



## PARAMETRY CERTYFIKATU DEPOZYTOWEGO PGOLIN191205

<b>Emitent:</b>	Alior Bank SA						
<b>Waluta:</b>	PLN						
<b>Okres subskrypcji:</b>	2-30.11.2016 r.						
<b>Indeks:</b>	London Bullion Market Fixina PM (Bloombera Ticker: GOLDLNPM Index)						
<b>Skrócony opis inwestycji:</b>	<p>Trzyletnia inwestycja w Bankowe Papiery Wartościowe emitowane przez Alior Bank SA, oferująca 100% ochronę kapitału w Dniu Wykupu. Inwestor w Dniu Wykupu partycypuje w 80-100% we wzroście Indeksu London Bullion Market Fixing PM (Indeks) z jednoczesną ochroną wartości zainwestowanego kapitału na poziomie 100% wartości początkowej inwestycji na dzień zamknięcia Funduszu. Stopa zwrotu liczona jest jako suma krótkookresowych stóp zwrotu obliczonych na podstawie wartości Indeksu w wyznaczonych trzydziestu sześciu Datach Obserwacji, przy czym sześć najwyższych stóp zwrotu przyjmuje wartość stałą nie mniejszą niż 2.00% i nie większą niż 2.50%. Szczegółowy opis inwestycji znajduje się w Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji Certyfikatów Depozytowych serii PGOLIN191205.</p>						
<b>Stopa Procentowa:</b>	<p>W dniu 02.12.2019 r. (Dzień Ustalenia Odsetek oraz Dzień Obserwacji) wartość Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:</p> $\text{Partycypacja} \times \max(0; \text{ZmianaKoszyka}),$ <p>gdzie:</p> <p>Partycypacja: 80-100%, ostateczna wartość zostanie ustalona przez Emitenta w zależności od obowiązujących warunków rynkowych w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu. Partycypacja służy ustaleniu ostatecznej Stopy Procentowej, Bank nie uczestniczy w zysku z inwestycji.</p> <p>Zmiana Koszyka:</p> $\text{ZmianaKoszyka} = \left( \sum_{j=7}^{36} \text{SZ}_j \right) + C \times 6$ <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;">SZ<sub>j</sub> (j-ta najwyższa stopa zwrotu)</td> <td style="width: 50%;">Wartości <math>\text{SZ}_i</math> w Dniu Ustalenia Odsetek szeregowane są od wartości najwyższej (j=1) do najniższej (j=36).</td> </tr> <tr> <td>C (Stopa Zastąpienia SZ<sub>j</sub> dla j=1,2,...,6)</td> <td>Ostateczna wartość Stopy Zastąpienia C zostanie ustalona przez Emitenta w Dniu Emisji i podana w formie komunikatu, przy czym będzie nie mniejsza niż 2.00% i nie większa niż 2.50%.</td> </tr> <tr> <td>SZ<sub>i</sub> (Stopa Zwrotu w Dniu Obserwacji i)</td> <td> <math display="block">\text{SZ}_i = \frac{I_i}{I_{i-1}} - 1</math> <p>I<sub>i</sub> - wartość Indeksu w Dniu Obserwacji i; I<sub>i-1</sub> - wartość Indeksu w Dniu Obserwacji i-1; dla i=1 wartość Indeksu w Dniu Obserwacji i-1 jest równa poziomowi Indeksu w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu.</p> </td> </tr> </table> <p>Kwota odsetek wypłacana Posiadaczowi Certyfikatów Depozytowych stanowi iloczyn Wartości Nominalnej jednego Certyfikatu Depozytowego i Stopy Procentowej. Stopa Procentowa zostanie zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku.</p> <p>Dni Obserwacji: 03/01/2017, 02/02/2017, 02/03/2017, 03/04/2017, 02/05/2017, 02/06/2017, 03/07/2017, 02/08/2017, 01/09/2017, 02/10/2017, 02/11/2017, 01/12/2017, 02/01/2018, 02/02/2018, 02/03/2018, 03/04/2018, 02/05/2018, 01/06/2018, 02/07/2018, 02/08/2018, 04/09/2018, 02/10/2018, 02/11/2018, 03/12/2018, 02/01/2019, 01/02/2019, 01/03/2019, 02/04/2019, 02/05/2019, 03/06/2019, 02/07/2019, 02/08/2019, 03/09/2019, 02/10/2019, 04/11/2019, 02/12/2019.</p>	SZ <sub>j</sub> (j-ta najwyższa stopa zwrotu)	Wartości $\text{SZ}_i$ w Dniu Ustalenia Odsetek szeregowane są od wartości najwyższej (j=1) do najniższej (j=36).	C (Stopa Zastąpienia SZ <sub>j</sub> dla j=1,2,...,6)	Ostateczna wartość Stopy Zastąpienia C zostanie ustalona przez Emitenta w Dniu Emisji i podana w formie komunikatu, przy czym będzie nie mniejsza niż 2.00% i nie większa niż 2.50%.	SZ <sub>i</sub> (Stopa Zwrotu w Dniu Obserwacji i)	$\text{SZ}_i = \frac{I_i}{I_{i-1}} - 1$ <p>I<sub>i</sub> - wartość Indeksu w Dniu Obserwacji i; I<sub>i-1</sub> - wartość Indeksu w Dniu Obserwacji i-1; dla i=1 wartość Indeksu w Dniu Obserwacji i-1 jest równa poziomowi Indeksu w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu.</p>
SZ <sub>j</sub> (j-ta najwyższa stopa zwrotu)	Wartości $\text{SZ}_i$ w Dniu Ustalenia Odsetek szeregowane są od wartości najwyższej (j=1) do najniższej (j=36).						
C (Stopa Zastąpienia SZ <sub>j</sub> dla j=1,2,...,6)	Ostateczna wartość Stopy Zastąpienia C zostanie ustalona przez Emitenta w Dniu Emisji i podana w formie komunikatu, przy czym będzie nie mniejsza niż 2.00% i nie większa niż 2.50%.						
SZ <sub>i</sub> (Stopa Zwrotu w Dniu Obserwacji i)	$\text{SZ}_i = \frac{I_i}{I_{i-1}} - 1$ <p>I<sub>i</sub> - wartość Indeksu w Dniu Obserwacji i; I<sub>i-1</sub> - wartość Indeksu w Dniu Obserwacji i-1; dla i=1 wartość Indeksu w Dniu Obserwacji i-1 jest równa poziomowi Indeksu w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu.</p>						

