



Alior Bank S.A.

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

PROSPEKT PODSTAWOWY PROGRAMU OFERTOWEGO OBLIGACJI DO KWOTY 1.500.000.000 PLN

Niniejszy prospekt podstawowy (**Prospekt**) został sporządzony w związku z programem ofertowym obligacji do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wynoszącej 1.500.000.000 PLN (**Program Ofertowy**) ustanowionym przez Alior Bank S.A. (**Emitent**) w ramach wieloletniego programu emisji obligacji Emitenta do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wynoszącej 5.000.000.000 PLN (**Wieloletni Program Emisji Obligacji**).

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

Na podstawie Prospektu Emitent może przeprowadzać oferty publiczne Obligacji podporządkowanych, które będą stanowić instrumenty kapitałowe w Tier II Emitenta w rozumieniu art. 62 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012, z późniejszymi zmianami (**Obligacje T2**), albo Obligacji, z których zobowiązania mogą, zgodnie z art. 97 ust. 5 ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, być zaliczane do utrzymywanego minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji Emitenta (**Obligacje MREL**) albo Obligacji niepodporządkowanych (**Obligacje Zwykłe**).

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

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

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

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

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

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

INWESTYCJA W OBLIGACJE OFEROWANE W RAMACH PROSPEKTU, W SZCZEGÓLNOŚCI W OBLIGACJE PODPORZĄDKOWANE, WIĄŻE SIĘ Z SZEREGIEM RYZYK WŁAŚCIWYCH DLA DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ RYZYKAMI ZWIĄZANYMI Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ. OPIS TYCH RYZYK ZNAJDUJE SIĘ W CZĘŚCI „CZYNNIKI RYZYKA”. W SZCZEGÓLNOŚCI ZWRACA SIĘ UWAGĘ NABYWCÓW OBLIGACJI NA TO, ŻE OBLIGACJE NIE SĄ DEPOZYTAMI BANKOWYMI I NIE SĄ OBJĘTE SYSTEMEM GWARANTOWANIA DEPOZYTÓW. PONADTO, W PRZYPADKU NIETYCZALNOŚCI EMITENTA SPOWODOWANEJ POGORSZENIEM SIĘ JEGO SYTUACJI FINANSOWEJ, W TYM UTRATĄ PŁYNNOŚCI PRZEZ EMITENTA, CZĘŚĆ LUB CAŁOŚĆ ZAINWESTOWANEGO KAPITAŁU MOŻE ZOSTAĆ UTRACONA, JAK RÓWNIEŻ NABYWCY OBLIGACJI MOGĄ NIE OTRZYMAĆ ŚWIADCZEŃ Z OBLIGACJI PRZEWDZIANYCH W WARUNKACH EMISJI OBLIGACJI. W ZWIĄZKU Z TYMI RYZYKAMI, PRZED INWESTYCJĄ W OBLIGACJE INWESTORZY POWINNI ROZWAŻYĆ, CZY ICH PORTFEL INWESTYCYJNY JEST NALEŻYCIEM ZDYWERSYFIKOWANY.

Agencje ratingowe Standard & Poor's Global Ratings oraz Fitch Ratings Limited przyznały Emitentowi długoterminowy rating kredytowy BB z perspektywą negatywną. Standard & Poor's Global Ratings oraz Fitch Ratings Limited mają siedzibę w Londynie 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](http://www[.].esma[.].europa[.].eu/page/List-registered-and-certified-CRAs)).

Kwoty świadczeń z tytułu Obligacji mogą być obliczane w oparciu o stawkę WIBOR. Na podstawie rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2019/482 z dnia 22 marca 2019 r. zmieniającego rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) 2016/1368 ustanawiające wykaz kluczowych wskaźników referencyjnych stosowanych na rynkach finansowych na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 stawka WIBOR została uznana za kluczowy wskaźnik referencyjny w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako

wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (**Rozporządzenie w Sprawie Indeksów**). Na datę zatwierdzenia Prospektu GPW Benchmark S.A., która wyznacza stawki WIBOR, nie jest wpisana jako administrator w rejestrze prowadzonym przez ESMA zgodnie z art. 36 Rozporządzenia w Sprawie Indeksów. Zgodnie z przepisami przejściowymi Rozporządzenia w Sprawie Indeksów, Emitent, według stanu na dzień zatwierdzenia Prospektu, może wykorzystywać wskaźniki referencyjne opracowywane przez GPW Benchmark S.A.

Agent Oferujący



Biuro Maklerskie Alior Banku S.A.

Niniejszy Prospekt został zatwierdzony przez KNF w dniu 4 maja 2020 r. Prospekt zachowuje ważność przez okres 12 miesięcy po jego zatwierdzeniu, pod warunkiem, że został uzupełniony jakimkolwiek Suplementem wymaganym na podstawie art. 23 Rozporządzenia Prospektowego. Obowiązek uzupełnienia Prospektu w przypadku nowych znaczących czynników, istotnych błędów lub istotnych niedokładności nie ma zastosowania gdy Prospekt straci ważność.

SPIS TREŚCI

Opis Programu Ofertowego.....	4
Czynniki ryzyka.....	7
Dokumenty włączone przez odniesienie.....	24
Przeznaczenie wpływów z emisji.....	25
Warunki Emisji Obligacji.....	26
Opis Emitenta.....	38
Informacje o Emitencie – historia i rozwój Emitenta.....	38
Strategia Emitenta.....	39
Zarys ogólny działalności.....	40
Struktura organizacyjna.....	60
Informacje o tendencjach.....	61
Prognozy wyników lub wyniki szacunkowe.....	62
Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze.....	62
Znaczeni akcjonariusze.....	66
Kapitał akcyjny.....	67
Postępowania sądowe i arbitrażowe.....	67
Informacje osób trzecich.....	68
Istotne umowy zawarte przez Emitenta.....	68
Ratingi.....	69
Informacje o warunkach Oferty.....	71
Warunki, parametry i przewidywany harmonogram Oferty.....	71
Nazwa i adres agentów ds. płatności i podmiotów świadczących usługi depozytowe.....	84
Ograniczenia prowadzenia Oferty.....	84
Dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu i ustalenia dotyczące obrotu.....	84
Informacje na temat różnic pomiędzy obligacjami a depozytami bankowymi.....	85
Ostrzeżenie o skutkach podatkowych.....	86
Osoby odpowiedzialne za informacje zamieszczone w Prospekcie.....	87
Wzór formularza Ostatecznych Warunków.....	90
Informacje ogólne.....	96
Zgoda na otwarcie Wieloletniego Programu Emisji Obligacji i ustanowienie Programu.....	96
Status Obligacji.....	96
Notowanie Obligacji.....	97
Dokumenty udostępnione do wglądu.....	97
Systemy rozliczeniowe.....	98
Warunki ustalenia ceny.....	98
GPW Benchmark S.A.....	98
Metoda obliczania rentowności.....	98
Istotna lub znacząca zmiana.....	99
Biegli rewidenci.....	99
Podmioty zaangażowane w Ofertę.....	99
Transakcje pomiędzy Agentem Oferującym a Emitentem.....	99
Definicje.....	101
Załącznik 1 Uchwała Zarządu Emitenta nr 221/2019 z dnia 26 lipca 2019 r. w sprawie otwarcia Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A.....	Z-1
Załącznik 2 Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta nr 91/2019 z dnia 5 sierpnia 2019 r. w sprawie zatwierdzenia Uchwały nr 221/2019 Zarządu Emitenta z dnia 26 lipca 2019 r. w sprawie otwarcia Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A.....	Z-4
Załącznik 3 Uchwała Zarządu Emitenta nr 259/2019 z dnia 10 września 2019 r. w sprawie ustanowienia Programu Ofertowego Obligacji do kwoty 1.500.000.000 PLN w ramach Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A.....	Z-6

OPIS PROGRAMU OFERTOWEGO

Niniejszy Opis Programu Ofertowego stanowi ogólny opis programu ofertowego w rozumieniu art. 25 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2019/980 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do formatu, treści, weryfikacji i zatwierdzania prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym, i uchylającego rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004. Niniejszy opis zawiera podsumowanie podstawowych parametrów Programu Ofertowego i jest oparty na treści Prospektu, uchwały Zarządu Emitenta nr 221/2019 z dnia 26 lipca 2019 r. w sprawie otwarcia Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A., uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 91/2019 z dnia 5 sierpnia 2019 r. w sprawie zatwierdzenia uchwały Zarządu w sprawie otwarcia Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A. oraz uchwały Zarządu Emitenta nr 259/2019 z dnia 10 września 2019 r. w sprawie ustanowienia programu ofertowego obligacji do kwoty 1.500.000.000 PLN w ramach Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A., oraz powinien być czytany łącznie z pozostałymi częściami niniejszego Prospektu oraz, w odniesieniu do emisji poszczególnych serii Obligacji, odpowiednimi Ostatecznymi Warunkami.

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

Emitent:	Alior Bank S.A.
Opis:	Program ofertowy Obligacji do łącznej maksymalnej wartości nominalnej Obligacji wynoszącej 1.500.000.000 PLN ustanowiony przez Emitenta w ramach Wieloletniego Programu Emisji Obligacji do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wynoszącej 5.000.000.000 PLN
Przeznaczenie Prospektu:	<p>Prospekt został sporządzony w związku z Programem Ofertowym, w ramach którego Emitent może emitować Obligacje o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 1.500.000.000 PLN.</p> <p>Prospekt został sporządzony w związku z zamiarem prowadzenia ofert publicznych Obligacji na terytorium Polski i ubiegania się o dopuszczenie poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach Programu Ofertowego do obrotu na Rynku Regulowanym GPW lub Rynku Regulowanym BondSpot i o wprowadzenie Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym GPW lub Rynku Regulowanym BondSpot.</p>
Zatwierdzenie Prospektu:	Prospekt został zatwierdzony przez KNF będącą właściwym organem na podstawie Rozporządzenia Prospektowego. KNF zatwierdza Prospekt wyłącznie jako spełniający standardy kompletności, zrozumiałości i spójności nałożone Rozporządzeniem Prospektowym. Zatwierdzenie Prospektu przez KNF nie powinno być uznawane za zatwierdzenie Emitenta ani jakości Obligacji, które są przedmiotem Prospektu.
Agent Oferujący:	Biuro Maklerskie Alior Banku S.A.
Wartość Wieloletniego Programu Emisji Obligacji:	Maksymalna łączna wartość nominalna obligacji wyemitowanych w ramach Wieloletniego Programu Emisji Obligacji i niewykupionych wynosi 5.000.000.000 PLN.

Wartość Programu Ofertowego:	W okresie ważności Prospektu Emitent może wyemitować Obligacje o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 1.500.000.000 PLN.
Oferowanie:	Wszystkie Obligacje będą przedmiotem oferty publicznej w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego.
Rodzaje Obligacji:	<p>W ramach Programu Ofertowego mogą być oferowane następujące rodzaje Obligacji:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) obligacje niepodporządkowane (Obligacje Zwykłe); (ii) obligacje, z których zobowiązania mogą, zgodnie z art. 97 ust. 5 Ustawy o BFG, być zaliczane do utrzymywanego minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji Emitenta (Obligacje MREL); oraz (iii) obligacje, które będą stanowić instrumenty kapitałowe w Tier II Emitenta w rozumieniu art. 62 lit. a) Rozporządzenia CRR (Obligacje T2).
Waluty:	Wartość Obligacji będzie wyrażona w PLN.
Zapadalność:	Dzień wykupu danej serii Obligacji zostanie ustalony przez Emitenta i wskazany w Ostatecznych Warunkach emisji danej serii Obligacji.
Cena emisyjna:	Cena emisyjna Obligacji może być równa wartości nominalnej Obligacji, może być niższa od wartości nominalnej Obligacji lub wyższa od wartości nominalnej Obligacji i zostanie wskazana w Ostatecznych Warunkach emisji danej serii Obligacji.
Oprocentowanie Obligacji:	<p>Obligacje mogą być emitowane jako obligacje o zmiennym oprocentowaniu lub obligacje o stałym oprocentowaniu. W przypadku obligacji o zmiennym oprocentowaniu, stopa procentowa będzie ustalana w oparciu o odpowiednią stopę bazową powiększoną o Marżę.</p> <p>Konstrukcja oprocentowania Obligacji nie zakłada występowania instrumentu pochodnego.</p>
Stopa bazowa:	<p>Stopą bazową dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu jest stawka referencyjna WIBOR ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej przez GPW Benchmark S.A. lub każdego jej oficjalnego następcę, dla depozytów w PLN, o długości wskazanej w Ostatecznych Warunkach, wyrażoną w punktach procentowych w skali roku albo inną stawkę referencyjną, opracowaną przez administratora wpisanego do rejestru prowadzonego na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014, która zastąpi stawkę WIBOR.</p> <p>Stawka referencyjna WIBOR nie podlega korektom.</p>

Wykup Obligacji:	Wykup Obligacji będzie następował w Dniu Ostatecznego Wykupu według wartości nominalnej Obligacji. Warunki Emisji Obligacji wskazują okoliczności, w których wykup Obligacji może nastąpić przed Dniem Ostatecznego Wykupu.
Wartość nominalna jednej Obligacji:	Wartość nominalna jednej Obligacji będzie ustalana odrębnie dla poszczególnych serii.
Reprezentacja posiadaczy Obligacji:	Nie powołano reprezentanta posiadaczy Obligacji.
Rating:	<p>Agencja ratingowa Standard & Poor's Global Ratings nadała Emitentowi rating długoterminowy BB z perspektywą negatywną. Standard & Poor's Global Ratings ma siedzibę w Londynie i jest wpisana na listę agencji ratingowych zarejestrowanych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych. Lista jest dostępna na stronie internetowej Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs).</p> <p>Agencja ratingowa Fitch Ratings Ltd. nadała Emitentowi rating długoterminowy BB z perspektywą negatywną. Fitch Ratings Ltd. ma siedzibę w Londynie i jest wpisana na listę agencji ratingowych zarejestrowanych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych. Lista jest dostępna na stronie internetowej Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs).</p>
Notowanie:	Emitent będzie ubiegał się o wprowadzenie i dopuszczenie Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym GPW lub Rynku Regulowanym BondSpot. Emitent nie będzie ubiegał się o wprowadzenie Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW lub BondSpot.
Zbywalność:	Zbywalność Obligacji jest nieograniczona, z tym że, zgodnie z art. 8 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z Obligacji nie mogą być przenoszone.
Ograniczenia oferowania:	Rozpowszechnianie niniejszego Prospektu i oferowanie Obligacji podlegają ograniczeniom wynikającym z przepisów prawa obowiązujących w Unii Europejskiej oraz na terytorium Polski.

CZYNNIKI RYZYKA

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

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

W każdej z poniższych kategorii czynniki ryzyka zostały wymienione od najistotniejszego, w ocenie Emitenta, do najmniej istotnego. Ponadto, w opisie każdego ryzyka została zawarta ocena jego istotności i prawdopodobieństwa wystąpienia danego ryzyka dokonana przez Emitenta na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu. Każde ryzyko zostało ocenione w trzystopniowej skali składającej się z ocen: „wysoka”, „średnia”, „niska”.

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

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

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

1.1. 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 roku 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 odwołania obowiązuje 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. 1.2 (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 osiąganym 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. 1.5 (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. Na przykład, Emitent ocenia, że 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, spowodują obniżenie zysku netto osiąganego przez Emitenta oraz wskaźnika marży odsetkowej. Nie można wykluczyć wprowadzenia dalszych rozwiązań regulacyjnych i pomocowych, które negatywnie wpłyną na wyniki i wskaźniki finansowe Emitenta, w tym na przykład dotyczących możliwości odroczenia przez klientów Emitenta spłat należnych rat kapitałowo-odsetkowych, kapitałowych lub leasingowych z tytułu udzielonych kredytów, pożyczek i zawartych umów leasingu.

Pomimo podjęcia przez Emitenta działań mających na celu zachowanie pełnej ciągłości operacyjnej oraz wprowadzeniu rozwiązań mających na celu zapewnienie bezpieczeństwa swoim klientom i pracownikom, Emitent pozostaje narażony na wystąpienie zakłóceń w prowadzeniu działalności.

Zakłócenia te mogą być związane z przeniesieniem obsługi klientów i wykonywaniem znacznej jej części za pomocą systemów teleinformatycznych i zawodnością tych systemów, w tym możliwością ich przeciążenia lub włamania się do nich przez osoby nieuprawnione, niedostępnością infrastruktury spowodowaną ograniczeniem działalności placówek Emitenta, a także możliwością ich zamknięcia w przypadku wykrycia na ich terenie podejrzenia zakażenia koronawirusem SARS-CoV-2, ograniczoną dyspozycyjnością pracowników Emitenta wynikającą z wprowadzenia pracy zdalnej, a także potencjalną możliwością objęcia ich obowiązkową kwarantanną, czy zaprzestaniem świadczenia usług przez kluczowych dostawców zewnętrznych Emitenta. W związku z powyższymi okolicznościami Emitent identyfikuje możliwość wystąpienia zakłóceń w realizacji lub braku realizacji operacji bankowych i innych czynności związanych z obsługą klientów, a w konsekwencji tego zwiększoną liczbę reklamacji składanych przez klientów Emitenta oraz, w przypadku ich uwzględnienia, konieczność wypłacenia klientom odszkodowań, a w przypadku niedotrzymania terminów ich rozpatrzenia, możliwość nałożenia na Emitenta kar finansowych.

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

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

Istotność powyższego czynnika ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, ponieważ w przypadku jego wystąpienia skala negatywnego wpływu na działalność i sytuację finansową Emitenta mogłaby być znacząca. Emitent ocenia prawdopodobieństwo zaistnienia tego ryzyka jako wysokie.

1.2. 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).

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

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

Istotność powyższego czynnika ryzyka Emitent ocenia jako średnią, ponieważ w przypadku jego wystąpienia skala negatywnego wpływu na działalność i sytuację finansową Emitenta mogłaby być dość znacząca. Emitent ocenia prawdopodobieństwo zaistnienia tego ryzyka jako średnie.

1.3. 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. 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.

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 100.000.000 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.

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

Istotność powyższego czynnika ryzyka Emitent ocenia jako średnią, ponieważ w przypadku jego wystąpienia skala negatywnego wpływu na działalność i sytuację finansową Emitenta mogłaby być dość znacząca. Emitent ocenia prawdopodobieństwo zaistnienia tego ryzyka jako średnie.

1.4. 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 zwrotu pobranych przez nie kwot prowizji za udzielenie tych kredytów. Masowe występowanie z takim żądaniem może wywrzeć niekorzystny wpływ na cały polski sektor bankowy oraz, w związku z tym, na działalność oraz sytuację finansową Emitenta.

