

PROSPEKT PODSTAWOWY



Alior Bank S.A.

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

PROSPEKT PODSTAWOWY PROGRAMU EMISJI BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO KWOTY 5.000.000.000 PLN

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

W ramach Programu Emitent może emitować bankowe papiery wartościowe (**BPW**), których wartość będzie wyrażona w złotych polskich lub w innej walucie.

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

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

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

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

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



Biuro Maklerskie Alior Banku S.A.

Niniejszy Prospekt został zatwierdzony przez KNF w dniu 31 grudnia 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.....	3
Czynniki ryzyka	7
Historyczne informacje finansowe i pozostałe dokumenty włączone przez odniesienie	26
Przeznaczenie wpływów z emisji BPW	28
Warunki Emisji Bankowych Papierów Wartościowych	29
Opis Emitenta.....	39
Informacje o Emitencie – historia i rozwój Emitenta.....	39
Strategia Emitenta	41
Zarys ogólny działalności.....	41
Struktura organizacyjna.....	71
Informacje o tendencjach	72
Prognozy wyników lub wyniki szacunkowe	73
Organy administracyjne, zarządzające i nadzorcze	73
Znaczeni akcjonariusze	77
Kapitał akcyjny	78
Postępowania sądowe i arbitrażowe.....	78
Informacje osób trzecich	79
Istotne umowy zawarte przez Emitenta.....	80
Ratingi	80
Informacje o warunkach Oferty	82
Warunki, parametry i przewidywany harmonogram Oferty	82
Nazwa i adres agentów ds. płatności i podmiotów świadczących usługi depozytowe	95
Ograniczenia prowadzenia Oferty.....	95
Dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu i ustalenia dotyczące obrotu.....	95
Informacje na temat różnic pomiędzy bankowymi papierami wartościowymi a depozytami bankowymi	97
Ostrzeżenie o skutkach podatkowych	99
Osoby odpowiedzialne za informacje zamieszczone w Prospekcie	100
Wzór formularza Ostatecznych Warunków	103
Informacje ogólne.....	111
Zgoda na ustanowienie Programu	111
Notowanie BPW.....	111
Dokumenty udostępnione do wglądu	111
Systemy rozliczeniowe.....	111
Warunki ustalenia ceny	111
Metoda obliczania rentowności.....	111
Istotna lub znacząca zmiana	112
Biegli rewidenci	113
Podmioty zaangażowane w Ofertę.....	113
Transakcje pomiędzy Agentem Oferującym a Emitentem.....	113
Definicje	114
Załącznik 1 Uchwała Zarządu Emitenta Nr 240/2019 z dnia 21 sierpnia 2019 r. w sprawie otwarcia Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Alior Bank S.A.....	Z-1
Załącznik 2 Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta Nr 103/2019 z dnia 30 sierpnia 2019 r. w sprawie zatwierdzenia Uchwały Nr 240/2019 Zarządu Emitenta z dnia 21 sierpnia 2019 r. w sprawie otwarcia Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Alior Bank S.A.....	Z-4

OPIS PROGRAMU

Niniejszy Opis Programu stanowi ogólny opis programu ofertowego w rozumieniu art. 25 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2019/980 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do formatu, treści, weryfikacji i zatwierdzania prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym, i uchylającego rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004. Niniejszy opis zawiera podsumowanie podstawowych parametrów Programu i jest oparty na treści Prospektu, uchwały Zarządu Emitenta nr 240/2019 z dnia 21 sierpnia 2019 r. w sprawie otwarcia Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Alior Bank S.A. oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 103/2019 z dnia 30 sierpnia 2019 r. w sprawie zatwierdzenia uchwały Zarządu w sprawie otwarcia Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Alior Bank S.A., oraz powinien być czytany łącznie z pozostałymi częściami niniejszego Prospektu oraz, w odniesieniu do emisji poszczególnych serii BPW, odpowiednimi Ostatecznymi Warunkami.

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

Emitent:	Alior Bank S.A.
Opis:	Program emisji BPW o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 5.000.000.000 PLN, co oznacza, że maksymalne zadłużenie Emitenta z tytułu Niewykupionych BPW nie przekroczy kwoty 5.000.000.000 PLN. Emisje BPW w ramach Programu mogą być przeprowadzane do dnia 31 grudnia 2030 r. Emisje BPW w ramach niniejszego Prospektu będą przeprowadzane w okresie jego ważności. Ostateczna wartość BPW, które zostaną wyemitowane w okresie ważności Prospektu będzie uzależniona od potrzeb finansowych Emitenta oraz popytu na emitowane przez Emitenta BPW, przy czym wyniesie ona nie więcej niż 5.000.000.000 PLN.
Przeznaczenie Prospektu:	<p>Prospekt został sporządzony w związku z Programem, w ramach którego Emitent może emitować BPW o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 5.000.000.000 PLN, co oznacza, że maksymalne zadłużenie Emitenta z tytułu Niewykupionych BPW nie przekroczy 5.000.000.000 PLN.</p> <p>Prospekt został sporządzony w związku z zamiarem prowadzenia ofert publicznych BPW na terytorium Polski oraz, w przypadku wybranych przez Emitenta serii BPW emitowanych w ramach Programu, ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu na Rynku Regulowanym i o wprowadzenie BPW do obrotu na Rynku Regulowanym. Emitent wskazuje, że może nie ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie niektórych serii BPW emitowanych w ramach Programu do obrotu na Rynku Regulowanym. Informacja o tym, czy BPW danej serii będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na Rynku Regulowanym będzie zawarta w Ostatecznych Warunkach dla tej serii BPW.</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 BPW, które są przedmiotem Prospektu.

- Agent Oferujący: Biuro Maklerskie Alior Banku S.A.
- Wartość Programu: W okresie ważności Prospektu łączna wartość nominalna Programu tj. maksymalne zadłużenie Emitenta z tytułu Niewykupionych BPW, nie może być w żadnym momencie trwania Programu wyższa niż 5.000.000.000 PLN. Zadłużenie z tytułu Niewykupionych BPW na dany moment oblicza się na podstawie łącznej wartości nominalnej Niewykupionych BPW.
- Emitent wskazuje, że w czasie trwania Programu nie jest możliwa sytuacja, w której suma łącznej wartości nominalnej wszystkich serii Niewykupionych BPW przekroczy kwotę 5.000.000.000 PLN.
- Oferowanie: Wszystkie BPW będą przedmiotem oferty publicznej w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego.
- Waluty: Wartość BPW będzie wyrażona w PLN lub w innej walucie.
- Zapadalność: Dzień wykupu danej serii BPW zostanie ustalony przez Emitenta i wskazany w Ostatecznych Warunkach emisji danej serii BPW.
- Cena emisyjna: Cena emisyjna BPW może być równa wartości nominalnej BPW, może być niższa od wartości nominalnej BPW lub wyższa od wartości nominalnej BPW i zostanie wskazana w Ostatecznych Warunkach emisji danej serii BPW.
- Oprocentowanie BPW: BPW mogą być emitowane z Dyskontem albo bez Dyskonta. BPW mogą być emitowane jako BPW oprocentowane albo nieoprocentowane.
- Wykup BPW: Wykup BPW będzie następował w Dniu Wykupu. Warunki Emisji BPW wskazują okoliczności, w których wykup BPW może nastąpić przed Dniem Wykupu.
- BPW emitowane w ramach Programu będą w całości objęte ochroną zainwestowanego nominalnie kapitału przez Emitenta, co oznacza, że w przypadku wykupu lub wcześniejszego wykupu BPW Emitent będzie zobowiązany do zapłaty posiadaczowi BPW kwoty równej co najmniej wartości nominalnej BPW. Emitent nie gwarantuje natomiast, że posiadaczowi BPW należna będzie jakkolwiek kwota odsetek od BPW. Wynika to z faktu, że oprocentowanie BPW uzależnione jest od wysokości Instrumentu Bazowego. W zależności od wyniku Instrumentu Bazowego może dojść do sytuacji, w której posiadaczowi BPW nie będzie należna i nie zostanie wypłacona żadna kwota odsetek od BPW.
- Powyższe oznacza, że Emitent zapłaci za każdy BPW, w Dniu Wykupu lub dniu wcześniejszego wykupu BPW, w przypadku gdy możliwość wcześniejszego wykupu BPW przez Emitenta została przewidziana w Ostatecznych Warunkach BPW danej Serii, Wartość Nominalną powiększoną o ewentualną Kwotę Odsetek.
- Odkup BPW: Zgodnie z par. 10 warunków emisji BPW, BPW mogą podlegać odkupowi przez Emitenta z inicjatywy posiadacza BPW w wyniku złożenia przez niego Emitentowi oferty bez oznaczenia ceny (oferta z ceną bezwarunkową) lub z oznaczeniem ceny (oferta z ceną limitowaną).

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

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

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

Reprezentacja posiadaczy BPW: Nie powołano reprezentanta posiadaczy BPW.

Rating: 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>).

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>).

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

Zbywalność: Zbywalność BPW jest nieograniczona.

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

CZYNNIKI RYZYKA

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

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

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

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

1.1. 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 oraz kolejną decyzją o obniżeniu stopy referencyjnej do poziomu 0,1 procent, spowodują obniżenie zysku netto osiąganego przez Emitenta oraz wskaźnika marży odsetkowej. W dniu 24 czerwca 2020 r. weszła w życie Ustawa o Dopłatach do Oprocentowania Kredytów. Ustawa ta przyznaje kredytobiorcom kredytów hipotecznych, którzy utracili pracę lub główne źródło dochodu, prawo do zawieszenia spłaty kredytu, który został udzielony na podstawie umowy zawartej przed 13 marca 2020 r. i jeśli zakończenie okresu kredytowania przypada po 13 września 2020 r. W okresie zawieszenia spłaty kredytu kredytodawca nie może pobierać żadnych innych opłat wynikających z umowy kredytu, z wyjątkiem świadczeń na rzecz ubezpieczeń powiązanych z umową kredytu. Okres zawieszenia spłaty kredytu nie jest traktowany jako okres kredytowania, więc okres kredytowania, jak i wszystkie terminy przewidziane w umowie kredytu,

ulegają stosownemu przedłużeniu o okres, na który nastąpiło zawieszenie rozwiązania umowy. Nie można wykluczyć wprowadzenia dalszych rozwiązań regulacyjnych i pomocowych, które mogą negatywnie wpłynąć na wyniki i wskaźniki finansowe Emitenta.

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

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

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

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

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 mln PLN, do odpowiedniego uzupełnienia wniesionej składki w wysokości proporcjonalnej do wielkości wsparcia udzielonego klientom Emitenta w okresie od dnia utworzenia Funduszu Wsparcia Kredytobiorców lub jego ostatniego uzupełnienia.

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

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

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 Konsumenckim, w przypadku spłaty całości kredytu konsumentem 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. W drugim kwartale 2020 roku, Emitent dokonał aktualizacji wartości szacunku kwoty oczekiwanych wypłat wynikających z przedpłat kredytów konsumenckich dokonanych przed dniem wyroku TSUE i utworzył na ten cel dodatkową rezerwę w wysokości 98.000.000 PLN, która obciążała pozostałe koszty operacyjne.

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

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 30 września 2020 r. (w mln PLN):

	do 1 dnia	do 1 miesiąca	do 3 miesiący	do 6 miesiący	do 1 roku	do 2 lat	do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
AKTYWA	2.331	1.413	1.786	3.158	6.973	11.673	22.206	41.711	91.251
Gotówka i Nostro	1.700	0	0	0	0	0	0	0	1.700
Należności od banków	0	0	0	0	0	263	0	0	263
Należności od klientów	623	1.003	1.759	3.030	5.424	8.099	14.960	34.059	68.957
Papiery Wartościowe	0	408	23	122	1.539	3.294	7.225	3.882	16.493
Pozostałe aktywa	8	2	4	6	10	17	21	3.770	3.838
ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁY	-55.960	-3.886	-3.483	-2.113	-2.826	-1.591	-938	-7.215	-78.012
Zobowiązania wobec banków	-587	-148	-34	-43	-453	-123	-144	313	-1.219
Zobowiązania wobec klientów	-53.665	-3.472	-3.122	-1.925	-1.402	-498	-279	-4	-64.367
Emisje własne	-9	-261	-300	-104	-890	-867	-437	-760	-3.628
Kapitały własne	0	-5	-10	-15	-30	0	0	-6.406	-6.466
Pozostałe zobowiązania	-1.699	0	-17	-26	-51	-103	-78	-358	-2.332
Luka bilansowa	-53.629	-2.473	-1.697	1.045	4.147	10.082	21.268	34.496	13.239
Skumulowana luka bilansowa	-53.629	-56.102	-57.799	-56.754	-52.607	-42.525	-21.257	13.239	
Instrumenty pochodne – wpływy	2.493	6.027	707	626	605	269	313	43	11.083
Instrumenty pochodne – wypływy	-2.518	-5.945	-708	-611	-605	-265	-317	-44	-11.013
Instrumenty pochodne – netto	-25	82	-1	15	0	4	-4	-1	70
Linie gwarancyjne i finansowe	-10.088	0	0	0	0	0	0	0	-10.088
Luka pozabilansowa	-10.113	82	-1	15	0	4	-4	-1	-10.018
Luka ogółem	-63.742	-2.391	-1.698	1.060	4.147	10.086	21.264	34.495	3.221
Luka skumulowana ogółem	-63.742	-66.133	-67.831	-66.771	-62.624	-52.538	-31.274	3.221	

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 września 2020 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 30 września 2020 r. (w mln PLN):

	do 1 miesiąca	do 3 miesiący	do 6 miesiący	do 1 roku	do 2 lat	do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Luka bilansowa	9.895	-2.106	1.110	1.400	3.118	6.108	-19.455	70
Skumulowana luka bilansowa	9.895	7.789	8.899	10.299	13.417	19.525	70	

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

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. 2.276.930.000 PLN, co stanowiło ok. 4,09 procent portfela kredytowego, jest denominowana w walutach obcych (zasadniczo w EUR), co generuje dla Emitenta dodatkowe ryzyko wystąpienia straty spowodowanej zmianą kursów walutowych. Deprecjacja PLN wobec waluty danego kredytu wpływa na wzrost miesięcznej raty kredytowej w przeliczeniu na PLN. Może to skutkować trudnościami kredytobiorców w spłacie zaciągniętych kredytów, co z kolei może spowodować pogorszenie jakości portfela kredytowego Emitenta oraz wzrost odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności od klientów. Sytuacja taka może dotknąć także inne podmioty rynku usług finansowych i wpłynąć niekorzystnie na cały sektor bankowy w Polsce, w tym pośrednio również na Emitenta.

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

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. W dniu 17 czerwca 2020 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał wyrok, w którym to uchylił decyzję KNF z dnia 3 grudnia 2019 r. utrzymującą w mocy wcześniejszą decyzję KNF z dnia 6 sierpnia 2019 r. o nałożeniu na Emitenta dwóch kar pieniężnych w łącznej kwocie 10.000.000 PLN oraz umorzył postępowanie prowadzone przez KNF w tej sprawie. KNF złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. 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 BPW, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu BPW oraz do terminowego wykupu BPW.

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

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

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 wywrzeć 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 BPW oraz do terminowego wykupu BPW.

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

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 BPW, ofertą BPW i obrotem BPW

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

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

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

W ramach pierwszego programu emisji bankowych papierów wartościowych Emitent, do dnia zatwierdzenia Prospektu, wykupił 255 serii wyemitowanych przez Emitenta bankowych papierów wartościowych. Wszystkie serie zostały wykupione w dniu wykupu wskazanym w propozycji nabycia bankowych papierów wartościowych. W poniższych tabelach Emitent przedstawił rentowność wyemitowanych oraz wykupionych do dnia zatwierdzenia Prospektu serii bankowych papierów wartościowych.

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

Rentowność w skali roku %	(-3,14) do 0	0	0,01 do 5	5,01 do 10	10,01 do 15	15,01 do 20	20,01 do 25	25,01 do 30	30,01 do 35	35,01 do 40	40,01 do 45
Ilość serii	2	67	113	39	6	2	0	0	1	0	1

Źródło: Opracowanie własne Emitenta.

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

Rentowność w skali roku %	0 do 5	5 do 10
Ilość serii	15	9

Źródło: Opracowanie własne Emitenta.

W związku z tym Emitent ocenia istotność opisywanego ryzyka jako wysoką oraz prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako wysokie. Emitent wskazuje ponadto, że stopa zwrotu z dotychczas wyemitowanych przez Emitenta bankowych papierów wartościowych nie oznacza, że inwestycja w BPW może przynieść porównywalną stopę zwrotu. Emitent zaznacza również, że stopa zwrotu z dotychczas wyemitowanych przez Emitenta bankowych papierów wartościowych nie powinna stanowić podstawy do decyzji o nabyciu BPW wyemitowanych w ramach drugiego programu emisji.

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

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

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

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

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

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

W przypadku Instrumentu Bazowego stanowiącego walutę, w tym kurs wymiany walut, jednostkę walutową lub jednostkę obrachunkową, jego wysokość będzie uzależniona od podaży i popytu na waluty na międzynarodowych rynkach walutowych, na które mają wpływ czynniki ekonomiczne, w tym stopy inflacji w odpowiednich krajach, różnice w stopach oprocentowania pomiędzy poszczególnymi krajami, prognozy gospodarcze, międzynarodowe czynniki polityczne, wymienialność waluty oraz

bezpieczeństwo dokonywania inwestycji finansowych w daną walutę, spekulacja oraz działania podejmowane przez rządy i banki centralne. Takie działania obejmują, między innymi, nałożenie kontroli regulacyjnej lub podatków, emisję nowej waluty w celu zastąpienia istniejącej waluty, zmianę kursu wymiany lub charakterystyki wymiany poprzez dewaluację lub przeszacowanie waluty lub wprowadzenie kontroli wymiany walut w odniesieniu do wymiany lub przekazywania określonej waluty, co miałyby wpływ na kursy wymiany a także dostępność określonej waluty.

