

KARTA INFORMACYJNA

Certyfikatu Depozytowego serii PSPSPO210702 „Spółki spożywcze 3Y z Kuponem”



PARAMETRY CERTYFIKATU DEPOZYTOWEGO PSPSPO210702

Emitent:	Alior Bank SA
Waluta:	PLN
Okres subskrypcji:	01/06/2018 – 29/06/2018r.

Indeks:	Indeks[i]	Nazwa	Bloomberg Code _i	Cena rozliczeniowa
	1	NESTLE SA	NESN SE EQUITY	Oficjalna cena zamknięcia
	2	DANONE SA	BN FP EQUITY	Oficjalna cena zamknięcia
	3	PEPSICO INC	PEP UW EQUITY	Oficjalna cena zamknięcia

Skrócony opis inwestycji:

Celem produktu jest osiągnięcie zysku z inwestycji w trzydziestosześcioletnie Bankowe Papiery Wartościowe oferujące 100% ochronę kapitału w Dniu Wykupu. Inwestor po roku trwania inwestycji, w pierwszym Dniu Płatności Odsetek, otrzyma Oprocentowanie wysokości 2,5% p.a.. Dodatkowo Dniu Wykupu Inwestor ma szansę otrzymać sumę dwóch Kuponów w wysokości 4,5 – 5,5% każdy. Każdy Kupon naliczany jest pod warunkiem, że w danej Dacie Obserwacji cena wszystkich Indeksów z koszyka (NESTLE SA, DANONE SA, PEPSICO INC), ogłoszona na zamknięciu notowań będzie powyżej Poziomu Początkowego. Ostateczna wysokość Kuponu zostanie ustalona w Dniu Emisji. Szczegółowy opis inwestycji znajduje się w Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji Certyfikatów Depozytowych serii PSPSPO210702.

Stopa Procentowa:

W Dniu Płatności Odsetek(1) Stopa Procentowa wynosi:

Oprocentowanie x Ldni/365,

gdzie:

Oprocentowanie – oznacza wartość w Dniu Ustalenia Odsetek(1) oraz Dniu Płatności Odsetek(1) i wynosi 2,50% p.a..

Ldni – liczba dni od Dnia Emisji (włącznie) do Dnia Płatności Odsetek(1) (z wyłączeniem).

W Dniu Płatności Odsetek(2) Stopa Procentowa wynosi:

$$Kupon_{koncowy} = \sum_{i=1}^2 Kupon_i$$

Kupon(i) - Jeżeli dla każdego Indeksu(i) kurs zamknięcia w Dniu Obserwacji(t) będzie powyżej Bariery(i) to Kupon, w przeciwnym razie 0.

Kupon	4,5 - 5,5% Ostateczna wartość zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.
Bariery (i)	100% Wartości Indeksu(i) w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu.

Kwota odsetek wypłacana Posiadaczowi Certyfikatów Depozytowych stanowi iloczyn Wartości Nominalnej jednego Certyfikatu Depozytowego i Stopy Procentowej. Stopa Procentowa zostanie zaokrąglona do czwartego miejsca po przecinku.

Okres Odsetkowy:	03/07/2018 – 29/06/2021 r.
Dzień Emisji:	03/07/2018 r.
Dzień Wykupu:	02/07/2021 r.
Wartość Nominalna Certyfikatu Depozytowego	100 PLN
Minimalna wartość początkowa inwestycji:	3 000 PLN (30 Certyfikatów Depozytowych)
Opłata początkowa:	do 1,00%
Horyzont inwestycyjny:	36 miesięcy
Zasady rynku wtórnego:	Alior Bank S.A. gwarantuje, że wartość certyfikatu depozytowego nie będzie niższa niż 84 za 100.

ANALIZA SCENARIUSZOWA

Scenariusze zostały zaprezentowane jedynie w celach ułatwienia zrozumienia charakterystyki umowy i nie mogą stanowić wyznacznika kształtowania się wartości koszyka w przyszłości.

Warunki początkowe: Klient kupuje 100 szt. Certyfikatów Depozytowych o łącznej wartości początkowej 10 000 PLN. Kupon został ustalony w Dniu Emisji na poziomie 5%.

1. Scenariusz „optymistyczny”

	03.07.2019	06.07.2020	29.06.2021
Odsetki			
Observacja Kupon			
NESTLE SA	-	+10%	+8%
DANONE SA	-	+3%	+1%
PEPSICO INC	-	+1%	+5%
	2,5%	5%	5%

W scenariuszu optymistycznym w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (03/07/2019 r.) Inwestor otrzyma Oprocentowanie w wysokości 2,5% p.a. Dodatkowo w pierwszym Dniu Obserwacji (06/07/2020 r.), jak i drugim Dniu Obserwacji (29/06/2021 r.) stopa zwrotu z poszczególnych spółek była dodatnia, co skutkuje naliczeniem podwójnego Kuponu i wypłatą w drugim Dniu Płatności Odsetek (02/07/2021 r.)

