



## PARAMETRY CERTYFIKATU DEPOZYTOWEGO P95OLD190711

<b>Emitent:</b>	Alior Bank SA
<b>Waluta:</b>	PLN
<b>Okres subskrypcji:</b>	1-30.12.2016 r.
<b>Indeks:</b>	Old Mutual Global Investors Series PLC - Global Equity Absolute Return Fund (Bloomberg ticker: OMEAEHA ID Equity)
<b>Skrócony opis inwestycji:</b>	Dwupółletnia inwestycja w Bankowe Papiery Wartościowe emitowane przez Alior Bank SA, oferująca co najmniej 95% ochronę kapitału w Dniu Wykupu. Inwestor w Dniu Wykupu partycypuje w 100-120% w uśrednionej zmianie wartości funduszu Old Mutual Global Investors Series PLC - Global Equity (Indeks), obliczonej na podstawie wartości Indeksu w wyznaczonych pięciu Datach Obserwacji. Szczegółowy opis inwestycji znajduje się w Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji Certyfikatów Depozytowych serii P95OLD190711.

<b>Stopa Procentowa:</b>	<p>W dniu 05.07.2019 r. (Dzień Ustalenia Odsetek oraz Dzień Obserwacji 5.) <b>wartość Należności Głównej oraz wartość Odsetek</b> dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:</p> <p><b>Należność Główna:</b></p> <p>Jeżeli: <math>UśrednionaZmianaIndeksu &lt; 0</math>, to:</p> $100 + \text{Max}[-5; UśrednionaZmianaIndeksu \times 100]$ <p>za 100 Wartości Nominalnej, w przeciwnym razie 100 za 100 Wartości Nominalnej.</p> <p><b>Stopa procentowa:</b></p> $\text{Partycypacja} \times \max(0; UśrednionaZmianaIndeksu),$ <p>gdzie:</p> <table border="1"> <tr> <td>Partycypacja</td> <td>100-120%, ostateczna wartość zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.</td> </tr> <tr> <td>Uśredniona Zmiana Indeksu</td> <td> <math display="block">UśrednionaZmianaIndeksu = \frac{1}{5} \sum_{n=1}^5 \left( \frac{I_n}{I_0} - 1 \right)</math> <p><math>I_n</math> - wartość Indeksu w n-tym Dniu Obserwacji;  <math>I_0</math> - wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu.</p> </td> </tr> </table> <p>Dni Obserwacji: 1. 05/07/2017, 2. 05/01/2018, 3. 05/07/2018, 4. 07/01/2019, 5. 05/07/2019</p> <p>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.</p>	Partycypacja	100-120%, ostateczna wartość zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.	Uśredniona Zmiana Indeksu	$UśrednionaZmianaIndeksu = \frac{1}{5} \sum_{n=1}^5 \left( \frac{I_n}{I_0} - 1 \right)$ <p><math>I_n</math> - wartość Indeksu w n-tym Dniu Obserwacji;  <math>I_0</math> - wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu.</p>
Partycypacja	100-120%, ostateczna wartość zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.				
Uśredniona Zmiana Indeksu	$UśrednionaZmianaIndeksu = \frac{1}{5} \sum_{n=1}^5 \left( \frac{I_n}{I_0} - 1 \right)$ <p><math>I_n</math> - wartość Indeksu w n-tym Dniu Obserwacji;  <math>I_0</math> - wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu.</p>				

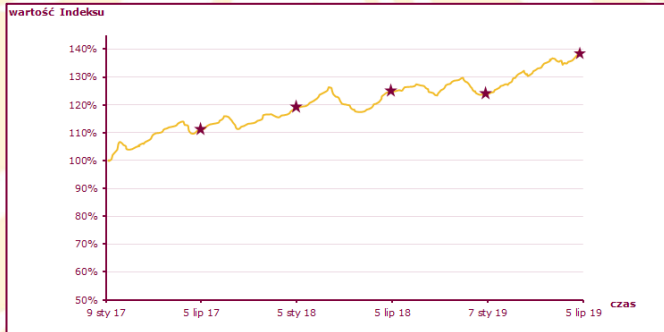
<b>Okres odsetkowy:</b>	04.01.2017 r. – 05.07.2019 r.
<b>Dzień Wykupu:</b>	11.07.2019 r.
<b>Wartość Nominalna Certyfikatu Depozytowego</b>	100 PLN
<b>Minimalna wartość początkowa inwestycji:</b>	3 000 PLN (30 Certyfikatów Depozytowych)
<b>Opłata początkowa:</b>	do 2,00%
<b>Horyzont inwestycyjny:</b>	30 miesięcy
<b>Zasady rynku wtórnego:</b>	Alior Bank S.A. gwarantuje, że wartość certyfikatu depozytowego nie będzie niższa niż 81 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.

