

SUPLEMENT NR 2 DO PROSPEKTU PODSTAWOWEGO Z DNIA 20 STYCZNIA 2026 R.



Alior Bank S.A.

(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Chmielnej 69, 00-801 Warszawa, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000305178)

PROGRAM EMISJI BANKOWYCH PRAW POCHODNYCH DO KWOTY 5.000.000.000 PLN

Niniejszy suplement nr 2 (**Suplement**) stanowi suplement do prospektu podstawowego z dnia 20 stycznia 2026 r., uzupełnionego suplementem nr 1 z dnia 11 marca 2026 r. (**Prospekt**), dotyczącego programu emisji bankowych praw pochodnych ustanowionego przez Alior Bank S.A. (**Emitent**), w ramach którego maksymalne zadłużenie Emitenta z tytułu bankowych praw pochodnych wyemitowanych i niewykupionych w ramach tego programu nie może być wyższe niż 5.000.000.000 PLN. Suplement musi być czytany łącznie z Prospektem.

Wyrażenia zdefiniowane w Prospekcie i niezdefiniowane odmiennie w niniejszym Suplemencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Niniejszy Suplement został sporządzony w związku z publikacją przez Emitenta w dniu 20 lipca 2026 r. raportu bieżącego nr 19/2026, zawierającego informację o zdarzeniu wpływającym na wyniki finansowe Alior Banku S.A. w II kwartale 2026 r.

Niniejszy Suplement został opublikowany po rozpoczęciu subskrypcji na bankowe prawa pochodne serii PPCZEK280804 emitowane przez Emitenta (**BPP Serii PPCZEK280804**). W związku z tym inwestor, który złożył zapis na BPP Serii PPCZEK280804 przed publikacją Suplementu i gdy BPP Serii PPCZEK280804 nie zostały jeszcze dostarczone inwestorom, czyli zapisane na ich rachunkach, w chwili, gdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność wystąpiły lub zostały zauważone, może wycofać zapis na BPP Serii PPCZEK280804 i tym samym uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, zgodnie z art. 23 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego, w terminie trzech dni roboczych po publikacji Suplementu. Inwestor może złożyć oświadczenie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu na BPP Serii PPCZEK280804 w firmie inwestycyjnej, która przyjęła zapis na BPP Serii PPCZEK280804.

Suplement został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 29 lipca 2026 r.

ZMIANA DO PROSPEKTU

Rozdział „Czynniki Ryzyka” – strona 11 Prospektu

Po czynniku ryzyka oznaczonym numerem 1.3 pod tytułem „Ryzyko związane z sankcją kredytu darmowego” dodaje się nowy czynnik ryzyka oznaczony numerem 1.3a pod tytułem „Ryzyko związane z roszczeniami dotyczącymi kredytowanych kosztów”:

1.3a Ryzyko związane z roszczeniami dotyczącymi kredytowanych kosztów

W dniu 23 kwietnia 2026 r. TSUE wydał wyrok w sprawie C-744/24, w którym wskazał, że przepisy Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2008/48/WE z dnia 23 kwietnia 2008 r. w sprawie umów o kredyt konsumencki oraz uchylającej dyrektywę Rady 87/102/EWG, zmienionej dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/2167 z dnia 24 listopada 2021 r. należy interpretować w taki sposób, że kredytodawcy nie mogą pobierać odsetek od kwot przeznaczonych na pokrycie kosztów związanych z kredytem i wchodzących w związku z tym w skład całkowitego kosztu kredytu ponoszonego przez konsumenta.

Przed wydaniem powyższego wyroku powszechną praktyką rynkową na gruncie Ustawy o Kredycie Konsumenckim, stosowaną przez kredytodawców (w tym Emitenta), było uwzględnianie w podstawie oprocentowania również kwot finansujących tzw. koszty kredytu (np. prowizji za udzielenie kredytu lub ubezpieczenia) co prowadziło do naliczania odsetek od kwoty wyższej niż całkowita kwota kredytu. Podejście to znajdowało oparcie m.in. w dotychczasowych stanowiskach prezentowanych przez Rzeczpospolitą Polską w postępowaniach przed TSUE oraz w części orzecznictwa sądów powszechnych.

W konsekwencji powyższego wyroku Emitent może być zobowiązany do dokonywania zwrotów odsetek naliczonych od kredytowanych kosztów, a także może być narażony na zwiększoną liczbę roszczeń oraz postępowań sądowych, w tym roszczeń opartych na tzw. sankcji kredytu darmowego. Nie można wykluczyć, że w świetle kształtującej się praktyki orzeczniczej sądów krajowych mechanizm kredytowania kosztów zostanie uznany za przesłankę zastosowania tej sankcji wobec kredytodawców.

W związku z powyższym Emitent przeprowadził ocenę zgodności stosowanego modelu naliczania przychodu odsetkowego oraz dokonał stosownej jego korekty w celu zapewnienia jego zgodności z wyrokiem TSUE. W wyniku tej oceny Emitent dokonał aktualizacji szacunków oczekiwanych przepływów pieniężnych, a jej skutek został rozpoznany w rachunku zysków i strat jako pomniejszenie wyniku odsetkowego w II kwartale 2026 r. Wpływ na wynik netto II kwartału 2026 r. z tytułu ww. aktualizacji, z uwzględnieniem prognozowanej przez Emitenta rocznej efektywnej stawki podatkowej, wyniósł 96,5 mln PLN.

Na dzień 29 lipca 2026 r. nie można zapewnić, iż dokonane przez Emitenta szacunki będą wystarczające. Emitent na bieżąco monitoruje orzecznictwo sądów powszechnych oraz TSUE oraz uwzględnia obserwowane tendencje i zmiany linii orzeczniczej przy ocenie poziomu ryzyka prawnego. Emitent nie posiada przy tym pewności co do kierunku dalszego rozwoju orzecznictwa sądów krajowych, skali potencjalnych roszczeń konsumentów oraz ewentualnych działań regulacyjnych lub legislacyjnych. Dlatego powyższe szacunki będą podlegać okresowym weryfikacjom, a ich aktualizacja będzie ujmowana w bieżących wynikach finansowych Emitenta.

Ewentualne wystąpienie korekt w oczekiwanych przepływach pieniężnych wynikających z opisywanych czynników ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta i Grupy, ich sytuację finansową oraz wyniki operacyjne, a co za tym idzie na zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu BPP i ich terminowego wykupu. Emitent ocenia poziom istotności ryzyka jako średni oraz prawdopodobieństwo materializacji ryzyka jako możliwe do wystąpienia.

W imieniu Alior Banku S.A.:

Podpis:	<u>/podpis elektroniczny/</u>
Imię i nazwisko:	<u>Jacek Iljin</u>
Stanowisko:	<u>Wiceprezes Zarządu</u>

Podpis:	<u>/podpis elektroniczny/</u>
Imię i nazwisko:	<u>Zdzisław Wojtera</u>
Stanowisko:	<u>Wiceprezes Zarządu</u>