Łącznie Inwestor po pierwszym roku otrzyma **kupon 2,5%** a w dniu wykupu **zwrot zainwestowanego kapitału**, oraz **Kupon 10%** (5%*2), czyli **ok. 4,17% p.a.** Łącznie wypłata wyniesie 11 250 PLN przed opodatkowaniem podatkiem od zysków kapitałowych.

2. Scenariusz „pesymistyczny”

	03.07.2019	06.07.2020	29.06.2021
Odsetki			
Observacja Kupon			
NESTLE SA	-	-15%	+8%
DANONE SA	-	+3%	-15%
PEPSICO INC	-	+1%	+5%
	2,5%	0%	0%

W scenariuszu pesymistycznym w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (03/07/2019 r.) Inwestor otrzyma Oprocentowanie w wysokości 2,5% p.a. W pierwszym Dniu Obserwacji (06/07/2020 r.) jak i drugim Dniu Obserwacji (29/06/2021 r.) nie wszystkie spółki znajdowały się powyżej Poziomu Początkowego, co skutkuje brakiem naliczenia Kuponu.

Łącznie Inwestor po pierwszym roku otrzyma **kupon 2,5%** a w dniu wykupu **zwrot zainwestowanego kapitału**. Łącznie wypłata wyniesie 10 250 PLN przed opodatkowaniem podatkiem od zysków kapitałowych.

3. Scenariusz „umiarkowanie optymistyczny”

	03.07.2019	06.07.2020	29.06.2021
Odsetki			
Observacja Kupon			
NESTLE SA	-	+4%	-15%
DANONE SA	-	+3%	+1%
PEPSICO INC	-	+1%	+5%
	2,5%	5%	0%

W scenariuszu umiarkowanie optymistycznym w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (03/07/2019 r.) Inwestor otrzyma Oprocentowanie w wysokości 2,5% p.a. Dodatkowo w pierwszym Dniu Obserwacji (06/07/2020 r.) stopa zwrotu z poszczególnych spółek była dodatnia, co skutkuje naliczeniem Kuponu, niestety w drugim Dniu Obserwacji (29/06/2021 r.) część spółek była poniżej Poziomu Początkowego, co skutkuje brakiem naliczenia kolejnego Kuponu. Kupon 5% zostanie wypłacony w drugim Dniu Płatności Odsetek (02/07/2021 r.).

Łącznie Inwestor po pierwszym roku otrzyma **kupon 2,5%** a w dniu wykupu **zwrot zainwestowanego kapitału**, oraz **Kupon w wysokości 5%** (5%*1), czyli **ok. 2,5% p.a.** Łącznie wypłata wyniesie 10 750 PLN przed opodatkowaniem podatkiem od zysków kapitałowych.

OCZEKIWANIA INWESTYCYJNE

- Oczekuję wzrostu wartości spółek z koszyka.
- Poszukuję dywersyfikacji portfela inwestycyjnego.
- Akceptuję 36-miesięczny horyzont inwestycyjny.
- Wiem i akceptuję, że z inwestycji mogę wycofać się raz w miesiącu.
- Jestem świadomy/świadoma, że wycofując się z inwestycji przed terminem, cena jaką otrzymam będzie uzależniona od aktualnej sytuacji na rynku. Dlatego akceptuję ryzyko, że w przypadku wycofania się przed terminem, mogę otrzymać mniejszą kwotę niż wpłaciłem/wpłaciłam.

PROFIL INWESTYCYJNY

RYNEK DOCELOWY

Przezorny	Ostrożny	Rozważny	Aktywny	Dynamiczny
TAK	TAK	TAK	TAK	TAK

OKRES INWESTYCJI

do 12 m-c	18 m-cy	24 m-ce	36 m-cy	powyżej 36 m-cy
-----------	---------	---------	----------------	-----------------

POZIOM RYZYKA

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

ZALETY INWESTYCJI

- 100% gwarancji kapitału w Dniu Wykupu.
- Możliwość dywersyfikacji portfela.
- Transparentna konstrukcja produktu.
- Niska kwota inwestycji.
- Możliwość wycofania się z inwestycji raz w miesiącu.