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

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

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

Emitent ocenia istotność opisywanego ryzyka jako wysoką oraz prawdopodobieństwo wystąpienia czynników mających wpływ na wynik Instrumentu Bazowego jako wysokie.

2.3. 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 31 grudnia 2021 r. Wskaźniki referencyjne opracowywane przez takie podmioty mogą być stosowane przez podmioty nadzorowane w trakcie całego okresu przejściowego tj. do dnia 31 grudnia 2021 r. lub do dnia uzyskania bądź odmowy uzyskania zezwolenia lub rejestracji jako administrator wskaźnika referencyjnego przez ww. podmiot opracowujący wskaźnik referencyjny.

Rozporządzenie w Sprawie Indeksów może mieć istotny wpływ na BPW, których wysokość oprocentowania ustalana jest poprzez odniesienie do stawek referencyjnych objętych zakresem stosowania przepisów Rozporządzenia w Sprawie Indeksów, np. WIBOR lub EURIBOR, w

szczegółności, jeśli metodologia obliczania tych stawek lub inne zasady dotyczące ich opracowywania ulegną zmianie w celu dostosowania ich do wymogów wynikających z Rozporządzenia w Sprawie Indeksów albo stawki te przestaną być publikowane. Zmiany te mogą wpłynąć na obniżenie lub wzrost poziomu instrumentu bazowego, który stanowi podstawę do ustalenia oprocentowania dla BPW, o których mowa powyżej.

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

2.4. Brak obrotu na rynku wtórnym lub jego niska płynność

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

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

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako średnią. Emitent uważa, że na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu nie jest możliwa ocena prawdopodobieństwa wystąpienia tego ryzyka, gdyż popyt na BPW na rynku wtórnym będzie uzależniony od szeregu czynników zewnętrznych, takich jak np. ogólna koniunktura gospodarcza czy skłonność inwestorów do nabywania Dłużnych Papierów Wartościowych na rynku wtórnym.

2.5. Zobowiązania z BPW mogą nie zostać wykonane

Inwestycja w BPW wiąże się z ryzykiem kredytowym Emitenta, związanym z jego zdolnością do terminowej realizacji zobowiązań z tytułu BPW. Ryzyko to może się zmaterializować poprzez brak wykupu BPW lub brak płatności odsetek od BPW w terminach określonych w warunkach emisji BPW. Zdolność Emitenta do spłaty zadłużenia zależy od szeregu czynników, zarówno znajdujących się pod jego kontrolą, jak i poza nią. Świadczenia te nie zostaną wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia się sytuacji finansowej Emitent nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminie wymagalności danego świadczenia. Powyższa sytuacja może spowodować ryzyko upadłości Emitenta, a w konsekwencji ryzyko utraty całości bądź części zainwestowanego kapitału. W przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta, zobowiązania Emitenta tytułu kwoty głównej i odsetek od BPW będą należały do trzeciej i czwartej kategorii zaspokojenia, o których mowa w art. 440 ust. 2 Prawa Upadłościowego. Oznacza to, że będą one zaspokajane po

zaspokojeniu w całości zobowiązań zaliczonych do pierwszej i drugiej kategorii zaspokojenia, o których mowa w art. 440 ust. 2 Prawa Upadłościowego. BPW nie będą natomiast stanowiły instrumentów zaliczanych do kapitału podstawowego Tier I, kapitału dodatkowego Tier I lub kapitału Tier II Emitenta, które znajdują się w jeszcze niższych kategoriach zaspokojenia w postępowaniu upadłościowym i w związku z tym nie będą stanowiły zobowiązań podporządkowanych Emitenta, zaspokajanych w przypadku upadłości Emitenta w dalszej kolejności i związku z tym wiążących się ze zwiększonym ryzykiem niezaspokojenia w całości. Ponadto, BPW są wyłącznie zobowiązaniami Emitenta i podmioty trzecie nie udzieliły poręczenia lub gwarancji za zobowiązania Emitenta wynikające z BPW. BPW nie są też formą lokaty bankowej i nie są objęte systemem gwarantowania depozytów BFG.

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

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

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

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

2.7. W stosunku do wierzytelności wynikających z BPW mogą zostać zastosowane instrumenty umorzenia lub konwersji

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

Przymusowa restrukturyzacja to postępowanie prowadzone przez BFG wobec banku, który jest zagrożony upadłością oraz brak jest przesłanek, które pozwalałyby przyjąć, że działania organów nadzoru lub tego banku pozwolą we właściwym czasie usunąć to zagrożenie. Bank 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 uchylene 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.

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

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

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

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

2.8. Termin inwestycji w BPW może ulec skróceniu

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

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

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

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

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

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

2.10. Termin przydziału BPW może zostać wydłużony

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

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

2.11. BPW mogą nie być dopuszczone lub wprowadzone do obrotu na Rynku Regulowanym

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

Ponadto, KNF na podstawie Ustawy o Ofercie Publicznej może stosować środki, o których mowa powyżej w przypadkach, gdy istnieje zagrożenie (i) naruszenia interesów inwestorów, (ii) ustania bytu

prawnego Emitenta, (iii) rażącej sprzeczności z prawem działalności Emitenta, (iv) uznania papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą mającą istotny wpływ na ich ocenę.

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

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

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

2.12. Dopuszczenie BPW do obrotu na Rynku Regulowanym lub rozpoczęcie notowań BPW na Rynku Regulowanym może zostać wstrzymane

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

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

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

2.13. Obrót BPW może zostać zawieszony

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

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

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

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

2.14. Kurs BPW danej Serii może podlegać wahaniom

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

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

HISTORYCZNE INFORMACJE FINANSOWE I POZOSTAŁE DOKUMENTY WŁĄCZONE PRZEZ ODNIESIENIE

Historyczne informacje finansowe

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

- (a) zbadane przez biegłego rewidenta skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2018 r., dostępne na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

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

- (b) zbadane przez biegłego rewidenta skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2019 r., dostępne na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

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

- (c) poddane przeglądowi biegłego rewidenta skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r., dostępne na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

<https://www.aliorbank.pl/dam/jcr:a73042d4-49ab-467e-9cff-9aadf3a806b3/Raport%20IH%202020%20Aior%20Bank%20S.A.zip>

- (d) sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 lipca 2020 r. do 30 września 2020 r. obejmujące również informacje finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2020 r., które nie zostało zbadane ani poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta, dostępne na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

<https://www.aliorbank.pl/dam/jcr:48656ab8-c0d6-46fb-8038-7259da15bfc6/Raport%20Grupy%20Kapita%C5%82owej%20Aior%20Banku%203%20kwarta%C5%82%202020.pdf>

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

Pozostałe dokumenty włączone przez odniesienie

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

- (a) sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2018 r., dostępne na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

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

- (b) sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2019 r., dostępne na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

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

- (c) raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r., dostępny na stronie internetowej Emitenta pod adresem:

<https://www.aliorbank.pl/dam/jcr:a73042d4-49ab-467e-9cff-9aadf3a806b3/Raport%20IH%202020%20Aior%20Bank%20S.A.zip>

PRZEZNACZENIE WPŁYWÓW Z EMISJI BPW

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

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

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

WARUNKI EMISJI BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Niniejszy dokument (**Warunki Emisji**) określa podstawowe warunki bankowych papierów wartościowych emitowanych przez Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem 0000305178 (**Emitent**) w ramach programu emisji bankowych papierów wartościowych.

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

1. DEFINICJE

W niniejszych Warunkach Emisji:

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

Cena Emisyjna oznacza cenę za jeden BPW wskazaną w Ostatecznych Warunkach.

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

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

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

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

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

Dzień Emisji oznacza:

- (a) dla BPW danej Serii rejestrowanych w Depozycie Instytucji Finansowej: dzień, w którym BPW danej serii zostaną zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych; albo
- (b) dla BPW danej Serii rejestrowanych w Depozycie KDPW: dzień, w którym BPW danej Serii zostaną po raz pierwszy zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych, Rachunkach Zbiorczych lub w Rejestrze Sponsora Emisji.

Przewidywany Dzień Emisji jest wskazany w Ostatecznych Warunkach.

Dzień Obserwacji oznacza wskazany w Ostatecznych Warunkach dzień, w którym rejestrowana lub ustalana jest wartość Instrumentu Bazowego zgodnie z zasadami określonymi w tych Ostatecznych Warunkach.

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

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

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

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

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

Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek oznacza dzień wskazany w Ostatecznych Warunkach.

Dzień Ustalenia Uprawnionych oznacza:

- (a) dla BPW rejestrowanych w Depozycie Instytucji Finansowej: trzeci Dzień Roboczy przed dniem płatności z tytułu BPW, a w przypadku, gdy taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Uprawnionych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, pierwszy Dzień Roboczy przypadający po takim dniu; albo
- (b) dla BPW rejestrowanych w Depozycie KDPW: o ile z aktualnie obowiązujących regulacji KDPW nie wynika obowiązek wcześniejszego ustalenia osób uprawnionych do świadczeń z BPW, szósty Dzień Roboczy przed dniem płatności świadczeń z tytułu BPW, a w przypadku, gdy taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Uprawnionych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa lub regulacjami KDPW, pierwszy Dzień Roboczy przypadający po takim dniu.

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

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

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

Instrument Bazowy oznacza instrument bazowy określony w Ostatecznych Warunkach.

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

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

KNF oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

Kwota do Zapłaty oznacza w zależności od kontekstu, Kwotę Odsetek, Kwotę Wykupu, którą Emitent, zgodnie z Warunkami Emisji, jest zobowiązany zapłacić Posiadaczowi w danym Dniu

Płatności lub jakąkolwiek inną kwotę, którą Emitent na podstawie Warunków Emisji i Ostatecznych Warunków zobowiązany jest zapłacić Posiadaczowi.

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

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

Okres Odsetkowy oznacza okres od Dnia Rozpoczęcia Naliczania Odsetek (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia), z zastrzeżeniem, że w przypadku wcześniejszego wykupu lub odkupu ostatni okres odsetkowy może mieć inną długość.

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

Ostateczne Warunki oznacza ostateczne warunki emisji BPW danej Serii.

Posiadacz oznacza osobę uprawnioną z BPW.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Stopa Procentowa oznacza formułę oprocentowania BPW, według której naliczana jest Kwota Odsetek należnych od BPW, określoną w Ostatecznych Warunkach.

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).

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

Wartość Nominalna oznacza wartość nominalną jednego BPW danej Serii.

Zakłócenia Instrumentu Bazowego oznacza zdarzenia opisane w par. 7.2, po zajściu których Emitent może zastosować Czynności Zastępcze.

Zakłócenia Rynku oznacza zdarzenia zdefiniowane w par. 7.3, po zajściu których Emitent może zastosować Czynności Alternatywne.

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

2. INTERPRETACJA

2.1 W niniejszych Warunkach Emisji:

- (a) odniesienia do paragrafu stanowią odniesienia do paragrafu 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 paragrafów zostały podane wyłącznie dla ułatwienia odniesienia i nie mają wpływu na interpretację niniejszych Warunków Emisji.

2.2 W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy niniejszymi Warunkami Emisji a obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW dotyczącymi spełniania świadczeń z tytułu BPW zarejestrowanych w Depozycie KDPW, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW.

3. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

BPW emitowane są na podstawie:

- (a) art. 89 i 90 Prawa Bankowego;

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

4. OPIS ŚWIADCZENIA

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

5. OPIS BPW

5.1 Postanowienia ogólne

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

5.2 Status

BPW będą stanowić bezpośrednio 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.

6. REJESTRACJA PRAW Z BPW

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

7. OPROCENTOWANIE

7.1 Zasady ogólne

- (a) BPW mogą być emitowane z Dyskontem albo bez Dyskonta. BPW mogą być emitowane jako BPW oprocentowane albo nieoprocentowane.
- (b) W przypadku, gdy dany Dzień Obserwacji lub Dzień Ustalenia Początkowego Poziomu nie jest Dniem Roboczym Instrumentu Bazowego, jako wartość tego Instrumentu Bazowego dla tego Dnia Obserwacji lub Dnia Ustalenia Początkowego Poziomu będzie przyjęta wartość zamknięcia danego Instrumentu Bazowego ogłoszonego w najbliższym następnym Dniu Roboczym Instrumentu Bazowego.

- (c) W przypadku BPW oprocentowanych, oprocentowanie jest naliczane od Dnia Rozpoczęcia Naliczania Odsetek (wliczając ten dzień) do Dnia Wykupu (nie wliczając tego dnia) według Stopy Procentowej wskazanej w Ostatecznych Warunkach.
- (d) Odsetki od każdego BPW naliczane są dla danego Okresu Odsetkowego i płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek.
- (e) Kwota Odsetek naliczana jest od jednego BPW za dany Okres Odsetkowy według formuły opisanej w Ostatecznych Warunkach.
- (f) Odsetki od BPW nie są naliczane po Dniu Wykupu.
- (g) Kwota Odsetek będzie płatna w sposób określony w Ostatecznych Warunkach w Dniu Płatności Odsetek. Odsetki będą naliczone według Stopy Procentowej w sposób określony w Ostatecznych Warunkach. Odsetki należne są Posiadaczowi tylko i wyłącznie od Dnia Płatności Odsetek, co oznacza, że Posiadacz nie ma prawa żądania od Emitenta płatności Kwoty Odsetek w jakiegokolwiek wysokości wcześniej niż w Dniu Płatności Odsetek.

7.2 Zakłócenia Rynku

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

Nie zostanie ogłoszona wartość Instrumentu Bazowego i Instrument Bazowy, którego wartość nie została ogłoszona, nie zostanie zastąpiony Zastępczym Instrumentem Bazowym.
 - (ii) Brak sesji

Na Giełdzie wstrzymany będzie lub z innych przyczyn nie będzie się dokonywał obrót danym Instrumentem Bazowym.
 - (iii) Zawieszenie Rynku

Zawieszenie lub ograniczenie obrotu Instrumentem Bazowym na Giełdzie, które w opinii Emitenta jest istotne dla obrotu tym instrumentem.
 - (iv) Zakłócenie Działalności Giełdy

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

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

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

- (b) W przypadku Zakłócenia Rynku Emitent może, działając w dobrej wierze i zgodnie z zasadą należytej staranności:
 - (i) użyć do obliczeń wartość Instrumentu Bazowego z najbliższego następnego Dnia Roboczego Instrumentu Bazowego, w którym nie zajdzie Zakłócenie Rynku, z zastrzeżeniem, że:
 - (A) maksymalne opóźnienie może wynieść 14 Dni Roboczych Instrumentu Bazowego; oraz
 - (B) opisana procedura jest stosowana jedynie do tego Instrumentu Bazowego, dla którego zajdzie Zakłócenie Rynku; lub
 - (ii) jeśli to będzie możliwe, obliczyć wartość Instrumentu Bazowego na podstawie wartości składników Instrumentu Bazowego najpóźniej w ósmym Dniu Roboczym Instrumentu Bazowego, w sposób i przy użyciu metodologii właściwej dla tego Instrumentu Bazowego.
- (c) Emitent może w przypadku zajścia Zakłócenia Rynku:
 - (i) wybrać jedną z Czynności Alternatywnych; albo
 - (ii) wybrać kilka Czynności Alternatywnych. W takim przypadku Emitent określi, w jakich proporcjach (wagach) poszczególne Czynności Alternatywne są uwzględniane przy ustalaniu poziomu Instrumentu Bazowego do obliczeń, zaś poziom Instrumentu Bazowego do obliczeń będzie ustalony jako średnia arytmetyczna poziomu Instrumentu Bazowego uzyskanego w wyniku Czynności Alternatywnych, z zastosowaniem metod opisanych powyżej.

7.3 Zakłócenia Instrumentu Bazowego

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

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

Zostanie ogłoszona zmiana w składzie, formule lub sposobie liczenia Instrumentu Bazowego, pod warunkiem, że zmiana wykracza poza dostosowanie składu Instrumentu Bazowego przewidziane w jego formule lub dotyczące jego metodologii (np. zamiana instrumentów rynku kapitałowego wchodzących w skład Instrumentu Bazowego lub ich kapitalizacja);

- (b) W przypadku Zakłócenia Instrumentu Bazowego Emitent może, działając w dobrej wierze i zgodnie z zasadą należytej staranności, dokonać Czynności Zastępczej, polegającej na:
- (i) jeśli to będzie możliwe, obliczeniu wartości Instrumentu Bazowego w oparciu o formułę lub sposób liczenia właściwy dla tego Instrumentu Bazowego przed zajściem Zakłócenia Instrumentu Bazowego, biorąc pod uwagę te instrumenty rynku kapitałowego wchodzące w skład Instrumentu Bazowego, które były używane do obliczania jego wartości przed zajściem Zakłócenia Instrumentu Bazowego (z zastrzeżeniem, że nie będą użyte do obliczeń ceny instrumentów rynku kapitałowego, które przestały być notowane na Gieldzie); lub
 - (ii) zastąpieniu Instrumentu Bazowego innym instrumentem, o ile taki nowy instrument jest reprezentatywny dla tego samego segmentu rynku finansowego.
- (c) Emitent może w przypadku zajścia Zakłócenia Instrumentu Bazowego:
- (i) wybrać jedną z Czynności Zastępczych, albo
 - (ii) wybrać kilka Czynności Zastępczych. W takim przypadku Emitent określi, w jakich proporcjach poszczególne Czynności Zastępcze są uwzględniane przy ustalaniu poziomu Instrumentu Bazowego do obliczeń, zaś poziom Instrumentu Bazowego do obliczeń będzie ustalony jako średnia arytmetyczna poziomu Instrumentu Bazowego uzyskanego w wyniku Czynności Zastępczych, z zastosowaniem wag opisanych powyżej.