W związku z powyższym wyrokiem zarząd Emitenta podjął decyzję o zastosowaniu się do orzeczenia TSUE poczynając od 11 września 2019 r. Emitent zdecydował o utworzeniu rezerwy w wysokości 243.099.000 PLN z tytułu zwrotu kosztów dotyczących spłat kredytów dokonanych przed 11 września 2019 r., która obciążała pozostałe koszty operacyjne Emitenta w 2019 r. Ponadto Emitent dokonał oszacowania różnicy pomiędzy przychodem odsetkowym ujętym do dnia bilansowego według metody efektywnej stopy procentowej, a przychodem, który powinien być ujęty uwzględniając efekt możliwych w przyszłości przedpłat zwrotów według formuły liniowej i pomniejszył przychody odsetkowe z tego tytułu w 2019 r. o kwotę 49.708.000 PLN.

Powyzsza sytuacja może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta oraz jego zdolność do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz do terminowego wykupu Obligacji.

Istotność powyższego czynnika ryzyka Emitent ocenia jako średnią, ponieważ w przypadku jego wystąpienia skala negatywnego wpływu na działalność i sytuację finansową Emitenta mogłaby być dość znacząca. Emitent ocenia prawdopodobieństwo zaistnienia tego ryzyka jako średnie.

1.5. 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.

Poniższa tabela prezentuje zestawienie terminów zapadalności/wymagalności przepływów kontraktowych aktywów i pasywów oraz pozycji pozabilansowych Emitenta według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. (w mln PLN):

	do 1 dnia	do 1	do 3	do 6	do 1 roku	do 2 lat	do 5 lat	powyżej 5	Razem
		miesiąca	miesiący	miesiący				lat	
AKTYWA	1.657	3.240	2.445	4.226	6.224	11.763	22.517	42.500	94.572
Gotówka i Nostro	1.357	0	0	0	0	0	0	0	1.357
Należności od banków	0	73	0	0	0	135	0	0	208
Należności od klientów	300	1.394	2.442	3.716	5.752	9.114	16.656	33.315	72.689
Papiery Wartościowe	0	1.773	3	510	472	2.514	5.861	5.816	16.949
Pozostałe aktywa	0	0	0	0	0	0	0	3.369	3.369
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	-46.181	-5.051	-4.713	-3.899	-5.373	-2.606	-1.288	-7.807	-76.918
Zobowiązania wobec banków	-275	-109	-2	-1	-2	-2	-3	-69	-463
Zobowiązania wobec klientów	-44.160	-4.869	-4.556	-3.569	-4.011	-1.106	-342	-26	-62.639
Emisje własne	0	-67	-126	-285	-1.272	-1.394	-826	-793	-4.763
Kapitały własne	0	-6	-12	-18	-36	0	0	-6.788	-6.860
Pozostałe zobowiązania	-1.746	0	-17	-26	-52	-104	-117	-131	-2.193
Luka bilansowa	-44.524	-1.811	-2.268	327	851	9.157	21.229	34.693	17.654
Skumulowana luka bilansowa	-44.524	-46.335	-48.603	-48.276	-47.425	-38.268	-17.039	17.654	
Instrumenty pochodne – wpływy	0	7.978	2.077	748	344	761	285	43	12.236
Instrumenty pochodne – wypływy	0	-7.956	-2.084	-744	-344	-774	-289	-42	-12.233
Instrumenty pochodne – netto	0	22	-7	4	0	-13	-4	1	3
Linie gwarancyjne i finansowe	-8.880	0	0	0	0	0	0	0	-8.880
Luka pozabilansowa	-8.880	22	-7	4	0	-13	-4	1	-8.877
Luka ogółem	-53.404	-1.789	-2.275	331	851	9.144	21.225	34.694	8.777
Luka skumulowana ogółem	-53.404	-55.193	-57.468	-57.137	-56.286	-47.142	-25.917	8.777	

Źródło: Sprawozdanie finansowe Alior Banku Spółki Akcyjnej za rok zakończony 31 grudnia 2019 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.

Poniższa tabela prezentuje urealnią lukę płynności Emitenta według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. (w mln PLN):

	do 1	do 3	do 6	do 1 roku	do 2 lat	do 5 lat	powyżej	Razem
	miesiąca	miesiący	miesiący				5 lat	
Luka urealniająca	10.399	-1.564	899	674	2.901	6.597	-19.905	1

Luka urealniona skumulowana	10.399	8.834	9.733	10.408	13.309	19.906	1
--	--------	-------	-------	--------	--------	--------	---

Źródło: Emitent.

Jak wynika ze skumulowanej urealnionej luki płynności Emitent nie spodziewa się niedoborów płynności w żadnym ze wskazanych powyżej przedziałów czasowych. W ramach ograniczania ryzyka płynności Emitent stosuje limity ryzyka płynności, które są na bieżąco monitorowane. Dodatkowo Emitent przeprowadza testy warunków skrajnych oraz opracowuje plany awaryjne w celu przygotowania się do sytuacji kryzysowej oraz określenia rozwiązań gwarantujących jej przetrwanie.

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

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

Z wykluczeniem nadzwyczajnych okoliczności, o których mowa powyżej, istotność czynnika ryzyka związanego z wystąpieniem luki płynności Emitent ocenia jako niską, ponieważ w przypadku jego wystąpienia skala negatywnego wpływu na działalność i sytuację finansową Emitenta nie byłaby znacząca. Emitent ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia tego ryzyka jako niskie.

1.6. 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 31 grudnia 2019 r. wynosiła w przeliczeniu na polski złoty ok. 2.044.417.000 PLN, co stanowiło ok. 3,7 procent portfela kredytowego, jest denominowana w walutach obcych (zasadniczo w EUR), co generuje dla Emitenta dodatkowe ryzyko wystąpienia straty spowodowanej zmianą kursów walutowych. Deprecjacja PLN wobec waluty danego kredytu wpływa na wzrost miesięcznej raty kredytowej w przeliczeniu na PLN. Może to skutkować trudnościami kredytobiorców w spłacie zaciągniętych kredytów, co z kolei może spowodować pogorszenie jakości portfela kredytowego Emitenta oraz wzrost odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności od klientów. Sytuacja taka może dotknąć także inne podmioty rynku usług finansowych i wpłynąć niekorzystnie na cały sektor bankowy w Polsce, w tym pośrednio również na Emitenta.

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

Istotność powyższego czynnika ryzyka Emitent ocenia jako niską, ponieważ w przypadku jego wystąpienia skala negatywnego wpływu na działalność i sytuację finansową Emitenta nie byłaby znacząca. Emitent ocenia prawdopodobieństwo zaistnienia tego ryzyka jako niskie.

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

Emitent prowadzi działalność, która podlega przepisom prawa polskiego i europejskiego, a także różnego rodzaju orzeczeniem 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 10.000.000 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. Wprawdzie Emitent zaprzestał działania niezgodnego z prawem, którego dotyczyła przywołana decyzja KNF z dnia 6 sierpnia 2019 r., przeprowadził weryfikację i ulepszył swoje wewnętrzne procedury związane z oferowaniem instrumentów finansowych, ale Emitent nie może wykluczyć, że działania podejmowane przez Emitenta mogą zostać w przyszłości zakwestionowane przez organy nadzoru i na Emitenta mogą zostać nałożone w przyszłości kary finansowe.

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

Istotność powyższego czynnika ryzyka Emitent ocenia jako niską, ponieważ w przypadku jego wystąpienia skala negatywnego wpływu na działalność i sytuację finansową Emitenta nie byłaby znacząca. Emitent ocenia prawdopodobieństwo zaistnienia tego ryzyka jako niskie.

1.8. 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 4.000.000.000 PLN i wynosi 0,0366 procent podstawy opodatkowania miesięcznie.

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

Istotność powyższego czynnika ryzyka Emitent ocenia jako niską, ponieważ w przypadku jego wystąpienia skala negatywnego wpływu na działalność i sytuację finansową Emitenta nie byłaby znacząca. Emitent ocenia prawdopodobieństwo zaistnienia tego ryzyka jako niskie.

1.9. Rekomendacje wydawane przez KNF mogą wpływać na działalność Emitenta

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

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

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

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

Istotność powyższego czynnika ryzyka Emitent ocenia jako niską, ponieważ w przypadku jego wystąpienia skala negatywnego wpływu na działalność i sytuację finansową Emitenta nie byłaby znacząca. Emitent ocenia prawdopodobieństwo zaistnienia tego ryzyka jako niskie.

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

Polские 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 wyrzucić niekorzystny wpływ na cały polski sektor bankowy oraz, w związku z tym, na działalność oraz sytuację finansową Emitenta. Może to mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta oraz jego zdolność do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz do terminowego wykupu Obligacji.

Istotność powyższego czynnika ryzyka Emitent ocenia jako niską, ponieważ w przypadku jego wystąpienia skala negatywnego wpływu na działalność i sytuację finansową Emitenta nie byłaby znacząca. Emitent ocenia prawdopodobieństwo zaistnienia tego ryzyka jako niskie.

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

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

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

W rezultacie Emitent może między innymi ponieść koszty związane z wypłatą odszkodowań, zostać zobligowany do zmiany zapisów lub wzorów umów lub do zaprzestania oferowania konkretnych usług i produktów, lub podjęcia innych działań, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność,

sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Emitenta, a w konsekwencji na wartość rynkową Obligacji, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz do terminowego wykupu Obligacji.

Istotność powyższego czynnika ryzyka Emitent ocenia jako niską, ponieważ w przypadku jego wystąpienia skala negatywnego wpływu na działalność i sytuację finansową Emitenta nie byłaby znacząca. Emitent ocenia prawdopodobieństwo zaistnienia tego ryzyka jako niskie.

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

2.1. Brak obrotu na rynku wtórnym lub jego niska płynność

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

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako średnią oraz prawdopodobieństwo jako wystąpienia jako średnie.

2.2. Ryzyko związane z Rozporządzeniem w Sprawie Indeksów

Rozporządzenie w Sprawie Indeksów ustanawia zasady opracowywania, udostępniania oraz stosowania wskaźników referencyjnych na terenie Unii Europejskiej. Zgodnie z Rozporządzeniem w Sprawie Indeksów wskaźnikiem referencyjnym jest, między innymi, dowolny indeks stanowiący odniesienie do określenia kwoty przypadającej do zapłaty z tytułu instrumentu finansowego. Rozporządzenie w Sprawie Indeksów, między innymi, nakłada na osoby zamierzające działać jako administratorzy wskaźników referencyjnych obowiązek uzyskania odpowiedniego zezwolenia lub rejestracji.

Zgodnie z Rozporządzeniem w Sprawie Indeksów, z zastrzeżeniem okresu przejściowego, podmiot nadzorowany (taki jak Emitent) może stosować w Unii Europejskiej wskaźnik referencyjny, jeśli opracowywany jest on przez administratora mającego siedzibę lub miejsce zamieszkania w Unii Europejskiej i wpisanego do rejestru prowadzonego przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych zgodnie z art. 36 Rozporządzenia w Sprawie Indeksów lub wskaźnik referencyjny został wpisany do tego rejestru. Zgodnie z przepisami przejściowymi Rozporządzenia w Sprawie Indeksów pewne kategorie podmiotów opracowujących wskaźniki referencyjne mogą skorzystać z okresu przejściowego do 1 stycznia 2020 r. Wskaźniki referencyjne opracowywane przez takie podmioty mogą być stosowane przez podmioty nadzorowane w trakcie całego okresu przejściowego tj. do dnia 1 stycznia 2020 r. lub do dnia uzyskania bądź odmowy uzyskania zezwolenia lub rejestracji jako administrator wskaźnika referencyjnego przez ww. podmiot opracowujący wskaźnik referencyjny. Na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu przez KNF administrator stawki WIBOR, GPW Benchmark S.A., nie został wpisany do rejestru prowadzonego przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych.

Rozporządzenie w Sprawie Indeksów może mieć istotny wpływ na Obligacje o Zmiennej Stopie Procentowej, dla których Stopa Procentowa jest ustalana poprzez odniesienie do stawki WIBOR, w szczególności, jeśli metodologia obliczania tej stawki lub inne zasady dotyczące jej opracowywania ulegną zmianie w celu dostosowania ich do wymogów wynikających z Rozporządzenia w Sprawie Indeksów albo stawka WIBOR przestanie być publikowana. Zmiany te mogą wpłynąć na obniżenie lub

wzrost poziomu wskaźnika referencyjnego, który stanowi podstawę do ustalenia Stopy Procentowej dla Obligacji o Zmiennej Stopie Procentowej.

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako średnią oraz prawdopodobieństwo jako wystąpienia jako niskie.

2.3. Zobowiązania z Obligacji mogą nie zostać wykonane

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

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako niską oraz prawdopodobieństwo jako wystąpienia jako niskie.

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

Obligacje będą obligacjami niezabezpieczonymi. Oznacza to, że na majątku Emitenta nie zostaną ustanowione żadne zabezpieczenia, które, w przypadku prowadzenia wobec Emitenta postępowania egzekucyjnego, postępowania upadłościowego lub innego podobnego postępowania dawałyby Obligatariuszom pierwszeństwo w zaspokojeniu ich roszczeń z niektórych składników majątku Emitenta. W przypadku, gdy Emitent ustanowi na swoim majątku zabezpieczenia na rzecz innych swoich wierzycieli, wierzyciele ci będą mieli pierwszeństwo w zaspokojeniu swoich roszczeń z obciążonych na ich rzecz składników majątku. Wiąże się to z ryzykiem, że majątek Emitenta pozostały po zaspokojeniu takich wierzycieli może nie być wystarczający na zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy.

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako niską oraz prawdopodobieństwo jako wystąpienia jako niskie.

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

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

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako niską oraz prawdopodobieństwo jako wystąpienia jako niskie.

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

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

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako niską oraz prawdopodobieństwo jako wystąpienia jako niskie.

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

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

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako niską oraz prawdopodobieństwo jako wystąpienia jako niskie.

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

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

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

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

W ramach przymusowej restrukturyzacji BFG może podjąć decyzję o umorzeniu lub konwersji instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez bank. Do instrumentów kapitałowych należą

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

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

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

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

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

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

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako niską oraz prawdopodobieństwo jako wystąpienia jako niskie.

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

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

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako niską oraz prawdopodobieństwo jako wystąpienia jako niskie.

2.10. Cena Obligacji o Stałej Stopie Procentowej może ulegać zmianom

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

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako niską oraz prawdopodobieństwo jako wystąpienia jako niskie.

2.11. Termin inwestycji w Obligacje może ulec skróceniu

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

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

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako niską oraz prawdopodobieństwo jako wystąpienia jako niskie.

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

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

Oznacza to, że począwszy od upływu Dnia Ustalenia Uprawnionych z tytułu wykupu nie będzie możliwe przenoszenie praw z Obligacji, a w szczególności może nie być możliwa sprzedaż Obligacji w razie niedokonania przez Emitenta ich terminowego wykupu. W powyższych przypadkach Obligatariusze mogą zostać pozbawieni możliwości wyjścia z inwestycji w Obligacje, nawet gdy pozyskają osobę zainteresowaną nabyciem Obligacji. W konsekwencji prawa z tytułu niewykupionych w terminie Obligacji nie będą mogły zostać przeniesione na rzecz podmiotów trzecich.

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako niską oraz prawdopodobieństwo jako wystąpienia jako niskie.

2.13. Termin przydziału Obligacji może zostać wydłużony

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

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako niską oraz prawdopodobieństwo jako wystąpienia jako niskie.

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

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

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

Zarząd BondSpot oraz zarząd GPW mogą na podstawie, odpowiednio, Regulaminu Rynku Regulowanego BondSpot oraz Regulaminu Rynku Regulowanego GPW, stwierdzić, że nie są spełnione kryteria i warunki dopuszczenia Obligacji określone w powyższych regulaminach oraz odmówić dopuszczenia Obligacji do obrotu na Rynkach Regulowanych.

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

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako niską oraz prawdopodobieństwo jako wystąpienia jako niskie.

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

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

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

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako niską oraz prawdopodobieństwo jako wystąpienia jako niskie.

2.16. Obrót Obligacjami może zostać zawieszony

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

Ponadto, zarząd BondSpot oraz zarząd GPW mogą zawiesić obrót Obligacjami na warunkach i po spełnieniu przesłanek określonych w, odpowiednio, Regulaminie Rynku Regulowanego BondSpot oraz Regulaminie Rynku Regulowanego GPW.

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

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako niską oraz prawdopodobieństwo jako wystąpienia jako niskie.

2.17. Kurs Obligacji danej Serii może podlegać wahaniom

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

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako niską oraz prawdopodobieństwo jako wystąpienia jako niskie.

DOKUMENTY WŁĄCZONE PRZEZ ODNIESIENIE

Poniższe dokumenty, 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 2018 r., wraz ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania; oraz
- zbadane przez biegłego rewidenta skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2019 r., wraz ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania.

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.

Opublikowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2018 r. jest dostępne na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

<https://www.aliorbank.pl/dam/jcr:3cb5c2b5-345f-4f45-8265-643de86880a6/skonsolidowany.zip>

Opublikowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2019 r. jest dostępne na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

https://www.aliorbank.pl/dam/jcr:077c1ca5-4c74-46fd-b7ff-10b2845aad51/Grupa%20AB_PL.zip

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2018 r. jest dostępne na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

<https://www.aliorbank.pl/dam/jcr:3cb5c2b5-345f-4f45-8265-643de86880a6/skonsolidowany.zip>

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2019 r. jest dostępne na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

https://www.aliorbank.pl/dam/jcr:077c1ca5-4c74-46fd-b7ff-10b2845aad51/Grupa%20AB_PL.zip

PRZEZNACZENIE WPŁYWÓW Z EMISJI

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

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

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

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Niniejszy dokument (**Warunki Emisji**) określa podstawowe warunki emisji obligacji (**Obligacje**) emitowanych przez Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem 0000305178 (**Emitent**) w związku z programem ofertowym obligacji do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wynoszącej 1.500.000.000 PLN ustanowionym przez Emitenta w ramach wieloletniego programu emisji obligacji Emitenta do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wynoszącej 5.000.000.000 PLN.

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

1. DEFINICJE

W niniejszych Warunkach Emisji:

BondSpot oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

Depozyt oznacza system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych prowadzony przez KDPW.

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

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

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

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

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

Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek oznacza dzień wskazany w Ostatecznych Warunkach.

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

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

- (a) złożenia przez Obligatariusza żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu Obligacji, kiedy za Dzień Ustalenia Uprawnionych uznaje się dzień złożenia żądania natychmiastowego lub wcześniejszego wykupu;
- (b) otwarcia likwidacji Emitenta, kiedy za Dzień Ustalenia Uprawnionych uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta; oraz
- (c) połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania, kiedy za Dzień Ustalenia Uprawnionych uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta,

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

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

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

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

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 Obligatariuszowi w danym Dniu Płatności lub jakąkolwiek inną kwotę, którą Emitent na podstawie Warunków Emisji zobowiązany jest zapłacić Obligatariuszowi.

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

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

Marża oznacza, dla Obligacji o Zmiennej Stopie Procentowej, marżę, stanowiącą składową zmiennej Stopy Procentowej, określoną w Ostatecznych Warunkach.

