



## PARAMETRY CERTYFIKATU DEPOZYTOWEGO PHOLIB200806

|                           |                            |
|---------------------------|----------------------------|
| <b>Emitent:</b>           | Alior Bank SA              |
| <b>Waluta:</b>            | PLN                        |
| <b>Okres subskrypcji:</b> | 03/07/2017 – 31/07/2017 r. |

| Indeks: | Indeks[i] | Nazwa                 | Bloomberg Code <sub>i</sub> | Cena rozliczeniowa        |
|---------|-----------|-----------------------|-----------------------------|---------------------------|
|         | 1         | TUI AG                | TUI1 GY EQUITY              | Oficjalna cena zamknięcia |
|         | 2         | THOMAS COOK GROUP PLC | TCG LN EQUITY               | Oficjalna cena zamknięcia |
|         | 3         | PRICELINE GROUP INC   | PCLN UQ EQUITY              | Oficjalna cena zamknięcia |
|         | 4         | THE WALT DISNEY CO    | DIS UN EQUITY               | Oficjalna cena zamknięcia |

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| <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 60-80% we wzroście koszyka spółek (Indeks): TUI AG, THOMAS COOK GROUP PLC, PRICELINE GROUP INC, THE WALT DISNEY CO. Spółki w koszyku posiadają taką samą wagę, a maksymalna stopa zwrotu każdej ze spółek wynosi 18%. Dodatkowo każda ze spółek ma ustalona dolną barierę, dzięki której spadki na pojedynczej spółce nie przekroczą 15%.</p> <p>Szczegółowy opis inwestycji znajduje się w Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji Certyfikatów Depozytowych serii PHOLIB200806.</p> |
|----------------------------------|---|

|                          |  |
|--------------------------|--|
| <b>Stopa Procentowa:</b> | <p>W dniu 03/08/2020 r. (Dzień Ustalenia Odsetek oraz Dzień Obserwacji) wartość Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:</p> <p><math>Partycypacja \times \max(0; ZmianaKoszyka)</math>,</p> <p>gdzie:</p> <p>Partycypacja: 60-80%, ostateczna wartość zostanie ustalona przez Emitenta w zależności od obowiązujących warunków rynkowych w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.</p> <p>Partycypacja służy ustaleniu ostatecznej Stopy Procentowej, Bank nie uczestniczy w zysku z inwestycji.</p> <p>Zmiana Koszyka:</p> $ZmianaKoszyka = \frac{(\sum_{i=1}^5 SZI_i)}{4},$ <p>gdzie:</p> |
|--------------------------|--|

|  |  |
|--|--|
| $SZI_i$<br>(Stopa Zwrotu Indeksu $i$ ) | $SZI_i = \min \left\{ \left[ \max \left( \frac{IK_i}{IP_i} - 1; -15\% \right) \right]; 18\% \right\}$ <p>IK<sub>i</sub> - wartość Indeksu <math>i</math> w Dniu Obserwacji;<br/>         IP<sub>i</sub> - wartość Indeksu <math>i</math> w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu <math>i</math>.</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.

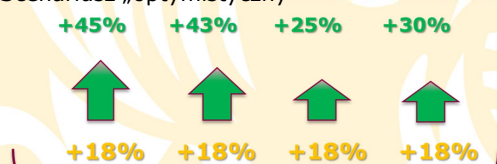
|   |  |
|---|--|
| <b>Okres odsetkowy:</b>                           | 03/08/2017 – 03/08/2020 r.   |
| <b>Dzień Wykupu:</b>                              | 06/08/2020 r.  |
| <b>Wartość Nominalna Certyfikatu Depozytowego</b> | 100 PLN  |
| <b>Minimalna wartość początkowa inwestycji:</b>   | 3 000 PLN (30 Certyfikatów Depozytowych)   |
| <b>Opłata początkowa:</b>                         | do 2.50%   |
| <b>Horyzont inwestycyjny:</b>                     | 36 miesięcy  |
| <b>Zasady rynku wtórnego:</b>                     | Alior Bank S.A. gwarantuje, że wartość certyfikatu depozytowego nie będzie niższa niż 90 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 70%.

#### 1. Scenariusz „optymistyczny”



Razem:  $72\% / 4 = 18\%$   
 $18\% * \text{Partycypacja} = 18\% * 70\% = 12.6\%$  (4.20% p.a.)

**W scenariuszu optymistycznym** w Dniu Obserwacji (03/08/2020 r.) stopa zwrotu z poszczególnych spółek wyniosła odpowiednio: 45%, 43%, 25%, 30%. Wynik inwestycji przed uwzględnieniem partycypacji zostaje ustalony na poziomie: **18%** =  $[+18\%+18\%+18\%+18\%]/4$ . Klient otrzyma **zwrot zainwestowanego kapitału** oraz **odsetki w wysokości 12.6%** ( $18\%*70\%$ ), czyli **ok. 4.20% p.a.** Łącznie wypłata wyniesie 12 600 PLN przed opodatkowaniem podatkiem od zysków kapitałowych.

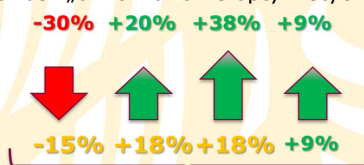
#### 2. Scenariusz „pesymistyczny”



Razem:  $-32\% / 4 = -8\%$

**W Scenariusz pesymistycznym** w Dniu Obserwacji (03/08/2020 r.) zwrot z poszczególnych akcji wynosi odpowiednio: -2%, -5%, -10%, -20%, w wyniku czego wynik z inwestycji zostaje ustalony na poziomie: **-8%** =  $[(-2\%-5\%-10\%-15\%)/4]$ . **Dzięki 100% ochronie kapitału, Klient nie poniósł straty i otrzyma 10 000 PLN.**

#### 3. Scenariusz „umiarkowanie optymistyczny”



Razem:  $30\% / 4 = 7.5\%$   
 $7.5\% * \text{Partycypacja} = 7.5\% * 70\% = 5.25\%$  (1.75% p.a.)

**W scenariuszu umiarkowanie optymistycznym** w Dniu Obserwacji (03/08/2020 r.) stopa zwrotu z poszczególnych spółek wyniosła odpowiednio: -30%, 20%, 38%, 9%. Wynik inwestycji przed uwzględnieniem partycypacji zostaje ustalony na poziomie: **7.5%** =  $[(-15\%+18\%+18\%+9\%)/4]$ . Klient otrzyma **zwrot zainwestowanego kapitału** oraz **odsetki w wysokości 5.25%** ( $7.5\%*70\%$ ), czyli **ok. 1.75% p.a.** Łącznie wypłata wyniesie 10 525 PLN przed opodatkowaniem podatkiem od zysków kapitałowych.

### OCZEKIWANIA INWESTYCYJNE

- Oczekuję wzrostów na rynku akcji, w szczególności akcji 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, ceną 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 | 18 m-cy | 24 m-ce | <b>36 m-cy</b> | powyżej 30 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 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 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



Akcje



Inwestor zarabia na wzroście instrumentu bazowego.



Stopa zwrotu, uzależniona od poziomów początkowych i końcowych instrumentów bazowych, nie uwzględnia średniej większej niż 10% czasu trwania inwestycji.



Stopa partycypacji jest stała i znana w Dniu Emisji.



Maksymalna stopa zwrotu jest ograniczona.



Płatność pożytków w dacie zapadalności inwestycji.