7.4 Korekta opublikowanych wartości

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

8. PŁATNOŚCI

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

9. WYKUP BPW

- 9.1 Z zastrzeżeniem paragrafu 9.2, Emitent zapłaci w Dniu Wykupu wskazanym w Ostatecznych Warunkach, za każdy BPW, Wartość Nominalną powiększoną o ewentualną Kwotę Odsetek.
- 9.2 Emitent może, jeśli taką możliwość wskazano w Ostatecznych Warunkach, dokonać wykupu części lub wszystkich BPW danej Serii przed Dniem Wykupu. Wcześniejszy wykup BPW nastąpi według zasad określonych w Ostatecznych Warunkach. Wcześniejszy wykup BPW rejestrowanych w Depozycie KDPW zostanie przeprowadzony zgodnie z regulacjami KDPW.

10. PRZEDSTAWIENIE BPW EMITENTOWI DO ODKUPU

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

11. PODATKI

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

12. PRZEDAWNIENIE

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

13. ZMIANY WARUNKÓW EMISJI

- 13.1 Zmiany Warunków Emisji mogą nastąpić jedynie w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Posiadaczy, z zastrzeżeniem że Emitent jest uprawniony do jednostronnej zmiany Warunków Emisji mającej na celu sprostowanie omyłek pisarskich.
- 13.2 W przypadku wprowadzenia zmian do Warunków Emisji w drodze suplementu do Prospektu, nie będą one miały zastosowania do BPW wyemitowanych przed datą opublikowania tego suplementu.

14. ZAWIADOMIENIA

14.1 Zawiadomienia do Posiadaczy

Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Posiadaczy będą zamieszczane w zakładce poświęconej BPW na stronie internetowej Emitenta. W przypadku, gdy dane zawiadomienie zawiera informację, która zgodnie z właściwymi przepisami prawa musi zostać podana przez

Emitenta do wiadomości publicznej, zawiadomienie to zostanie sporządzone i opublikowane zgodnie z tymi przepisami prawa.

14.2 Zawiadomienia do Emitenta

- (a) Wszelkie zawiadomienia Posiadaczy kierowane do Emitenta powinny być dokonywane osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską na adres Emitenta wskazany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.
- (b) Emitent może zawiadomić Posiadaczy o zmianie adresu do doręczeń. Zawiadomienie takie stanie się skuteczne w terminie pięciu Dni Roboczych od zawiadomienia przez Emitenta z par. 14.1 (Zawiadomienia do Posiadaczy).

15. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

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

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

OPIS EMITENTA

INFORMACJE O EMITENCIE – HISTORIA I ROZWÓJ EMITENTA

Prawna (statutowa) i handlowa nazwa Emitenta

Nazwa prawna (statutowa) Emitenta: Alior Bank Spółka Akcyjna

Nazwa handlowa Emitenta: Alior Bank S.A.

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

Miejsce rejestracji Emitenta oraz jego numer rejestracyjny

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

Aktualnie sądem, w którym znajdują się akta rejestrowe Emitenta jest Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, 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

W dniu 7 sierpnia 2020 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o dokonaniu czterech następujących odpisów i zawiązaniu czterech następujących rezerw, które będą miały wpływ na pogorszenie wyników finansowych Emitenta w 2020 r.:

- dokonanie odpisu i zawiązanie rezerwy w wysokości ok. 363,6 mln PLN w związku ze wzrostem oczekiwanych strat kredytowych w wyniku pandemii COVID-19;
- dokonanie odpisu i zawiązanie rezerwy w wysokości ok. 150 mln PLN, w związku ze zwiększonym ryzykiem braku spłaty wierzytelności Emitenta;
- zawiązanie dodatkowej rezerwy w wysokości 98 mln PLN na zwroty opłat związanych z przedterminową spłatą kredytów konsumenckich dokonanych przed dniem 11 września 2019 r.; oraz
- dokonanie odpisu wartości firmy powstałej z nabycia Meritum Bank ICB S.A. w wysokości ok. 64,4 mln PLN.

Łączna wartość dokonanych odpisów i zawiązanych rezerw wynosi ok. 676 mln PLN.

Z zastrzeżeniem okoliczności opisanych powyżej oraz 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 30 września 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r.

	30 września 2020 r.	31 grudnia 2019 r.
	(mld PLN)	
Depozyty bieżące	50,5	41,9
Depozyty terminowe	12,4	20,2
Emisja własna bankowych papierów wartościowych	1,6	2,3
Emisja własna obligacji (zwykłych i podporządkowanych)	2,2	2,4
Pozostałe zobowiązania	2,7	1,5

Źródło: Opracowanie własne Emitenta na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2019 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 września 2020 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 skarbowa* obejmuje operacje na rynkach międzybankowych i zaangażowanie w dłużne papiery wartościowe. Segment ten odzwierciedla wyniki zarządzania pozycją globalną (pozycją płynnościową, pozycją stóp procentowych i pozycją walutową wynikającymi z operacji bankowych).

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe Grupy w podziale na segmenty operacyjne według stanu za okres 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 skarbowa	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 niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	0	0	46.236	46.236	0	46.236
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 godziwej 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.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe Grupy w podziale na segmenty operacyjne według stanu za okres dziewięciu miesięcy zakończony w dniu 30 września 2020 r., przy czym dwie ostatnie pozycje (aktywa i zobowiązania) podane są według stanu na dzień 30 września 2020 r.

	Klienci indywidualni	Klienci biznesowi	Działalność skarbową	Segmenty biznesowe razem	Pozycje niealokowane	Grupa razem
	(tys. PLN)					
Wynik odsetkowy zewnętrzny	1.268.211	726.673	187.096	2.181.980	0	2.181.980
przychody zewnętrzne	1.498.562	774.339	210.652	2.483.553	0	2.483.553
przychody o podobnym charakterze	0	0	115.114	115.114	0	115.114
koszty zewnętrzne	-230.351	-47.666	-138.670	-416.687	0	-416.687
Wynik odsetkowy wewnętrzny	32.845	-125.529	92.684	0	0	0
przychody wewnętrzne	544.104	169.768	806.556	1.520.428	0	1.520.428
koszty wewnętrzne	-511.259	-295.297	-713.872	-1.520.428	0	-1.520.428
Wynik z tytułu odsetek	1.301.056	601.144	279.780	2.181.980	0	2.181.980

Przychody z tytułu opłat i prowizji	333.487	588.473	-28.935	893.025	0	893.025
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-159.666	-270.133	-4.369	-434.168	0	-434.168
Wynik z tytułu opłat i prowizji	173.821	318.340	-33.304	458.857	0	458.857
Przychody z tytułu dywidend	0	0	594	594	0	594
Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wynik z pozycji wymiany	914	18.466	16.706	36.086	0	36.086
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	0	0	36.090	36.090	0	36.090
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	0	0	12.216	12.216	0	12.216
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	0	0	23.874	23.874	0	23.874
Pozostałe przychody operacyjne	73.267	26.387	0	99.654	0	99.654
Pozostałe koszty operacyjne	-144.478	-34.743	0	-179.221	0	-179.221
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-71.211	-8.356	0	-79.567	0	-79.567
Wynik razem przed uwzględnieniem odpisów na straty oczekiwane i wyniku z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	1 404 580	929 594	299 866	2 634 040	0	2 634 040
Wynik z odpisów na straty oczekiwane	-573 455	-927 187	0	-1 500 642	0	-1 500 642

Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	-64 400	0	0	-64 400	-5 992	-70 392
Wynik po uwzględnieniu odpisów na straty oczekiwane i wyniku z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych:	766 725	2 407	299 866	1 068 998	-5 992	1 063 006
Koszty działania Grupy	-963 223	-486 366	0	-1 449 589	0	-1 449 589
Zysk/strata brutto	-196 498	-483 959	299 866	-380 591	-5 992	-386 583
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-33 071	-33 071
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	-196 498	-483 959	299 866	-380 591	-39 063	-419 654
Zysk/strata z działalności zaniechanej					-11 927	-11 927
Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-196 498	-483 959	299 866	-380 591	-50 990	-431 581
Amortyzacja	-228 994					
Aktywa	47 173 807	29 195 350	0	76 369 157	1 348 182	77 717 339
Zobowiązania	48 834 206	22 277 942	0	71 112 148	139 515	71 251 663

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 września 2020 r.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane finansowe Grupy w podziale na segmenty operacyjne według stanu za okres dziewięciu miesięcy zakończony w dniu 30 września 2019 r., przy czym dwie ostatnie pozycje (aktywa i zobowiązania) podane są według stanu na dzień 30 września 2019 r.

	Klienci indywidualni	Klienci biznesowi	Działalność skarbową	Segmenty biznesowe razem	Pozycje niealokowane	Grupa razem
	(tys. PLN)					
Wynik odsetkowy zewnętrzny	1.488.272	896.384	52.016	2.436.672	0	2.436.672
przychody zewnętrzne	1.833.398	989.010	160.963	2.983.371	0	2.983.371
przychody o podobnym charakterze	0	0	113.080	113.080	0	113.080

koszty zewnętrzne	-345.126	-92.626	-222.027	-659.779	0	-659.779
Wynik odsetkowy wewnętrzny	88.879	-205.411	116.532	0	0	0
przychody wewnętrzne	774.845	280.179	1.171.556	2.226.580	0	2.226.580
koszty wewnętrzne	-685.966	-485.590	-1.055.024	-2.226.580	0	-2.226.580
Wynik z tytułu odsetek	1.577.151	690.973	168.548	2.436.672	0	2.436.672
Przychody z tytułu opłat i prowizji	309.753	532.253	9.625	851.631	0	851.631
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-137.448	-213.814	-5.238	-356.500	0	-356.500
Wynik z tytułu opłat i prowizji	172.305	318.439	4.387	495.131	0	495.131
Przychody z tytułu dywidend	0	0	257	257	0	257
Wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wynik z pozycji wymiany	4.355	36.691	7.083	48.129	0	48.129
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym:	0	0	29.131	29.131	0	29.131
wycenianych do wartości godziwej przez inne dochody całkowite	0	0	21.700	21.700	0	21.700
wycenianych według zamortyzowanego kosztu	0	0	7.431	7.431	0	7.431
Pozostałe przychody operacyjne	86.582	14.045	0	100.627	0	100.627
Pozostałe koszty operacyjne	-99.235	-25.697	0	-124.932	0	-124.932
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-12.653	-11.652	0	-24.305	0	-24.305

Wynik razem przed uwzględnieniem odpisów na straty oczekiwane i wyniku z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	1.741.158	1.034.451	209.406	2.985.015	0	2 985 015
Wynik z odpisów na straty oczekiwane	-371.687	-728.596	0	-1.100.283		-1 100 283
Wynik z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0	-1.756	-1 756
Wynik po uwzględnieniu odpisów na straty oczekiwane i wyniku z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych	1.369.471	305.855	209.406	1.884.732	-1.756	1 882 976
Koszty działania Grupy	-984.902	-462.246	0	-1.447.148	0	-1 447 148
Zysk/strata brutto	384.569	-156.391	209.406	437.584	-1.756	435 828
Podatek dochodowy	0	0	0	0	-200.049	-200 049
Zysk/strata netto	384.569	-156.391	209.406	437.584	-201.805	235 779
Amortyzacja						-181.986
Aktywa	44.048.961	31.795.662	0	75.844.623	1.118.607	76 963 230
Zobowiązania	50.332.648	19.830.018	0	70.162.666	75.340	70 238 006

Źródło: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 września 2019 r.

Segment detaliczny

Informacje ogólne

Według stanu na 30 czerwca 2020 r. Emitent obsługiwał 4,5 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 drugiego kwartału 2020 r. Emitent dysponował 750 placówkami (191 oddziałami tradycyjnymi, 7 oddziałami Private Banking, 7 Centrów Korporacyjnych oraz 545 placówkami partnerskimi). Produkty Emitenta oferowane były również w sieci 10 Centrów Hipotecznych 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.

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. Jest 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. W czerwcu 2020 r. Emitent rozpoczął współpracę ze spółką PKP Telkol sp. z o.o. oraz prowadzi rozmowy także z innymi spółkami, których wdrożenia będą następowały w następnych tygodniach.

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 pierwszej połowie 2020 r. Emitent kontynuował komunikację oferty „Pożyczka z mikrokosztami”, która oferuje klientom atrakcyjną cenę. Jej koszt w przeliczeniu na każdy 1.000 PLN pożyczki lub kredytu netto wynosi nie więcej niż 6 PLN miesięcznie, dla pożyczek powyżej 55 tys. PLN. Oferta dostępna była w kanałach stacjonarnych, kanałach zdalnych, jak i w bankowości internetowej.

W pierwszym kwartale 2020 r. Emitent w związku z wybuchem pandemii choroby COVID-19 rozwijał zdalne i internetowe kanały sprzedaży, utrzymując płynność funkcjonowania. Emitent wprowadził szereg usprawnień w systemach wewnętrznych i zaczął sprawnie aktywizować klientów w bankowości internetowej. W maju 2020 r. w ofercie Emitenta pojawiła się także specjalna oferta „Pożyczki internetowej” z atrakcyjnym poziomem rzeczywistej rocznej stopy oprocentowania dla klientów nieposiadających pożyczki i zgłaszających chęć skorzystania z oferty przy wykorzystaniu dedykowanego formularza internetowego. Klienci mogą zawrzeć umowę zdalnie, korzystając z pomocy bankiera telefonicznego.

W marcu 2020 r. do wachlarza usług umożliwiających korzystanie z bankowości z domu włączony został nowy proces wnioskowania o pożyczkę gotówkową, w którym weryfikacja klienta odbywa się za pomocą zdjęcia własnej osoby (FOTO ID). FOTO ID to opracowana wewnętrznie metoda identyfikacji klienta zaprojektowana i wdrożona przez pracowników Emitenta, która znacząco przyspieszyła weryfikację tożsamości – cały proces zajmuje nie więcej niż 5 minut. Jednocześnie, rozwiązanie jest intuicyjne i nie wymaga wysokich kompetencji cyfrowych.

Ponadto, w pierwszym półroczu 2020 r. Emitent kontynuował realizację strategii uproduktawiania własnych klientów stosując preferencyjne warunki cenowe oraz uproszczony proces kredytowy, zarówno w kanałach stacjonarnych jak i w bankowości internetowej i mobilnej. Emitent prowadził szereg skorelowanych działań mających na celu budowanie świadomości marki oraz aktywizację klientów w kanałach cyfrowych, w tym skłaniania ich do zakupu produktów i ofert specjalnych, nie tylko pożyczki gotówkowej, ale także innych produktów klienta indywidualnego.

Tym samym Emitent kontynuował nowe podejście do dystrybucji pożyczki do własnego klienta – łącząc je z innymi obszarami bankowości dla klienta indywidualnego. Emitent docenia klientów aktywnych, oraz zachęca obecnych i nowych klientów do aktywności w ramach tzw. *daily banking*.

Wychodząc naprzeciw potrzebom kredytobiorców, Emitent przygotował dla swoich klientów rozwiązania mające na celu złagodzenie skutków spłaty kredytów w związku z pandemią choroby COVID-19. Dla klientów, którzy w związku z sytuacją epidemiologiczną chcą uzyskać okresową

prolongatę w spłacie swoich zobowiązań kredytowych udostępniony został automatyczny proces zawieszenia spłat (tzw. wakacje kredytowe).

Emitent rozwija także funkcjonalności wynikające z zapisów PSD2, tzn. możliwość ubiegania się klientów innych banków 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 już dostępne we wszystkich kanałach stacjonarnych i zdalnych. Obecnie w ramach PSD2 Emitent współpracuje z sześcioma bankami: Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Santander Bank Polska S.A., mBank S.A. i Bankiem Millennium S.A. Do końca trzeciego kwartału 2020 r. planowane jest sukcesywne rozszerzenie zasięgu dostępności tego udogodnienia w procesach internetowych

Karty kredytowe

W ramach oferty kart kredytowych dla klientów detalicznych Emitent w pierwszej połowie 2020 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.

W pierwszym półroczu 2020 r. Emitent wdrożył proces pre-retencji dla kart kredytowych. Jest to model opracowany przy współpracy z CRM, dzięki któremu Emitent ma możliwość wyselekcjonowania klientów, pod kątem prawdopodobieństwa wysokiego ryzyka odejścia. Do tych klientów Emitent kieruje ofertę moneyback.

Dodatkowo Emitent wprowadził proces dopasowania karty kredytowej do indywidualnych potrzeb klientów, mający na celu pobudzenie klientów do dokonywania transakcji.