Obligacje MREL oznacza Obligacje, które, zgodnie z art. 97 ust. 5 Ustawy o BFG, będą zaliczane do utrzymywanego minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji Emitenta.

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

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

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

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

Obligatariusz oznacza podmiot uprawniony z Obligacji.

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

Ostateczne Warunki oznacza ostateczne warunki emisji Obligacji danej Serii.

Prawo Bankowe oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (tekst. jedn. Dz. U. z 2018 r., poz. 2187, ze zmianami).

Prawo Upadłościowe oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (tekst. jedn. Dz. U. z 2019 r., poz. 498, ze zmianami).

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

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

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

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

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

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

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

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

Stopa Bazowa oznacza, dla Obligacji o Zmiennej Stopie Procentowej, stawkę referencyjną WIBOR ustaloną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej przez GPW Benchmark S.A. lub

każdego jej oficjalnego następcę, dla depozytów w PLN, o długości wskazanej w Ostatecznych Warunkach, wyrażoną w punktach procentowych w skali roku albo inną stawkę referencyjną, opracowaną przez administratora wpisanego do rejestru prowadzonego na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014, która zastąpi stawkę WIBOR.

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

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

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 2019 r., poza. 795, ze zmianami).

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jedn. Dz. U. z 2018 r., poz. 483, ze zmianami).

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz. U. z 2018 r., poz. 2286, ze zmianami).

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

2. INTERPRETACJA

2.1 W niniejszych Warunkach Emisji:

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

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

3. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

- 3.1 Obligacje emitowane są na podstawie:

- (a) Ustawy o Obligacjach;
- (b) Uchwały Zarządu Emitenta nr 221/2019 z dnia 26 lipca 2019 r. w sprawie otwarcia Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A.;
- (c) Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 91/2019 z dnia 5 sierpnia 2019 r. w sprawie zatwierdzenia Uchwały nr 221/2019 Zarządu Emitenta z dnia 26 lipca 2019 r. w sprawie otwarcia Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A.;
- (d) Uchwały Zarządu Emitenta nr 259/2019 z dnia 10 września 2019 r. w sprawie ustanowienia programu ofertowego obligacji do kwoty 1.500.000.000 PLN w ramach Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A.; oraz
- (e) uchwał Zarządu Emitenta stanowiących podstawę emisji Obligacji danej Serii.

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

4. OPIS ŚWIADCZENIA

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

5. OPIS OBLIGACJI

5.1 Postanowienia ogólne

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

5.2 Obligacje Zwykłe

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

5.3 Obligacje MREL

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

5.4 Obligacje T2

- (a) Obligacje T2 zostaną zakwalifikowane, po uzyskaniu zgody KNF zgodnie z art. 127 ust. 1 Prawa Bankowego, jako instrumenty w Tier II, o których mowa w art. 63 Rozporządzenia CRR.
- (b) Zobowiązania Emitenta z Obligacji T2 będą stanowić zobowiązania należące do kategorii ósmej, o której mowa w art. 440 ust. 2 pkt 8) Prawa Upadłościowego.

6. DEPOZYT, DOPUSZCZENIE OBLIGACJI DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

- 6.1 Obligacje są zarejestrowane w Depozycie.
- 6.2 Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na Rachunku Papierów Wartościowych, Rachunku Zbiorczym lub Rejestrze Sponsora Emisji.
- 6.3 Obligacje zostaną zapisane po raz pierwszy na Rachunkach Papierów Wartościowych, Rachunkach Zbiorczych lub Rejestrze Sponsora Emisji w Dniu Emisji Obligacji.
- 6.4 Obligacje będą zarejestrowane w Depozycie do dnia ich umorzenia.

7. TYTUŁ PRAWNY ORAZ PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

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

8. OPROCENTOWANIE

- 8.1 Obligacje są oprocentowane od Dnia Rozpoczęcia Naliczania Odsetek (wliczając ten dzień) do Dnia Wykupu (nie wliczając tego dnia) według Stopy Procentowej wskazanej w Ostatecznych Warunkach.
- 8.2 Ostateczne Warunki danej Serii wskażą, czy Obligacje tej Serii są Obligacjami o Zmiennej Stopie Procentowej czy Obligacjami o Stałej Stopie Procentowej.
- 8.3 Ustalenie Kwoty Odsetek

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

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

gdzie:

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

N oznacza Wartość Nominalną,

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

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

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

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

8.4 Oprocentowanie Obligacji o Zmiennej Stopie Procentowej

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

(a) Stopa Procentowa

Z zastrzeżeniem pkt. (c), Stopa Procentowa zostanie ustalona w następujący sposób:

- (i) W każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Emitent pobierze Stopę Bazową pochodzącą z kwotowania na fixingu o godz. 11.00 (czasu warszawskiego) lub około tej godziny w tym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
- (ii) Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa sumie Stopy Bazowej i Marży.
- (iii) Jeżeli w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Stopa Bazowa nie będzie dostępna, Stopa Procentowa zostanie ustalona w oparciu o ostatnią dostępną Stopę Bazową.
- (iv) Jeżeli Stopa Procentowa ustalona zgodnie z niniejszym punktem jest mniejsza niż zero, przyjmuje się, że Stopa Procentowa wynosi zero.

(b) Ogłoszenie Stopy Procentowej i Kwoty Odsetek

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

(c) Stopa Procentowa w przypadku opóźnienia

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

8.5 Oprocentowanie Obligacji o Stałej Stopie Procentowej

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

- (b) Emitent przekaze informację o ustalonej Kwocie Odsetek do KDPW i Rynku Regulowanego w sposób i w terminie określonym w Regulacjach KDPW i regulacjach Rynku Regulowanego.
- (c) W przypadku opóźnienia w płatności Kwoty Odsetek wysokość Stopy Procentowej dla odsetek narastających po Dniu Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), w którym miała nastąpić płatność Kwoty Odsetek, zostanie ustalona według stopy odsetek ustawowych za opóźnienie.

9. PŁATNOŚCI

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

10. WYKUP OBLIGACJI

10.1 Obligacje Zwykłe

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

10.2 Obligacje MREL

- (a) Z zastrzeżeniem pkt. (b), Emitent wykupi wszystkie Obligacje MREL według ich Wartości Nominalnej w Dniu Ostatecznego Wykupu.

- (b) Emitent może wykupić Obligacje MREL w dowolnym dniu, po spełnieniu wymogów dla wcześniejszego wykupu instrumentów zaliczanych do utrzymywanego minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji. Wcześniejszy wykup Obligacji MREL nastąpi w Dniu Wcześniejszego Wykupu według ich Wartości Nominalnej wraz z narosłą Kwotą Odsetek. Wcześniejszy wykup Obligacji MREL zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulacjami KDPW.
- (c) Emitent może podjąć decyzję o wykupie Obligacji MREL tylko po uprzednim uzyskaniu zgody Bankowego Funduszu Gwarancyjnego na wcześniejszy wykup Obligacji MREL, o ile taka zgoda będzie wymagana.
- (d) Jeżeli wejdą w życie bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, na mocy których nastąpiła zmiana w regulacyjnej klasyfikacji Obligacji MREL, która mogłaby spowodować wyłączenie Obligacji MREL z instrumentów zaliczanych do utrzymywanego minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji Emitenta, Emitent może podjąć decyzję o wcześniejszym wykupie Obligacji MREL.
- (e) W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji MREL, Emitent zobowiązany jest do zawiadomienia Obligatariuszy w drodze publikacji raportu bieżącego o wcześniejszym wykupie Obligacji MREL, wskazując w tym raporcie Dzień Wcześniejszego Wykupu. Publikacja takiego raportu bieżącego nastąpi co najmniej 10 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu.

10.3 Obligacje T2

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

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

- (i) nie wcześniej niż po upływie 5 lat od Dnia Emisji, za zgodą KNF, o ile taka zgoda będzie wymagana, po spełnieniu któregokolwiek z następujących warunków:
 - (A) przed Dniem Wcześniejszego Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu Emitent zastępuje Obligacje T2 instrumentami funduszy własnych o tej samej lub wyższej jakości na warunkach, które są stabilne z punktu widzenia zdolności dochodowej Emitenta; lub
 - (B) Emitent wykazał w sposób zadowalający KNF, że wcześniejszym wykupie Obligacji T2, fundusze własne i zobowiązania kwalifikowalne Emitenta przekroczyłyby progi określone w Rozporządzeniu CRR o margines, który KNF uznała za niezbędny; lub
- (ii) przed upływem 5 lat od Dniu Emisji, za zgodą KNF, o ile taka zgoda będzie wymagana, po spełnieniu warunków wskazanych w pkt. (i) oraz jednego z następujących warunków:
 - (A) nastąpiła zmiana w regulacyjnej klasyfikacji Obligacji T2, która mogłaby spowodować ich wyłączenie z funduszy własnych Emitenta lub ich reklasyfikację jako fundusze własne Emitenta niższej jakości, przy spełnieniu obu następujących warunków: (i) KNF uznaje tę zmianę za wystarczająco pewną; oraz (ii) Emitent wykazał w sposób zadowalający KNF, że regulacyjna reklasyfikacja Obligacji T2 nie była w sposób racjonalny możliwa do przewidzenia w Dniu Emisji;
 - (B) nastąpiła zmiana w mającym zastosowanie opodatkowaniu Obligacji T2, a Emitent wykazuje w sposób zadowalający KNF, że zmiana ta jest istotna i nie była w sposób racjonalny możliwa do przewidzenia w Dniu Emisji; lub
 - (C) przed Dniem Wcześniejszego Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu, Emitent zastępuje Obligacje T2 instrumentami funduszy własnych o tej samej lub wyższej jakości na warunkach, które są stabilne z punktu widzenia zdolności dochodowej Emitenta, a KNF zezwoliła na to działanie na podstawie ustalenia, że byłoby ono korzystne z ostrożnościowego punktu widzenia oraz uzasadnione wyjątkowymi okolicznościami.
- (c) Wcześniejszy wykup Obligacji T2 nastąpi w Dniu Wcześniejszego Wykupu według ich Wartości Nominalnej wraz z narosłą Kwotą Odsetek. Wcześniejszy wykup Obligacji T2 zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulacjami KDPW.
- (d) W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji T2, Emitent zobowiązany jest do zawiadomienia Obligatariuszy w drodze publikacji raportu bieżącego o wcześniejszym wykupie Obligacji T2, wskazując w tym raporcie Dzień Wcześniejszego Wykupu. Publikacja takiego raportu bieżącego nastąpi co najmniej 10 Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu.

11. WYKUP OBLIGACJI Z INICJATYWY OBLIGATARIUSZY

11.1 Uprawnienia ustawowe

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

11.2 Zgłoszenie żądania natychmiastowego wykupu

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

12. PODATKI

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji zostaną dokonane przez Emitenta bez potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków lub jakiegokolwiek rodzaju należności publicznoprawnych wymierzonych lub nałożonych przez odpowiednie władze podatkowe lub w ich imieniu, chyba że potrącenia lub odliczenia tych podatków lub należności publicznoprawnych wymagają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Emitent nie będzie płacił kwot wyrównujących pobrane podatki lub należności publicznoprawne, jeżeli

z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku lub innej należności publicznoprawnej.

13. PRZEDAWNIE

Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

14. ZMIANY WARUNKÓW EMISJI

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

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

15. ZAWIADOMIENIA I SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA

15.1 Zawiadomienia do Obligatariuszy

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

15.2 Zawiadomienia do Emitenta

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

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

16. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

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

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

OPIS EMITENTA

INFORMACJE O EMITENCIE – HISTORIA I ROZWÓJ EMITENTA

Prawna (statutowa) i handlowa nazwa Emitenta

Nazwa prawna (statutowa) Emitenta: Alior Bank Spółka Akcyjna

Nazwa handlowa Emitenta: Alior Bank S.A.

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

Z zastrzeżeniem okoliczności opisanych w pkt. 1.1 „Pandemia choroby COVID-19 wywołanej przez koronawirusa SARS-CoV-2 może doprowadzić do wystąpienia zdarzeń, które negatywnie wpłyną na Emitenta” części „Czynniki ryzyka” Prospektu, w ostatnim okresie nie wystąpiły zdarzenia odnoszące się do Emitenta, które mają istotny wpływ dla oceny wypłacalności Emitenta.

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 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2019 r.

	31 grudnia 2019 r.	31 grudnia 2018 r.
	(mld PLN)	
Depozyty bieżące	41,9	38,7
Depozyty terminowe	20,2	20,3
Emisja własna bankowych papierów wartościowych	2,3	2,8
Emisja własna obligacji (zwykłych i podporządkowanych)	2,4	2,1
Pozostałe zobowiązania	1,3	1,4
Razem	68,1	65,3

Źródło: Opracowanie własne Emitenta na podstawie Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy za 2019 r.

Emitent oświadcza, że w okresie od dnia 31 grudnia 2019 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”. Do celów Emitenta określonych w nowej strategii należą, między innymi:

- zwiększenie liczby klientów indywidualnych do 4,5 miliona;

- zwiększenie liczby klientów biznesowych do 300 tysięcy; oraz
- zwiększenie wartości aktywów Emitenta do 95 miliardów 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 i 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 skarbową* 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 dwunastu miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r., przy czym dwie ostatnie pozycje (aktywa i zobowiązania) podane są według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r.

	Klienci indywidualni	Klienci biznesowi	Działalność skarbową	Segmenty biznesowe razem	Pozycje niealokowane	Grupa razem
(tys. PLN)						
Wynik odsetkowy zewnętrzny	1.836.070	1.171.536	173.842	3.181.448	0	3.181.448
przychody zewnętrzne	2.320.804	1.301.607	283.358	3.905.769	0	3.905.769
przychody o podobnym charakterze	0	0	153.525	153.525	0	153.525
koszty zewnętrzne	-484.734	-130.071	-263.041	-877.846	0	-877.846
Wynik odsetkowy wewnętrzny	142.553	-271.436	128.883	0	0	0
przychody wewnętrzne	1.065.874	375.540	1.570.296	3.011.710	0	3.011.710
koszty wewnętrzne	-923.321	-646.976	-1.441.413	-3.011.710	0	-3.011.710
Wynik z tytułu odsetek	1.978.623	900.100	302.725	3.181.448	0	3.181.448
Przychody z tytułu opłat i prowizji	424.027	729.128	12.413	1.165.568	0	1.165.568
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-195.115	-296.694	-7.185	-498.994	0	-498.994
Wynik z tytułu opłat i prowizji	228.912	432.434	5.228	666.574	0	666.574
Przychody z tytułu dywidend	0	0	344	344	0	344
Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wynik z pozycji wymiany	5.716	52.097	44.197	102.010	0	102.010
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych	0	0	46.236	46.236	0	46.236

**niewycenianych do
wartości godziwej przez
rachunek zysków i strat,
w tym:**

wycenianych do wartości
godziwej przez inne dochody

całkowite	0	0	38.807	38.807	0	38.807
-----------	---	---	--------	--------	---	--------

wycenianych według
zamortyzowanego kosztu

	0	0	7.429	7.429	0	7.429
--	---	---	-------	-------	---	-------

Pozostałe przychody
operacyjne

	118.818	24.648	0	143.466	0	143.466
--	---------	--------	---	---------	---	---------

Pozostałe koszty operacyjne

	-301.689	-43.916	0	-345.605	0	-345.605
--	----------	---------	---	----------	---	----------

**Wynik z tytułu pozostałych
przychodów i kosztów
operacyjnych**

	-182.871	-19.268	0	-202.139	0	-202.139
--	-----------------	----------------	----------	-----------------	----------	-----------------

**Wynik razem przed
uwzględnieniem odpisów
na straty oczekiwane
i wyniku z tytułu utraty
wartości aktywów
niefinansowych**

	2.030.380	1.365.363	398.730	3.794.473	0	3.794.473
--	------------------	------------------	----------------	------------------	----------	------------------

Wynik z odpisów na straty
oczekiwane

	-515.458	-921.700	0	-1.437.158	0	-1.437.158
--	----------	----------	---	------------	---	------------

Wynik z tytułu utraty
wartości aktywów
niefinansowych

	0	0	0	0	-5.946	-5.946
--	---	---	---	---	--------	--------

**Wynik po uwzględnieniu
odpisów na straty
oczekiwane i wyniku
z tytułu utraty wartości
aktywów niefinansowych:**

	1.514.922	443.663	398.730	2.357.315	-5.946	2.351.369
--	------------------	----------------	----------------	------------------	---------------	------------------

Koszty działania Grupy

	-1.260.106	-595.972	0	-1.856.078	0	-1.856.078
--	------------	----------	---	------------	---	------------

Zysk/strata brutto

	254.816	-152.309	398.730	501.237	-5.946	495.291
--	----------------	-----------------	----------------	----------------	---------------	----------------

Podatek dochodowy

	0	0	0	0	-242.459	-242.459
--	---	---	---	---	----------	----------

Zysk/strata netto

	254.816	-152.309	398.730	501.237	-248.405	252.832
--	----------------	-----------------	----------------	----------------	-----------------	----------------

Amortyzacja

				0		-247.593
--	--	--	--	---	--	----------

Aktywa

	45.236.995	30.334.075	0	75.571.070	1.164.764	76.735.834
--	------------	------------	---	------------	-----------	------------

Zobowiązania

	49.977.603	19.904.261	0	69.881.864	94.905	69.976.769
--	------------	------------	---	------------	--------	------------

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy za 2019 r.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe Grupy w podziale na segmenty operacyjne według stanu za okres dwunastu miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2018 r., przy czym dwie ostatnie pozycje (aktywa i zobowiązania) podane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r.