WAŻNE INFORMACJE

Niniejszy dokument zawiera streszczenie warunków emisji Certyfikatów Depozytowych na zasadach określonych w Propozycji nabycia bankowych papierów wartościowych emitowanych przez Alior Bank SA wraz z załącznikami i został przygotowany wyłącznie w celach informacyjnych. Pełne warunki emisji zawarte są w opublikowanej Propozycji Nabycia, Ogólnych Warunkach Emisji oraz Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji, które można otrzymać bezpłatnie w placówce Banku. Niniejszy dokument, wraz z informacjami w nim zawartymi nie stanowi porady inwestycyjnej ani oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks Cywilny (Dz.U. Nr 16, poz. 93 z późn. zm.) jak również oferty publicznej w rozumieniu Artykułu 3 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.). Informacji w nim zawartych nie można traktować jako zaproszenia do składania ofert czy rekomendacji zawarcia transakcji. Jakakolwiek decyzja inwestycyjna powinna zostać podjęta po wcześniejszym przeanalizowaniu profilu inwestycyjnego oraz na podstawie Propozycji Nabycia, Ogólnych Warunkach Emisji, Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji oraz Dokumentu zawierającego kluczowe informacje. Produkty Inwestycyjne są obarczone ryzykiem inwestycyjnym włącznie z możliwością utraty części zainwestowanego kapitału w przypadku odkupu w inny dzień niż wyznaczony Dzień Wykupu. Informacje, elementy graficzne i dokumenty umieszczone na stronie internetowej stanowią własność Banku. Kopiowanie i rozpowszechnianie w części lub w całości możliwe jest wyłącznie po uzyskaniu pisemnej zgody Banku, za wyjątkiem konieczności przedstawienia w związku z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa.

RYZYKA

Ryzyko nie osiągnięcia zysku z inwestycji – końcowe oprocentowanie Certyfikatów Depozytowych nie jest z góry ustalone. Należy wziąć pod uwagę fakt, że część odsetek jest gwarantowana przez emitenta i wypłacana w trakcie trwania inwestycji a część zysków jest uzależniona od Indeksu, dlatego zysk z inwestycji może być niższy niż oczekiwany lub nie wystąpić wcale.

Ryzyko osiągnięcia stopy zwrotu niższej niż ewentualny wzrost wartości Indeksu – z uwagi na przyjętą formułę (Stopa Procentowa), stopa zwrotu z Certyfikatów Depozytowych może nie odzwierciedlać proporcjonalnie zachowania Indeksu.

Ryzyko utraty części zainwestowanego kapitału – Emitent Certyfikatów Depozytowych zapewnia 100% ochronę kapitału tylko w Dniu Wykupu Certyfikatu. Ochrona kapitału dotyczy tylko wartości początkowej inwestycji (nie obejmuje zapłaconej opłaty początkowej). W przypadku wycofania środków przed końcem okresu inwestycji istnieje ryzyko utraty części zainwestowanych środków.

Ryzyko kredytowe Emitenta – całość zobowiązania płatniczego z tytułu Certyfikatów Depozytowych w okresie do Dnia Wykupu (włącznie) ciąży na Alior Bank Spółka Akcyjna, dlatego Klient powinien przed podjęciem decyzji o rozpoczęciu inwestycji ocenić wiarygodność kredytową Emitenta. Klient podejmując decyzję o inwestycji powinien wziąć pod uwagę możliwość utraty całości zainwestowanego kapitału w przypadku niewypłacalności Emitenta. Zgodnie ze znowelizowaną ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, Bankowe Papiery Wartościowe wyemitowane po 2 lipca 2014 r. nie są objęte gwarancjami BFG (art. 17 ust. 1 pkt 4).

Ryzyko Zakłócenia Rynku – jeżeli w okresie trwania inwestycji nastąpi przynajmniej jedno ze zdarzeń Zakłócenia Rynku, opisanych szczegółowo w punkcie 3.7 (a) Ogólnych Warunków Emisji (Nieogłoszenie Indeksu, Brak Sesji, Zawieszenie Rynku, Zakłócenie Działalności Giełdy, Wcześniejsze Zamknięcie Giełdy), Emitent może podjąć Czynności Zastępcze wymienione w punkcie 3.7 (b) Ogólnych Warunków Emisji. W takiej sytuacji Emitent zobowiązuje się poinformować o podjętych działaniach na stronie internetowej www.aliorbank.pl.

Ryzyko Zakłócenia Indeksu – jeżeli w okresie trwania inwestycji nastąpi przynajmniej jedno ze zdarzeń Zakłócenia Indeksu, opisanych szczegółowo w punkcie 3.8 (a) Ogólnych Warunków Emisji (Likwidacja Indeksu, Zmiana Indeksu), Emitent może podjąć Czynności Alternatywne wymienione w punkcie 3.8 (b) Ogólnych Warunków Emisji. W takiej sytuacji Emitent zobowiązuje się

LEGENDA

Oznaczenie: **Opis:**



Inwestor ma chroniony kapitał w dacie zapadalności.



PLN



Akcje



Inwestor zarabia na wzroście instrumentu bazowego.



Stopa zwrotu, uzależniona od obserwacji w trakcie okresu inwestycji.



Kupon jest stały, naliczany w Dniu Emisji, płatność zależy od zmian instrumentu bazowego.



Maksymalna stopa zwrotu jest ograniczona.



Płatność pożytków w dacie zapadalności inwestycji.