W pierwszym półroczu 2020 r. Emitent zaobserwował wzrost zainteresowania klientów planami ratalnymi w karcie kredytowej, czyli możliwością rozłożenia na raty salda zadłużenia z karty kredytowej. Jest to efekt intensywnych działań produktowych, marketingowych, szkoleniowych, oraz wystawiania licznych kampanii przez CRM.

Limity odnawialne w rachunku bieżącym

Limit kredytowy w rachunku to możliwość zadłużania się w ciężar salda debetowego rachunku. W ramach przyznanego limitu w rachunku można zadłużać się wielokrotnie, każda wpłata na rachunek zmniejsza lub likwiduje zadłużenie. Emitent oferuje limity odnawialne w rachunku na kwotę od 500 PLN do 150 tys. PLN i nie wymaga dodatkowego zabezpieczenia lub poręczenia.

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 jednorodzinnego. 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 pierwszym półroczu 2020 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.

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. W pierwszym półroczu 2020 r. Emitent kontynuował prowadzenie tej oferty.

Pomimo panującej pandemii choroby COVID-19 i związanej z tym nowej sytuacji gospodarczej, Emitent w pierwszym półroczu 2020 r. odnotował systematyczny wzrost udziału w rynku kredytów hipotecznych. W lipcu 2020 r. Emitent osiągnął ponad stu procentowy przyrost kredytów hipotecznych względem średniej sprzedaży w okresie styczeń-luty, osiągając w lipcu wysokość 308 mln PLN.

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 mogą dokonać otwarcia lokaty w wybranym przez siebie kanale dystrybucji, w tym za pośrednictwem bankowości internetowej (Alior Online) oraz aplikacji mobilnej (Alior Mobile). Klienci zainteresowani zdeponowaniem większych kwot mogą skorzystać z oferty lokat negocjowanych, wówczas zarówno termin, jak i oprocentowanie lokaty ustalone 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 dwóch 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 pierwszej połowie 2020 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. W ramach oferty klienci mogą płacić kartą bez dodatkowych kosztów przewalutowania. W maju 2020 r. Emitent wprowadził nową korzyść „Punkty dla graczy”, która w połączeniu z dedykowaną kartą debetową wydaną we współpracy z Riot Games, twórcą popularnej gry komputerowej na świecie League of Legends, tworzy specjalną ofertę dedykowaną dla segmentu osób grających w gry komputerowe.

Program lojalnościowy Mastercard Bezcenne Chwile, dostępny bezpłatnie dla wszystkich posiadaczy kart debetowych Mastercard w bankowości internetowej oraz aplikacji mobilnej został specjalnie rozszerzony o nagrody dedykowane dla segmentu graczy.

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 2020 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 2020 r. Emitent kontynuował działania wspierające wzrost sprzedaży oraz rozwój ubezpieczeń ochronnych powiązanych z pożyczką oraz kredytem hipotecznym. Od marca 2020 r. Emitent obserwuje dynamiczny wzrost sprzedaży ubezpieczenia na życie oferowanego do pożyczki. W czerwcu 2020 r. Emitent wdrożył nowe ubezpieczenie na życie do kredytów hipotecznych we współpracy z PZU Życie S.A., które zastąpiło dotychczas oferowany produkt dostarczany przez Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

W ramach oferty ubezpieczeń niepowiązanych z pożyczką, kartą kredytową i debetową lub kredytem hipotecznym, w 2020 r. Emitent oferował ubezpieczenia od następstw nieszczęśliwych wypadków, na wypadek nowotworu, komunikacyjne, mieszkaniowe oraz turystyczne. Pod koniec 2019 r., dzięki wprowadzonym zmianom w bankowości internetowej, udostępnione zostały wybrane produkty PZU i Link4 Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., które do tej pory dostępne były wyłącznie na stronie internetowej Emitenta.

W 2020 r. Emitent oferował także ubezpieczenia grupowe, stanowiące dodatkową korzyść w ramach produktów bankowych. Należały do nich ubezpieczenia assistance oraz podrózne 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 ramach pierwszego programu emisji bankowych papierów wartościowych Emitent wyemitował 297 serii bankowych papierów wartościowych o łącznej wartości nominalnej 7.400.000.000 PLN. Emitent na dzień zatwierdzenia Prospektu posiada zobowiązania o wartości 2.111.000.000 PLN z tytułu bankowych papierów wartościowych wyemitowanych w ramach pierwszego programu emisji. 228 serii bankowych papierów wartościowych wyemitowanych w ramach pierwszego programu charakteryzowało się 100% gwarancją kapitału, a 67 serii posiadało gwarantowany kupon. Dodatkowo, w ramach pierwszego programu emisji Emitent wyemitował 27 serii bankowych papierów wartościowych niestrukturyzowanych o łącznej wartości nominalnej 351.000.000 PLN charakteryzujących się 100% gwarancją kapitału oraz gwarantowanym kuponem, stałym lub zmiennym, uzależnionym od stopy WIBOR, LIBOR, EUR LIBOR. Emitent na dzień zatwierdzenia Prospektu posiada zobowiązania o wartości 13.000.000 PLN z tytułu bankowych papierów wartościowych niestrukturyzowanych. Ponadto, wszystkie emisje bankowych papierów wartościowych 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. W pierwszej połowie 2020 r. przeprowadzone zostały cztery emisje tego typu o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 45.939.200 PLN. Wyemitowane przez podmioty trzeciej z sektora finansowego certyfikaty zostały wprowadzone do obrotu na GPW.

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 Niewykupionych BPW nie może przekroczyć w żadnym momencie trwania Programu kwoty 5.000.000.000 PLN. Zadłużenie z tytułu Niewykupionych BPW na dany moment oblicza się na podstawie łącznej wartości nominalnej Niewykupionych BPW. W czasie trwania Programu nie jest możliwa sytuacja, w której suma łącznej wartości nominalnej wszystkich serii Niewykupionych BPW przekroczy kwotę 5.000.000.000 PLN.

Ubezpieczenia z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi

Emitent organizuje szkolenia agencyjne przygotowujące do oferowania indywidualnych polis ubezpieczeniowych we współpracy z PZU Życie S.A. W ramach współpracy z ubezpieczycielem klienci mają możliwość zawarcia indywidualnej umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.

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 pierwszym półroczu 2020 r. mimo panującej pandemii choroby COVID-19 Emitent skutecznie rozwijał obszar „Consumer finance” w zakresie działalności w segmencie kredytów ratalnych. Emitent kontynuował realizację strategicznych projektów, mających wpływ na dynamiczny rozwój biznesowy głównie w kanale online, który z uwagi na bezpieczny kontakt cieszył się dużym zainteresowaniem wśród klientów. Ograniczenia w normalnym funkcjonowaniu sklepów stacjonarnych związane z bezpieczeństwem w okresie pandemii oraz liczne promocje i obniżki cen u partnerów Emitenta

spowodowały zwiększoną sprzedaż online i tym samym wzrost udziału kredytów ratalnych w tym kanale.

Mając na uwadze bezpieczeństwo klientów związane z podpisywaniem umów w sieciach stacjonarnych u swoich partnerów handlowych Emitent zwiększył skalę umów podpisywanych z wykorzystaniem kodu SMS. W celu zoptymalizowania procesów handlowych Emitent wdrożył dla swoich partnerów rozwiązanie mające ułatwić obsługę sprzedażową i posprzedażową w kanałach online (tzw. ePanel).

Pomimo ograniczeń w funkcjonowaniu Emitenta i jego partnerów w okresie pandemii, Emitent nie odnotował tendencji spadkowej w sprzedaży kredytów ratalnych.

Private Banking

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

Liczba klientów Private Banking na koniec czerwca 2020 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 30 czerwca 2020 r. Emitent współpracował z trzynastoma polskimi i zagranicznymi TFI i w pierwszym półroczu 2020 r. pośredniczył w nabyciu jednostek uczestnictwa w kwocie 0,67 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 czerwca 2020 r. 1,92 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 systemy 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. Działalność w pierwszym półroczu 2020 r. skoncentrowana była na optymalizacji istniejących i wprowadzeniu nowych rozwiązań w bankowości internetowej i mobilnej oraz dostosowaniu kanałów cyfrowych do wymogów związanych z kryzysem wywołanym pandemią COVID-19.

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

Prace w pierwszym półroczu 2020 r. skoncentrowane były na optymalizacji istniejących i wprowadzeniu nowych rozwiązań w bankowości internetowej i mobilnej oraz dostosowaniu kanałów cyfrowych do wymogów związanych z kryzysem wywołanym pandemią COVID-19.

W celu zapewnienia najwyższego zadowolenia klientów w zakresie całej bankowości cyfrowej, zgodnie z założeniami strategii Emitenta, wprowadzono szereg usprawnień dla Klienta, pozwalając mu na zwiększenie komfortu korzystania z systemów bankowości internetowej i mobilnej.

W celu zapewnienia klientów w zakresie bankowości cyfrowej, zgodnie z założeniami strategii Emitenta, wprowadzono szereg usprawnień dla klientów, pozwalając mu na zwiększenie komfortu korzystania z systemów bankowości internetowej i mobilnej.

Bankowość internetowa T-Mobile Usługi Bankowe, została wzbogacona m.in. w zakresie realizacji płatności, a zmiany w przelewach dotyczyły głównie przelewów zagranicznych i europejskich. Zrealizowany został również szereg zmian w ramach dostosowywania bankowości cyfrowej do obecnie obowiązujących przepisów. Klienci indywidualni i biznesowi od 1 stycznia 2020 r. mogą korzystać z nowego sposobu realizacji przelewów z wykorzystaniem indywidualnego rachunku podatkowego.

W trosce o klientów ze specjalnymi potrzebami w Bankowości Internetowej T-Mobile Usługi Bankowe została udostępniona możliwość zamówienia dokumentów w postaci nagrania audio lub wizualnej

treści, wydruku w alfabecie Braille'a lub dokumentu z wielkością czcionki wygodnej do odczytu dla osób niedowidzących.

W systemach bankowości internetowej i mobilnej zostały dokonane również zmiany w widoku kart debetowych i kredytowych. Klientom przestały być prezentowane karty ze statusem „Zamknięta”, „Zastrzeżona” i „Niedostarczona”.

W związku z wypracowanym przez Związek Banków Polskich planem w odpowiedzi na kryzys spowodowany pandemią choroby COVID-19 klientom została udostępniona możliwość skorzystania z okresowego zawieszenia rat pożyczek i kredytów, czyli tzw. wakacje kredytowe. W bankowości internetowej klienci indywidualni mogą skorzystać z takiej opcji po wypełnieniu udostępnionego formularza. Sam formularz został przygotowany w prostej, przejrzystej postaci, spójnej z wyglądem bankowości internetowej, żeby proces przebiegł sprawnie.

W drugiej połowie 2020 roku upływa okres obowiązywania umowy pomiędzy Emitentem i T-Mobile Polska S.A., której efektem była współpraca w ramach T-Mobile Usługi Bankowe.

Oddział Alior Banku w Rumunii

W pierwszym półroczu 2020 r. Emitent kontynuował działalność komercyjną zagranicznego oddziału w Rumunii zapoczątkowaną 18 października 2017 r. (działalność operacyjna rozpoczęła się 18 lipca 2016 r.). Oddział rumuński prowadził sprzedaż i obsługę produktów bankowych dla klientów detalicznych pod marką „Telekom Banking” we współpracy z Telekom Romania.

W pierwszym półroczu 2020 r. działalność oddziału w Rumunii była prowadzona za pośrednictwem sieci sprzedaży produktów bankowych zarówno w kanałach stacjonarnych: 51 oddziałów, 139 sprzedawców bezpośrednich i 16 brokerów, w tym największy pośrednik finansowy na rynku rumuńskim – firma KIWI (dane na dzień 30 czerwca 2020 r.) oraz kanałach zdalnych: telemarketing, call center, bankowość internetowa i mobilna. 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.

W wyniku rozprzestrzeniania się pandemii choroby COVID-19 w drugim kwartale 2020 r., która objęła również terytorium Rumunii, działalność oddziału w Rumunii skoncentrowana została na zapewnieniu bezpieczeństwa pracownikom i klientom Telekom Romania. Oddział ten w bardzo krótkim czasie wdrożył wszystkie wytyczne krajowych służb sanitarnych oraz zaleceń wynikających z procedur obowiązujących w Grupie i grupie PZU. Umożliwiono pracownikom świadczenie pracy zdalnej, a także uruchomiono lokalizacje zapasowe zapewniając pełną ciągłość działania oddziału w Rumunii. W tym samym czasie zagwarantowano klientom możliwość wnioskowania o tzw. wakacje kredytowe zgodnie z lokalnymi wymogami regulacyjnymi. W maju 2020 r. wdrożono również opcję spłaty zobowiązań kredytowych w ponad 18.000 terminali PayPoint zlokalizowanych w małych sklepach lub punktach usługowych, co było istotne dla klientów wciąż regulujących swoje rachunki w formie gotówkowej, ponieważ ograniczono działalność sklepów i punktów sprzedaży Telekom Romania przez okres ponad 3 miesięcy z powodu wprowadzonych restrykcji związanych z walką z pandemią w Rumunii.

Następną kluczową inicjatywą zrealizowaną przez Telekom Banking było rozpoczęcie pilotażu funkcjonalności umożliwiającej nowym klientom zawnioskowanie i otwarcie produktów depozytowych całkowicie online, z domu bez konieczności udawania się do oddziału lub spotkania się z kurierem. Dostarczając nowatorski, bezpieczny i równocześnie przyjazny dla klientów proces weryfikacji tożsamości z wykorzystaniem innowacyjnych technologii. Start komercyjny zaplanowany jest na trzeci kwartał 2020 r.

W kolejnych miesiącach priorytetowymi działaniami dla oddziału w Rumunii są: poszerzenie palety oferowanych produktów o kartę kredytową z planem ratałnym oraz dalszy rozwój kanałów sprzedaży bezpośredniej i wdrożenie technologicznych rozwiązań optymalizujących sprzedaż produktów bankowych, a także nowych kanałów akwizycji i obsługi, włączając w to uruchomienie aplikacji mobilnej dla Kantora Walutowego.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. oddział w Rumunii zatrudniał 211 osoby w pełnym wymiarze czasu.

Bancovo

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

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

W pierwszej połowie 2020 r. Bancovo pozyskało ponad 80 tysięcy nowych użytkowników. Dodatkowo na skutek pandemii choroby COVID-19 od marca 2020 r. więcej klientów zaczęło poszukiwać finansowania swoich potrzeb online. Od kwietnia 2020 r. na skutek wprowadzonych regulacji dotyczących maksymalnego oprocentowania Emitent zaobserwował spadek dostępności ofert firm pożyczkowych, co zaowocowało intensyfikacją działań w obszarze dostępnej na Bancovo oferty banków m.in. wprowadzając pierwszy w Polsce kredyt konsolidacyjny online we współpracy z oddziałem TF Bank AB w Polsce czy wprowadzając do sprzedaży ofertę banku Credit Agricole Bank Polska S.A.

Oferta Bancovo jest kierowana do rosnącej grupy konsumentów korzystających z e-commerce oraz usług online. Na koniec czerwca 2020 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).

Pierwsze półrocze 2020 r. było okresem szybkiego rozwoju dotychczasowej działalności platformy oraz wdrażaniem nowych projektów biznesowych Bancovo, w tym m.in.:

- wdrożenia pierwszego w Polsce kredytu konsolidacyjnego online we współpracy z oddziałem TF Bank AB w Polsce, z oferty którego klient może skorzystać w całości przez internet lub przez telefon przy udziale konsultanta Bancovo;
- rozwój technologiczny platformy CASH – wspólnego przedsięwzięcia PZU, Emitenta oraz Bancovo. Bancovo jest partnerem technologicznym platformy CASH, która jest pierwszym w Polsce zastosowaniem modelu współpracy BaaS (*Broker-as-a-Service*). Wdrożenie CASH pokazuje, że rozwiązania Bancovo są łatwe do powielenia, platforma posiada otwartą architekturę IT, co pozwala na szybką implementację w innych modelach biznesowych w Polsce, a także w innych krajach;
- wdrożenie do sprzedaży oferty kredytu gotówkowego Credit Agricole Bank Polska S.A., jednego z kluczowych podmiotów na rynku consumer finance w Polsce; oraz
- rozwój procesów kredytowych wykorzystujący możliwości jakie oferuje PSD2 w obszarze procesów identyfikacji klienta oraz oceny zdolności kredytowej klientów.

Segment biznesowy

Informacje ogólne

Emitent posiada kompleksową i nowoczesną ofertę dla klientów biznesowych wszystkich segmentów: mikro, małych i średnich oraz podmiotów korporacyjnych. Na koniec czerwca 2020 r., Emitent obsługiwał prawie 230 tys. klientów biznesowych, a łączne zaangażowanie kredytowe osiągnęło 20,37 mld zł.

Mikrofirmy

Na 30 czerwca 2020 r., Emitent obsługiwał ponad 200 tys. klientów biznesowych mikro. Mimo ograniczeń związanych z pandemią COVID-19, Emitent pozyskiwał nowych klientów wzmacniając wykorzystanie internetowych kanałów sprzedaży, przy jednoczesnym zachowaniu pełnej obsługi w placówkach bankowych. W pierwszej połowie 2020 roku rachunek firmowy otworzyło 15.578 klientów z segmentu mikroprzedsiębiorstw, o 36% więcej niż w analogicznym okresie 2019 r.