	Klienci indywidualni	Klienci biznesowi	Działalność skarbową	Segmenty biznesowe razem	Pozycje niealokowane	Grupa razem
	(tys. PLN)					
Wynik odsetkowy zewnętrzny	1.911.561	1.048.487	124.476	3.084.524	0	3.084.524
przychody zewnętrzne	2.303.068	1.223.181	279.208	3.805.457	0	3.805.457
przychody o podobnym charakterze	0	0	150.915	150.915	0	150.915
koszty zewnętrzne	-391.507	-174.694	-305.647	-871.848	0	-871.848
Wynik odsetkowy wewnętrzny	10.820	-186.915	176.095	0	0	0
przychody wewnętrzne	881.571	383.850	1.441.515	2.706.936	0	2.706.936
koszty wewnętrzne	-870.751	-570.765	-1.265.420	-2.706.936	0	-2.706.936
Wynik z tytułu odsetek	1.922.381	861.572	300.571	3.084.524	0	3.084.524
Przychody z tytułu opłat i prowizji	454.745	632.102	12.621	1.099.468	0	1.099.468
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-174.023	-206.979	-8.467	-389.469	0	-389.469
Wynik z tytułu opłat i prowizji	280.722	425.123	4.154	709.999	0	709.999
Przychody z tytułu dywidend	0	0	275	275	0	275
Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wynik z pozycji wymiany	4.770	82.037	10.877	97.684	0	97.684
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	0	0	77.829	77.829	0	77.829

wycenianych do wartości godziny przez inne dochody całkowite	0	0	76.473	76.473	0	76.473
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	0	0	1.356	1.356	0	1.356
Pozostałe przychody operacyjne	98.380	28.665	0	127.045	0	127.045
Pozostałe koszty operacyjne	-116.212	-25.595	0	-141.807	0	-141.807
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-17.832	3.070	0	-14.762	0	-14.762
Wynik razem przed uwzględnieniem odpisów na straty oczekiwane i wyniku z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	2.190.041	1.371.802	393.706	3.955.549	0	3.955.549
Wynik z odpisów na straty oczekiwane	-418.714	-629.104	0	-1.047.818	0	-1.047.818
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0	-6.251	-6.251
Wynik po uwzględnieniu odpisów na straty oczekiwane i wyniku z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	1.771.327	742.698	393.706	2.907.731	-6.251	2.901.480
Koszty działania Grupy	-1.408.577	-499.655	-4.957	-1.913.189	0	-1.913.189
Zysk/strata brutto	362.750	243.043	388.749	994.542	-6.251	988.291
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-274.918	-274.918
Zysk/strata netto	362.750	243.043	388.749	994.542	-281.169	713.373
Amortyzacja						-174.527
Aktywa	42.794.828	29.545.325	46.985	72.387.138	1.032.749	73.419.887
Zobowiązania	47.060.665	19.594.487	10.951	66.666.103	267.861	66.933.964

Źródło: Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy za 2019 r.

Segment detaliczny

Informacje ogólne

Według stanu na 31 grudnia 2019 r. Emitent obsługiwał 4,0 mln klientów indywidualnych. Emitent realizuje 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:

1. klientów masowych – osoby, których aktywa u Emitenta nie przekraczają 100 tys. PLN a miesięczne wpływy na konto osobiste są niższe niż 10 tys. PLN;
2. klientów zamożnych – osoby z miesięcznymi wpływami na rachunki osobiste w kwocie ponad 10 tys. PLN lub posiadające aktywa o wartości ponad 100 tys. PLN;
3. 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 koniec 2019 r. Emitent dysponował 820 placówkami (197 oddziałami tradycyjnymi, 7 oddziałami Private Banking, 8 Centrami Korporacyjnymi oraz 608 placówkami partnerskimi). Produkty Emitenta oferowane były również w sieci 10 Centrów Hipotecznych, 9 centrów gotówkowych oraz sieci około 5 tys. pośredników.

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, Open Finance, 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. Jest to platforma, której właścicielem jest PZU i opiera się o technologię serwisu Bancovo[.].pl. Będzie ona udostępniana pracownikom wybranych, dużych zakładów pracy. Polega ona na zastosowaniu pełnego procesu online, w którym klient samodzielnie przechodzi przez cały proces, a podane informacje dochodowe weryfikowane i potwierdzane są bezpośrednio przez zakład pracy klienta. Ważną cechą procesu jest dokonywanie spłat pożyczek w drodze potrąceń rat z wynagrodzeń pracowników bezpośrednio przez ich pracodawcę. Jako pierwsi dostęp do platformy otrzymali pracownicy Grupy PZU, w przyszłości do platformy dołączane będą także kolejne firmy.

Wsparcie sprzedaży we wszystkich kanałach dystrybucji zapewniają operacyjne i analityczne systemy Zarządzania Relacjami z Klientem (ang. *Customer Relationship Management*, CRM).

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 2019 r. Emitent koncentrował się na dwóch obszarach w zakresie pożyczki gotówkowej. Pierwszy to pozyskiwanie nowych klientów oraz uproduktawianie obecnej bazy, w tym dużej grupy klientów pozyskanych w procesie sprzedaży produktów ratałnych. Na początku 2019 roku do oferty Emitenta wprowadzona została oferta „Pożyczki nietypowej” proponującej klientom produkt, którego cena uzależniona była od wysokości zaciągniętego zobowiązania. W drugim kwartale 2019 roku rozpoczęta została szeroko komunikowana w mediach kampania telewizyjna pożyczki „Pożyczka z mikrokosztami”, która oferowała klientom atrakcyjną cenę. Jej koszt w przeliczeniu na każdy 1.000 PLN pożyczki lub kredytu netto nie wynosi więcej niż 6 PLN miesięcznie. Oferta dostępna była w kanałach stacjonarnych, kanałach zdalnych, jak i w bankowości internetowej. W ofercie Emitenta pojawiła się także specjalna oferta „Pożyczki internetowej” dla nowych klientów, którzy zgłaszając się do Emitenta przez dedykowany formularz internetowy otrzymywali preferencyjne warunki oprocentowania oraz nie została im naliczona prowizja. Umowę mogli podpisać samodzielnie w bankowości internetowej lub zdalnie, korzystając z pomocy bankiera telefonicznego.

Realizując plany uproduktawiania własnych klientów Emitent cyklicznie przygotowywał ofertę dla obecnych klientów pożyczkowych z zastosowaniem preferencyjnych warunków cenowych oraz w uproszczonym procesie kredytowym, zarówno w kanałach stacjonarnych, jak i w bankowości internetowej i mobilnej. Dodatkowo Emitent wprowadził system aktywizacji i uproduktawiania Klientów Consumer Finance. Tzw. *onboarding*, to działania, które budują świadomość marki w pierwszych miesiącach współpracy z Emitentem, mające na celu aktywację klienta w kanałach

cyfrowych oraz skłanianie do zakupu produktów i ofert specjalnych, nie tylko pożyczki gotówkowej, ale także innych produktów klienta indywidualnego.

Onboarding klientów z produktem ratalnym wpisuje się w kolejny obszar działań Emitenta - wdrażania nowego podejścia do dystrybucji pożyczki - łącząc je z innymi obszarami bankowości dla klienta indywidualnego. Na potrzebę realizacji tego podejścia w IV kwartale 2019 r. przygotowana została szeroko komunikowana w telewizji oraz innych mediach kampania „Pożyczka Kosmiczna”. Uzyskanie atrakcyjnych warunków pożyczki - oprocentowania 0% - połączone było z aktywnością klientów korzystających z Konta Jakże Osobistego i karty debetowej. Akcja wspierała zarówno cel dosprzedaży produktów dla klientów własnych jak i budowania głównej relacji z Emitentem.

Ponadto, w IV kwartale 2019 r. Emitent, wykorzystując możliwości, jakie wprowadziła PSD2, pozwolił klientom innych banków o ubieganie się o produkty kredytowe Emitenta bez konieczności przedstawiania zaświadczenia o zarobkach. Taką możliwość daje usługa dostępu do informacji o rachunku płatniczym (ang. *Account Information Service*, AIS). Rozwiązanie jest dostępne w wybranych punktach sprzedaży oraz w contact-center prowadzonym przez Emitenta.

W ostatnim kwartale 2019 r. Emitent rozpoczął prace nad dopasowaniem strategii biznesowej i wewnętrznych procesów do orzeczenia TSUE z dnia 11 września 2019 r. C-383/18 ws. przedterminowej spłaty kredytów konsumenckich.

Karty kredytowe

W ramach oferty kart kredytowych dla klientów detalicznych Emitent w 2019 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.

W ramach promocji transakcje kartą kredytową Mastercard TU i TAM przeliczane są od czerwca 2019 r. po średnim kursie NBP bez dodatkowych kosztów i prowizji.

Dodatkowo, karta Mastercard TU i TAM daje dostęp do oferty programu lojalnościowego Bezcenne Chwile. 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, został od czerwca 2019 r. udostępniony bezpłatnie wszystkim klientom także w systemie bankowości internetowej Emitenta.

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 200 tys. PLN i nie wymaga dodatkowego zabezpieczenia lub poręczenia.

Kredyty hipoteczne

W 2019 r. Emitent oferował szeroką gamę kredytów hipotecznych, przeznaczonych głównie na zaspokojenie potrzeb mieszkaniowych z okresem spłaty do 30 lat i maksymalnym LTV na poziomie 90%. Ze środków pozyskanych z tych kredytów, kredytobiorcy mogli sfinansować również wykończenie, remont lub adaptację nieruchomości, a także zakup działki i budowę domu

jednorodzinne. Ponadto, kredytobiorcy mają możliwość odzyskania nakładów finansowych poniesionych w ciągu ostatnich dwóch lat na cele mieszkaniowe. Środki z tych kredytów wykorzystać mogą na dowolny cel, niezwiązany z finansowaniem działalności gospodarczej, jak również na skonsolidowanie innych zobowiązań.

W 2019 r. Emitent kontynuował dotychczasową politykę w segmencie kredytów hipotecznych, które sprzedawane były przez dwa podstawowe kanały dystrybucji tj. oddziały i centra hipoteczne, przeznaczone do obsługi wniosków od pośredników.

W 2019 r. Emitent oferował głównie kredyty w PLN, jednak dla klientów osiągających dochody w walutach obcych, Emitent przygotował ofertę kredytów mieszkaniowych indeksowanych walutami GBP, USD i EUR. Ponadto, w drugim półroczu 2019 r. Emitent podjął działania zmierzające do zwiększenia udziału rynkowego na najistotniejszych rynkach i w związku z tym przygotował specjalną ofertę dla klientów nabywających mieszkania i domy w siedmiu największych miastach, tj. Warszawie, Krakowie, Wrocławiu, Poznaniu, Szczecinie, Gdańsku i Łodzi.

Lokaty terminowe

Emitent oferuje swoim klientom indywidualnym deponującym środki w PLN lokaty na nowe środki i lokaty standardowe ze stałym oprocentowaniem oraz szereg lokat o różnych terminach zapadalności i o różnym oprocentowaniu. W ofercie znajdują się także lokaty w EUR, USD, GBP i CHF. Lokaty te mogą być odnawialne lub nieodnawialne. Klienci zainteresowani zdeponowaniem większych kwot mogą skorzystać z oferty lokat negocjowanych, wówczas zarówno termin, jak i oprocentowanie lokaty ustalane są indywidualnie.

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 wprowadzone w 2018 r. Konto Mocno Oszczędnościowe oraz wprowadzone w grudniu 2019 r. Konto Mega Oszczędnościowe. Umożliwia ono korzystanie z promocji dla nowych środków do kwoty 100 tys. PLN przez okres trzech miesięcy, w ramach której wyższe oprocentowanie naliczane jest klientom, którzy zapewniają regularny wpływ na rachunek oszczędnościowo – rozliczeniowy u Emitenta. Dodatkowo posiadacze Konta Mega Oszczędnościowego mają możliwość elastycznego oszczędzania, za pomocą bezpłatnych, Nielimitowanych przelewów internetowych na własne konto osobiste prowadzone u Emitenta. Ponadto Emitent oferuje wyższe oprocentowanie na koncie oszczędnościowym dla klientów, którzy zdecydują się na założenie Konta Jakże Osobistego i wybiorą tę cechę jako jedną z korzyści. Dodatkowo Emitent posiada w ofercie konto oszczędnościowe przeznaczone wyłącznie dla nowych klientów Emitenta oraz klientów, którzy złożyli skutecznie wniosek o świadczenie wychowawcze (Wniosek Rodzina 500+). Tacy klienci mogą liczyć na preferencyjne stałe oprocentowanie.

Rachunki oszczędnościowo - rozliczeniowe

W 2019 r. Emitent rozwijał ofertę rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych poprzez dodawanie nowych funkcji istniejącym produktom. Głównym rachunkiem oszczędnościowo-rozliczeniowym jest Konto Jakże Osobiste, którego posiadacze mogą w bankowości internetowej lub aplikacji mobilnej dopasować ofertę do własnych potrzeb wybierając spośród dziesięciu korzyści. Nowa korzyść wprowadzona w czerwcu 2019 r. pozwala na płatności kartą bez dodatkowych kosztów przewalutowania.

Program lojalnościowy Mastercard Bezcenne Chwile, dostępny początkowo w ramach korzyści Konta Jakże Osobistego, został w pierwszej połowie roku udostępniony bezpłatnie wszystkim klientom w systemie bankowości internetowej, a następnie w 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 ramach realizacji strategii „Cyfrowego buntownika” Emitent wdrożył w aplikacji mobilnej innowacyjne metody płatności telefonem za pośrednictwem BLIK, Android Pay oraz Apple Pay, a od grudnia 2019 r. udostępnił klientom funkcjonalność płatności zegarkiem Fitbit Pay i Garmin Pay. Na przestrzeni całego 2019 r. Emitent prowadził wiele kampanii nakierowanych na zwiększenie transakcyjności kartami debetowymi, oferując benefity finansowe albo w postaci punktów Programu MasterCard Bezcenne Chwile, nagradzając klientów za dokonywanie transakcji kartami debetowymi.

Transakcje wymiany walut

Transakcje 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 w Departamencie Skarbu). Emitent oferuje swoim klientom możliwość zawierania transakcji wymiany dla następujących walut: PLN, EUR, USD, CHF, GBP, CAD, NOK, RUB, DKK, CZK, SEK, AUD, RON, HUF, TRY, BGN, ZAR, MXN oraz JPY. 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

Dobrowolne ubezpieczenia ochronne stanowiły istotne uzupełnienie oferty produktów bankowych w 2019 r. Analogicznie do lat ubiegłych decydującą rolę wciąż odgrywały ubezpieczenia na życie kredytobiorcy (tzw. PPI) oferowane do pożyczki oraz kredytu hipotecznego. Ważnym elementem, pozostawały produkty stand-alone oferowane (w zależności od produktu) w kanale internetowym, przez call center, a także w sieci oddziałów.

W ramach oferty ubezpieczeń, w 2019 r. Emitent kontynuował działania wspierające wzrost sprzedaży oraz rozwój ubezpieczeń ochronnych powiązanych z pożyczką oraz kredytem hipotecznym.

W ramach oferty stand-alone w 2019 r. Emitent oferował ubezpieczenia typu NNW, na wypadek nowotworu, komunikacyjne, mieszkaniowe oraz turystyczne. Pod koniec 2019 r., dzięki wprowadzonym zmianom w bankowości internetowej, udostępnione zostały wybrane produkty PZU i Link4, które do tej pory dostępne były wyłącznie na stronie internetowej Emitenta.

W 2019 r. Emitent oferował także ubezpieczenia grupowe, stanowiące dodatkową korzyść w ramach produktów bankowych. Należały do nich ubezpieczenia assistance oraz podróże w ramach Konta Jakże

Osobistego, ubezpieczenie podrózne dodawane do kart kredytowych i debetowych World Elite, a także ubezpieczenia grupowe i assistance dla kredytów ratalnych. Ponadto w 2019 r. wprowadzono do oferty ubezpieczenie turystyczne oferowane w Kantorze Walutowym.

Emitent nadal skupia się na oferowaniu ubezpieczeń w tzw. modelu indywidualnym, w którym występuje jako pośrednik ubezpieczeniowy i otrzymuje z tego tytułu wynagrodzenie. Model grupowy, w którym Emitent jest ubezpieczającym, stosowany jest w przypadku produktów bezpłatnych dla klienta, stanowiących uzupełnienie parametrów danego produktu bankowego.

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 2019 r. w ramach pierwszego programu emisji bankowych papierów wartościowych Emitent wyemitował 20 serii bankowych papierów wartościowych o łącznej wartości nominalnej 686.000.000 PLN. Niektóre emisje bankowych papierów wartościowych przeprowadzone w ramach pierwszego programu emisji bankowych papierów wartościowych, w tym wszystkie emisje przeprowadzone w 2019 r. i w 2020 r., charakteryzowały się 100-procentową gwarancją kapitału w dniu zapadalności oraz w przypadku czterech serii również gwarantowanym kuponem. Główna wartość odsetek uzależniona jest od zachowania indeksu rynkowego, który najczęściej wybierany był w ramach koszyków akcji lub funduszy inwestycyjnych. Ponadto, w listopadzie 2019 r. Emitent zorganizował subskrypcję w ramach oferty publicznej 1,5 rocznych obligacji strukturyzowanych z gwarancją kapitału w dniu zapadalności wyemitowanych przez podmiot trzeci z sektora finansowego. Dodatkowo dla wybranych klientów Private Banking Emitent kontynuował ofertę certyfikatów strukturyzowanych z ograniczoną gwarancją kapitału oraz warunkowym przedterminowym odkupieniem – „autocall”. Emitentami tych certyfikatów strukturyzowanych były podmioty trzecie z sektora finansowego, natomiast Emitent dokonywał czynności związanych z ich oferowaniem. W 2019 r. przeprowadzonych zostało 12 emisji tego typu na łączną wartość nominalną 117 mln. PLN. Wyemitowane certyfikaty zostały wprowadzone do obrotu na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

W sierpniu 2019 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o otwarciu Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Alior Bank S.A. Maksymalne zadłużenie Emitenta z tytułu wyemitowanych i niewykupionych Bankowych Papierów Wartościowych nie może przekroczyć w żadnym momencie trwania Programu kwoty 5.000.000.000 PLN.

Nowe produkty i usługi

W 2019 r. do istotnych nowych produktów i usług w ofercie handlowej Grupy dla segmentu klientów indywidualnych należały:

- pożyczka CASH, udostępniona na dedykowanej platformie pracownikom wybranych firm i umożliwiająca spłatę rat bezpośrednio z wynagrodzenia pracownika (kredytobiorcy);
- proces kredytowy, w ramach którego ocena zdolności kredytowej została oparta o rozwiązania PSD2; w ramach procesu klient korzysta z usługi AIS (ang. *Account Information Service*, usługa dostępu do informacji o rachunku płatniczym) i udostępnia bankowi historię rachunku, będącą podstawą do wyznaczenia zdolności kredytowej klienta;
- promocyjne wdrożenie przejrzystych zasad przeliczania transakcji wykonanych w walucie innej niż PLN kartą kredytową Mastercard TU i TAM, bez prowizji Emitenta za przewalutowanie;
- Ubezpieczenie turystyczne oferowane w ramach Kantoru Walutowego; oraz
- możliwość zakupu wybranych ubezpieczeń za pośrednictwem bankowości internetowej.

Dodatkowe obszary segmentu detalicznego

Consumer finance

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

W 2019 r. Emitent skupiał się na utrzymaniu pozycji jednego z liderów na rynku sprzedaży kredytów ratalnych poprzez utrzymanie stabilnej współpracy z obecnymi partnerami, akwizycje nowych kontrahentów oraz wsparcie sprzedaży sezonowymi kampaniami promującymi sprzedaż kredytów ratalnych. W ramach realizacji strategii „Cyfrowego buntownika” Emitent kontynuował projekty związane z realizacją kluczowych inicjatyw, a także działania intensyfikujące sprzedaż w obszarze eko. Emitent oferuje klientom eko-raty, które klient może przeznaczyć na sfinansowanie inwestycji indywidualnych związanych z termomodernizacją, wymianą przestarzałych źródeł ciepła a także instalacją fotowoltaiczną.