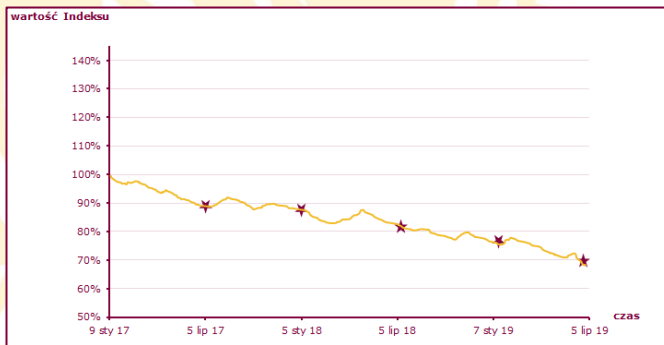
Warunki początkowe: Klient kupuje 100 szt. Certyfikatów Depozytowych o łącznej wartości początkowej 10 000 PLN. Partycypacja została ustalona w Dniu Emisji na poziomie 110%.

### 1. Scenariusz „optymistyczny”



W **scenariuszu optymistycznym** w Dniu Ustalenia Odsetek w Dniu Ustalenia Odsetek (05/07/2019 r.) Uśredniona Zmiana Indeksu wyznaczona na podstawie wartości w 5 Dniach Obserwacji wyniosła: **23.40%** =  $[(10\% + 19\% + 25\% + 25\% + 38\%) / 5]$ . Klient otrzyma **zwrot zainwestowanego kapitału** oraz **odsetki w wysokości ok. 25.74%** ( $23.40\% * 110\%$ ), czyli **ok. 10.29% p.a.** Łącznie wypłata wyniesie ok. 12.574 PLN przed opodatkowaniem podatkiem od zysków kapitałowych.

### 2. Scenariusz „pesymistyczny”



**Scenariusz pesymistyczny:** W przeciwieństwie do poprzedniego scenariusza, w tym przypadku w Dniu Ustalenia Odsetek (05/07/2019 r.) Uśredniona Zmiana Indeksu wyznaczona na podstawie wartości w 5 Dniach Obserwacji jest niższa w porównaniu do wartości początkowej i wyniosła: **-18.80%** =  $[(-10\% - 12\% - 18\% - 23\% - 31\%) / 5]$ . Dzięki 95% ochronie kapitału, **strata Klienta jest ograniczona do 5%, w związku z czym wypłata wynosi 9.500 PLN.**

## OCZEKIWANIA INWESTYCYJNE

- Oczekuję wzrostu wartości jednostek funduszu Old Mutual Global Investors Series PLC - Global Equity .
- Poszukuję dywersyfikacji portfela inwestycyjnego.
- Akceptuję 30-miesięczny horyzont inwestycyjny.
- Wiem i akceptuję, że z inwestycji mogę wycofać się raz w miesiącu.
- Akceptuję ryzyko utraty do 5% kapitału w Dniu Wykupu.
- 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

### PROFIL KLIENTA

Przezorny	Ostrożny	Rozważny	Aktywny	Dynamiczny
do 10% portfela	do 10% portfela	do 10% portfela	do 10% portfela	do 10%

### OKRES INWESTYCJI

do 12 m-c	24 m-ce	<b>30 m-cy</b>	48 m-cy	powyżej 48 m-cy
-----------	---------	----------------	---------	-----------------

### POZIOM RYZYKA

Minimalne	<b>Niskie</b>	Umiarkowane	Wysokie	Bardzo wysokie
-----------	---------------	-------------	---------	----------------

## ZALETY INWESTYCJI

- Co najmniej 95% gwarancji kapitału w Dniu Wykupu.
- Możliwość dywersyfikacji portfela.
- Transparentna konstrukcja produktu.
- Niska kwota inwestycji.
- Możliwość wycofania się z inwestycji raz w miesiącu.
- Możliwość założenia dodatkowej lokaty promocyjnej.

## 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 oraz Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji. Produkty Inwestycyjne są obciążone 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

## RYZYKA

**Ryzyko nie osiągnięcia zysku z inwestycji** – końcowe oprocentowanie Certyfikatów Depozytowych nie jest z góry ustalone. Należy wziąć pod uwagę fakt, że 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 co najmniej 95% ochronę kapitału tylko w Dniu Wykupu Certyfikatu – ryzyko utraty do 5% kapitału. Wskazana ochrona kapitału dotyczy tylko Wartości początkowej inwestycji (nie obejmuje zapłaconej opłaty początkowej). W przypadku wycofania środków przed końcem okresu inwestycji istnieje ryzyko utraty powyżej 5% 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](http://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 poinformować o podjętych działaniach na swojej stronie internetowej [www.aliorbank.pl](http://www.aliorbank.pl).

## LEGENDA

### Oznaczenie: Opis:



Inwestor może stracić część zainwestowanego kapitału, ale jego strata jest ograniczona.



PLN



Hybryda – zbiór różnych klas instrumentów bazowych – fundusz inwestycyjny.



Inwestor zarabia na wzroście instrumentu bazowego.



Stopa zwrotu, uzależniona od średniej z okresu inwestycji, przewyższającego 10% czasu trwania inwestycji.



Stopa partycypacji jest stała i znana w Dniu Emisji.



Płatność pożytków w dacie zapadalności inwestycji.