Rachunki, rozliczenia i depozyty

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

Przedsiębiorcy z segmentu mikro mogą otworzyć za pośrednictwem kanałów zdalnych rachunki iKonto Biznes oraz Rachunek 4x4. Są one skierowane do przedsiębiorców rozliczających się na zasadach uproszczonej księgowości.

W drugim kwartale 2020 r. Emitent umożliwił swoim klientom biznesowym uczestnictwo w programie Mastercard Bezценne Chwile, w którym każda płatność przybliża użytkownika do wybranej nagrody, powiązanej ze wskazaną przez niego pasją. Dzięki dokonywanym transakcjom uczestnicy zbierają punkty, które bezpłatnie wymieniają na wybrane przez siebie nagrody rzeczowe lub wydarzenia.

Emitent zapewnia realizowanie płatności kartowych za pomocą smartfonów i innych urządzeń elektronicznych, dzięki usługom Apple Pay, Google Pay, Garmin Pay oraz Fitbit Pay.

Usługi dodane

Portal internetowy [www.\[.\]zafirmowani\[.\]pl](http://www.[.]zafirmowani[.]pl) skierowany do przedsiębiorców z segmentu mikrofirm to bezpłatna platforma dostępna w formie otwartego serwisu internetowego. Portal stanowi praktyczny poradnik i dostarcza informacji ważnych dla przedsiębiorców. Eksperckie artykuły i materiały video odpowiadają na pytania pojawiające się podczas prowadzenia, zakładania i finansowania własnego przedsiębiorstwa. Serwis oferuje też narzędzia, pomocne współczesnemu przedsiębiorcy w trakcie prowadzenia biznesu. Użytkownicy podczas procesu rejestracji mogą całkowicie online założyć rachunek firmowy wraz z kartą debetową i możliwością zdobycia premii 200 PLN po spełnieniu warunków aktywności. Dzięki portalowym funkcjonalnościom, użytkownicy mają możliwość pozyskania nowych, potencjalnych partnerów oraz klientów.

Zarejestrowani użytkownicy portalu mogą korzystać z bezpłatnej aplikacji księgowej umożliwiającej prowadzenie uproszczonej księgowości, wyposażonej w generator obowiązkowych Jednolitych Plików Kontrolnych i deklaracji VAT, a także umożliwiającej automatyczne wyliczenie kwoty należnego podatku. Ponadto, 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.

Zarejestrowani użytkownicy otrzymują również dostęp do ofert partnerów portalu.

Kredyty

Działalność Emitenta w segmencie mikroprzedsiębiorstw opiera się na kompleksowej, w pełni wystandaryzowanej ofercie kredytowej.

Przedsiębiorcom oferowany jest Pakiet Finansowy Biznes, dzięki któremu w ramach jednej decyzji, przedsiębiorca otrzymuje pięć form finansowania do wyboru. Przyznana przedsiębiorcy kwota może zostać podzielona na: kredyt nieodnawialny, kredyt w rachunku bieżącym, kartę kredytową, faktoring i leasing. Dzięki takiemu rozwiązaniu, klient może przeznaczyć środki na dowolne cele związane z działalnością gospodarczą.

Na koniec czerwca 2020 roku 97% nowych udzielonych kredytów w segmencie mikroprzedsiębiorstw zostało zabezpieczonych gwarancją BGK.

Udogodnienia dla klientów w okresie pandemii choroby COVID-19

Obsługa zdalna

Realizując strategię „Więcej niż bank” Emitent wprowadził do swojej oferty e-podpis dostarczony przez Autenti. Jako pierwsi z nowego rozwiązania skorzystali przedsiębiorcy w procesie odraczania spłaty rat kredytów oraz odnowień technicznych. Technologia Autenti pozwala na bezpieczne i szybkie podpisywanie dokumentów na odległość.

Możliwość odroczenia spłaty zobowiązań kredytowych firmy

Emitent, rozpoznając oczekiwania klientów, udostępnił możliwość odroczenia spłaty rat kredytów tzw. wakacje kredytowe. Klienci Emitenta mogą wnioskować o przesunięcie spłaty pełnej raty o trzy miesiące lub przesunięcie spłaty raty kapitałowej o sześć miesięcy.

Ułatwienia w procesie kredytowym

Emitent wprowadził katalog ułatwień w rozpoznawaniu spraw klientów narażonych na ekonomiczne skutki pandemii choroby COVID-19. Obejmuje on m.in. możliwość rezygnacji z konieczności przeprowadzenia inspekcji terenowej przedsiębiorstwa, zabezpieczenia lub inwestycji czy możliwość przyjęcia, w awaryjnych sytuacjach, wyciągów bankowych potwierdzających wpłaty do urzędu skarbowego i ZUS-u zamiast zaświadczeń.

Małe, średnie przedsiębiorstwa i firmy korporacyjne

Bankowość transakcyjna i system bankowości internetowej BusinessPro

Oferta rachunków dla małych i średnich przedsiębiorstw oraz korporacji jest dopasowana do oczekiwań poszczególnych segmentów firm i wykorzystuje nowoczesne kanały pozyskiwania klientów oraz obsługi produktów. Przedsiębiorcom prowadzącym działalność gospodarczą w powyższych segmentach Emitent proponuje rachunki Biznes Optymalny, Biznes Komfort, w ramach których klient dostosowuje rozwiązania do profilu działalności swojej firmy. Uzupełnieniem oferty rachunków jest szereg kart płatniczych, w tym karty debetowe i kredytowe wirtualne, które ułatwiają klientom zarządzanie znacznymi wolumenami płatności w Internecie oraz karta wielowalutowa z dostępem do 23 walut bez kosztów przewalutowań.

Pakiet produktów i usług bankowości transakcyjnej obejmuje zarządzanie przepływami gotówkowymi, monitorowanie splotu należności i ich bieżącą identyfikację za pośrednictwem systemu bankowości internetowej BusinessPro oraz automatyzację procesów księgowych poprzez BankConnect, który w

czerwcu 2020 roku dzięki współpracy Emitenta z firmą Soneta został udostępniony w nowym systemie księgowym enova365.

Ponadto, Emitent wprowadził udogodnienia w systemie bankowości internetowej BusinessPro, w tym m. in. stworzył nowe intuicyjne wzory przelewów masowych, płacowych i do urzędu skarbowego oraz przyjazny wzór do spłaty karty kredytowej, a także mechanizm uzupełniania i modyfikacji zgód marketingowych przed logowaniem do systemu oraz obsługę wniosków o subwencję w ramach Tarczy PFR.

Emitent rozszerzył też dotychczasową współpracę z Poczta Polska. Klienci Emitenta z segmentu małych, średnich i dużych firm, mogą wpłacać gotówkę w PLN w formie zamkniętej nie tylko w kasach oddziałów oraz specjalnie przygotowanych automatów, ale również w godzinach pracy 1.300 placówek Poczty Polskiej. Dodatkowo Klienci Emitenta mogą liczyć na specjalną obsługę z pominięciem kolejek.

Wybuch pandemii choroby COVID-19 spowodował spadek liczby nowych klientów o 30% w stosunku do drugiego kwartału 2019 r. i zatrzymał odnotowywaną wcześniej systematyczną tendencję wzrostową. Odbudowa wzrostu nowej akwizycji przez Emitenta koncentruje się na tworzeniu długofalowych relacji z przedsiębiorcami opartych o wieloproduktową i wysoko transakcyjną współpracę.

Kredyty

Emitent w celu wzmocnienia procesu pozyskiwania nowych klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw oraz korporacji wprowadził specjalną propozycję dla przedsiębiorców posiadających zobowiązania w innych bankach. Oferta Emitenta dotyczy kredytów obrotowych, kredytów zabezpieczonych hipoteką i finansowania w formie faktoringu i obejmuje refinansowanie w walutach PLN, EUR, USD, GBP, bez prowizji przygotowawczej i z obniżoną marżą do 50% przez 12 miesięcy.

Emitent wprowadził również uproszczenia procesu kredytowego dla małych, średnich i dużych firm. Najważniejsze zmiany w procesie kredytowym to wydłużenie ważności wniosków kredytowych z 30 do 90 dni, możliwość składania przez klientów korporacyjnych, spółki prawa handlowego, uproszczonego formularza zgód i oświadczeń zamiast standardowego wniosku, czy też odstąpienie od obowiązku dostarczania pełnych prognoz finansowych dla kart kredytowych.

Strategia Emitenta zakłada wzrost jego akcji kredytowej w sposób zapewniający wysoki potencjał przychodowy, przy jednoczesnej minimalizacji kosztów ryzyka. W ramach realizacji strategii, Emitent identyfikuje atrakcyjne sektory gospodarki, tworząc listę tzw. branż preferowanych. Firmy działające w wybranych branżach mogą liczyć na korzystną politykę cenową oraz szybszy czas decyzji kredytowej.

W pierwszej połowie 2020 r. Emitent w ramach konsorcjum wraz z innymi instytucjami finansowymi podpisał umowy kredytowe z następującymi klientami: Grupą Azoty Polyolefins S.A. – finansowanie projektu Polimery Police, gdzie zaangażowanie Emitenta wynosi około 370 mln PLN, oraz Gaz System S.A. na realizację strategii inwestycyjnej w latach 2020-2025, gdzie zaangażowanie Emitenta wynosi około 250 mln PLN.

Na koniec czerwca 2020 r. łączna sprzedaż Emitenta z tytułu nowego limitu kredytowego w segmencie małych, średnich i dużych firm wzrosła o 122% w stosunku do I kwartału 2020 r. i wyniosła prawie 2 mld PLN. W tym samym okresie o 20% zwiększył się wolumen kredytów uruchomionych w ramach decyzji automatycznych.

Udogodnienia dla klientów w okresie pandemii

Obsługa zdalna

Emitent wprowadził zdalną obsługę klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw oraz korporacyjnego za pośrednictwem kanałów cyfrowych, bez konieczności wizyty w palcówce Emitenta. Emitent wykorzystał do tego podpis kwalifikowany udostępniony przez Ministerstwo Cyfryzacji. Wymiana umów ramowych, kredytowych, aneksów, dyspozycji posprzedażowych z podpisem kwalifikowanym między przedsiębiorcą a Emitentem może się odbywać poprzez e-maila lub bankowość elektroniczną BusinessPro. Zdalna obsługa dotyczy rachunków firmowych, kredytów, produktów transakcyjnych, kart i finansowania handlu dla nowych i dotychczasowych klientów. Obsługą zleceń przekazanych przez klientów za pośrednictwem systemu BusinessPro zajmuje się nowo powołany Zespół Obsługi Operacyjnej Klienta Biznesowego Emitenta.

Możliwość odroczenia spłaty zobowiązań kredytowych firmy

Emitent, rozpoznając oczekiwania klientów, udostępnił możliwość odroczenia spłaty rat kredytów tzw. „wakacje kredytowe”. Klient może wnioskować o przesunięcie spłaty pełnej raty o trzy miesiące lub przesunięcie spłaty raty kapitałowej o sześć miesięcy. Na koniec czerwca 2020 r., w segmencie małych, średnich i dużych firm, pozytywnie zostało rozpatrzonych 400 wniosków o odroczenie spłaty zobowiązań wobec Emitenta.

Ułatwienia w procesie kredytowym

Emitent wprowadził katalog ułatwień w rozpoznawaniu spraw klientów narażonych na ekonomiczne skutki pandemii choroby COVID-19. Obejmuje on m.in. możliwość rezygnacji z konieczności przeprowadzenia inspekcji terenowej przedsiębiorstwa, zabezpieczenia lub inwestycji czy możliwość przyjęcia, w awaryjnych sytuacjach, wyciągów bankowych potwierdzających wpłaty do urzędu skarbowego i ZUS zamiast zaświadczeń.

Produkty finansowania handlu

Emitent oferuje pełen zakres produktów wspierających potrzeby w obszarze finansowania wymiany handlowej. Oferta jest na bieżąco modyfikowana zgodnie z wymogami rynku i zmianami w przepisach prawa.

W pierwszym półroczu 2020 r., Emitent wdrożył dwuetapowy proces kredytowy dla transakcji faktoringu z regresem, co umożliwia szybką weryfikację firmy i jej potencjału związanego z daną formą finansowania.

Ponadto, Emitent wprowadził też nową metodykę faktoringową, która zwiększa m.in. poziom wypłaty zaliczki brutto dla klientów do 95%. Podwyższenie poziomu zaliczki jest ważnym elementem poprawy płynności przedsiębiorstwa korzystającego z faktoringu. Obecnie klienci Emitenta mogą otrzymać już prawie całą kwotę faktury niezwłocznie po jej wystawieniu, wysłaniu towaru do kontrahenta i przekazaniu faktury do banku celem sfinansowania. Wcześniejsze otrzymanie zaliczki i jej wysokość są ważne dla klientów zmagających się z problemami płynnościowymi w związku z wybuchem pandemii choroby COVID-19. W ofercie Kredytu Płynnościowego z Gwarancją Funduszu Gwarancji Płynnościowych Emitent wprowadził możliwość udzielenia Limitu Wierzytelności Wielowalutowego w PLN wraz z sublimitem w PLN na gwarancje oraz akredytywy. Dzięki temu nie tylko kredyt, ale także instrumenty zabezpieczające płatność czy wykonanie zobowiązań, mogą uzyskać wsparcie w postaci gwarancji BGK.

Emitent zmienił również procedury odnoszące się do ustanawiania oraz zmiany limitów zaangażowania dla banków oraz grup bankowych, które stanowią maksymalne dopuszczalne zaangażowanie z tytułu transakcji skarbowych i handlowych (m.in. potwierdzenia akredytywy, dyskonta należności z akredytywy, wystawienia gwarancji na podstawie otrzymanej regwarancji i potwierdzenia gwarancji wystawionej przez bank-kontrahenta) zawartych z danym bankiem oraz wszystkimi bankami należącymi do danej grupy bankowej. Usprawnia to ścieżkę przyznawania limitów dla banków

zagranicznych i ułatwia Emitentowi pozyskiwanie klientów zajmujących się działalnością biznesową. Jest to kolejne przyspieszenie procesów i korzystna zmiana w ofercie finansowania handlu.

Tarcza finansowa PFR dla mikrofirm oraz małych i średnich przedsiębiorstw

Emitent aktywnie zaangażował się w Program Tarczy Finansowej PFR dla Firm i Pracowników i dostosował systemy bankowości elektronicznej do procesu przyjmowania wniosków o subwencje. Klienci biznesowi Emitenta mogli składać wnioski w bankowości internetowej Alior Online i BusinessPro od dnia startu programu tj. od 29 kwietnia 2020 r. Oprócz wprowadzonych rozwiązań technicznych, Emitent przekazał przedsiębiorcom materiały edukacyjne w różnej formie z najważniejszymi wskazówkami jak wypełnić wniosek o subwencję. Ponadto, Emitent stworzył również specjalną stronę informacyjną [www\[.\]aliorbank\[.\]pl/tarcza](http://www[.]aliorbank[.]pl/tarcza), na której udostępnił kalkulator do wyliczania szacunkowej kwoty wsparcia. Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. 14.572 klientów otrzymało decyzje o przyznaniu wsparcia finansowego na łączną kwotę 2.424.633.284 PLN.

Fundusze unijne i programy pomocowe dla mikrofirm, małych i średnich przedsiębiorstw oraz korporacji

Emitent stale zwiększa swój udział w programach publicznych, zarówno finansowanych ze środków unijnych, jak i krajowych. Pozwala to na rozszerzenie i uatrakcyjnianie oferty dla klientów, szczególnie z sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Bardzo dużą część finansowania udzielonego firmom przez Emitenta stanowią kredyty zabezpieczone przez BGK z wykorzystaniem środków publicznych - krajowych i unijnych. Emitent udziela m.in. kredytów z gwarancjami BGK w ramach Krajowego Funduszu Gwarancyjnego (w ramach kontynuacji programu de minimis), a także z programów COSME i Kreatywna Europa. W przypadku kredytów zabezpieczonych gwarancją klienci zyskują alternatywne sposoby zabezpieczenia planowanego finansowania.

Emitent od rozpoczęcia sprzedaży w 2013 r. udzielił prawie 50 tysięcy gwarancji de minimis o łącznym wolumenie ponad 11 mld PLN wspierając przedsiębiorców w Polsce. Ponadto, Emitent od 2015 roku udzielił ponad 17,6 tysięcy gwarancji COSME na łączną kwotę 4 mld PLN. W pierwszym półroczu 2020 r. Emitent udzielił blisko 0,5 mld PLN kredytów zabezpieczonych tym instrumentem. Ponad 90% nowej sprzedaży kredytów dla klientów segmentu mikro i 60% klientów segmentu małych firm jest zabezpieczone gwarancjami oferowanymi we współpracy z BGK.

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.

W celu przeciwdziałania skutkom pandemii choroby COVID-19 w kwietniu 2020 r. zostały rozszerzone zasady udzielania gwarancji Biznesmax o możliwość obejmowania gwarancją kredytów obrotowych odnawialnych związanych z bieżącą działalnością firmy. To dodatkowe wsparcie dla przedsiębiorców, które pozwala na zwrot części lub nawet całości zapłaconych przez klienta odsetek od kredytu za maksymalnie trzy lata od dnia uruchomienia kredytu.

Kredyt EKOFIRMA

Bazując na gwarancji Biznesmax Emitent stworzył Kredyt EKOFIRMA na zakup i montaż paneli fotowoltaicznych dla przedsiębiorców z sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Kredyt EKOFIRMA

skierowany jest do prosumentów energii odnawialnej tzn. dla przedsiębiorców działających w segmencie mikro, małym i średnim, którzy planują wytwarzać energię elektryczną ze słońca w mikro instalacji o mocy do 50 kW na zaspokojenie potrzeb energetycznych własnego przedsiębiorstwa.