Emitent wdrożył Pakiety Usług Dodatkowych w kanale on-line, zwiększające komfort spłaty kredytu, bezpieczeństwo finansów klienta oraz zapewniające wsparcie w przypadku wystąpienia nieprzewidzianych zdarzeń. Dodatkowo, Emitent skrócił dwukrotnie czas i pracochłonność integracji ze sklepami internetowymi po stronie Emitenta poprzez wdrożenie szybszego sposobu integracji sprzedaży ratalnej online z podmiotami prowadzącymi sprzedaż internetową.

Emitent udostępnił klientom wraz z kredytem ratalnym umowę dającą dostęp do kanałów elektronicznych Emitenta. Klienci dzięki dostępowi m.in. do „bankowości elektronicznej” mogą złożyć wnioski online o inne produkty z oferty Emitenta, np. O założenie rachunku. Zawarcie takiej umowy pomaga klientom w bieżącym zarządzaniu spłatą zadłużenia. Klientom łatwiej monitorować spłatę rat kredytu, sprawdzić aktualny harmonogram i historię spłat. Takie rozwiązanie zostało udostępnione również cudzoziemcom posiadającym zezwolenie na dłuższy od turystycznego pobyt na terytorium Polski.

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 grudnia 2019 r. wynosiła nieco ponad 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 są również adresatem działań promocyjnych, kulturalnych jak i sportowych takich jak m.in. specjalne spektakle teatralne czy turnieje golfowe.

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 Trader 2.

W pierwszym półroczu 2019 r. zakończony został proces migracji klientów Emitenta, w tym Biura Maklerskiego, do nowego systemu bankowości internetowej, który umożliwia w pełni zdalne nabywanie produktów i korzystanie z usług inwestycyjnych. W kwietniu Biuro Maklerskie udostępniło także nowy serwis inwestycyjny – inwestycje[.]aliorbank[.]pl – dla osób chcących aktywnie lokować swoje oszczędności. W grudniu klienci Biura Maklerskiego otrzymali możliwość dołączenia do programu lojalnościowego dla akcjonariuszy PKN Orlen.

Zgodnie z nowymi wymogami, Biuro Maklerskie wdrożyło w 2019 r. oznaczania typów operacji na papierach wartościowych zgodnie ze standardami ISO 15022/200222 oraz dostosowało systemy do notowań papierów wartościowych z dokładnością czterech miejsc po przecinku.

W zakresie usług Biura Maklerskiego Alior Banku jest również oferowanie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych – polskich i zagranicznych. Według stanu na 31 grudnia 2019 r. Emitent współpracował z trzynastoma polskimi i zagranicznymi TFI i pośredniczył w nabyciu jednostek uczestnictwa w kwocie 1,5 mld PLN w zakresie FIO. W zakresie FIZ niepublicznych w 2019 r. Biuro Maklerskie prowadziło wyłącznie obsługę posprzedażową. Łączne aktywa zgromadzone w funduszach inwestycyjnych za pośrednictwem Emitenta wyniosły na koniec grudnia 2019 r. 2,27 mld PLN.

Z dniem 31 grudnia 2019 r. Biuro Maklerskie Alior Banku zaprzestało świadczenia usługi animatora.

Współpraca z podmiotami trzecimi w zakresie pozyskiwania klientów detalicznych

T-Mobile Usługi Bankowe

T-Mobile Usługi Bankowe to partnerstwo strategiczne Emitenta i T-Mobile Polska S.A., zakładające świadczenie usług bankowych dla klientów indywidualnych pod marką T-Mobile. Współpraca Emitenta z T-Mobile Polska S.A. koncentruje się na pozyskiwaniu nowych klientów i budowie portfela kredytowego poprzez oferowanie szerokiego wachlarza usług bankowych oraz udostępnianie klientom najnowszych rozwiązań bankowości mobilnej i internetowej. Model biznesowy jest oparty o zdalną bankowość, bez własnych placówek i obsługi gotówkowej, wspierany przez innowacyjne produkty i procesy online, jak również nową bankowość mobilną i internetową, pozwalając na efektywną sprzedaż, obsługę i cross-sell produktów.

Realizując projekt digitalizacji systemu zostały rozszerzone o szereg funkcji samoobsługowych, a bankowość dostosowana do wymogów PSD2.

W obszarze transakcyjności w ramach rozwoju oferty i istniejących produktów, dodano nowe funkcjonalności i ułatwienia dla klientów. Rozszerzono ofertę płatności zbliżeniowych telefonem o możliwość dodawania kart wirtualnych do GooglePay (Android) i ApplePay (iOS) bezpośrednio z poziomu aplikacji Emitenta.

Dodatkowo przeprojektowano formularz przelewów w przypadku operacji z przewalutowaniem na rachunku klienta, a w bankowości mobilnej wprowadzono funkcje pozyskiwania ocen i badania zadowolenia klientów.

Oddział Alior Banku w Rumunii

W 2019 r. Emitent kontynuował działalność komercyjną zagranicznego oddziału w Rumunii zapoczątkowaną 18 października 2017 r. (działalność operacyjna rozpoczęła się 18 lipca 2016 r.).

W 2019 r. doszło do rozbudowy sieci sprzedaży produktów bankowych zarówno w kanałach stacjonarnych: 53 oddziały, 129 sprzedawców bezpośrednich i 9 brokerów, w tym największy pośrednik finansowy na rynku rumuńskim – firma KIWI (dane na 31 grudnia 2019 r.) oraz kanałach zdalnych: umożliwiono weryfikację tożsamości klienta w procesie otwarcia konta w kanałach cyfrowych za pomocą „przelewu groszowego”, a także została wdrożona funkcjonalność pozyskiwania tzw. lead’ów na pożyczki z Internetu, jak również rozpoczęto współpracę z trzema pośrednikami finansowymi działającymi w obszarze online.

Dodatkowo w roku 2019 Emitent zintensyfikował prace związane z dostosowaniem swojej działalności do zmieniającego się środowiska regulacyjnego, co skutkuje koniecznością wdrożenia zmian wynikających z nowych przepisów unijnych i krajowych dotyczących płatności: PSD2 i Rozporządzenia w Sprawie Płatności Transgranicznych; a także przepisów dotyczących przeciwdziałaniu praniu pieniędzy, w tym dyrektywy AML IV. Oddział kontynuuje obsługę klientów w w/w placówkach własnych „SIS” oraz 240 punktach sprzedaży Telekom Romania, a także poprzez kanały cyfrowe: stronę internetową [www\[.\]telekombanking\[.\]ro](http://www.telekombanking.ro), bankowość mobilną umożliwiającą nowatorski sposób logowania i autoryzacji transakcji za pośrednictwem biometrii i zaktualizowaną wersję Kantora Walutowego [https\[://\]schimb\[.\]telekombanking\[.\]ro/](https://schimb.telekombanking.ro/).

Bancovo

Bancovo jest pierwszym w Polsce marketplacem 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.

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.

Oferta Bancovo jest kierowana do rosnącej grupy konsumentów korzystających z e-commerce oraz usług online. Na koniec 2019 r. spółka oferowała produkty ponad 25 instytucji finansowych skierowane do szerokiej gamy odbiorców, zarówno do klienta indywidualnego (kredyty/pożyczki), jak również do klientów prowadzących działalność gospodarczą (pożyczki/mikrofinansowanie).

W IV kwartale 2019 r. swój start rynkowy miała platforma CASH – wspólne przedsięwzięcie PZU, Emitenta oraz Bancovo. Wdrożenie CASH pokazuje, że rozwiązania Bancovo są łatwo multiplikowalne, platforma posiada otwartą architekturę IT, co pozwala na szybką implementację w innych modelach biznesowych w Polsce, a także w innych krajach.

We wrześniu 2019 r. Bancovo poszerzyło ofertę pośrednictwa kredytowego o finansowanie ratalne rozpoczynając współpracę z największym polskim detalistą z segmentu RTV AGD, firmą EURO RTV AGD. W ramach tego rozwiązania Bancovo zapewnia silnik kredytowy agregujący oferty wybranych instytucji finansowych, który zapewnia finansowanie dla oferowanych przez sklep towarów.

W grudniu 2019 r. Bancovo uruchomiło nowy proces kredytowy wykorzystujący możliwości, jakie oferuje PSD2, dzięki któremu klienci mogą w jeszcze bardziej bezpieczny i przyjazny sposób uzyskać finansowanie swoich potrzeb na platformie CASH.

Segment biznesowy

Informacje ogólne

Emitent posiada kompleksową i nowoczesną ofertę dla klientów biznesowych wszystkich segmentów: mikro, małych i średnich oraz podmiotów korporacyjnych. Na koniec 2019 r., Emitent obsługiwał ponad 224,6 tys. klientów biznesowych.

W celu zwiększenia udziału w rosnącym rynku mikroprzedsiębiorców został powołany nowy Departament Produktów i Usług Mikroprzedsiębiorstw. Jego głównym celem jest wzmocnienie roli Emitenta w finansowaniu jednoosobowych działalności gospodarczych poprzez zapewnienie adekwatnej i wyspecjalizowanej obsługi, a także dedykowanych produktów. Na dzień 31 grudnia 2019 r., Emitent obsługiwał ponad 190 tys. klientów biznesowych mikro, a łączne zaangażowanie kredytowe osiągnęło 6,8 mld zł.

W obszarze obsługi klientów z najwyższych segmentów została wypracowana strategia dla firm korporacyjnych obejmująca przekształcenie Regionalnych Centrów Biznesowych na Centra Korporacyjne wyspecjalizowane w obsłudze dużych podmiotów.

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 umożliwi 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, Rachunek Partner oraz Rachunek 4x4. Są one skierowane do przedsiębiorców rozliczających się na zasadach uproszczonej księgowości. Ofertę dopełnia Rachunek Wspólnota skierowany do wspólnot mieszkaniowych.

Przedsiębiorcom prowadzącym księgi rachunkowe Emitent proponuje rachunki: Biznes Optymalny, Biznes Komfort i Biznes Profil, w ramach których klient dostosowuje rozwiązania do profilu działalności firmy.

Ponadto Emitent proponuje firmom bogate możliwości lokowania nadwyżek finansowych. Ofertę klasycznych lokat terminowych dostępną w wielu kanałach uzupełnia atrakcyjnie oprocentowany rachunek lokacyjny oraz lokaty automatyczne overnight.

Usługi dodane

Portal internetowy [www\[.\]zafirmowani\[.\]pl](http://www.zafirmowani.pl) dla przedsiębiorców z segmentu mikrofirm został wzbogacony o nowe funkcjonalności m.in. moduł komunikacji i wydarzeń, który umożliwia użytkownikom dokonanie rejestracji na webinary i konferencje organizowane przez Emitenta w ramach „Akademii zafirmowani.pl” oraz pozyskanie informacji o zbliżających terminach płatności do ZUS czy Urzędu Skarbowego.

Dodatkowo przedsiębiorcy posiadający rachunek firmowy u Emitenta, mogą połączyć się z portalem [www\[.\]zafirmowani\[.\]pl](http://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.

Produkty rozliczeniowe i transakcyjne

Oferta Emitenta dla firm została rozszerzona o karty wirtualne, które ułatwiają przedsiębiorcom zarządzanie znacznymi wolumenami płatności w Internecie. Nie posiadają one formy plastikowej i funkcjonują wyłącznie w środowisku internetowym w ramach usługi Smart Data, która umożliwia

klientowi samodzielne generowanie jednorazowego numeru karty do każdej transakcji. Takie rozwiązanie zapewnia poufność danych i wysoki poziom bezpieczeństwa transakcji.

Emitent oferuje przedsiębiorcom wirtualną kartę debetową w PLN, wirtualną kartę kredytową oraz wirtualną kartę wielowalutową z dostępem do 23 walut bez kosztów przewalutowań. Dotychczasowa oferta płatności zbliżeniowych dla firm w postaci Apple Pay oraz Google Pay została w 2019 r. uzupełniona o płatności Garmin Pay oraz Fitbit Pay.

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 poprzez BankConnect. Ofertę Emitenta wyróżnia usługa Automatycznych Wypłat Gotówkowych. Oferowana klientom automatyzacja procesów zarządzania płynnością obejmuje m.in. transfery środków zarówno wewnętrzne, jak i zewnętrzne oraz konsolidację pomiędzy rachunkami wewnątrz Emitenta.

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.

Działalność Emitenta w segmencie mikro, małych i średnich przedsiębiorstw opiera się na kompleksowej i w pełni wystandaryzowanej ofercie kredytowej. Realizując strategię „Cyfrowego buntownika”, Emitent udostępnił możliwość procesowania finansowania za pośrednictwem nowej aplikacji kredytowej o nazwie Feniks KB.

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. Dzięki takiemu rozwiązaniu, klient może przeznaczyć środki na różne, dowolne potrzeby związane z działalnością gospodarczą.

W ramach nowej oferty dla firm (mikro, małych i średnich), Emitent zwiększył kwotę finansowania do 3 mln PLN, skracając jednocześnie czas decyzji kredytowej do 20 minut. Środki są wypłacane na konto firmy w ciągu 24 godzin od podpisania umowy. Oferta została również poszerzona o leasing i faktoring.

W maju 2019 r. została powołana jednostka odpowiedzialna za obszar kredytów strukturyzowanych. Klientom z segmentu dużych firm Emitent udostępnia różne rodzaje finansowania. Emitent rozpoczął również wdrażanie podejścia branżowego poprzez wprowadzanie dedykowanych uproszczonych polityk ryzyka dla wybranych branż oraz przygotowanie narzędzi i materiałów wsparcia dla sieci sprzedaży.

W parze ze zmianami w obsłudze klienta korporacyjnego, następuje rozwój technologiczny bankowości internetowej Business Pro oraz oferty produktowej.

Produkty Bancassurance

W 2019 r. Emitent wprowadził do oferty dobrowolne ubezpieczenie ochronne jako uzupełnienie oferty produktów bankowych dla Klienta Biznesowego. W tym celu nawiązana została współpraca z PZU S.A. w zakresie oferowania ubezpieczenia nieruchomości (mienia od ognia i innych żywiołów) dla klientów korzystających z kredytu nieodnawialnego zabezpieczonego nieruchomością. Ubezpieczenie jest oferowane w tzw. modelu indywidualnym, w którym Emitent występuje jako pośrednik ubezpieczeniowy.

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 BGK z wykorzystaniem środków publicznych – krajowych i unijnych. Emitent udziela między innymi kredytów z gwarancjami BGK 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.

Od rozpoczęcia sprzedaży w 2013 r. Emitent udzielił 46 tys. gwarancji de minimis o łącznym wolumenie 10 mld PLN.

Od 2015 r. Emitent udzielił ponad 15,5 tys. gwarancji COSME na łączną kwotę 3,5 mld PLN. W 2019 r. Emitent udzielił 1,9 mld PLN Kredytów zabezpieczeniowych tym instrumentem.

Blisko 90% nowej sprzedaży kredytów dla klientów segmentu mikro i 50% klientów segmentu małych firm jest zabezpieczone gwarancjami oferowanymi we współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego. W ofercie programów gwarancyjnych Emitent udostępnia również gwarancje specjalistyczne, skierowane do przedsiębiorców innowacyjnych, z sektora kreatywnego, sektora rolno-przetwórczego czy dla klientów z branży telekomunikacyjnej.

Gwarancja Biznesmax

Gwarancja Biznesmax, dostępna w ramach portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancyjnego Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, jest zabezpieczeniem spłaty kredytu dla firm z sektora MŚP. 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.

Gwarancja Kreatywna Europa

W lipcu 2019 r. Emitent jako pierwszy wprowadził do oferty gwarancję Kreatywna Europa (KE) i udzielił pierwszego kredytu z tą gwarancją. Gwarancja jest wsparciem dla klientów z szerokorozumianej branży kreatywnej i kultury, obejmuje m.in. takie sektory jak produkcje audiowizualne (w tym filmy, telewizję, gry wideo i multimedia); radio, sztuki wizualne, muzykę, literaturę, sztuki performatywne, publikacje, tłumaczenia, design i festiwale.

Gwarancja rolna (FGR)

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. Gwarancja rolna zabezpiecza do 80% kwoty kredytu. Pod koniec 2019 r. Emitent zawarł z BGK umowę, na podstawie której klienci będą mogli starać się o zabezpieczenie swoich inwestycji. W ramach zawartej umowy portfelowej linii gwarancyjnej FGR, BGK udziela Emitentowi gwarancji portfela kredytów, na którą składają się jednostkowe gwarancje spłaty kredytów. Emitent jako jeden z pierwszych udzielił kredytu zabezpieczonego tą gwarancją na rekordową kwotę gwarancji blisko 5 mln PLN.

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.

W 2019 r. Emitent wystawił promesy kredytowe na łączną kwotę 95 mln PLN, kredyty z dotacją unijną w tym kredyty technologiczne zostały udzielone na kwotę 61 mln PLN.

Oferta dla firm telekomunikacyjnych

Pożyczka szerokopasmowa to preferencyjne finansowanie adresowane do przedsiębiorstw telekomunikacyjnych udzielane w ramach POPC.

Do końca 2019 r. Emitent udzielił finansowania w formie pożyczki szerokopasmowej na łączną kwotę 75 mln PLN.

Dodatkowo Emitent oferuje bezpłatne zabezpieczenie kredytu komercyjnego zarówno inwestycyjnego jak i obrotowego w formie gwarancji POPC. Stanowi ona alternatywę dla klientów, którzy nie spełniają warunków do udzielenia pożyczki szerokopasmowej.

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. Pożyczka, współfinansowana ze środków unijnych (pochodzących z regionalnych programów operacyjnych na lata 2014-2020) i środków własnych Emitenta, jest obecnie oferowana inwestorom z woj. dolnośląskiego, łódzkiego i podlaskiego.

W 2019 roku Emitent otrzymał dotację z Europejskiego Banku Inwestycyjnego, na wsparcie finansowania termomodernizacji wielorodzinnych budynków mieszkalnych, co umożliwia m.in. zwrot 90% kosztów dokumentacji, jaką musi pozyskać klient ubiegający się o pożyczkę termomodernizacyjną.

Finansowanie handlu

Emitent oferuje klientom biznesowym pełen zakres produktów wspierających potrzeby w obszarze finansowania wymiany handlowej. W 2019 r. Emitent koncentrował się na automatyzacji procesów w obszarze Finansowania Handlu w zakresie faktoringu niepełnego oraz mieszkaniowych rachunków powierniczych.

Emitent włączył do oferty faktoring niepełny w procesie automatycznym, który pozwala w szybki sposób na poprawę płynności finansowej firmy. Oferta skierowana jest do wszystkich przedsiębiorców, którzy prowadzą działalność na terenie Polski, rozliczają się w złotych oraz zakończyli przynajmniej jeden rok obrachunkowy, obejmujący minimum 10 miesięcy działalności.

W zakresie mieszkaniowych rachunków powierniczych, Emitent dokonał centralizacji obsługi oraz umożliwił klientom możliwość składania zapytań oraz bieżącą obsługę rachunku poprzez Bankowość Internetową.

