitent zapłaci za każdy BPW, w Dniu Wykupu lub dniu wcześniejszego wykupu BPW, w przypadku gdy możliwość wcześniejszego wykupu BPW przez Emitenta została

przewidziana w Ostatecznych Warunkach BPW danej Serii, Wartość Nominalną powiększoną o ewentualną Kwotę Odsetek.

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

Kryterium płynności

Depozyt bankowy oraz lokatę bankową można rozwiązać w każdej chwili.

Inwestycję w bankowe papiery wartościowe można zakończyć poprzez:

- sprzedaż bankowych papierów wartościowych na rynku wtórnym (o ile istnieje obrót na rynku wtórnym); oraz
- wykup bankowych papierów wartościowych 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 tysięcy euro.

Bankowe papiery wartościowe 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 osiągnane przez inwestorów z tytułu posiadania BPW lub nakładać na inwestorów obowiązki informacyjne związane z posiadaniem BPW.

Konieczność zapłacenia podatku od przychodów z BPW osiągnanych przez inwestora może spowodować, że zysk inwestora z inwestycji w BPW 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: _____

Imię i nazwisko: Radomir Gibała

Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

Podpis: _____

Imię i nazwisko: Rafał Litwińczuk

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 BPW, ofertą BPW i obrotem BPW” w niniejszym prospekcie podstawowym, jest odpowiedzialny za prawdziwość, rzetelność i kompletność informacji zamieszczonych w części „Czynniki ryzyka związane z BPW, ofertą BPW i obrotem BPW” 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 BPW, ofertą BPW i obrotem BPW” w niniejszym prospekcie podstawowym są zgodne ze stanem faktycznym i że w części „Czynniki ryzyka związane z BPW, ofertą BPW i obrotem BPW” 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 BPW emitowanych w ramach Programu.

[Miejscowość], [Data]

ALIOR BANK S.A.
Kod LEI: 259400QHDOZWMJ103294

Bankowe papiery wartościowe na okaziciela o łącznej wartości nominalnej wynoszącej [] emitowane w ramach programu emisji bankowych papierów wartościowych

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 BPW 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 BPW można uzyskać jedynie na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków i Prospektu Podstawowego łącznie. Podsumowanie pojedynczej emisji BPW jest załączone do niniejszych Ostatecznych Warunków. Prospekt Podstawowy został opublikowany na stronie internetowej Emitenta ([]). Niniejsze Ostateczne Warunki zostały opublikowane na stronie internetowej Emitenta ([]).

1. Emitent: Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie
2. Oferta dotyczy BPW MREL: [TAK]/[NIE]
3. Numer serii: []
4. Waluta: []
5. Liczba BPW: []
6. Wartość Nominalna jednego BPW: []
7. Łączna wartość nominalna serii: []
8. Cena emisyjna jednego BPW: [] za [] Wartości Nominalnej
9. Dyskonto: []/[Nie dotyczy]
10. Opłata Dystrybucyjna: do []% łącznej Wartości Nominalnej
11. [Przewidywany Dzień Emisji]/[Dzień Emisji]: []
12. Dzień Wykupu: []
13. Wykup BPW: [Z zastrzeżeniem możliwości wcześniejszego wykupu BPW przez Emitenta,] BPW zostaną wykupione w Dniu Wykupu. Emitent zapłaci za każdy BPW

kwotę równą Wartości Nominalnej [powiększoną o ewentualną Kwotę Odsetek].

POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE INSTRUMENTU BAZOWEGO

1. Instrument Bazowy: *(Z poniższych kategorii należy wybrać kategorię właściwą dla Instrumentu Bazowego stosowanego przy emisji danej serii BPW, a rubryki, które nie znajdują zastosowania należy usunąć. W przypadku, gdy Instrumentem Bazowym jest koszyk Instrumentów Bazowych, należy podać informacje dla każdego Instrumentu Bazowego zgodnie z wymogami dla danej kategorii.)*

(w przypadku, gdy Instrumentem Bazowym jest papier wartościowy)