Emitent nie wymaga od takiego klienta zabezpieczeń materialnych. Jedynym zabezpieczeniem kredytu Ekofirma jest gwarancja Biznesmax i weksel własny in blanco. Kredyt udzielany jest w maksymalnej kwocie do 500 tys. PLN na 10 lat. Zabezpieczenie w postaci gwarancji Biznesmax jest dla klienta bezpłatne przez cały okres objęty gwarancją. Dodatkowo klient może się ubiegać o zwrot części lub nawet całości zapłaconych odsetek za pierwsze trzy lata spłaty.

Gwarancja Kreatywna Europa

W lipcu 2019 r. Emitent jako pierwszy wprowadził do oferty gwarancję Kreatywna Europa i udzielił pierwszego kredytu z tą gwarancją. Gwarancja jest wsparciem dla klientów z szerokokorozumianej 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.

Fundusz Gwarancji Płynnościowych – gwarancja dla średnich i dużych przedsiębiorstw

W kwietniu 2020 r. BGK udostępnił narzędzie mające zmniejszyć skutki pandemii choroby COVID-19. Gwarancja z Funduszu Gwarancji Płynnościowych jest kierowana do klientów z sektora średnich i dużych przedsiębiorstw. Gwarancja ma charakter terminowy i obowiązuje do końca 2020 r. Głównym celem gwarancji jest podtrzymanie akcji kredytowej w związku z potrzebami płynnościowymi dla przedsiębiorstw, które są lub mogą zostać dotknięte skutkami ekonomicznymi pandemii choroby COVID-19.

Na koniec czerwca 2020 r. Emitent zabezpieczył gwarancją Funduszu Gwarancji Płynnościowych do 80% wolumen transakcji na ponad 225 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. Poczynając od promesy kredytowej do kredytu z dotacją unijną poprzez kredyty pomostowe czyli prefinansujące dotację oraz kredyt na wkład własny czyli na koszty kwalifikowane nie objęte dotacją, kredyt na koszty niekwalifikowane i kredyt na finansowanie podatku VAT. Przy kosztach uzupełniających Emitent proponuje klientom gwarancję Biznesmax.

W pierwszej połowie 2020 r. Emitent wystawił promesy kredytowe na łączną kwotę 65 mln PLN, natomiast na koniec 2019 r. 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, które jest dostępne do końca sierpnia 2020 r.

Dotychczas w ramach tego działania zrealizowano 20 projektów inwestycyjnych o łącznej wartości ok. 100 mln PLN, z czego około 90% stanowi finansowanie w formie pożyczki szerokopasmowej.

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 oraz w wybranych regionach jednostkom samorządu terytorialnego. 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, podlaskiego i małopolskiego.

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

Branże preferowane

Strategia Emitenta zakłada wzrost jego akcji kredytowej w sposób zapewniający wysoki potencjał przychodowy, przy jednoczesnej minimalizacji kosztów ryzyka. W ramach realizacji tej strategii identyfikuje atrakcyjne sektory gospodarki, tworząc listę tzw. Branż Preferowanych. Firmy działające w wybranych branżach mogą liczyć na korzystną politykę cenową oraz szybszy okres decyzji kredytowych przy korzystaniu z produktów i usług Emitenta.

Lista branż preferowanych jest aktualizowana przez Dział Strategii i Sprzedaży Klienta Biznesowego we współpracy z Departamentem Ryzyka Emitenta na podstawie analizy długoterminowych trendów gospodarczych jak również krótkoterminowych prognoz koniunktury makroekonomicznej. W 2020 r. lista branż preferowanych zawiera m.in. produkcję opakowań papierowych, kosmetyków, chemii gospodarczej oraz działalność w obszarze ochrony zdrowia.

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 obligacji zabezpieczonych gwarancją 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 umożliwia 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).

Do dyspozycji klientów została oddana karta wielowalutowa umożliwiającą płatności w blisko 160 walutach w tym bezpośrednio płatności w 23 walutach dostępnych w Kantorze Walutowym. Od 21 maja 2020 r. karta jest bezpłatna dla nowych zamówień. Zmiana taryfy w zakresie opłaty za kartę przelożyła się na wzrost zamówień kart o 45% w skali miesiąca.

Pierwsze półrocze 2020 r. zaowocowało wdrożeniem w Kantorze Walutowym nowej usługi – szybkiego zasilenia rachunku. Usługa umożliwia natychmiastowe doładowanie rachunku środkami za pośrednictwem dowolnej karty kredytowej lub debetowej – bez długiego oczekiwania na przelew. Usługę wyróżnia również fakt, że zasilac można zarówno konto złotówkowe, jak i walutowe. Szybkie

zasilenie rachunku zostało wdrożone we współpracy z Dotpay. Z usługi mogą korzystać zarówno klienci indywidualni jak i biznesowi.

W pierwszym półroczu 2020 r. Emitent rozwijał aplikację mobilną Kantoru Walutowego. Wprowadzone zmiany i optymalizacje przełożyły się na uznanie w oczach klientów, co potwierdza wzrost oceny w sklepie Google Play (do 4.1) oraz App Store (do 4.5).

Stabilność aplikacji, dostępność oraz intuicyjna obsługa powodują, że klienci częściej logują się do aplikacji mobilnej. W pierwszym półroczu 2020 r. liczba logowań do aplikacji była o 150% wyższa niż do wersji internetowej Kantoru Walutowego. Wzrost logowań przełożył się również na wzrost wymiany walut w tym kanale do 43% wszystkich zawartych transakcji (wzrost o 13% w stosunku do poprzedniego półrocza). W maju 2020 r. na profilu Emitenta na portalu facebook[.pl] ukazał się konkurs promujący Kantor Walutowy. Do konkursu – po raz pierwszy w historii Emitenta – został użyty automatyczny BOT. Jego zadaniem było zadawanie klientom pytań konkursowych. Konkurs spotkał się z pozytywnym odzewem użytkowników Facebooka i wygenerował ponad 1.200 zgłoszeń konkursowych.

W pierwszym półroczu 2020 r. Emitent wdrożył szereg wymogów i wytycznych nadzoru europejskiego i krajowego w zakresie rynków finansowych oraz dostosował swoje działania do zmian rynkowych oraz regulacyjnych związanych z wybuchem pandemii choroby COVID-19. Emitent zmodyfikował też procesy pod kątem ułatwienie klientom zdalnego dostępu do swoich produktów i usług.

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.

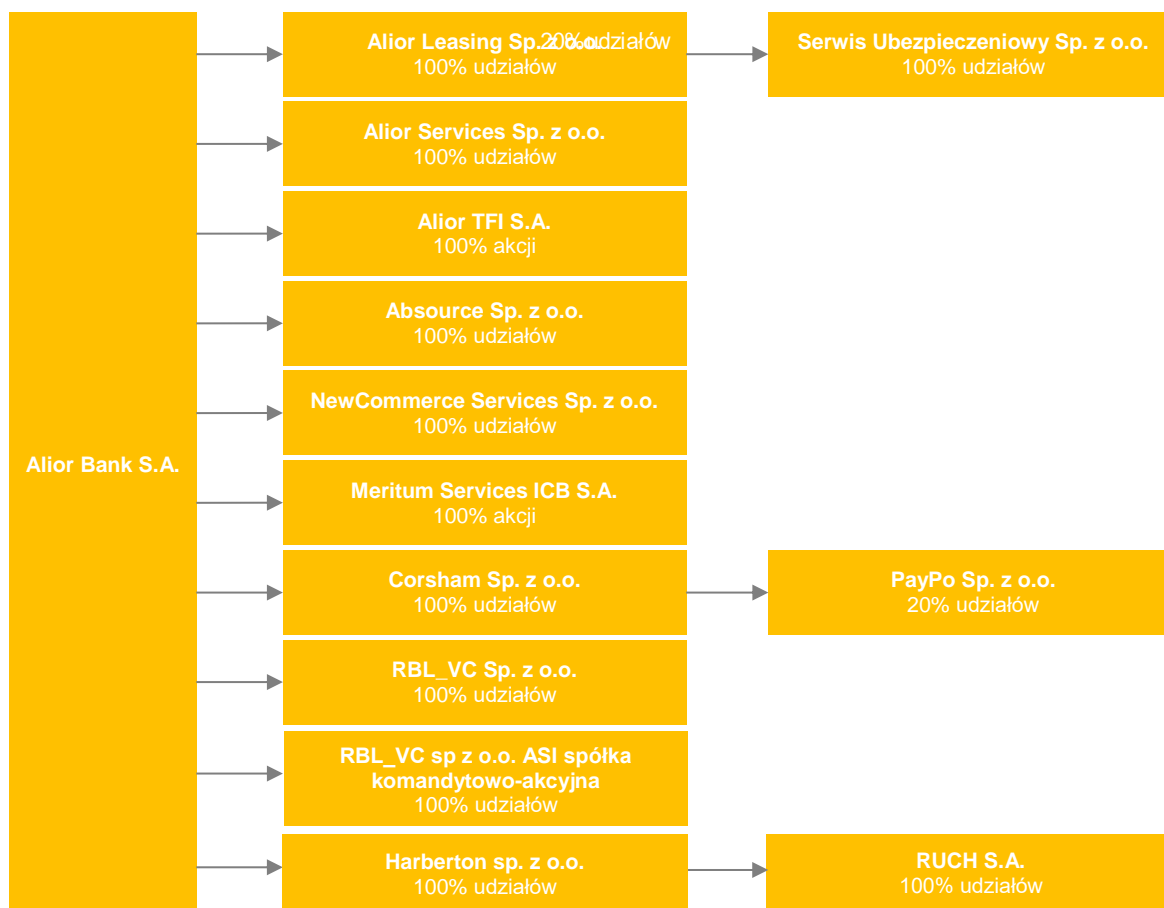
Podstawy wszelkich oświadczeń Emitenta dotyczących jego pozycji konkurencyjnej

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 0,1 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 konkurowaniu z podmiotami o największym udziale rynkowym;
- zmiany w otoczeniu regulacyjnym, które mogą skutkować istotnym wzrostem obciążeń związanych z prowadzeniem działalności bankowej (w tym kapitałowych lub podatkowych) lub zwiększające koszty operacyjne mogą negatywnie wpłynąć na funkcjonowanie Banku i mieć negatywny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe;
- rosnące znaczenie podmiotów niebędących bankami, które oferują usługi i produkty konkurencyjne do usług bankowych, jest jednym z czynników mających wpływ na wysoki poziom konkurencji w polskim sektorze finansowym. Z uwagi na brak nadzoru ze strony KNF, podmioty te często oferują potencjalnym klientom warunki świadczenia usług finansowych, które są atrakcyjniejsze niż oferta banków. Zwiększona konkurencja w krajowym sektorze finansowym może z kolei wpłynąć na zwiększenie presji cenowej na usługi i produkty oferowane przez Emitenta oraz ponoszenia z tego tytułu dodatkowych nakładów; oraz
- skala popytu zgłaszanego na usługi bankowe, a także zdolność klientów Emitenta do terminowej spłaty zobowiązań finansowych zależy w dużym stopniu od ich kondycji finansowej. Poza sytuacją makroekonomiczną kraju, sytuacja ekonomiczna wielu grup klientów zależy również od prowadzonej polityki gospodarczej. Zarówno spowolnienie tempa wzrostu polskiej gospodarki, jak i zmiana uregulowań prawnych funkcjonowania przedsiębiorstw, może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową wybranych klientów Emitenta.

PROGNOZY WYNIKÓW LUB WYNIKI SZACUNKOWE

Emitent nie publikuje prognoz wyników ani wyników szacunkowych.

ORGANY ADMINISTRACYJNE, ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE

Zarząd

Zarząd zarządza Emitentem i reprezentuje go wobec osób trzecich. Wszelkie sprawy niezastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami statutu Emitenta do kompetencji innych organów Emitenta, należą do kompetencji Zarządu. Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Emitenta upoważnieni są: dwaj członkowie Zarządu działający łącznie, albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem lub z pełnomocnikiem albo dwaj prokurenci łącznie, a także pełnomocnicy w granicach otrzymanych pełnomocnictw.

Zgodnie ze Statutem, Zarząd składa się z co najmniej trzech członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej 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
Iwona Duda	Wiceprezes zarządu	12 maja 2020 r.	29 czerwca 2023 r.
Maciej Brzozowski	Wiceprezes zarządu	29 czerwca 2020 r.	29 czerwca 2023 r.
Seweryn Kowalczyk	Wiceprezes zarządu	27 listopada 2018 r.	29 czerwca 2023 r.
Agata Strzelecka	Wiceprezes zarządu	13 kwietnia 2018 r.	29 czerwca 2023 r.
Dariusz Szwed	Wiceprezes zarządu	1 stycznia 2019 r.	29 czerwca 2023 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
Aleksandra Agatowska	Przewodniczący Rady Nadzorczej	21 maja 2020 r.	21 maja 2024 r.
Ernest Bejda	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	21 maja 2020 r.	21 maja 2024 r.
Dr Mikołaj Handschke	Członek rady nadzorczej	31 października 2017 r.	21 maja 2024 r.
Artur Kucharski	Członek rady nadzorczej	31 października 2017 r.	21 maja 2024 r.
Wojciech Myślecki	Członek rady nadzorczej	25 czerwca 2018 r.	21 maja 2024 r.
Marek Pietrzak	Członek rady nadzorczej	21 maja 2020 r.	21 maja 2024 r.
Robert Pusz	Członek rady nadzorczej	21 maja 2020 r.	21 maja 2024 r.

Źródło: Emitent.

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

Niezależnymi członkami Rady Nadzorczej są Mikołaj Handschke, Artur Kucharski, Wojciech Myślecki oraz Marek Pietrzak.

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, Ernest Bejda, Wojciech Myślecki oraz Marek Pietrzak. 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).

Członkiem Komitetu Audytu posiadającym wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent jest Wojciech Myślecki. 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. Wojciech Myślecki jest również absolwentem dwuletniego studium Management in Free Market Economy, które ukończył w 1993. Wojciech Myślecki posiada wieloletnie doświadczenie w sprawowaniu funkcji zarządczych i nadzorczych w największych spółkach działających na polskim rynku. Dodatkowo w latach 1991 – 1992 był doradcą Prezesa Rady Ministrów do spraw polityki gospodarczej. Jako prezes, członek zarządu, członek i przewodniczący rad nadzorczych związany był lub jest, między innymi, z: Global Investment Corporation, Bankiem Zachodnim WBK S.A. (obecnie Santander Bank Polska S.A.), Polskimi Sieciami Elektroenergetycznymi S.A., KGHM Polska Miedź S.A., Generali Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A., Procom System S.A., Tauron Polska Energia S.A., Energa Wytwarzanie S.A. (obecnie Energa OZE S.A.).

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: Aleksandra Agatowska, Ernest Bejda oraz Mikołaj Handschke.

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 Banku oraz interesów jego akcjonariuszy.

Ponadto, Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

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

Komitet ds. Ryzyka

W skład Komitetu ds. Ryzyka wchodzi: Robert Pusz, Ernest Bejda, Mikołaj Handschke 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 30 września 2020 r. Od dnia 30 września 2020 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:	41.658.850	31,91%	41.658.850	31,91%
<i>Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.</i>	41.655.928	31,91%	41.655.928	31,91%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny, Aviva Santander	11.650.000	8,92%	11.650.000	8,92%
	9.467.180	7,25%	9.467.180	7,25%

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 2021 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 stało się prawomocne; 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. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie w dniu 17 czerwca 2020 r. wydał wyrok, w którym uchylił zaskarżoną decyzję KNF oraz umorzył postępowanie prowadzone przez KNF w tej sprawie. Wyrok nie jest prawomocny, Komisja Nadzoru Finansowego złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

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 BPW.

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 17 grudnia 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	F2(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 „F2” oznacza: „dobrą zdolność do terminowej obsługi zobowiązań finansowych w porównaniu do innych emitentów lub zobowiązań w Polsce. Jednak margines bezpieczeństwa nie jest tak duży, jak w przypadku wyższych ratingów.”

INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY

WARUNKI, PARAMETRY I PRZEWIDYWANY HARMONOGRAM OFERTY

Warunki Oferty

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

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

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

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

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

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

Przestrzeganie wymogów dotyczących oferowania BPW klientom Agenta Oferującego

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, w szczególności Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych a także do zaleceń KNF zamieszczonych w „Komunikacie KNF w sprawie oferowania obligacji” z dnia 29 maja 2018 r., które Agent Oferujący odpowiednio stosuje również do oferowania Dłużnych Papierów Wartościowych innych niż obligacje.

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, BPW są odpowiednim instrumentem finansowym. Jeśli w stosunku do danego klienta

BPW znajdują się poza grupą docelową, do której został przypisany, pracownicy Agenta Oferującego nie będą aktywnie oferować mu nabycia BPW.

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

Rodzaje inwestorów, którym oferowane są BPW

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

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

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

Cena BPW

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

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

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

Wielkość emisji

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

Poszczególne serie BPW mogą być emitowane w transzach.

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

Terminy obowiązywania Oferty

BPW mogą być oferowane w okresie ważności niniejszego Prospektu.