We współpracy z BGK, Emitent wprowadził do oferty dla firm z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw, finansowanie bieżących zobowiązań, zabezpieczonych gwarancją de minimis. Finansowanie ma charakter celowy i jest realizowane na podstawie faktur zakupowych prezentowanych przez klientów.

Emitent zmienił ubezpieczyciela wiarytelności handlowych na firmę Euler Hermes, zapewniając klientom biznesowym korzystniejsze warunki cenowe i wyższą akceptowalność sublimitów (limitów przyznawanych przez ubezpieczyciela na kontrahentów w umowach faktoringu ubezpieczonego).

Nowe produkty i usługi

Do istotnych nowych produktów i usług w ofercie handlowej Grupy dla segmentu klientów biznesowych wprowadzonych w 2019 r. należały:

- automatyczny proces otwierania iKonta Biznes i Rachunku 4x4 w nowej Bankowości Elektronicznej, w ramach którego klient otrzymuje dokumenty na wskazany adres e-mail, a dane firmy są pobierane bezpośrednio z bazy Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej;
- możliwość zarejestrowania w bankowości elektronicznej profilu zaufanego oraz podpisywania wniosków administracji publicznej profilem zaufanym;
- udostępnienie w bankowości elektronicznej modułu do zarządzania pakietami: gotówkowym, krajowym, zagranicznym i oszczędnym, dostępnymi w ramach Rachunku 4x4. Umożliwia on klientowi aktywację lub dezaktywację pakietów i weryfikację statusu;
- wprowadzenie oferty dla mikro, małych i średnich firm opartej na zautomatyzowanym procesie kredytowym Feniks KB i jednej decyzji do 20 minut dla pięciu form finansowania: kredytu w rachunku bieżącym, biznes kredytu, karty kredytowej, faktoringu i leasingu. Wnioskowanie o finansowanie zostało zintegrowane z otwarciem rachunku bieżącego, zamówieniem karty i uruchomieniem dostępu do bankowości internetowej;
- rozszerzenie oferty o wirtualne karty wielowalutowe z usługą raportową Smart Data oraz możliwością powiązania aż 23 rachunków walutowych bez kosztów przewalutowań. Emitent udostępnił też klientom biznesowym płatności Garmin Pay oraz Fitbit Pay, proponując tym samym szerokie spektrum najpopularniejszych rodzajów płatności smartfonami oraz smartwatchami; oraz
- powołanie Rady Klientów Biznesowych będącej organem doradczym przy tworzeniu nowych produktów i usług oraz usprawnianiu procesów dla biznesu.

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;
- 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.

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.

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 dodatkowo: SEK, NOK, CZK. Z początkiem 2019 roku Autodealing został wdrożony do nowej bankowości internetowej.
- *eFX Trader* to dostępna z poziomu bankowości internetowej platforma przeznaczona dla najbardziej wymagających klientów biznesowych. Umożliwia zawieranie transakcji natychmiastowych, terminowych oraz zleceń z limitem ceny 24 godziny na dobę, 5 dni w tygodniu dla blisko 70 par walutowych. Na platformie dostępne są również 3 rodzaje zleceń z limitem ceny, umożliwiających automatyczne zawarcie transakcji po wybranym przez klienta kursie. Platformę wyróżnia wysoka płynność oraz możliwość śledzenia przez klientów aktualnej sytuacji na rynku walutowym.
- *Kantor Walutowy* to pierwszy bankowy kantor internetowy na polskim rynku. Platforma przeznaczona zarówno dla klientów indywidualnych jak i dla firm dostępna jest 24 godziny na

dobę, 7 dni w tygodniu po zalogowaniu na stronie [www\[.\]kantor\[.\]aliorbank\[.\]pl](http://www.kantor.aliorbank.pl). Kantor Walutowy Emitenta umożliwi bezpieczną wymianę walut po atrakcyjnych kursach, a także bezpłatne przelewy krajowe i zagraniczne zakupionych na platformie środków. W 2019 roku uatrakcyjniono ofertę wymiany o 9 nowych walut takich jak: lew bułgarski (BGN), peso meksykańskie (MXN), lej rumuński (RON), rand południowoafrykański (ZAR), baht tajski (THB), nowy szekel izraelski (ILS), dolar hongkoński (HKD), kuna chorwacka (HRK), lira turecka (TRY).

W lipcu 2019 r. nastąpiło wdrożenie nowego Kantoru Walutowego, który zyskał nowy wygląd i został tak zaprojektowany, aby jego obsługa była jeszcze bardziej intuicyjna. Strony portalu są w pełni responsywne i dostosowują się do urządzeń, z których korzystają klienci. Serwis transakcyjny wzbogacił się również o nowe użyteczne funkcjonalności takie jak: przelewy na telefon lub email dla wszystkich walut, możliwość wysłania prośby o przelew czy też łatwego podziału wykonanej płatności pomiędzy znajomych np. za wspólną kolację lub wyjazd. We wrześniu została wdrożona wersja mobilna dla systemów iOS i Android.

Kantor oferuje trzy rodzaje automatycznych zleceń walutowych, umożliwiających zawarcie transakcji po najkorzystniejszym kursie czy cyklicznie w określonym dniu każdego miesiąca. Dodatkowo, klienci indywidualni mogą zamówić wdrożoną do oferty w 2019 roku wielowalutową kartę umożliwiającą płatności w blisko 160 walutach w tym bezpośrednio płatności w 23 walutach dostępnych w Kantorze Walutowym.

Klienci indywidualni mogą bezpłatnie wpłacać i wypłacać środki w oddziałach Emitenta oferujących obsługę gotówkową w PLN, EUR, USD, GBP. Karty Kantoru Walutowego są w pełni wspierane przez Google Pay, Apple Pay, Garmin Pay, Fitbit Pay, tym samym umożliwiając klientom płatności zbliżeniowe urządzeniami wspierającymi te systemy płatności. Klienci Kantoru Walutowego Emitenta mogą za jego pośrednictwem zakupić ubezpieczenie turystyczne bezpośrednio w aplikacji internetowej oraz mobilnej.

We wrześniu została wdrożona PSD2 zarówno w kantorze w Polsce oraz w Rumunii. Natomiast w grudniu dla użytkowników karty wielowalutowej została udostępniona bezpłatnie usługa Flight Delay Pass. Usługa ta daje właścicielowi karty oraz osobie towarzyszącej możliwość skorzystania z saloników lotniskowych w przypadku opóźnienia samolotu o min. 120 minut. Jest to ekskluzywna usługa dostępna do tej pory za dodatkową opłatą lub zarezerwowana wyłącznie dla właścicieli prestiżowych kart płatniczych – od grudnia jest dostępna dla wszystkich posiadaczy karty wielowalutowej Kantoru Walutowego.

W 2019 r. Emitent wdrożył szereg wymogów regulacyjnych w zakresie rynków finansowych i wytycznych nadzoru europejskiego i krajowego. Emitent zmodyfikował procesy wewnętrzne pod kątem transparentności i działania w najlepszym interesie klientów.

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.

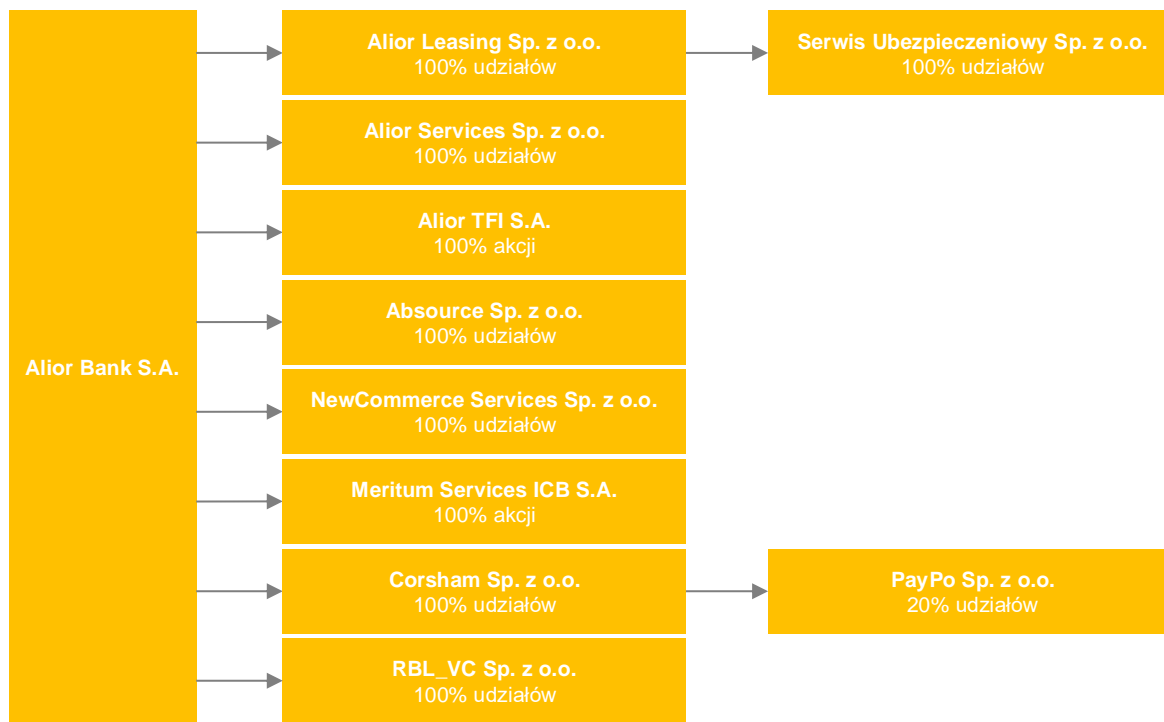
Podstawy wszelkich oświadczeń Emitenta dotyczących jego pozycji konkurencyjnej

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 oraz spółka w 100% zależna od spółki zależnej Emitenta Alior Leasing sp. z o.o. 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:

- 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;

- polityka Rady Polityki Pieniężnej w zakresie kształtowania się poziomu stóp procentowych – niskie stopy procentowe przekładają się na stosunkowo niski koszt kredytów i zwiększenie zdolności kredytowej konsumentów. Na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu stopa referencyjna w Polsce wynosiła 0,5 procent. Utrzymanie stóp procentowych na niskim poziomie może sprzyjać sprzedaży kredytów przez Emitenta oraz powinno pozytywnie wpływać na terminowość regulowania zobowiązań kredytowych przez kredytobiorców;
- 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 konkutowaniu 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 nie zastrzeżone 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 trzech lata. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje członków Zarządu, jak również określa ich liczbę.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu w skład Zarządu wchodzi:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Data objęcia mandatu	Data zakończenia kadencji
Krzysztof Bachta	Prezes zarządu	17 października 2018 r.	29 czerwca 2020 r.
Tomasz Biłous	Wiceprezes zarządu	1 lutego 2019 r.	29 czerwca 2020 r.
Marcin Jaszczuk	Wiceprezes zarządu	13 marca 2018 r.	29 czerwca 2020 r.
Seweryn Kowalczyk	Wiceprezes zarządu	27 listopada 2018 r.	29 czerwca 2020 r.
Agata Strzelecka	Wiceprezes zarządu	13 kwietnia 2018 r.	29 czerwca 2020 r.
Marek Szcześniak	Wiceprezes zarządu	27 listopada 2018 r.	29 czerwca 2020 r.
Dariusz Szwed	Wiceprezes zarządu	1 stycznia 2019 r.	29 czerwca 2020 r.

Źródło: Emitent.

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

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	Data objęcia mandatu	Data zakończenia kadencji
Tomasz Kulik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	30 czerwca 2017 r.	30 marca 2020 r.
Marcin Eckert	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	22 czerwca 2018 r.	30 marca 2020 r.
Prof. nadzw. dr hab. Dariusz Gątarek	Członek rady nadzorczej	30 marca 2016 r.	30 marca 2020 r.
Dr Mikołaj Handschke	Członek rady nadzorczej	31 października 2017 r.	30 marca 2020 r.
Artur Kucharski	Członek rady nadzorczej	31 października 2017 r.	30 marca 2020 r.
Wojciech Myślecki	Członek rady nadzorczej	25 czerwca 2018 r.	30 marca 2020 r.

Źródło: Emitent.

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

Niezależnymi członkami Rady Nadzorczej są Dariusz Gątarek, Mikołaj Handschke, Artur Kucharski oraz Wojciech Myślecki.

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 trzy wyodrębnione komitety: Komitet Audytu, Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń oraz Komitet ds. Ryzyka.

Komitet Audytu

Komitet Audytu składa się z co najmniej trzech członków powoływanych przez Radę Nadzorczą spośród jej grona. W skład Komitetu Audytu wchodzi: Artur Kucharski, Marcin Eckert oraz Wojciech Myślecki. Artur Kucharski pełni funkcję przewodniczącego Komitetu Audytu.

Członkami Komitetu Audytu spełniającymi przesłanki niezależności od Emitenta i podmiotów powiązanych, określone w art. 129 ust. 3 Ustawy o Biegłych Rewidentach, są Artur Kucharski i Wojciech Myślecki.

Członkiem Komitetu Audytu posiadającym wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest Artur Kucharski. Artur Kucharski wiedzę i umiejętności nabył podczas pracy jako audytor finansowy w firmie doradczej PricewaterhouseCoopers. Artur Kucharski ukończył szkolenie Association of Chartered Certified Accountants (ACCA).

Członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent są Wojciech Myślecki oraz Marcin Eckert. Wojciech Myślecki posiada tytuł naukowy doktora inżyniera, jest wieloletnim pracownikiem naukowo-dydaktycznym na Wydziale Elektroniki Politechniki Wrocławskiej, autorem kilkudziesięciu publikacji naukowych z zakresu telekomunikacji, informatyki przemysłowej oraz zagadnień politycznych i gospodarczych. Marcin Eckert wykonuje zawód radcy prawnego, specjalizuje się w tematyce prawa handlowego, prawa podatkowego, prawa pracy oraz zasad wynagradzania i programów motywacyjnych.

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: Tomasz Kulik, Mikołaj Handschke, Maciej Rapkiewicz oraz Marcin Eckert.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń opiniuje politykę wynagrodzeń w celu zapewnienia zgodności zasad wynagradzania z regulacjami, głównie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 6 marca 2017 r. w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego 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 terminowości 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: Dariusz Gątarek, Maciej Rapkiewicz, Marcin Eckert oraz Artur Kucharski.

Komitet ds. Ryzyka został powołany w celu wspierania Rady Nadzorczej w zakresie nadzorowania procesu zarządzania ryzykiem u Emitenta. Zajmuje się omawianiem m.in. wyników oceny BION, warunków finansowania podmiotu zależnego oraz zasad systemu ratingowego stosowanego przez Emitenta.

W ramach bieżącego nadzoru nad realizacją strategii Komitet ds. Ryzyka otrzymuje miesięczne raporty z obszaru ryzyka kredytowego, w tym koncentracji kredytowej, kontrahenta, ryzyka rynkowego i płynności, adekwatności kapitałowej, ryzyka braku zgodności, operacyjnego i IT.

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

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 31 grudnia 2019 r. Od dnia 31 grudnia 2019 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., w tym:	41.689.286	31,93%	41.689.286	31,93%
<i>Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.</i>	41.655.928	31,91%	41.655.928	31,91%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny, Aviva Santander	9.467.000	7,25%	9.467.000	7,25%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	9.300.000	7,12%	9.300.000	7,12%

Źródło: Emitent.

Jednostką dominującą Emitenta zgodnie z postanowieniami art. 4 ust. 1 pkt 8 lit. b Prawa Bankowego jest 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 szczególnie 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. Postępowanie jest obecnie prowadzone przez sąd pierwszej instancji, który przesłuchuje świadków. Wcześniej strony złożyły pisma procesowe w sprawie. W ocenie Emitenta zamknięcie przewodu sądowego w pierwszej instancji nastąpi z końcem pierwszego kwartału 2020 roku;
- 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. W postępowaniu bierze udział 84 uczestników. 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 okręgowy prowadzący sprawę wydał postanowienie o rozpoznaniu sprawy w postępowaniu grupowym, które zostało zaskarżone przez Emitenta; oraz

- postępowanie administracyjne, w wyniku którego w dniu 6 sierpnia 2019 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję nakładającą na Emitenta kary pieniężne w łącznej wysokości 10.000.000 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, 1.000.000 PLN za naruszenia dokonane przed dniem 1 listopada 2015 r. oraz 9.000.000 PLN za naruszenia dokonane w okresie przed 21 kwietnia 2018 r. W dniu 23 sierpnia 2019 r. Emitent wniósł do Komisji Nadzoru Finansowego o ponowne rozpatrzenie sprawy. W dniu 3 grudnia 2019 r. Komisja Nadzoru Finansowego 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 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 3 grudnia 2019 r.

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

- wartość przedmiotu sporu wyższa niż 100.000.000 PLN; oraz
- znaczące ryzyko reputacyjne, które jest związane z dużym zainteresowaniem sprawą mediów o zasięgu ogólnokrajowym i organów administracji publicznej.

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

INFORMACJE OSÓB TRZECICH

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

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

ISTOTNE UMOWY ZAWARTE PRZEZ EMITENTA

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

RATINGI

W dniu 27 kwietnia 2020 r. agencja ratingowa Standard & Poor's Global Ratings nadała Emitentowi następujące oceny ratingowe:

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

Źródło: Emitent.

Zgodnie ze skalą ratingową opublikowaną przez Standard & Poor's Global Ratings 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 14 kwietnia 2020 r. agencja ratingowa Fitch Ratings Limited nadała Emitentowi następujące oceny ratingowe:

Kategoria	Ocena	Perspektywa
Rating długoterminowy podmiotu	BB	Negatywna
Rating krótkoterminowy podmiotu	B	n/d
Długoterminowy rating krajowy	BBB+(pol)	Negatywna
Krótkoterminowy rating krajowy	F1(pol)	n/d
Viability Rating	bb	n/d
Rating wsparcia	5	n/d
Minimalny rating wsparcia	‘No Floor’	n/d

Źródło: Emitent.

Zgodnie ze skalą ratingową opublikowaną przez Fitch Ratings 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 „F1” oznacza: „najsilniejszą zdolność do terminowej obsługi zobowiązań finansowych w porównaniu do

innych emitentów lub emisji w Polsce. Taki rating reprezentuje najniższe ryzyko w porównaniu do innych emitentów lub emisji.”

INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY

WARUNKI, PARAMETRY I PRZEWIDYWANY HARMONOGRAM OFERTY

Warunki Oferty

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

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

Poszczególne serie Obligacji w ramach Programu Ofertowego emitowane będą zgodnie z uchwałą Zarządu Emitenta nr 221/2019 z dnia 26 lipca 2019 r. w sprawie otwarcia Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A., uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta nr 91/2019 z dnia 5 sierpnia 2019 r. w sprawie zatwierdzenia Uchwały nr 221/2019 Zarządu Emitenta z dnia 26 lipca 2019 r. w sprawie otwarcia Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A. oraz uchwałą Zarządu Emitenta nr 259/2019 z dnia 10 września 2019 r. w sprawie ustanowienia programu ofertowego obligacji do kwoty 1.500.000.000 PLN w ramach Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A., oraz na podstawie uchwał Zarządu Emitenta w sprawie emisji poszczególnych serii Obligacji.