<b>Okres odsetkowy:</b>	02.12.2016 r. – 02.12.2019 r.
<b>Dzień Wykupu:</b>	05.12.2019 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 2.50%
<b>Horizont inwestycyjny:</b>	36 miesięcy
<b>Zasady rynku wtórnego:</b>	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. Jednostek Uczestnictwa / Certyfikatów Depozytowych o łącznej wartości początkowej 10 000 PLN. Partycypacja została ustalona w Dniu Emisji na poziomie 100%, a poziom Stopy Zastąpienia na 2.00%.

#### 1. Scenariusz „optymistyczny”

03/01/2017	02/02/2017	02/03/2017	03/04/2017	02/05/2017	02/06/2017	03/07/2017	02/08/2017	01/09/2017
5% -> 2%	0.5%	0.5%	2%	3%	7% -> 2%	-0.3%	-5%	-2%
02/10/2017	02/11/2017	01/12/2017	02/01/2018	02/02/2018	02/03/2018	03/04/2018	02/05/2018	01/06/2018
-1%	10% -> 2%	0.3%	0.8%	6% -> 2%	2%	1.2%	8% -> 2%	-0.2%
02/07/2018	02/08/2018	04/09/2018	02/10/2018	02/11/2018	03/12/2018	02/01/2019	01/02/2019	01/03/2019
-0.1%	-5%	1%	1.2%	3%	2%	1.5%	-1%	-2%
02/04/2019	02/05/2019	03/06/2019	02/07/2019	02/08/2019	03/09/2019	02/10/2019	04/11/2019	02/12/2019.
0.6%	0.7%	3.1%	2.2%	0.8%	4%	-1%	-1.2%	5% -> 2%

W **scenariuszu optymistycznym** w Dniach Obserwacji miesięczne stopy zwrotu złota wyniosły tak jak zaprezentowano w tabeli powyżej; sześć najwyższych miesięcznych stóp zwrotu oznaczono kolorem zielonym – stopy te zostaną zamienione na Stopę Zastąpienia na poziomie 2.0%. W związku z tym wynik inwestycji (suma miesięcznych stóp zwrotu skorygowanych o Stopę Zastąpienia), zostaje ustalony na poziomie: **24%**. Klient otrzyma **zwrot zainwestowanego kapitału** oraz **odsetki w wysokości 24%**, czyli **ok. 8% p.a.** Łącznie wypłata wyniesie 12 400 PLN przed opodatkowaniem podatkiem od zysków kapitałowych.

#### 2. Scenariusz „pesymistyczny”

03/01/2017	02/02/2017	02/03/2017	03/04/2017	02/05/2017	02/06/2017	03/07/2017	02/08/2017	01/09/2017
-2%	-0.5%	-0.5%	-2%	-3%	-5%	0.3%	1% -> 2%	2% -> 2%
02/10/2017	02/11/2017	01/12/2017	02/01/2018	02/02/2018	02/03/2018	03/04/2018	02/05/2018	01/06/2018
1% -> 2%	-4%	-0.3%	-0.8%	-6%	-2%	-1.2%	-3.1%	0.2%
02/07/2018	02/08/2018	04/09/2018	02/10/2018	02/11/2018	03/12/2018	02/01/2019	01/02/2019	01/03/2019
0.1%	3% -> 2%	-1%	-1.2%	-3%	-2%	-1.5%	0.7%	2% -> 2%
02/04/2019	02/05/2019	03/06/2019	02/07/2019	02/08/2019	03/09/2019	02/10/2019	04/11/2019	02/12/2019.
-0.6%	-0.7%	-3.1%	-2.2%	-0.8%	-4%	0.8%	1.2% -> 2%	-5%

W **scenariuszu pesymistycznym** w Dniach Obserwacji miesięczne stopy zwrotu złota wyniosły tak jak zaprezentowano w tabeli powyżej; sześć najwyższych miesięcznych stóp zwrotu oznaczono kolorem zielonym – stopy te zostaną zamienione na Stopę Zastąpienia na poziomie 2.0%. W związku z tym wynik inwestycji (suma miesięcznych stóp zwrotu skorygowanych o Stopę Zastąpienia), zostaje ustalony na poziomie: **-43%**.

Dzięki 100% ochronie kapitału, **Klient nie poniósł straty i otrzyma 10 000 PLN.**

#### OCZEKIWANIA INWESTYCYJNE

- Oczekuję wzrostów na rynku złota.
- Poszukuję dywersyfikacji portfela inwestycyjnego.
- Akceptuję 36-miesięczny horizon 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

### 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>36 m-cy</b>	48 m-cy	powyżej 48 m-cy
-----------	---------	----------------	---------	-----------------

### POZIOM RYZYKA

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

### 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.
- 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 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 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](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 na swojej stronie internetowej [www.aliorbank.pl](http://www.aliorbank.pl).

## LEGENDA

**Oznaczenie:**    **Opis:**



Inwestor ma chroniony kapitał w dacie zapadalności.



PLN



Surowce



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.