Terminy i miejsce przyjmowania zapisów na BPW

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

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

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

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

Zasady składania zapisów na BPW

Proces budowy Księgi Popytu

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

Zasady składania zapisów

Zasady ogólne

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

W ramach każdej serii BPW zapisy na BPW będą mogły być składane przez inwestorów w punktach obsługi klienta, których lista zostanie opublikowana na stronie internetowej Emitenta ([www\[.\]aliorbank\[.\]pl](http://www[.]aliorbank[.]pl)) przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na BPW danej serii. W przypadku Oferty danej serii lub transzy BPW kierowanej do Inwestorów Instytucjonalnych, Inwestorzy Instytucjonalni będą zobowiązani składać zapisy na BPW jedynie 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 BPW jest bezwarunkowy, nieodwołalny, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą od dnia dokonania zapisu przez okres do zapisania tych BPW na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczym, z wyłączeniem sytuacji opisanej w art. 23 Rozporządzenia Prospektowego, o której mowa w części „Warunki oraz okres wycofania się ze skutków prawnych zapisu” poniżej.

Zapisy na BPW będą składane na co najmniej dwóch egzemplarzach formularza zapisu, chyba że zapis składany jest w postaci elektronicznej. Na dowód złożenia zapisu osoba składająca zapis otrzymuje jeden egzemplarz złożonego i wypełnionego formularza zapisu, potwierdzony

przez pracownika firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia formularza zapisu na BPW ponosi inwestor.

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

Inwestor zobowiązany jest do posiadania Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego, przy czym Inwestor Detaliczny zobowiązany jest do posiadania rachunku w firmie inwestycyjnej przyjmującej zapis. Ponadto, w przypadku, gdy Ostateczne Warunki wskazują, że BPW danej serii będą rejestrowane w Depozycie Instytucji Finansowej, inwestorzy zamierzający złożyć zapis na BPW tej serii zobowiązani są do posiadania Rachunku Papierów Wartościowych prowadzonego przez Instytucję Finansową wskazaną w Ostatecznych Warunkach danej serii BPW. Wraz ze złożeniem zapisu inwestor będzie zobowiązany do złożenia dyspozycji deponowania BPW 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 BPW, 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 BPW, ewentualne koszty wymiany walut obcych na PLN, itp. Zwraca się także uwagę inwestorom, że wpłaty na BPW nie będą oprocentowane i w przypadku zwrotu części lub całej wpłaconej kwoty, inwestorowi nie przysługują odsetki ani odszkodowanie.

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

Działanie przez pełnomocnika

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

Inwestorzy Detaliczni

Inwestor Detaliczny zainteresowany nabyciem BPW musi posiadać Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy prowadzony przez firmę inwestycyjną przyjmującą zapis, przy czym w przypadku, gdy Ostateczne Warunki wskazują, że BPW danej serii będą rejestrowane w Depozycie Instytucji Finansowej, Inwestor Detaliczny zainteresowany nabyciem BPW tej serii musi posiadać Rachunek Papierów Wartościowych prowadzony przez Instytucję Finansową wskazaną w Ostatecznych Warunkach danej serii BPW. Inwestorzy Detaliczni zamierzający nabyć BPW, nieposiadający Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego, powinni utworzyć taki rachunek przed złożeniem zapisu. W przypadku

zapisów złożonych przez Inwestorów Detalicznych z Rachunków Zbiorczych zapisanie BPW nastąpi zgodnie z zasadami podmiotów prowadzących Rachunki Zbiorcze.

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

Inwestorzy Instytucjonalni

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

Zapisy składane przez Inwestorów Instytucjonalnych, którzy zostali zaproszeni do złożenia zapisów na BPW, będą przyjmowane przez Agenta Oferującego na zasadach określonych w zaproszeniu do składania zapisów. Zapisy na BPW składane przez Inwestorów Instytucjonalnych w formie pisemnej będą składane na formularzu zapisu udostępnionym przez Agenta Oferującego. Formularz zapisu zawierać będzie także obowiązkowe polecenie zdeponowania BPW 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 BPW, która będzie nie większa niż liczba BPW deklarowanych do nabycia przez danego inwestora w złożonej przez niego deklaracji nabycia BPW oraz, w przypadku złożenia zapisu, będzie zobowiązany do dokonania wpłaty na BPW.

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

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

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

Inwestorzy Instytucjonalni, którzy niezależnie od faktu uczestnictwa w budowie Księgi Popytu i niezależnie od faktu otrzymania zaproszenia do składania zapisów na BPW, złożyli zapis na

BPW na zasadach określonych w Ostatecznych Warunkach, powinni zapoznać się z zasadami przydziału BPW, opisanymi w niniejszym Prospekcie oraz w Ostatecznych Warunkach.

Warunki oraz okres wycofania się ze skutków prawnych zapisu

W przypadku, gdy po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na BPW, zostanie udostępniony do publicznej wiadomości Suplement, osoba, która złożyła zapis na BPW przed opublikowaniem takiego Suplementu, 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 Suplementu, jednak nie krótszym niż dwóch dni roboczych od dnia opublikowania Suplementu do Prospektu.

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

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

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

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

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

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

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

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

Warunki odwołania, odstąpienia, zawieszenia lub niedojścia Oferty

Informacje o odwołaniu wszystkich Ofert

Emitent, w porozumieniu z Agentem Oferującym, może podjąć decyzję o odwołaniu wszystkich ofert publicznych BPW będących przedmiotem Prospektu oraz o rezygnacji z ubiegania się o dopuszczenie, na podstawie Prospektu, wszystkich BPW do obrotu na rynku regulowanym. Taka informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w 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 BPW, w przypadku, gdy wystąpią zdarzenia lub zjawiska, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować podwyższone ryzyko inwestycyjne dla inwestorów subskrybujących BPW. Informacja o zawieszeniu Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Suplementu. Zawieszenie Oferty danej serii BPW nie może nastąpić po wystawieniu zlecenia rozrachunku przez Agenta Oferującego (w trybie przewidzianym w §5 Szczegółowych Zasad Działania KDPW) lub rejestracji tych BPW w Depozycie Instytucji Finansowej lub Depozycie KDPW.

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

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

Informacje o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty

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

Po publikacji Ostatecznych Warunków danej serii BPW, po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na BPW, w porozumieniu z 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 BPW lub na działalność Emitenta;
- nagłe zmiany w sytuacji Emitenta, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na jego działalność;

- nagłe zmiany w otoczeniu Emitenta mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta;
- wystąpienie innych nieprzewidzianych okoliczności powodujących, iż przeprowadzenie Oferty i przydzielenie BPW danej serii byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla interesu Emitenta.

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

Odstąpienie od przeprowadzenia Oferty danej serii BPW nie może nastąpić po wystawieniu zlecenia rozrachunku przez Agenta Oferującego (w trybie przewidzianym w §5 Szczegółowych Zasad Działania KDPW) lub rejestracji tych BPW w Depozycie Instytucji Finansowej lub Depozycie KDPW.

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

Niedojście Oferty do skutku

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

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

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

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

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

Zasady ogólne

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

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

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

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

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

Inwestorzy Detaliczni

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

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

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

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

Inwestorzy Instytucjonalni

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

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

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

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

Jeśli rejestracja BPW danej serii w KDPW nie będzie przeprowadzana w trybie §5 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, w przypadku dokonania niepełnej wpłaty na BPW bądź złożenia przez

Inwestora Instytucjonalnego zapisu lub zapisów na liczbę BPW mniejszą niż określona w zaproszeniu do składania zapisów, temu Inwestorowi Instytucjonalnemu zostanie przydzielona taka liczba BPW, na jaką Inwestor Instytucjonalny dokonał wpłaty, lub też na podstawie uznaniowego wyboru Emitenta, działającego w porozumieniu z Agentem Oferującym, takiemu Inwestorowi Instytucjonalnemu może zostać przydzielona mniejsza liczba BPW niż wynikająca z dokonanej wpłaty lub może nie zostać mu przydzielony żaden BPW. W przypadku złożenia przez inwestora zapisu lub zapisów na większą liczbę BPW niż wynikająca z otrzymanego zaproszenia, inwestorowi takiemu może zostać przydzielona liczba BPW wynikająca z otrzymanego przez niego zaproszenia.

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

Opis możliwości dokonania redukcji zapisów

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

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

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

W przypadku nieprzydzielenia inwestorowi całości lub części BPW danej Serii, na które złożył zapis na skutek redukcji zapisów, złożenia przez inwestora nieważnego zapisu, lub skutecznego 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 BPW będą wskazywać szczegółowe informacje na temat minimalnej i maksymalnej wielkości pojedynczego zapisu. Wielkości te mogą być różne dla poszczególnych transz, w przypadku podziału oferty na transze.

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

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

W przypadku przeprowadzenia procesu budowy Księgi Popytu liczba BPW, na jaką zaproszony Inwestor Instytucjonalny będzie uprawniony złożyć zapis, powinna być równa liczbie BPW wskazanych

w wystosowanym do niego zaproszeniu do składania zapisów, która będzie nie większa niż liczba BPW deklarowanych do nabycia przez danego inwestora w procesie budowy Księgi Popytu.

Sposób i terminy wnoszenia wpłat oraz dostarczenie papierów wartościowych

Sposób i terminy wnoszenia wpłat

Zasady ogólne

Wpłaty na BPW będą wnoszone w walucie w jakiej wyrażone są BPW danej serii.

Wpłaty na BPW nie będą oprocentowane.

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

Inwestorzy Detaliczni

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

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

Nierozliczone należności nie mogą stanowić wpłaty na BPW.

Inwestorzy Instytucjonalni

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

Dostarczenie papierów wartościowych

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

W przypadku BPW danej serii, które mają zostać zarejestrowane w Depozycie KDPW, zgodnie z informacją wskazaną w Ostatecznych Warunkach tej serii BPW, Emitent wystąpi z wnioskiem do KDPW o zawarcie umowy, której przedmiotem będzie rejestracja BPW w Depozycie KDPW. Po dokonaniu przydziału BPW danej serii, zostaną przeprowadzone odpowiednie czynności w celu niezwłocznego zdeponowania BPW na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiorczych osób, którym je przydzielono.

W przypadku, gdy rejestracja przydzielonych Inwestorom Instytucjonalnym BPW danej serii w KDPW będzie miała nastąpić w wyniku dokonanego przez KDPW rozliczenia i rozrachunku transakcji zawartych w ramach Oferty, prowadzącego do zapisania BPW na kontach

ewidencyjnych uczestników jednocześnie z obciążeniem ich rachunków pieniężnych, tj. w trybie przewidzianym w §5 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, rejestracja nastąpi po dostarczeniu do KDPW płatnych zleceń rozrachunku przez firmę inwestycyjną prowadzącą Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy Inwestora Instytucjonalnego (wraz z równoczesnym opłaceniem BPW) zgodnej ze zleceniem rozrachunku wystawionym przez uczestnika KDPW, który został upoważniony przez Emitenta do wystawiania takich zleceń rozrachunku.

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

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

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

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

Procedura wykonania prawa pierwokupu

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

Zasady dystrybucji i przydziału

Rodzaje inwestorów, do których kierowana jest oferta

Oferta BPW kierowana jest do:

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

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

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

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

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

Procedura zawiadamiania inwestorów o liczbie przydzielonych BPW

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

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

Cena BPW

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

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

O ile zostanie tak wskazane w Ostatecznych Warunkach, Inwestor zapisujący się na BPW może być zobowiązany do uiszczenia opłaty dystrybucyjnej, stanowiącej procent wartości nominalnej BPW danej serii, która zostanie pobrana przez Emitenta przy składaniu zapisów na BPW. Maksymalna wysokość opłaty dystrybucyjnej zostanie wskazana w Ostatecznych Warunkach. Ponadto, inwestor zapisujący się na BPW może być zobowiązany do uiszczenia prowizji, do pobierania której uprawnione będą firmy inwestycyjne przyjmujące zapisy. Mogą występować również inne koszty pośrednio związane ze złożeniem zapisu na BPW, w tym koszt założenia i prowadzenia Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego. Należy również zwrócić uwagę, iż wpłaty na BPW dokonywane przez inwestorów nie są oprocentowane, a w przypadku zwrotu dokonanej wpłaty inwestorowi nie przysługują odsetki ani odszkodowanie.

Plasowanie i gwarantowanie

Nazwa i adres koordynatorów całości i poszczególnych części Oferty

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

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

Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach wiążącego zobowiązania oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez wiążącego zobowiązania lub na zasadzie „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 BPW na terytorium Polski lub ubieganiem się o dopuszczenie poszczególnych serii BPW emitowanych w ramach Programu do obrotu na Rynku Regulowanym i o wprowadzenie BPW do obrotu na Rynku Regulowanym.

DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU

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

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

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

W przypadku gdy po dacie zatwierdzenia niniejszego Prospektu, zgodnie z właściwymi regulacjami GPW obowiązującymi w danym czasie dopuszczalny będzie obrót instrumentami strukturyzowanymi

poza systemem animatora rynku, informacja o wyborze innego niż system animatora rynku systemu notowań zostanie wskazana w Ostatecznych Warunkach dotyczących BPW danej serii.

INFORMACJE NA TEMAT RÓŻNIC POMIĘDZY BANKOWYMI PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI A DEPOZYTAMI BANKOWYMI

Kryterium stopy zwrotu i ryzyka

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

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

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

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

W przypadku inwestycji w bankowe papiery wartościowe istnieje ryzyko niewykonania przez emitenta jego wymagalnych zobowiązań. Takie zdarzenia mogą skutkować nieterminową obsługą zobowiązań emitenta z tytułu bankowych papierów wartościowych i ograniczeniem zdolności emitenta do wykupu wyemitowanych bankowych papierów wartościowych, co oznacza, iż część lub całość zainwestowanych środków w bankowe papiery wartościowe przez inwestora może zostać utracona, jak również inwestor może nie otrzymać świadczeń z bankowych papierów wartościowych przewidzianych w warunkach emisji.

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

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

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

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

Kryterium płynności

Depozyt bankowy oraz lokatę bankową można rozwiązać w każdej chwili.

Inwestycję w bankowe papiery wartościowe można zakończyć poprzez:

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

Kryterium przysługującej ochrony

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

Bankowe papiery wartościowe nie są objęte gwarancją BFG.

OSTRZEŻENIE O SKUTKACH PODATKOWYCH

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

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

OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAMIESZCZONE W PROSPEKCIE

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

Oświadczenie Emitenta

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

Podpis: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: Seweryn Kowalczyk

Imię i nazwisko: Maciej Brzozowski

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: Seweryn Kowalczyk

Imię i nazwisko: Maciej Brzozowski

Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

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

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

Działając w imieniu Allen & Overy, A. Pędzich sp. k. oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą, informacje zawarte w części „Ryzyka prawne dotyczące BPW” w niniejszym prospekcie podstawowym są zgodne ze stanem faktycznym i że w części „Ryzyka prawne dotyczące BPW” w niniejszym prospekcie podstawowym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Podpis: _____

Imię i nazwisko: Arkadiusz Pędzich

Stanowisko: Komplementariusz

WZÓR FORMULARZA OSTATECZNYCH WARUNKÓW

Poniżej przedstawiono wzór Ostatecznych Warunków, które zostaną wypełnione dla każdej serii BPW emitowanych w ramach Programu.

[Miejscowość], [Data]

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

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

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

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

[powiększoną o ewentualną Kwotę Odsetek].

POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE INSTRUMENTU BAZOWEGO

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

(w przypadku, gdy Instrumentem Bazowym jest papier wartościowy)

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

(w przypadku, gdy podmiot referencyjny lub zobowiązanie referencyjne stanowi pojedynczy podmiot lub pojedyncze zobowiązanie, lub w przypadku puli Instrumentów Bazowych, w której udział pojedynczego podmiotu referencyjnego lub pojedynczego zobowiązania referencyjnego wynosi co najmniej 20%)

- (d) Nazwa [podmiotu]/[emitenta zobowiązania] referencyjnego: []
- (e) Kod ISIN i BBL [podmiotu]/[emitenta zobowiązania] referencyjnego: ISIN: [], BBL: []
- (f) [Adres [podmiotu]/[emitenta zobowiązania] referencyjnego]: []
- (g) [Kraj założenia [podmiotu]/[emitenta zobowiązania] referencyjnego]: []
- (h) [Branża lub branże, w których działa [podmiot referencyjny]/[emitenta zobowiązania referencyjnego]]: []
- (i) [Giełda, na której papiery wartościowe [podmiotu]/[emitenta zobowiązania referencyjnego] są dopuszczone do obrotu]: []

(j) Waga [podmiotu]/[zobowiązania] []/[Nie dotyczy]
referencyjnego:

(w przypadku puli Instrumentów Bazowych, w której udział pojedynczego podmiotu referencyjnego lub pojedynczego zobowiązania referencyjnego wynosi mniej niż 20 %)

(k) Nazwy [podmiotów []]
referencyjnych]/[emitentów zobowiązania referencyjnego]:

(l) Kod ISIN i BBL: ISIN: [], BBL: []

(m) Waga [podmiotu]/[zobowiązania] []/[Nie dotyczy]
referencyjnego:

(w przypadku, gdy Instrumentem Bazowym jest indeks)

(n) Nazwa indeksu: []

(o) Źródło informacji o indeksie: []

(p) Waga indeksu: []/[Nie dotyczy]

(w przypadku, gdy Instrumentem Bazowym jest stopa procentowa)

Opis stopy procentowej: []

(w przypadku gdy Instrumentem Bazowym jest waluta)

(q) Nazwa waluty: []

(r) Źródło informacji o kursie waluty: []

(s) Waga waluty: []

(w przypadku gdy Instrumentem Bazowym jest surowiec)

(t) Nazwa surowca: []

(u) Źródło informacji o wartości surowca: []

(v) Waga surowca: []

(w przypadku, gdy Instrument Bazowy nie należy do żadnej ze wskazanych powyżej kategorii, należy zamieścić informacje o tym Instrumentcie Bazowym, które będą

równoważne z informacjami wskazanymi powyżej)

- 1.2 Opis czynników, które mogą mieć wpływ na wynik Instrumentu Bazowego: []
- 1.3 Stopa Procentowa: [opis formuły, według której będą obliczane odsetki]
- 1.4 Dzień Rozpoczęcia Naliczania Odsetek: []
- 1.5 Dni Płatności Odsetek: []
- 1.6 Dni Obserwacji: []
- 1.7 Dzień Ustalenia Początkowego Poziomu: []
2. Wcześniejszy wykup BPW przez Emitenta [Dotyczy]/[Nie dotyczy]
- (Jeżeli wybrano „Nie dotyczy” należy wykreślić pozostałe podpunkty niniejszego paragrafu.)*
- (a) Premia za wcześniejszy wykup BPW: [Dotyczy]/[Nie dotyczy]
- (Jeżeli wybrano „Dotyczy” należy wskazać wysokość premii lub opis sposobu ustalenia wysokości premii)*
- [[] za jeden BPW]/[]
- (b) Opis przesłanek rynkowych [i procedury] wcześniejszego wykupu BPW: []/[Nie dotyczy]
3. Odkup BPW przez Emitenta [Dotyczy]/[Nie dotyczy]
- (Jeżeli wybrano „Nie dotyczy” należy wykreślić pozostałe podpunkty niniejszego paragrafu.)*
- (a) Sposób oznaczenia ceny odkupu: [oferta z ceną bezwarunkową]/[oferta z ceną limitowaną]
- (b) [Częstotliwość]/[Terminy] oznaczenia ceny odkupu: []
- (c) Sposób i miejsce publikacji ceny odkupu: []
- (d) Terminy odkupu BPW: []
- (e) Częstotliwość odkupu BPW: []
- (f) Opis procedury odkupu BPW: []/[Nie dotyczy]
4. Rentowność: [] rocznie

Rentowność BPW jest obliczana na Dzień Emisji na podstawie Stopy Procentowej i nie stanowi wskazania rentowności BPW w przyszłości.

5. Możliwe scenariusze rozwoju sytuacji oraz []
założenia na jakich zostały przyjęte

CZEŚĆ B – POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Notowanie BPW i obrót BPW: [Emitent [złożył]/[złoży] wniosek o dopuszczenie BPW do notowań i wprowadzenie BPW do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent przewiduje, że pierwszy dzień notowań BPW nastąpi w dniu []/[Emitent nie będzie ubiegał się o dopuszczenie BPW do obrotu zorganizowanego.]
2. Oznaczenie systemu notowań: []/[Nie dotyczy]
3. Uzasadnienie wyboru systemu notowań: []/[Nie dotyczy]
4. Animator rynku: []/[Nie dotyczy]
(Należy wskazać nazwę i adres animatora rynku.)
5. Opis podstawowych warunków zobowiązań animatora rynku: []/[Nie dotyczy]
6. Ratingi: [[BPW przyznano]/[Emitent oczekuje, że BPW zostaną przyznane] następujące oceny ratingowe [opis ocen ratingowych, agencji ratingowych]. [Każda z [nazwy agencji ratingowych]]/[nazwa agencji ratingowej] jest wpisana na listę agencji ratingowych zarejestrowanych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych.]/[Emitent nie ubiegał się o przyznanie BPW ocen ratingowych.]

ZAANGAŻOWANIE OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH W OFERTE

[Osobą]/[Osobami] zaangażowanymi w ofertę [jest]/[są] Biuro Maklerskie Alior Banku S.A. jako 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 WPLYWÓW Z OFERTY

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

PRZEWIDYWANE WPŁYWY NETTO I WYDATKI ZWIĄZANE Z OFERTĄ

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

INFORMACJE TECHNICZNE I DYSTRYBUCJA

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

INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY

1. Próg emisji: [Nie dotyczy]/[]
2. Rodzaj inwestorów, do których kierowana jest oferta: [] [z uwzględnieniem profilu Inwestora Detalicznego, dla którego przeznaczony jest BPW, w szczególności jego doświadczenia inwestycyjnego, skłonności do poniesienia straty inwestycyjnej i okresu na jaki dokonywana ma być inwestycja]
3. Terminy związane z ofertą: []
 - (i) Dzień otwarcia subskrypcji: []
 - (ii) Dzień zakończenia przyjmowania zapisów: []
 - (iii) Przewidywany termin przydziału BPW: []
4. Opis procedury składania zapisów: []
5. Możliwość składania zapisów wielokrotnie: [TAK]/[NIE]
(Jeżeli wybrano „TAK” należy podać szczegółowe informacje na temat możliwości składania zapisów wielokrotnie)
6. Szczegóły dotyczące minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu: []

7. Opis zasad przydziału: []
8. Szczegóły dotyczące sposobu i terminu dokonywania płatności przez Inwestorów Instytucjonalnych: []/[Nie dotyczy]
9. Tryb rejestracji BPW: []
10. Przewidywany dzień i sposób ogłoszenia rezultatu oferty do publicznej wiadomości: []
11. Wysokość kosztów i podatków pobieranych od subskrybenta: []
12. Informacje na temat możliwości złożenia skargi przez inwestora []
13. Informacje o dokumentach, które mają być przekazane inwestorowi []

ALIOR BANK S.A.

Podpis: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Imię i nazwisko: _____

INFORMACJE OGÓLNE

ZGODA NA USTANOWIENIE PROGRAMU

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

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

NOTOWANIE BPW

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

DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU

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

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

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

SYSTEMY ROZLICZENIOWE

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

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

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

Siedziba Agenta Oferującego mieści się w Warszawie przy ul. Łopuszańskiej 38D.

WARUNKI USTALENIA CENY

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

METODA OBLICZANIA RENTOWNOŚCI

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

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

Rentowność nominalną oprocentowanych BPW oblicza się według następującego wzoru:

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

gdzie:

„R_n” oznacza rentowność nominalną;

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

„KO” oznacza Kwotę Odsetek; oraz

„N” oznacza Wartość Nominalną.

Dokładne obliczenie rentowności oprocentowanych BPW w okresie przekraczającym bieżący Okres Odsetkowy jest niemożliwe ze względu na możliwe zmiany Kwoty Odsetek w każdym Okresie Odsetkowym na skutek obecności niestałego składnika oprocentowania BPW, którym jest Instrument Bazowy.

ISTOTNA LUB ZNACZĄCA ZMIANA

W dniu 7 sierpnia 2020 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o dokonaniu czterech następujących odpisów i zawiązaniu czterech następujących rezerw, które będą miały wpływ na pogorszenie wyników finansowych Emitenta w 2020 r.:

- dokonanie odpisu i zawiązanie rezerwy w wysokości ok. 363,6 mln PLN w związku ze wzrostem oczekiwanych strat kredytowych w wyniku pandemii COVID-19;
- dokonanie odpisu i zawiązanie rezerwy w wysokości ok. 150 mln PLN, w związku ze zwiększonym ryzykiem braku spłaty wierzytelności Emitenta;
- zawiązanie dodatkowej rezerwy w wysokości 98 mln PLN na zwroty opłat związanych z przedterminową spłatą kredytów konsumenckich dokonanych przed dniem 11 września 2019 r.; oraz
- dokonanie odpisu wartości firmy powstałej z nabycia Meritum Bank ICB S.A. w wysokości ok. 64,4 mln PLN.

Łączna wartość dokonanych odpisów i zawiązanych rezerw wynosi ok. 676 mln PLN.

Z zastrzeżeniem okoliczności opisanych powyżej oraz 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 Agent Oferującego w ramach Programu 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 BPW w ramach Programu, 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 BPW bez zobowiązania do zagwarantowania nabycia BPW.

Doradca prawny Emitenta

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

TRANSAKCJE POMIĘDZY 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 BPW na rzecz Emitenta, zgodnie z art. 72 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz firmy inwestycyjnej, która będzie pośredniczyć w Ofercie, o której mowa w art. 27 ust. 1 pkt 3 Ustawy o 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.

BFG oznacza Bankowy Fundusz Gwarancyjny.

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

BGK oznacza Bank Gospodarstwa Krajowego.

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

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

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

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

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.

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

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

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

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

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

Inwestor Instytucjonalny oznacza osoby prawne, firmy zarządzające cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie oraz jednostki 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 BPW na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie.

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

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

Kapitał Dodatkowy Tier 1 (AT1) oznacza kapitał dodatkowy Tier I Emitenta w rozumieniu art. 51 Rozporządzenia CRR.

Kapitał Podstawowy Tier 1 (CET1) oznacza kapitał podstawowy Tier I Emitenta w rozumieniu art. 26 ust. 1 Rozporządzenia CRR.

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

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

MSR oznacza Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

MSSF oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

NCBiR oznacza Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.

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

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

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

PARP oznacza Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości.

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 oznacza ustanowiony przez Emitenta program emisji bankowych papierów wartościowych o łącznej maksymalnej wartości nominalnej bankowych papierów wartościowych wynoszącej 5.000.000.000 PLN.

Prospekt oznacza niniejszy prospekt podstawowy.

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

PZU oznacza Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.

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

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

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

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

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

Rozporządzenie 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 dyrektywy 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 prowadzony przez GPW.

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, przyjęte uchwałą zarządu KDPW nr 655/17 z dnia 28 września 2017 r., następnie zmienione uchwałą zarządu KDPW nr 348/19 z dnia 28 czerwca 2019 r., uchwałą zarządu KDPW nr 626/19 z dnia 14 sierpnia 2019 r. oraz uchwałą zarządu KDPW nr 97/20 z dnia 13 lutego 2020 r., opublikowane przez KDPW.

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

TSUE oznacza Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej.

Ustawa o Dopłatach do Oprocentowania Kredytów oznacza ustawę z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19.

Ustawa o Kredycie Konsumentckim oznacza ustawę z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumentckim (tekst jedn., Dz. U. z 2019 r., poz. 1083, 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 2018 r., poz. 2286, 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.).

**ZAŁĄCZNIK 1 UCHWAŁA ZARZĄDU EMITENTA NR 240/2019 Z DNIA 21 SIERPNIĄ 2019
R. W SPRAWIE OTWARCIA DRUGIEGO PROGRAMU EMISJI BANKOWYCH
PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALIOR BANK S.A.**

Uchwała Nr 240/2019
Zarządu Alior Bank Spółka Akcyjna
z dnia 21 sierpnia 2019 roku

w sprawie: otwarcia Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych 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 Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych Alior Bank S.A. (dalej „**Program**”), na podstawie którego Bank będzie miał możliwość przeprowadzania w imieniu własnym i na rachunek własny emisji bankowych papierów wartościowych w seriach, w sposób ciągły lub powtarzający się w okresach cyklicznych, na warunkach określonych w pkt 2-12 poniżej (dalej „**Bankowe Papiery Wartościowe**”).
2. Maksymalne zadłużenie Banku z tytułu wyemitowanych i niewykupionych Bankowych Papierów Wartościowych nie może przekroczyć w żadnym momencie trwania Programu kwoty 5.000.000.000 PLN (słownie: pięć miliardów złotych). W przypadku Bankowych Papierów Wartościowych emitowanych w walucie innej niż PLN do obliczenia zadłużenia Emitenta brana jest równowartość w PLN zadłużenia z tytułu bankowych papierów wartościowych ustalona według kursu średniego ogłoszonego przez Narodowego Banku Polskiego (dalej „**NBP**”) na dzień emisji danej serii Bankowych Papierów Wartościowych.
3. Emisje Bankowych Papierów Wartościowych mogą być przeprowadzone w terminie do 31 grudnia 2030 roku.
4. Termin wykupu Bankowych Papierów Wartościowych wyemitowanych na podstawie Programu obejmować będzie okres:
 - (a) nie krótszy niż 7 dni; oraz
 - (b) nie dłuższy niż 12 lat.
5. Wartość nominalna pojedynczego Bankowego Papieru Wartościowego wynosić będzie nie mniej niż 100 PLN (słownie: sto złotych) każdy lub równowartość tej kwoty w walutach wymiernych ustalonej według kursu średniego NBP z dnia emisji danej serii Bankowych Papierów Wartościowych.
6. Bankowe Papiery Wartościowe nie będą miały formy dokumentu.
7. Bank może pobierać opłatę od Klientów obejmujących Bankowe Papiery Wartościowe. Jej maksymalna wysokość zostanie każdorazowo określona w ostatecznych warunkach emisji Bankowych Papierów Wartościowych.
8. Bankowe Papiery Wartościowe mogą być oprocentowane lub nieoprocentowane (zerokuponowe). Bankowe Papiery Wartościowe mogą być oprocentowane:
 - (a) według stałej stopy procentowej; lub
 - (b) według zmiennej stopy procentowej, w tym obejmującej oprocentowanie strukturyzowane (tj. odnoszone do zmian wartości/poziomu indeksów, akcji, surowców, kursów walut,

jednostek uczestnictwa, poziomów stóp procentowych, poziomu inflacji, ETF-ów oraz koszyków tych instrumentów rynku finansowego).

9. Bankowe Papiery Wartościowe emitowane w ramach Programu mogą być oferowane na terytorium Polski a także poza granicami Polski.
10. Oferty Bankowych Papierów Wartościowych 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (z późniejszymi zmianami) i zatwierdzanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.
11. Oferty Bankowych Papierów Wartościowych poza granicami Polski będą prowadzone na podstawie dokumentów ofertowych sporządzonych zgodnie z wymogami obowiązującymi w państwie, na terytorium którego jest prowadzona oferta.
12. Ostateczne warunki emisji każdej serii Bankowych Papierów Wartościowych będą zatwierdzane odrębną uchwałą Zarządu Banku w sprawie emisji danej serii Bankowych Papierów Wartościowych.

§ 2

Odpowiedzialnym za wdrożenie niniejszej uchwały jest Dyrektor ds. Produktów Strukturyzowanych i Ubezpieczeń.

§ 3

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

Oddano głosów: 7, w tym:

Za Uchwałą: 7 (Krzysztof Bachta, Marcin Jaszczuk, Seweryn Kowalczyk, Mateusz Poznański, Agata Strzelecka, Marek Szcześniak, Dariusz Szwed)

.....
Krzysztof Bachta
Prezes Zarządu

.....
Tomasz Biłous
Wiceprezes Zarządu

.....
Marcin Jaszczuk
Wiceprezes Zarządu

.....
Seweryn Kowalczyk
Wiceprezes Zarządu

.....
Mariusz Poznański
Wiceprezes Zarządu

.....
Agata Strzelecka
Wiceprezes Zarządu

.....
Marek Szcześniak
Wiceprezes Zarządu

.....
Dariusz Szwed
Wiceprezes Zarządu

**ZALĄCZNIK 2 UCHWAŁA RADY NADZORCZEJ EMITENTA NR 103/2019 Z DNIA 30
SIERPNIĄ 2019 R. W SPRAWIE ZATWIERDZENIA UCHWAŁY NR 240/2019 ZARZĄDU
EMITENTA Z DNIA 21 SIERPNIĄ 2019 R. W SPRAWIE OTWARCIA DRUGIEGO
PROGRAMU EMISJI BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALIOR BANK S.A.**

Uchwała Nr 103/2019
Rady Nadzorczej Alior Bank Spółka Akcyjna
z dnia 30 sierpnia 2019 roku

w sprawie: zatwierdzenia Uchwały Nr 240/2019 Zarządu Banku z dnia 21 sierpnia 2019 r. w sprawie otwarcia Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych 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 240/2019 Zarządu Banku z dnia 21 sierpnia 2019 r. w sprawie otwarcia Drugiego Programu Emisji Bankowych Papierów Wartościowych 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 bankowych papierów wartościowych (dalej „**Bankowe Papiery Wartościowe**”).
3. Maksymalne zadłużenie Banku z tytułu wyemitowanych i niewykupionych Bankowych Papierów Wartościowych nie może przekroczyć w żadnym momencie trwania Programu kwoty 5.000.000.000 PLN (słownie: pięć miliardów złotych). W przypadku Bankowych Papierów Wartościowych emitowanych w walucie innej niż PLN do obliczenia zadłużenia Emitenta brana jest równowartość w PLN zadłużenia z tytułu Bankowych Papierów Wartościowych ustalona według kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień emisji danej serii Bankowych Papierów Wartościowych.
4. Rada Nadzorcza Banku upoważnia Zarząd Banku do określania warunków emisji poszczególnych serii Bankowych Papierów Wartościowych emitowanych w ramach Programu (w tym w szczególności do określania rynku, na jakim będą oferowane, rynków na jakich mogą być notowane, terminów oferty, oprocentowania, wartości nominalnej jednego Bankowego Papieru Wartościowego oraz wartości i waluty poszczególnych serii Bankowych Papierów Wartościowych) oraz do podjęcia wszelkich innych czynności mających na celu realizację Programu.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Oddano głosów: 7, w tym:

Za Uchwałą: 7 (Marcin Eckert, Dariusz Gątarek, Mikołaj Handschke, Artur Kucharski, Tomasz Kulik, 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

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.
ul. Grzybowska 56
00-844 Warszawa