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

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

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

Przestrzeganie wymogów dotyczących oferowania Obligacji

Agent Oferujący w pełni przestrzega i stosuje 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, 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, Agent Oferujący dokonuje oceny odpowiedności i adekwatności instrumentów oferowanych swoim klientom. Dokonując takiej oceny, Agent Oferujący bierze pod uwagę indywidualną sytuację klientów, ich wiedzę i doświadczenie na rynku finansowym.

Na podstawie informacji o kliencie Agent Oferujący dokonuje przypisania klientowi właściwej dla niego grupy docelowej, czyli grupy potencjalnych inwestorów, dla których, w ocenie Agenta Oferującego, Obligacje są odpowiednim instrumentem finansowym. Jeśli w stosunku do danego klienta Obligacje znajdują się poza grupą docelową, do której został przypisany, pracownicy Agenta Oferującego nie będą aktywnie oferować mu nabycia Obligacji.

Natomiast, w przypadku gdy Obligacje znajdują się w negatywnej grupie docelowej konkretnego klienta, oferowanie Obligacji temu klientowi będzie niedozwolone, nawet w sytuacji gdy z inicjatywą nabycia Obligacji wystąpi klient.

Ponadto, Emitent, przy opracowywaniu parametrów poszczególnych serii Obligacji, w tym ustalaniu wartości nominalnej Obligacji oraz grup inwestorów, do których kierowana będzie oferta danej serii Obligacji będzie brał pod uwagę rekomendacje, zalecenia i inne wytyczne wydane przez KNF, a także, w przypadku Obligacji MREL, BFG. Na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu, zgodnie z wytycznymi BFG, Obligacje MREL nie mogą być oferowane Inwestorom Detalicznym.

Rodzaje inwestorów, którym oferowane są Obligacje

Do składania zapisów na Obligacje uprawnione są osoby fizyczne, osoby prawne, a także jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej. O ile nie wskazano odmiennie w Ostatecznych Warunkach, do składania zapisów uprawnieni są zarówno Inwestorzy Instytucjonalni, jak i Inwestorzy Detaliczni. Ostateczne Warunki mogą wskazywać inwestorów bądź kategorie inwestorów, którym będą oferowane Obligacje danej serii.

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

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

Cena Obligacji

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

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

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

Wielkość emisji

Jednostkowa wartość nominalna każdej Obligacji będzie wynosiła co najmniej 100 PLN lub wielokrotność tej kwoty, przy czym jednostkowa wartość nominalna każdej Obligacji T2 oraz każdej Obligacji MREL będzie wynosiła co najmniej 400.000 PLN. Wartość nominalna jednej Obligacji oraz ostateczna, maksymalna liczba Obligacji oferowanych w danej serii zostanie wskazana w Ostatecznych Warunkach dotyczących tej serii Obligacji.

Poszczególne serie Obligacji mogą być emitowane w transzach.

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

Terminy obowiązywania Oferty

Obligacje mogą być oferowane w okresie ważności niniejszego Prospektu.

Terminy i miejsce przyjmowania zapisów na Obligacje

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

Okres przyjmowania zapisów na Obligacje danej serii może zostać skrócony. Informacja o skróceniu okresu przyjmowania zapisów zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronie internetowej Emitenta: www.jaliorbank.pl.

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

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

Zasady składania zapisów na Obligacje

Proces budowy Księgi Popytu

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

Zasady składania zapisów

Zasady ogólne

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

W ramach każdej serii Obligacji zapisy na Obligacje będą mogły być składane przez inwestorów w punktach obsługi klienta, których lista zostanie opublikowana na stronie internetowej Emitenta (www.jaliorbank.pl) przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Obligacje danej serii. W przypadku Oferty danej serii lub transzy Obligacji kierowanej do Inwestorów Instytucjonalnych, Inwestorzy Instytucjonalni będą zobowiązani składać zapisy na Obligacje jedynie u Agenta Oferującego.

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

Zapis na Obligacje jest bezwarunkowy, nieodwołalny, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą od dnia dokonania zapisu przez okres do zapisania tych Obligacji na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiornym,

z wyłączeniem sytuacji opisanej w art. 23 Rozporządzenia Prospektowego, o której mowa w części „Warunki oraz okres wycofania się ze skutków prawnych zapisu” poniżej.

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

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

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

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

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

Działanie przez pełnomocnika

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

Inwestorzy Detaliczni

Inwestor Detaliczny zainteresowany nabyciem Obligacji musi posiadać Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy prowadzony przez firmę inwestycyjną przyjmującą zapis. Inwestorzy Detaliczni zamierzający nabyć Obligacje, nieposiadający Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego, powinni otworzyć taki rachunek przed złożeniem zapisu. W przypadku zapisów złożonych przez Inwestorów Detalicznych z Rachunków

Zbiorczych zapisanie Obligacji nastąpi zgodnie z zasadami podmiotów prowadzących Rachunki Zbiorcze.

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

Inwestorzy Instytucjonalni

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

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

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

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

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

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

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

Warunki oraz okres wycofania się ze skutków prawnych zapisu

W przypadku, gdy po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Obligacje, zostanie udostępniony do publicznej wiadomości Supplement, osoba, która złożyła zapis na Obligacje przed opublikowaniem takiego Supplementu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, stosownie do art. 23 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego. Uchylenie się od skutków prawnych złożonego zapisu następuje przez oświadczenie złożone w formie pisemnej w jednym z punktów obsługi klienta firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis w terminie wskazanym w treści Supplementu, jednak nie krótszym niż dwóch dni roboczych od dnia opublikowania Supplementu do Prospektu.

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

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

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

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

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

W przypadku zmiany treści opublikowanych Ostatecznych Warunków danej serii Obligacji w związku z opublikowaniem Supplementu do Prospektu, o którym mowa powyżej, zmienione Ostateczne Warunki zostaną przekazane przez Emitenta do wiadomości publicznej w sposób, w jaki zostały opublikowane Ostateczne Warunki i Prospekt, tj. na stronie internetowej Emitenta (www.jaliorbank.pl).

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

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

Warunki odwołania, odstąpienia, zawieszenia lub niedojścia Oferty

Informacje o odwołaniu wszystkich Ofert

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

Informacje o zawieszeniu Oferty

Emitent, w porozumieniu z Agentem Oferującym, może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty w trakcie jej trwania lub przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Obligacje, w przypadku gdy wystąpią zdarzenia lub zjawiska, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować podwyższone ryzyko inwestycyjne dla inwestorów subskrybujących Obligacje. Informacja o zawieszeniu Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Suplementu. Zawieszenie Oferty danej serii Obligacji nie może nastąpić po wystawieniu zlecenia rozrachunku przez Agenta Oferującego (w trybie przewidzianym w §11 Szczegółowych Zasad Działania KDPW) lub rejestracji tych Obligacji w Depozycie.

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

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

Informacje o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty

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

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

Do ważnych powodów należy zaliczyć m.in.:

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

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

Odstąpienie od przeprowadzenia Oferty danej serii Obligacji nie może nastąpić po wystawieniu zlecenia rozrachunku przez Agenta Oferującego (w trybie przewidzianym w §11 Szczegółowych Zasad Działania KDPW) lub rejestracji tych Obligacji w Depozycie.

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

Niedojście Oferty do skutku

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

- nie zostanie osiągnięty próg emisji określony w Ostatecznych Warunkach danej serii Obligacji (jeżeli taki próg emisji został ustanowiony);
- Emitent odstąpi od Oferty danej serii Obligacji; lub
- KDPW odmówi zarejestrowania danej serii Obligacji.

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

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

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

Zasady ogólne

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

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

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

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

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

Inwestorzy Detaliczni

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

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

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

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

Inwestorzy Instytucjonalni

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

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

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

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

Jeśli rejestracja Obligacji danej serii w KDPW nie będzie przeprowadzana w trybie §11 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, w przypadku dokonania niepełnej wpłaty na Obligacje bądź złożenia przez Inwestora Instytucjonalnego zapisu lub zapisów na liczbę Obligacji mniejszą niż określona w zaproszeniu do składania zapisów, temu Inwestorowi Instytucjonalnemu zostanie przydzielona taka liczba Obligacji, na jaką Inwestor Instytucjonalny dokonał wpłaty, lub też na podstawie uznaniowego wyboru Emitenta, działającego w porozumieniu z Agentem Oferującym, takiemu Inwestorowi Instytucjonalnemu może zostać przydzielona mniejsza liczba Obligacji niż wynikająca z dokonanej wpłaty lub może nie zostać mu przydzielona żadna Obligacja. W przypadku złożenia przez inwestora zapisu lub zapisów na większą liczbę Obligacji niż wynikająca z otrzymanego zaproszenia, inwestorowi takiemu może zostać przydzielona liczba Obligacji wynikająca z otrzymanego przez niego zaproszenia.

Jeśli rejestracja Obligacji danej serii w KDPW nie będzie przeprowadzana w trybie §11 Szczegółowych Zasad Działania KDPW W przypadku dokonania przez Inwestora Instytucjonalnego nabywającego Obligacje wpłaty w kwocie wyższej niż kwota wynikająca z iloczynu przydzielonych Obligacji i ich ceny emisyjnej, nadpłacone środki zostaną zwrócone bez żadnych odsetek lub odszkodowań na rachunek wskazany przez Inwestora Instytucjonalnego na formularzu zapisu lub na Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, z którego Inwestor Instytucjonalny złożył zapis, najpóźniej w terminie do siedmiu dni roboczych od dnia przydziału Obligacji danej serii lub od ogłoszenia decyzji o odwołaniu Oferty danej serii Obligacji.

Opis możliwości dokonania redukcji zapisów

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

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

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

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

Informacje o minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu

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

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

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

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

Sposób i terminy wnoszenia wpłat oraz dostarczenie papierów wartościowych

Sposób i terminy wnoszenia wpłat

Zasady ogólne

Wpłaty na Obligacje będą wnoszone w PLN.

Wpłaty na Obligacje nie będą oprocentowane.

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

Inwestorzy Detaliczni

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

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

Nierozliczone należności nie mogą stanowić wpłaty na Obligacje.

Inwestorzy Instytucjonalni

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

Dostarczenie papierów wartościowych

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

W przypadku gdy rejestracja przydzielonych Inwestorom Instytucjonalnym Obligacji danej serii w KDPW będzie miała nastąpić w wyniku dokonanego przez KDPW rozliczenia i rozrachunku transakcji zawartych w ramach Oferty, prowadzącego do zapisania Obligacji na kontach ewidencyjnych uczestników jednocześnie z obciążeniem ich rachunków pieniężnych, tj. w trybie przewidzianym w §11 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, rejestracja nastąpi po dostarczeniu do KDPW płatnych zleceń rozrachunku przez firmę inwestycyjną prowadzącą Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy Inwestora Instytucjonalnego (wraz z równoczesnym opłaceniem Obligacji) zgodnej ze zleceniem rozrachunku wystawionym przez uczestnika KDPW, który został upoważniony przez Emitenta do wystawiania takich zleceń rozrachunku.

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

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

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

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

Procedura wykonania prawa pierwokupu

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

Zasady dystrybucji i przydziału

Rodzaje inwestorów, do których kierowana jest oferta

Oferta Obligacji kierowana jest do:

- Inwestorów Instytucjonalnych, tj. osób prawnych, firm zarządzających cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie oraz jednostek organizacyjnych tych osób nieposiadających osobowości prawnej, zarówno rezydentów jak i nierezydentów w rozumieniu Prawa Dewizowego, będących klientami profesjonalnymi lub uprawnionymi kontrahentami w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, które mogą złożyć zapis na Obligacje 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 Obligacje na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie oraz Ostatecznych Warunkach.

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

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

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

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

Procedura zawiadamiania inwestorów o liczbie przydzielonych Obligacji

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

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

Cena Obligacji

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

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

Inwestor zapisujący się na Obligacje nie ponosi żadnych dodatkowych kosztów związanych ze złożeniem zapisu poza ewentualną prowizją, do pobierania której uprawnione będą firmy inwestycyjne przyjmujące zapisy. Mogą występować również inne koszty pośrednio związane ze złożeniem zapisu na Obligacje, w tym koszt założenia i prowadzenia Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego. Należy również zwrócić uwagę, iż wpłaty na Obligacje dokonywane przez inwestorów nie są oprocentowane, a w przypadku zwrotu dokonanej wpłaty inwestorowi nie przysługują odsetki ani odszkodowanie.

Plasowanie i gwarantowanie

Nazwa i adres koordynatorów całości i poszczególnych części Oferty

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

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

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

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

Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji

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

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

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

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

OGRANICZENIA PROWADZENIA OFERTY

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

Prospekt został sporządzony na podstawie art. 8 Rozporządzenia Prospektowego, w związku z zamiarem prowadzenia ofert publicznych Obligacji na terytorium Polski lub ubieganiem się o dopuszczenie poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach Programu Ofertowego do obrotu na Rynku Regulowanym i o wprowadzenie Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym.

DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU

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

INFORMACJE NA TEMAT RÓŻNIC POMIĘDZY OBLIGACJAMI A DEPOZYTAMI BANKOWYMI

Kryterium stopy zwrotu i ryzyka

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

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

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

Możliwość wyjścia z inwestycji w obligacje jest 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 obligacji lub zbyciem obligacji po cenie, która zapewniłaby mu zakładany dochód z inwestycji w obligacje lub dochód porównywalny z dochodem, który mógłby osiągnąć, gdyby zainwestował w inne instrumenty finansowe, dla których rozwinął się płynny rynek wtórny.

W przypadku inwestycji w obligacje istnieje ryzyko niewykonania przez emitenta jego wymagalnych zobowiązań. Takie zdarzenia mogą skutkować nieterminową obsługą zobowiązań emitenta z tytułu obligacji i ograniczeniem zdolności emitenta do wykupu wyemitowanych obligacji, co oznacza, iż część lub całość zainwestowanych środków w obligacje przez inwestora może zostać utracona, jak również inwestor może nie otrzymać świadczeń z obligacji przewidzianych w warunkach emisji. W związku z tymi ryzykami, przed inwestycją w Obligacje inwestorzy powinni rozważyć, czy ich portfel inwestycyjny jest należycie zdywersyfikowany.

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

Kryterium płynności

Depozyt bankowy oraz lokatę bankową można rozwiązać w każdej chwili.

Inwestycję w obligacje można zakończyć poprzez:

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

Kryterium przysługującej ochrony

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

Obligacje nie są objęte gwarancją BFG.

OSTRZEŻENIE O SKUTKACH PODATKOWYCH

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

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

OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAMIESZCZONE W PROSPEKCIE

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

Oświadczenie Emitenta

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

Podpis: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: Tomasz Biłous

Imię i nazwisko: Dariusz Szwed

Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

Biuro Maklerskie Alior Banku S.A. 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: Tomasz Biłous

Imię i nazwisko: Dariusz Szwed

Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

Allen & Overy, A. Pędzich sp. k. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa), jako podmiot sporządzający informacje zamieszczone w części „Ryzyka prawne dotyczące Obligacji” w niniejszym prospekcie podstawowym, jest odpowiedzialny za prawdziwość, rzetelność i kompletność informacji zamieszczonych w części „Ryzyka prawne dotyczące Obligacji” 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 „Ryzyka prawne dotyczące Obligacji” w niniejszym prospekcie podstawowym są zgodne ze stanem faktycznym i że w części „Ryzyka prawne dotyczące Obligacji” w niniejszym prospekcie podstawowym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Podpis: _____

Imię i nazwisko: Arkadiusz Pędzich

Stanowisko: Komplementariusz

WZÓR FORMULARZA OSTATECZNYCH WARUNKÓW

Poniżej przedstawiono wzór Ostatecznych Warunków, które zostaną wypełnione dla każdej serii Obligacji emitowanych w związku z programem ofertowym obligacji do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wynoszącej 1.500.000.000 PLN ustanowionym przez Emitenta w ramach wieloletniego programu emisji obligacji Emitenta do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wynoszącej 5.000.000.000 PLN.

[Miejscowość], [Data]

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

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

CZĘŚĆ A – INFORMACJE O PARAMETRACH OBLIGACJI

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

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

Dzień złożenia zapisu Cena emisyjna
(w PLN)

[] []

wskazać nazwę tej stawki referencyjnej i długość okresu referencyjnego]

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

13.4 Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek: []

13.5 Dni Płatności Odsetek: []

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

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

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

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

[opis ustalania wysokości premii]

CZĘŚĆ B – POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Notowanie Obligacji i obrót Obligacjami: Emitent [złożył]/[złoży] wniosek o dopuszczenie Obligacji do notowań i wprowadzenie Obligacji do obrotu [na rynku regulowanym (rynk [podstawowym]/[równoległym]) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.]/[na rynku regulowanym prowadzonym przez BondSpot S.A.]. Emitent przewiduje, że pierwszy dzień notowań Obligacji nastąpi w dniu [].
2. Ratingi: [[Obligacjom przyznano]/[Emitent oczekuje, że Obligacjom zostaną przyznane] następujące oceny ratingowe [opis ocen ratingowych, agencji ratingowych]. [Każda z [nazwy agencji ratingowych]]/[nazwa agencji ratingowej] jest wpisana na listę agencji ratingowych zarejestrowanych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych.]/[]/[Emitent nie ubiegał się o przyznanie Obligacjom ocen ratingowych.]

ZAANGAŻOWANIE OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH W OFERTE

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

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

PRZEZNACZENIE WPŁYWÓW Z OFERTY

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

PRZEWIDYWANE WPŁYWY NETTO I WYDATKI ZWIĄZANE Z OFERTĄ

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

HISTORYCZNE STOPY PROCENTOWE (tylko dla Obligacji o Zmiennym Oprocentowaniu)

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

INFORMACJE TECHNICZNE I DYSTRYBUCJA

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

INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY

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

17. Wysokość kosztów i podatków pobieranych []
od subskrybenta:

ALIOR BANK S.A.

Podpis: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Imię i nazwisko: _____

INFORMACJE OGÓLNE

ZGODA NA OTWARCIE WIELOLETNIEGO PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI I USTANOWIENIE PROGRAMU

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

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

Program Ofertowy został ustanowiony uchwałą nr 259/2019 Zarządu Emitenta z dnia 10 września 2019 r. w sprawie ustanowienia programu ofertowego obligacji do kwoty 1.500.000.000 PLN w ramach Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A.

Wartość Programu Ofertowego wynosi 1.500.000.000 PLN, co oznacza, że w ramach Programu Ofertowego Emitent może wyemitować Obligacje o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 1.500.000.000 PLN.

Program Ofertowy został ustanowiony w ramach Wieloletniego Programu Emisji Obligacji.

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

STATUS OBLIGACJI

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

Obligacje Zwykłe

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

Obligacje MREL

Obligacje MREL są obligacjami podporządkowanymi, o których mowa w art. 22 Ustawy o Obligacjach.