- (a) Nazwa emitenta papieru wartościowego: []
- (b) Kod ISIN i kod BBL: ISIN: [], BBL: []
- (c) Waga papieru wartościowego: []/[Nie dotyczy]

(w przypadku, gdy Instrumentem Bazowym są tytuły uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych)

- (d) Nazwa funduszu inwestycyjnego: []
- (e) Kod ISIN i BBL tytułów uczestnictwa: ISIN: [], BBL: []
- (f) Źródło informacji o funduszu inwestycyjnym: []
- (g) Waga funduszu inwestycyjnego: []/[Nie dotyczy]

(w przypadku, gdy Instrumentem Bazowym jest indeks)

- (h) Nazwa indeksu: []
- (i) Źródło informacji o indeksie: []
- (j) Waga indeksu: []/[Nie dotyczy]

(w przypadku, gdy Instrumentem Bazowym jest stopa procentowa)

- (k) Opis stopy procentowej: []

(w przypadku, gdy Instrumentem Bazowym jest waluta)

- (l) Nazwa waluty: []
- (m) Źródło informacji o kursie waluty: []
- (n) Waga waluty: []
- (w przypadku gdy Instrumentem Bazowym jest surowiec)*
- (o) Nazwa surowca: []
- (p) Źródło informacji o wartości surowca: []
- (q) Waga surowca: []
- 1.2 Opis czynników, które mogą mieć wpływ na wynik Instrumentu Bazowego: []
- 1.3 Stopa Procentowa: [opis formuły, według której będą obliczane odsetki]
- 1.4 Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek: []
- 1.5 Dni Płatności Odsetek: []
- 1.6 Dni Obserwacji: []
- 1.7 Dzień Ustalenia Początkowego Poziomu: []
2. Wcześniejszy wykup BPW przez Emitenta [Dotyczy]/[Nie dotyczy]
- (Jeżeli wybrano „Nie dotyczy” należy wykreślić pozostałe podpunkty niniejszego paragrafu.)*
- (a) Dzień Wcześniejszego Wykupu: []
- (b) Premia za wcześniejszy wykup BPW: [Dotyczy]/[Nie dotyczy]
- (Jeżeli wybrano „Dotyczy” należy wskazać wysokość premii lub opis sposobu ustalenia wysokości premii)*
- [[] za jeden BPW]/[]
- (c) Opis przesłanek rynkowych [i procedury] wcześniejszego wykupu BPW: []/[Nie dotyczy]
3. Odkup BPW przez Emitenta [Dotyczy]/[Nie dotyczy]
- (Jeżeli wybrano „Nie dotyczy” należy wykreślić pozostałe podpunkty niniejszego paragrafu.)*

- (a) Sposób oznaczenia ceny odkupu: [oferta z ceną bezwarunkową]/[oferta z ceną limitowaną]
- (b) [Częstotliwość]/[Terminy] oznaczenia ceny odkupu: []
- (c) Sposób i miejsce publikacji ceny odkupu: []
- (d) Terminy odkupu BPW: []
- (e) Częstotliwość odkupu BPW: []
- (f) Opis procedury odkupu BPW: []/[Nie dotyczy]
4. Rentowność: [] rocznie
- Rentowność BPW jest obliczana na Dzień Emisji na podstawie Stopy Procentowej i nie stanowi wskazania rentowności BPW w przyszłości.
5. Możliwe scenariusze rozwoju sytuacji oraz założenia na jakich zostały przyjęte []

CZEŚĆ B – POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Notowanie BPW i obrót BPW: [Emitent [złożył]/[złoży] wniosek o dopuszczenie BPW do notowań i wprowadzenie BPW do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent przewiduje, że pierwszy dzień notowań BPW nastąpi w dniu []/[Emitent nie będzie ubiegał się o dopuszczenie BPW do obrotu zorganizowanego.]
2. Oznaczenie systemu notowań: []/[Nie dotyczy]
3. Uzasadnienie wyboru systemu notowań: []/[Nie dotyczy]
4. Animator rynku: []/[Nie dotyczy]
(Należy wskazać nazwę i adres animatora rynku.)
5. Opis podstawowych warunków zobowiązań animatora rynku: []/[Nie dotyczy]
6. Ratingi: [[BPW przyznano]/[Emitent oczekuje, że BPW 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 BPW 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 BPW zostaną przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Emitenta.]/[opis przeznaczenia wpływów netto z emisji danej serii BPW]

PRZEWIDYWANE WPLYWY NETTO I WYDATKI ZWIĄZANE Z OFERTĄ

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

INFORMACJE TECHNICZNE I DYSTRYBUCJA

1. Uchwały stanowiące podstawę emisji BPW: []
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

1. Próg emisji: [Nie dotyczy]/[]
2. Rodzaj inwestorów, do których kierowana jest oferta: [] [z uwzględnieniem profilu Inwestora Detalicznego, dla którego przeznaczony jest BPW, w szczególności jego doświadczenia inwestycyjnego, skłonności do poniesienia straty inwestycyjnej i okresu na jaki dokonywana ma być inwestycja; BPW MREL mogą być oferowane Inwestorom Detalicznym wyłącznie jeśli jednostkowa wartość nominalna BPW MREL danej serii wynosi nie mniej niż 400.000 PLN albo równowartość tej kwoty wyrażonej w innej walucie, ustalonej przy zastosowaniu średniego kursu tej waluty ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w dniu podjęcia przez Emitenta decyzji o emisji BPW MREL tej serii]
3. Terminy związane z ofertą: []
 - (i) Dzień otwarcia subskrypcji: []
 - (ii) Dzień zakończenia przyjmowania zapisów: []
 - (iii) Przewidywany termin przydziału BPW: []
4. Opis procedury składania zapisów: []

5. Możliwość składania zapisów wielokrotnie: [TAK]/[NIE]
(Jeżeli wybrano „TAK” należy podać szczegółowe informacje na temat możliwości składania zapisów wielokrotnie)
6. Szczegóły dotyczące minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu: []
7. Opis zasad przydziału: []
8. Szczegóły dotyczące sposobu i terminu dokonywania płatności przez Inwestorów Instytucjonalnych: []/[Nie dotyczy]
9. Tryb rejestracji BPW: []
10. Przewidywany dzień i sposób ogłoszenia rezultatu oferty do publicznej wiadomości: []
11. Wysokość kosztów i podatków pobieranych od subskrybenta: []
12. Informacje na temat możliwości złożenia skargi przez inwestora []
13. Informacje o dokumentach, które mają być przekazane inwestorowi []

ALIOR BANK S.A.

Podpis: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Imię i nazwisko: _____

INFORMACJE OGÓLNE

ZGODA NA USTANOWIENIE PROGRAMU

Program został ustanowiony uchwałą Zarządu Emitenta nr 240/2019 z dnia 21 sierpnia 2019 r. zatwierdzoną uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta nr 103/2019 z dnia 30 sierpnia 2019 r.

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

NOTOWANIE BPW

Emitent może ubiegać się o wprowadzenie wybranych przez Emitenta serii BPW do obrotu na Rynku Regulowanym oraz dopuszczenie ich do notowań na Rynku Regulowanym. W przypadku podjęcia przez Emitenta decyzji o ubieganiu się o wprowadzenie BPW do obrotu na innych rynkach, informacja o tych rynkach zostanie przekazana poprzez publikację Suplementu.

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

BPW zostaną zarejestrowane w systemie rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. albo w depozycie bankowych papierów wartościowych Emitenta prowadzonym przez Firmę Inwestycyjną. Sposób rejestracji danej serii BPW zostanie wskazany w Ostatecznych Warunkach dotyczących danej serii BPW.

Numer ISIN lub wstępny numer ISIN nadany danej serii BPW zostanie wskazany w Ostatecznych Warunkach dotyczących danej serii BPW.

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

Siedziba Firmy Inwestycyjnej mieści się w Warszawie przy ul. Łopuszańskiej 38D.

WARUNKI USTALENIA CENY

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

METODA OBLICZANIA RENTOWNOŚCI

Wyrażenia zdefiniowane w części „Warunki Emisji Bankowych Papierów Wartościowych” zachowują swoje znaczenie w niniejszym opisie.

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

Rentowność nominalną oprocentowanych BPW 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 oprocentowanych BPW 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 BPW, którym jest Instrument Bazowy.

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 BPW 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 BPW bez zobowiązania do zagwarantowania nabycia BPW. 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, w tym uczestniczył w pracach nad Prospektem jako podmiot sporządzający części „Ryzyka prawne dotyczące BPW”. 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.

BGK oznacza Bank Gospodarstwa Krajowego.

BPW oznacza bankowe papiery wartościowe emitowane przez Emitenta w ramach Programu.

BPW MREL oznacza BPW, które stanowią zobowiązania Emitenta, które zgodnie z art. 97a ust. 1 pkt 2) Ustawy o BFG, będą stanowić zobowiązania kwalifikowalne Emitenta.

Depozyt Instytucji Finansowej ma znaczenie nadane temu terminowi w części „Warunki Emisji Bankowych Papierów Wartościowych”.

Depozyt KDPW ma znaczenie nadane temu terminowi w części „Warunki Emisji Bankowych Papierów Wartościowych”.

Dłużne Papiery Wartościowe oznacza papiery wartościowe inkorporujące zobowiązanie emitenta do spełnienia określonego świadczenia względem posiadacza tych papierów wartościowych.

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 BPW 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 Ofercie Publicznej.

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.

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

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

Instrument Bazowy ma znaczenie nadane temu terminowi w części „Warunki Emisji Bankowych Papierów Wartościowych”.

Instytucja Finansowa ma znaczenie nadane temu terminowi w części „Warunki Emisji Bankowych Papierów Wartościowych”.

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 BPW 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 BPW 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 BPW w transzy BPW skierowanej do Inwestorów Instytucjonalnych, zawierające liczbę BPW, którą są zainteresowani nabyć oraz parametry BPW.

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

MSR oznacza Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

MSSF oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

NCBiR oznacza Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

NFOŚiGW oznacza Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej.

Niewykupione BPW oznacza BPW wyemitowane przez Emitenta w ramach Programu, w stosunku do których Emitent nie dokonał płatności Wartości Nominalnej oraz ewentualnej Kwoty Odsetek należnych w Dniu Wykupu na rzecz posiadaczy BPW.

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

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

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 oznacza ustanowiony przez Emitenta program emisji bankowych papierów wartościowych o łącznej maksymalnej wartości nominalnej bankowych papierów wartościowych wynoszącej 5.000.000.000 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 BPW oznacza rachunek bankowych papierów wartościowych w rozumieniu art. 90 ust. 6 Prawa Bankowego.

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

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

Regulamin Rynku Regulowanego 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 2017/568 oznacza Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 2017/568 z dnia 24 maja 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych w zakresie dopuszczania instrumentów finansowych do obrotu na rynkach regulowanych.

Rozporządzenie 2017/578 oznacza Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 2017/578 z dnia 13 czerwca 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych określających wymogi w zakresie umów o realizowanie funkcji animatora rynku i programów dotyczących realizowania funkcji animatora rynku.

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.

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 MAR oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Rozporządzenie Prospektowe oznacza Rozporządzenie 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 uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.

Rozporządzenie w Sprawie Indeksów 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 zmieniającego dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

Rynek Regulowany oznacza rynek regulowany prowadzony przez 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.

Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego oznacza Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego w Systemie UTP, uchwalone uchwałą nr 1038/2012 Zarządu GPW z dnia 17 października 2012 r., z późniejszymi zmianami.

TFI PZU oznacza Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.

TSUE oznacza Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej.

Ustawa o Kredycie Konsumentkim oznacza ustawę z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumentkim (tekst jedn., Dz. U. z 2022 r., poz. 246, 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 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 Rachunkowości oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn., Dz. U. z 2021 r., poz. 217, z późn. zm.).

Wskaźnik Referencyjny oznacza wskaźnik referencyjny zatwierdzony do stosowania na rynkach finansowych w Unii Europejskiej i wyznaczany przez podmiot wpisany jako administrator w rejestrze prowadzonym przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) zgodnie z art. 36 Rozporządzenia w Sprawie Indeksów.

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