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

Obligacje T2

Obligacje T2 są obligacjami podporządkowanymi, o których mowa w art. 22 Ustawy o Obligacjach.

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

Hierarchia Obligacji w przypadku upadłości Emitenta

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

Instrumenty umorzenia lub konwersji

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

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

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

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

NOTOWANIE OBLIGACJI

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

DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU

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

- akt założycielski i aktualny statut Emitenta; oraz

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

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

SYSTEMY ROZLICZENIOWE

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

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

WARUNKI USTALENIA CENY

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

GPW BENCHMARK S.A.

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

METODA OBLICZANIA RENTOWNOŚCI

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

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

Rentowność nominalną Obligacji oblicza się według następującego wzoru:

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

gdzie:

- „R_n” oznacza rentowność nominalną;
- „m” oznacza liczbę Okresów Odsetkowych w ciągu jednego roku;
- „KO” oznacza Kwotę Odsetek; oraz
- „N” oznacza Wartość Nominalną.

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

ISTOTNA LUB ZNACZĄCA ZMIANA

Z zastrzeżeniem okoliczności opisanych w pkt. 1.1 „Pandemia choroby COVID-19 wywołanej przez koronawirusa SARS-CoV-2 może doprowadzić do wystąpienia zdarzeń, które negatywnie wpłyną na Emitenta” części „Czynniki ryzyka” Prospektu, 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 2018 r. oraz za rok zakończony 31 grudnia 2019 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.

Agent Oferujący

Rolę Agentu Oferującego w ramach Programu Ofertowego pełni Biuro Maklerskie Alior Banku S.A., które jest wydzieloną jednostką organizacyjną Emitenta. Agent Oferujący świadczy na rzecz Emitenta usługi związane z przygotowaniem procesu emisji Obligacji w ramach Programu Ofertowego, w tym uczestniczył w pracach nad Prospektem jako podmiot uczestniczący w sporządzaniu części „Informacje o warunkach oferty” Prospektu oraz świadczy na rzecz Emitenta usługi związane z plasowaniem ofert Obligacji bez zobowiązania do zagwarantowania nabycia Obligacji.

Doradca prawny Emitenta

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

TRANSAKCJE POMIĘDZY AGENTEM OFERUJĄCYM A EMITENTEM

Nie dotyczy. Agent Oferujący jest wydzieloną jednostką organizacyjną Emitenta.

DEFINICJE

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

AML IV oznacza Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/849 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu, zmieniająca rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 i uchylająca dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2005/60/WE oraz dyrektywę Komisji 2006/70/WE

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

BION oznacza badanie i ocenę nadzorczą, o której mowa w art. 133a Prawa Bankowego.

BFG oznacza Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

BGK oznacza Bank Gospodarstwa Krajowego.

BondSpot oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie.

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

Emitent oznacza Alior Bank S.A.

ESMA oznacza Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych.

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.

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

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

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

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

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

Inwestor Instytucjonalny oznacza osoby prawne, firmy zarządzające cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie oraz jednostki organizacyjnych tych osób nieposiadających osobowości prawnej, zarówno rezydentów jak i nierezydentów w rozumieniu

Prawa Dewizowego, będące klientami profesjonalnymi lub uprawnionymi kontrahentami w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, które mogą złożyć zapis na Obligacje na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie.

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

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

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

KNF oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

Kodeks Spółek Handlowych oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jedn., Dz. U. z 2019, poz. 505, z późn. zm.).

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

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

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

MSR oznacza Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

MSSF oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

NCBiR oznacza Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

Obligacje oznacza obligacje emitowane przez Emitenta w ramach Programu Ofertowego.

Obligacje MREL oznacza Obligacje, z których zobowiązania mogą, zgodnie z art. 97 ust. 5 ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, być zaliczane do utrzymywanego minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji Emitenta.

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

Obligacje Zwyczajne oznacza Obligacje niepodporządkowane.

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

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

PARP oznacza Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości.

PKN Orlen oznacza Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.

POPC oznacza Program Operacyjny Polska Cyfrowa na lata 2014 – 2020.

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.

Prawo Bankowe oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo Bankowe (tekst jedn., Dz. U. z 2018 r., poz. 2187, z późn. zm.).

Prawo Dewizowe oznacza ustawę z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (tekst jedn., Dz. U. z 2019 r. poz. 160, z późn. zm.).

Prawo Upadłościowe oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (tekst jedn. Dz. U. z 2019 r., poz. 498, z późn. zm.).

Prawo Restrukturyzacyjne oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (tekst jedn. Dz. U. z 2019 r., poz. 243, z późn. zm.).

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

Program Ofertowy oznacza program ofertowy Obligacji ustanowiony przez Emitenta do łącznej maksymalnej wartości Obligacji wynoszącej 1.500.000.000 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.

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

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

Regulamin Rynku Regulowanego BondSpot oznacza Regulamin obrotu regulowanego rynku BondSpot przyjęty uchwałą Nr 22/13 Rady Nadzorczej BondSpot z dnia 9 maja 2013 r., z późniejszymi zmianami.

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

Rozporządzenie 2019/876 oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniające rozporządzenie (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, wskaźnika stabilnego finansowania netto, wymogów w zakresie

funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rynkowego, ekspozycji wobec kontrahentów centralnych, ekspozycji wobec przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania, dużych ekspozycji, wymogów dotyczących sprawozdawczości i ujawniania informacji, a także rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

Rozporządzenie 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) 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) 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.

Rozporządzenie w Sprawie Płatności Transgranicznych oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/518 z dnia 19 marca 2019 r. zmieniające rozporządzenie (WE) nr 924/2009 w odniesieniu do niektórych opłat za płatności transgraniczne w Unii i opłat za przeliczenie waluty.

Rynek Regulowany oznacza Rynek Regulowany GPW lub Rynek Regulowany BondSpot.

Rynek Regulowany GPW oznacza rynek regulowany (rynek podstawowy lub równoległy) dla dłużnych papierów wartościowych prowadzony przez GPW.

Rynek Regulowany BondSpot oznacza rynek regulowany dla dłużnych papierów wartościowych prowadzony przez BondSpot.

Statut oznacza statut Emitenta.

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

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

TSUE oznacza Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej.

Ustawa o Kredycie Konsumenckim oznacza ustawę z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim (tekst jedn., Dz. U. z 2019 r., poz. 1083, z późn. zm.).

Ustawa o Obligacjach oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jedn., Dz. U. z 2018 r., poz. 483, 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 2020 r., poz. 89, 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 2019 r., poz. 623, z późn. zm.).

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

Ustawa o Rachunkowości oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn., Dz. U. z 2019 r., poz. 351, z późn. zm.).

Ustawa o Wsparciu Kredytobiorców oznacza ustawę z dnia 9 października 2015 r. o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej (Dz. U. z 2015 r., poz. 1925, z późn. zm.).

Wieloletni Program Emisji Obligacji oznacza ustanowiony przez Emitenta wieloletni program emisji obligacji do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wynoszącej 5.000.000.000 PLN.

**ZALĄCZNIK 1 UCHWAŁA ZARZĄDU EMITENTA NR 221/2019 Z DNIA 26 LIPCA 2019 R. W
SPRAWIE OTWARCIA WIELOLETNIEGO PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI ALIOR BANK S.A.**

Uchwała Nr 221/2019
Zarządu Alior Bank Spółka Akcyjna
z dnia 26 lipca 2019 roku

w sprawie: otwarcia Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A.

Na podstawie § 27 ust. 1 oraz § 26 ust. 2 statutu Alior Banku S.A. (dalej „**Bank**”), uchwala się, co następuje:

§ 1

1. Zarząd Banku podejmuje decyzję o otwarciu Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A. (dalej „**Program**”) i wielokrotnym zaciąganiu zobowiązań finansowych w ramach Programu w drodze emisji przez Bank niezabezpieczonych obligacji o wartości nominalnej równej co najmniej 100 PLN (słownie: sto złotych) każda lub o wartości nominalnej równej co najmniej 100 EUR (słownie: sto euro) każda (dalej „**Obligacje**”).
2. Łączna wartość nominalna Obligacji nie przekroczy 5.000.000.000 PLN (słownie: pięć miliardów złotych).
3. Obligacje mogą być emitowane w seriach, w polskich złotych lub w euro, w okresie pięciu lat od dnia wejścia w życie niniejszej uchwały.
4. Zapadalność Obligacji będzie nie dłuższa niż 10 lat od dnia emisji danej serii Obligacji.
5. Obligacje będą emitowane na podstawie ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach lub na podstawie prawa obcego.
6. Obligacje mogą być emitowane jako:
 - (a) obligacje zwykłe, niepodporządkowane;
 - (b) obligacje, z których zobowiązania mogą, zgodnie z art. 97 ust. 5 ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (z późniejszymi zmianami), być zaliczane do utrzymywanego minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji Banku; lub
 - (c) obligacje podporządkowane, które będą stanowić instrumenty kapitałowe w Tier II Banku w rozumieniu art. 62 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (z późniejszymi zmianami).
7. Obligacje emitowane w ramach Programu mogą być oferowane na terytorium Polski a także poza granicami Polski.
8. Oferty Obligacji na terytorium Polski będą prowadzone na podstawie prospektów podstawowych sporządzanych przez Bank zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (z późniejszymi zmianami) i zatwierdzanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

9. Oferty Obligacji poza granicami Polski będą prowadzone na podstawie dokumentów ofertowych sporządzonych zgodnie z wymogami obowiązującymi w państwie, na terytorium którego jest prowadzona oferta Obligacji.
10. Ostateczne warunki każdej serii Obligacji będą zatwierdzane odrębną uchwałą Zarządu Banku w sprawie emisji danej serii Obligacji.

§ 2

W związku z decyzją Zarządu Banku o otwarciu Programu, Zarząd Banku podejmuje decyzję o zamknięciu programu emisji obligacji ustanowionego uchwałą Zarządu Alior Bank S.A. nr 253/2015 z dnia 29 lipca 2015 r. i zaakceptowanego uchwałą Rady Nadzorczej Alior Bank S.A. nr 54/2015 z dnia 10 sierpnia 2015 r.

§ 3

Odpowiedzialnym za wdrożenie niniejszej uchwały jest osoba kierująca Działem Emisji Długu.

§ 4

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia przez Radę Nadzorczą Banku uchwały zatwierdzającej niniejszą decyzję o otwarciu Programu.

Oddano głosów: 5, w tym:

Za Uchwałą: 5 (Krzysztof Bachta, Tomasz Biłous, Marcin Jaszczuk, Mateusz Poznański, Agata Strzelecka)

.....
Krzysztof Bachta
Prezes Zarządu

.....
Tomasz Biłous
Wiceprezes Zarządu

.....
Marcin Jaszczuk
Wiceprezes Zarządu

.....
Seweryn Kowalczyk
Wiceprezes Zarządu

.....
Mateusz Poznański
Wiceprezes Zarządu

.....
Agata Strzelecka
Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Szcześniak
Wiceprezes Zarządu

.....
Dariusz Szwed
Wiceprezes Zarządu

**ZALĄCZNIK 2 UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ EMITENTA NR 91/2019 Z DNIA 5
SIERPNI 2019 R. W SPRAWIE ZATWIERDZENIA UCHWAŁY NR 221/2019 ZARZĄDU
EMITENTA Z DNIA 26 LIPCA 2019 R. W SPRAWIE OTWARCIA WIELOLETNIEGO
PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI ALIOR BANK S.A.**

**Uchwała Nr 91/2019
Rady Nadzorczej Alior Bank Spółka Akcyjna
z dnia 5 sierpnia 2019 roku**

w sprawie: zatwierdzenia Uchwały Nr 221/2019 Zarządu Banku z dnia 26.07.2019 roku w sprawie otwarcia Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A.

Na podstawie § 23 ust. 2 pkt 19) statutu Alior Banku S.A. (dalej „**Bank**”) uchwala się, co następuje:

§ 1

1. Rada Nadzorcza Banku zatwierdza decyzję Zarządu Banku podjętą w drodze uchwały Nr 221/2019 Zarządu Banku z dnia 26.07.2019 r. w sprawie otwarcia Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A. (dalej „**Program**”).
2. Rada Nadzorcza Banku upoważnia Zarząd Banku do wielokrotnego zaciągania zobowiązań finansowych w ramach Programu w drodze emisji przez Bank niezabezpieczonych obligacji, w tym obligacji podporządkowanych (dalej „**Obligacje**”). Obligacje będą emitowane w seriach, w polskich złotych lub w euro.
3. Łączna wartość nominalna Obligacji nie przekroczy kwoty 5.000.000.000 PLN (słownie: pięć miliardów złotych).
4. Rada Nadzorcza Banku upoważnia Zarząd Banku do określania warunków emisji poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach Programu (w tym w szczególności do określania rynku, na jakim będą oferowane Obligacje, rynków na jakich mogą być notowane Obligacje, terminów oferty, oprocentowania, wartości nominalnej jednej Obligacji oraz wartości i waluty poszczególnych serii Obligacji), dokonywania przydziału Obligacji na rzecz inwestorów oraz do podjęcia wszelkich innych czynności mających na celu realizację Programu.

§ 2

Rada Nadzorcza Banku zatwierdza decyzję Zarządu Banku o zamknięciu programu emisji obligacji ustanowionego uchwałą Zarządu Alior Bank S.A. nr 253/2015 z dnia 29 lipca 2015 r. i zaakceptowanego uchwałą Rady Nadzorczej Alior Bank S.A. nr 54/2015 z dnia 10 sierpnia 2015 r.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Oddano głosów: 5, w tym:

Za Uchwałą: 5 (Marcin Eckert, Dariusz Gątarek, Artur Kucharski, Wojciech Myślecki, Maciej Rapkiewicz)

Przewodniczący Rady Nadzorczej

.....
Tomasz Kulik

.....
Marcin Eckert
Zastępca Przewodniczącego

.....
Dariusz Gątarek
Członek Rady Nadzorczej

.....
Mikołaj Handschke
Członek Rady Nadzorczej

.....
Artur Kucharski
Członek Rady Nadzorczej

.....
Wojciech Myślecki
Członek Rady Nadzorczej

.....
Maciej Rapkiewicz
Członek Rady Nadzorczej

**ZALĄCZNIK 3 UCHWAŁA ZARZĄDU EMITENTA NR 259/2019 Z DNIA 10 WRZEŚNIA
2019 R. W SPRAWIE USTANOWIENIA PROGRAMU OFERTOWEGO OBLIGACJI DO
KWOTY 1.500.000.000 PLN W RAMACH WIELOLETNIEGO PROGRAMU EMISJI
OBLIGACJI ALIOR BANK S.A.**

Uchwała Nr 259/2019
Zarządu Alior Bank Spółka Akcyjna
z dnia 10 września 2019 roku

(w trybie obiegowym)

w sprawie: ustanowienia programu ofertowego obligacji do kwoty 1.500.000.000 PLN w ramach Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A.

Na podstawie § 27 ust. 1 Statutu Alior Banku S.A. (dalej „**Bank**”), uchwala się, co następuje:

§ 1

1. Zarząd Banku ustanawia, w ramach Wieloletniego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A. ustanowionego uchwałą Zarządu Banku nr 221/2019 z dnia 26 lipca 2019 r., zatwierdzonej uchwałą Rady Nadzorczej Banku nr 91/2019 z dnia 5 sierpnia 2019 r., program ofertowy dotyczący emisji niezabezpieczonych, niepodporządkowanych lub podporządkowanych, obligacji na okaziciela (dalej „**Obligacje**”) do kwoty 1.500.000.000 PLN (słownie: miliard pięćset milionów złotych) (dalej „**Program Ofertowy**”).
2. Program Ofertowy objęty zostanie prospektem podstawowym (dalej „**Prospekt**”) sporządzonym przez Bank zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (z późniejszymi zmianami), w związku z ofertami publicznymi Obligacji oraz ubieganiem się o dopuszczenie poszczególnych serii Obligacji do obrotu na rynku regulowanym (ryнку podstawowym lub równoległym) dla dłużnych papierów wartościowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej „**Rynek Regulowany GPW**”) lub rynku regulowanym dla dłużnych papierów wartościowych prowadzonym przez BondSpot S.A. (dalej „**Rynek Regulowany BondSpot**”) i o wprowadzenie Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym GPW lub Rynku Regulowanym BondSpot.
3. Obligacje w ramach Programu Ofertowego mogą być emitowane w seriach, w polskich złotych.
4. Wartość nominalna jednej Obligacji emitowanej w ramach Programu Ofertowego będzie wynosić co najmniej 100 PLN (słownie: sto złotych).
5. Zapadalność Obligacji emitowanych w ramach Programu Ofertowego będzie nie dłuższa niż 10 lat od dnia emisji danej serii Obligacji.
6. Obligacje w ramach Programu Ofertowego mogą być emitowane jako:
 - a. obligacje zwykłe, niepodporządkowane;
 - b. obligacje, z których zobowiązania mogą, zgodnie z art. 97 ust. 5 ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji (z późniejszymi zmianami), być zaliczane do utrzymywanego minimalnego poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających umorzeniu lub konwersji Banku; lub
 - c. obligacje podporządkowane, które będą stanowić instrumenty kapitałowe w Tier II Banku w rozumieniu art. 62 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji

kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (z późniejszymi zmianami).

7. Oferty Obligacji w ramach Programu Ofertowego będą prowadzone na podstawie Prospektu zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego.
8. Zarząd Banku będzie zatwierdzał ostateczne warunki emisji każdej serii Obligacji emitowanej w ramach Programu Ofertowego odrębną uchwałą Zarządu Banku w sprawie emisji danej serii Obligacji. Przydział Obligacji emitowanych w ramach Programu Ofertowego będzie każdorazowo dokonywany odrębną uchwałą Zarządu Banku lub przez osoby upoważnione uchwałą Zarządu Banku.

§ 2

Odpowiedzialnym za wdrożenie niniejszej uchwały jest osoba kierująca Działem Emisji Długu.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Oddano głosów: 6, w tym:

Za Uchwałą: 6 (Krzysztof Bachta, Tomasz Biłous, Marcin Jaszczuk, Seweryn Kowalczyk, Marek Szcześniak, Dariusz Szwed)

.....
Krzysztof Bachta
Prezes Zarządu

.....
Tomasz Biłous
Wiceprezes Zarządu

.....
Marcin Jaszczuk
Wiceprezes Zarządu

.....
Seweryn Kowalczyk
Wiceprezes Zarządu

.....
Mateusz Poznański
Wiceprezes Zarządu

.....
Agata Strzelecka
Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Szcześniak
Wiceprezes Zarządu

.....
Dariusz Szwed
Wiceprezes Zarządu

EMITENT

Alior Bank S.A.
ul. Łopuszańska 38D
02-232 Warszawa

AGENT OFERUJĄCY

Biuro Maklerskie Alior Banku S.A.
ul. Łopuszańska 38D
02-232 Warszawa

DORADCA PRAWNY EMITENTA

Allen & Overy, A. Pędzich sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa