

**OSTATECZNE WARUNKI OFERTY  
OBLIGACJI SERII P1B EMITOWANYCH PRZEZ  
ALIOR BANK S.A.**

Niniejszy dokument stanowi informację o szczegółowych warunkach oferty, w rozumieniu art. 24 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, obligacji podporządkowanych serii P1B („**Obligacje**”) („**Ostateczne Warunki Oferty Obligacji**”) emitowanych przez Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000305178, NIP 1070010731, REGON 141387142, z kapitałem zakładowym w wysokości 727.074.630 PLN (właconym w całości), posiadającym stronę internetową [www.aliorbank.pl](http://www.aliorbank.pl) („**Emitent**”), w ramach Publicznego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych do maksymalnej wartości 800.000.000 PLN przyjętego uchwałą nr 407/2015 Zarządu z dnia 22 grudnia 2015 r. w sprawie otwarcia Publicznego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych Alior Bank S.A. („**Program**”).

**1. OŚWIADCZENIE NA PODSTAWIE ART. 26 UST. 5 ROZPORZĄDZENIA O PROSPEKCIE**

Prospekt emisyjny podstawowy sporządzony przez Emitenta w związku z emisją Obligacji w ramach Programu i zamiarem ubiegania się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 12 kwietnia 2016 r. („**Prospekt**”). Prospekt, zawierający Podstawowe Warunki Emisji, został udostępniony, wraz z ewentualnymi aneksami do Prospektu, do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na stronie internetowej Emitenta ([www.aliorbank.pl](http://www.aliorbank.pl)).

Do niniejszych Ostatecznych Warunków Oferty Obligacji włączone zostały ostateczne warunki emisji Obligacji („**Ostateczne Warunki Emisji Obligacji**”) oraz załączone zostało podsumowanie prospektu dotyczące emisji Obligacji.

Emitent zwraca uwagę, że niniejsze Ostateczne Warunki Oferty Obligacji zostały sporządzone do celów wskazanych w art. 5 ust. 4 Dyrektywy 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE (Dz. U. L 345 z 31.12.2003, str. 64, ze zm.) i należy je interpretować w związku z Prospektem (w tym Podstawowymi Warunkami Emisji) oraz ewentualnymi aneksami do Prospektu i komunikatami aktualizującymi. W celu uzyskania pełnych informacji na temat Emitenta i Oferty konieczna jest łączna interpretacja Prospektu i niniejszych Ostatecznych Warunków Oferty Obligacji.

Wyrażenia pisane w niniejszym dokumencie wielką literą mają znaczenie przypisane im w Załączniku 1 do Prospektu lub w Podstawowych Warunkach Emisji.

**2. INFORMACJE DOTYCZĄCE PUBLICZNEJ OFERTY OBLIGACJI**

Ostateczne Warunki Oferty Obligacji sporządzone zostały w związku z publiczną ofertą i emisją Obligacji na podstawie uchwały Zarządu Emitenta nr 102/2016 z dnia 19 kwietnia 2016 r. w sprawie ustalenia Ostatecznych Warunków Emisji Obligacji Serii P1B.

Liczba oferowanych Obligacji:	Do 70.000 sztuk																		
Wartość Nominalna:	1.000 PLN																		
Łączna wartość nominalna Obligacji:	Do 70.000.000 PLN																		
Cena Emisyjna:	Cena Emisyjna jest uzależniona od dnia złożenia zapisu i wynosi: <table border="1"><thead><tr><th>Lp</th><th>Dzień złożenia zapisu</th><th>Cena Emisyjna (PLN)</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>21 kwiecień 2016</td><td>1 000,00</td></tr><tr><td>2</td><td>22 kwiecień 2016</td><td>1 000,14</td></tr><tr><td>3</td><td>23 kwiecień 2016</td><td>1 000,27</td></tr><tr><td>4</td><td>24 kwiecień 2016</td><td>1 000,41</td></tr><tr><td>5</td><td>25 kwiecień 2016</td><td>1 000,55</td></tr></tbody></table>	Lp	Dzień złożenia zapisu	Cena Emisyjna (PLN)	1	21 kwiecień 2016	1 000,00	2	22 kwiecień 2016	1 000,14	3	23 kwiecień 2016	1 000,27	4	24 kwiecień 2016	1 000,41	5	25 kwiecień 2016	1 000,55
Lp	Dzień złożenia zapisu	Cena Emisyjna (PLN)																	
1	21 kwiecień 2016	1 000,00																	
2	22 kwiecień 2016	1 000,14																	
3	23 kwiecień 2016	1 000,27																	
4	24 kwiecień 2016	1 000,41																	
5	25 kwiecień 2016	1 000,55																	

	6	26 kwiecień 2016	1 000,68
	7	27 kwiecień 2016	1 000,82
	8	28 kwiecień 2016	1 000,96
Wielkość minimalnego zapisu:	1 sztuka		

Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacje są określone w ogłoszeniu zamieszczonym w formie elektronicznej na stronie internetowej Emitenta ([www.aliorbank.pl](http://www.aliorbank.pl)).

Inwestorzy Instytucjonalni składają zapisy wyłącznie za pośrednictwem Oferującego.

Opis zakresu działań oraz interesów doradcy prawnego świadczącego usługi prawne na rzecz Emitenta w związku z Ofertą Obligacji: Usługi prawne na rzecz Emitenta w związku z Ofertą Obligacji świadczy: Greenberg Traurig Grzesiak spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie i adresem: Książęca 4, 00-498 Warszawa, Polska („**Greenberg Traurig**”). Wynagrodzenie Greenberg Traurig nie jest uzależnione od wielkości środków, które Emitent uzyska z Oferty. Greenberg Traurig świadczyła, świadczy i może świadczyć w przyszłości na rzecz Emitenta usługi prawne w odniesieniu do prowadzonej przez niego działalności, na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług doradztwa prawnego. Greenberg Traurig nie posiada żadnych istotnych interesów w Emitencie oraz, w szczególności, na Datę Prospektu, nie posiada żadnych akcji Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszych Ostatecznych Warunków Oferty pomiędzy Greenberg Traurig a Emitentem nie istnieją konflikty interesów o istotnym znaczeniu dla Oferty.

### 3. TERMINY ZWIĄZANE Z OFERTĄ OBLIGACJI

Dzień Otwarcia Subskrypcji:	21 kwietnia 2016 r.
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	28 kwietnia 2016 r.
Przewidywany termin przydziału:	29 kwietnia 2016 r.
Przewidywany Dzień Emisji:	16 maja 2016 r.
Przewidywany termin podania wyników Oferty Obligacji do publicznej wiadomości:	nie później niż w ciągu 2 tygodni licząc od dnia zakończenia przyjmowania zapisów
Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji do obrotu:	30 maja 2016 r.

Zgodnie z art. 51a Ustawy o Ofercie Publicznej, jeżeli po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Obligacje zostanie udostępniony do publicznej wiadomości aneks w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści Prospektu, o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji, przydział dokonany zostanie nie wcześniej niż 3 (trzeciego) Dnia Roboczego po dniu udostępnienia do publicznej wiadomości tego aneksu. Informacja o zmianie terminu przydziału zostanie opublikowana w formie raportu bieżącego, jeżeli będzie to wynikało z obowiązujących przepisów prawa oraz na stronie internetowej Emitenta ([www.aliorbank.pl](http://www.aliorbank.pl)).

### 4. OSTATECZNE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII P1B

Niniejsze Ostateczne Warunki Emisji Obligacji powinny być czytane łącznie z podstawowymi warunkami emisji Obligacji („**Podstawowe Warunki Emisji**”) opublikowanymi przez Emitenta w Prospekcie, wraz z ewentualnymi aneksami do Prospektu wprowadzającymi zmiany do Podstawowych Warunków Emisji. Niniejsze Ostateczne Warunki Emisji Obligacji wraz z Podstawowymi Warunkami Emisji oraz ewentualnymi aneksami do Prospektu wprowadzającymi zmiany do Podstawowych Warunków Emisji stanowią łącznie warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, sporządzone w formie jednolitego dokumentu („**Warunki Emisji**”). Obligacje emitowane są w ramach Programu na podstawie (i) Ustawy o Obligacjach, (ii) Uchwały Zarządu Emitenta nr 407/2015 z dnia 22 grudnia 2015 r. w sprawie otwarcia Publicznego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych Alior Bank S.A., (iii) Uchwały Rady Nadzorczej

Emitenta nr 83/2015 z dnia 28 grudnia 2015 r. w sprawie akceptacji decyzji Zarządu o otwarciu Publicznego Programu Emisji Obligacji Podporządkowanych Alior Bank S.A., oraz (iv) Uchwały Zarządu Emitenta nr 102/2016 z dnia 19 kwietnia 2016 r. w sprawie ustalenia Ostatecznych Warunków Emisji Obligacji Serii P1B.

Seria:	P1B
Przewidywany Dzień Emisji:	16 maja 2016 r.
Dni Płatności Odsetek:	16 listopada 2016 r., 16 maja 2017 r., 16 listopada 2017 r., 16 maja 2018 r., 16 listopada 2018 r., 16 maja 2019 r., 16 listopada 2019 r., 16 maja 2020 r., 16 listopada 2020 r., 16 maja 2021 r., 16 listopada 2021 r., 16 maja 2022 r., 16 listopada 2022 r., 16 maja 2023 r., 16 listopada 2023 r., 16 maja 2024 r.
Dzień Wykupu:	16 maja 2024 r.
Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia:	70.000 sztuk
Wartość Nominalna:	1.000 PLN
Łączna maksymalna wartość nominalna Obligacji:	70.000.000 PLN
Rodzaj oprocentowania:	Zmienne
Stopa Procentowa dla pierwszego Okresu Odsetkowego:	5,00%
Marża począwszy od drugiego okresu Odsetkowego:	3,00%
Stopa Bazowa oraz długość okresu na potrzeby wyliczenia Stopy Bazowej:	WIBOR, 6-miesięczny
Banki Referencyjne:	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., mBank S.A., Bank Zachodni WBK S.A., ING Bank Śląski S.A.

Podmiot przechowujący wydruki dokumentów, informacji i komunikatów publikowanych na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach:

Notariusz Edyta Międzybrodzka  
Kancelaria Notarialna  
ul. Leszno 8 lok. 12, 01-192 Warszawa

Miejsce i data sporządzenia Ostatecznych Warunków Oferty oraz Warunków Emisji:

Warszawa, dnia 19 kwietnia 2016 r.

### Podpisy

W imieniu Emitenta	
<hr/> Krzysztof Czuba <i>Wiceprezes Zarządu</i>	<hr/> Katarzyna Sułkowska <i>Wiceprezes Zarządu</i>

**Załącznik nr 1 do Ostatecznych Warunków Oferty Obligacji Serii P1B**

**PODSUMOWANIE EMISJI OBLIGACJI SERII P1B**

<b>Dział C – Papiery wartościowe</b>	
<b>C.1 Obligacje</b>	<p><b>Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym ewentualny kod identyfikacyjny papierów wartościowych.</b></p> <p>Na podstawie Prospektu oferowanych jest do 800.000 niezabezpieczonych, podporządkowanych obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 800.000.000 PLN.</p> <p>Przedmiotem niniejszej Oferty jest do 70.000 niezabezpieczonych, podporządkowanych obligacji na okaziciela Serii P1B o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 70.000.000 PLN (dalej jako „<b>Obligacje</b>” na potrzeby niniejszego podsumowania).</p> <p>Kod ISIN zostanie nadany Obligacjom przed Dniem Emisji. Informacja o nadanym kodzie ISIN zostanie podana do publicznej wiadomości raportem bieżącym Emitenta, jeśli będzie to wynikało z obowiązujących przepisów prawa.</p>
<b>C.2 Waluta emisji</b>	<p><b>Waluta emisji papierów wartościowych.</b></p> <p>Walutą Obligacji jest złoty (PLN).</p>
<b>C.5 Ograniczenia zbywalności Obligacji</b>	<p><b>Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych.</b></p> <p>Zbywalność Obligacji jest nieograniczona, z tym zastrzeżeniem, że po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z Obligacji nie mogą być przenoszone.</p>
<b>C.8 Prawa związane z Obligacjami</b>	<p><b>Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking oraz ograniczenia tych praw.</b></p> <p>Obligacje są obligacjami oprocentowanymi, z określonym Dniem Wykupu. Obligacje będą uprawniały wyłącznie do uzyskania świadczeń pieniężnych polegających na zapłacie przez Emitenta na rzecz Obligatariuszy danej Kwoty do Zapłaty we właściwym Dniu Płatności. Świadczenia pieniężne z Obligacji będą spełniane na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Uprawnionych. Z Obligacjami nie są związane żadne świadczenia niepieniężne.</p> <p>Prawa z danej Obligacji przysługują: (a) osobie będącej posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych; lub (b) osobie, na rzecz której prawa z Obligacji zostały zapisane w Rejestrze Sponsora Emisji; lub (c) osobie wskazanej podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy, na którym zapisana została Obligacja, przez posiadacza tego rachunku jako osoba uprawniona z Obligacji.</p> <p>Zobowiązania wynikające z Obligacji stanowią nieodwołalne, bezpośrednie, bezwarunkowe zobowiązania pieniężne Emitenta. Obligacje są obligacjami podporządkowanymi w rozumieniu art. 22 Ustawy o Obligacjach. Wierzytelności wynikające z Obligacji będą w przypadku upadłości lub likwidacji Emitenta zaspokojone w ostatniej kolejności po zaspokojeniu wszystkich innych wierzytelności niepodporządkowanych przysługujących wobec Emitenta wierzycielom niepodporządkowanym.</p> <p>Na podstawie art. 74 ust. 7 Ustawy o Obligacjach, Obligacje są emitowane w celu ich zakwalifikowania jako składniki funduszy własnych zgodnie z przepisami Prawa Bankowego oraz Rozporządzenia CRR. W przypadku wydania przez KNF zgody na zaliczenie środków z Obligacji do takich funduszy, Obligatariuszowi nie przysługuje prawo żądania natychmiastowego wykupu Obligacji na wypadek zwłoki lub co najmniej 3-dniowego opóźnienia Emitenta z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji.</p> <p>Na Datę Prospektu trwają prace legislacyjne nad implementowaniem BRRD do polskiego systemu prawnego. Po wdrożeniu BRRD do prawa polskiego Obligacje mogą zostać poddane instrumentom restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. W przypadku zastosowania takich instrumentów do Obligacji: (i) ich wartość może zostać obniżona, w tym do zera; (ii) mogą one zostać zamienione na akcje zwykłe albo na inne instrumenty typu udziałowego; lub (iii) Warunki Emisji mogą ulec zmianie. Zgodnie z projektem ustawy implementującej BRRD do prawa polskiego, który wpłynął do Sejmu w dniu 27 stycznia 2016 r., do zobowiązań podporządkowanych zaliczanych do funduszy własnych podmiotu w dniu</p>

	<p>wejścia w życie ustawy mają stosować się przepisy dotychczasowe. W związku z powyższym jedynie w przypadku, gdy decyzja KNF o zaliczeniu Obligacji do funduszy własnych zostanie wydana po wejściu w życie ustawy, Obligacje będą podlegały powyższym instrumentom restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji.</p> <p>Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatoriuszy za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych, Rejestr Sponsora Emisji i Rachunki Zbiorcze poprzez przelew właściwej Kwoty do Zapłaty we właściwym Dniu Płatności, zgodnie z Regulacjami KDPW.</p> <p><b>Świadczenia z tytułu wykupu Obligacji</b></p> <p>Emitent wykupi Obligacje w Dniu Wykupu poprzez zapłatę Kwoty Wykupu wraz z należną Kwotą Odsetek. Ponadto Podstawowe Warunki Emisji przewidują możliwość wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta. W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji Emitent zobowiązany jest zapłacić za każdą Obligację w dniu, w którym Obligacje będą podlegały wcześniejszemu wykupowi Kwotę Wykupu oraz Kwotę Odsetek obliczoną zgodnie z postanowieniami Podstawowych Warunków Emisji.</p> <p><b>Świadczenia z tytułu odsetek od Obligacji</b></p> <p>Obligacje są oprocentowane od Początku Pierwszego Okresu Odsetkowego (wliczając ten dzień) do Dnia Wykupu (nie wliczając tego dnia) lub dnia otwarcia likwidacji, zgodnie z Punktem 14 Podstawowych Warunków Emisji (nie wliczając tego dnia), lub do dnia wcześniejszego wykupu dokonywanego na podstawie Punktu 10.2 lub Punktu 10.3 Podstawowych Warunków Emisji (nie wliczając tego dnia).</p>
<p><b>C.9</b> <b>Oprocentowanie</b></p>	<p><b>Nominalna stopa procentowa. Data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek. W przypadku gdy stopa procentowa nie jest ustalona, opis instrumentu bazowego stanowiącego jego podstawę.</b></p> <p>Obligacje są oprocentowane według zmiennej Stopy Procentowej, która obliczana jest według Stopy Bazowej ustalonej w każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej powiększonej o Marżę w wysokości 3,00%. Jednakże w pierwszym Okresie Odsetkowym Stopa Procentowa jest stała i wynosi 5,00%.</p> <p>Stopą Bazową dla Obligacji jest stopa procentowa WIBOR podana przez agencję informacyjną Thomson Reuters (<a href="http://reuters.pl/tr/quotes/wibor.action">http://reuters.pl/tr/quotes/wibor.action</a>) lub każdego jej oficjalnego następcę, dla depozytów złotówkowych o długości 6 miesięcy, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowana w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inna stopa procentowa, która zastąpi powyższą stopę procentową, a w przypadku braku możliwości ustalenia wysokości takiej stopy procentowej w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopą Bazową jest średnia arytmetyczna stóp procentowych podanych Emitentowi przez Banki Referencyjne dla depozytów złotówkowych o długości 6 miesięcy, pod warunkiem, że przynajmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym, jeśli będzie to konieczne, będzie ona zaokrąglona do piątego miejsca po przecinku (a 0,000005 będzie zaokrąglone w górę). W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, zostanie ona ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym, w którym przypada taki Dzień Ustalenia Stopy Procentowej. Jeżeli Stopa Bazowa ustalona w sposób określony powyżej ma wartość ujemną, na potrzeby obliczenia Stopy Procentowej przyjmuje się, że ma ona wartość zero.</p> <p>Kwota Odsetek naliczana jest na podstawie właściwej Stopy Procentowej dla danego Okresu Odsetkowego i płatna jest z dołu w Dniu Płatności Odsetek.</p> <p>Dni Płatności Odsetek od Obligacji: 16 listopada 2016 r., 16 maja 2017 r., 16 listopada 2017 r., 16 maja 2018 r., 16 listopada 2018 r., 16 maja 2019 r., 16 listopada 2019 r., 16 maja 2020 r., 16 listopada 2020 r., 16 maja 2021 r., 16 listopada 2021 r., 16 maja 2022 r., 16 listopada 2022 r., 16 maja 2023 r., 16 listopada 2023 r., 16 maja 2024 r..</p> <p>Kwota Odsetek naliczana jest od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy i obliczana będzie według następującej formuły:</p>

$$KO_i = N \times SP_i \times \frac{LD_i}{365}$$

gdzie:

KO<sub>i</sub> oznacza kwotę odsetek za dany (i-ty) Okres Odsetkowy,

N oznacza Wartość Nominalną,

SP<sub>i</sub> oznacza właściwą Stopę Procentową obowiązującą w danym (i-tym) Okresie Odsetkowym,

LD<sub>i</sub> oznacza liczbę dni w danym (i-tym) Okresie Odsetkowym.

Wynik tego obliczenia zaokrąglany jest do pełnego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od Początku Pierwszego Okresu Odsetkowego (włącznie; w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego) albo poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (włącznie; w przypadku Okresu Odsetkowego innego niż pierwszy Okres Odsetkowy) do ostatniego dnia danego, skróconego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia).

**Data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat.**

Dzień Wykupu Obligacji to 16 maja 2024 r.

Warunki Emisji nie przewidują wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza.

Emitent ma prawo do przeprowadzenia wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadkach opisanych poniżej.

**Wcześniejszy wykup w przypadku niezakwalifikowania Obligacji do Tier II**

Z zastrzeżeniem postanowień opisanych w akapicie poniżej, jeżeli w terminie 120 dni od Dnia Emisji, KNF nie udzieli zgody lub odmówi udzielenia zgody na zakwalifikowanie Obligacji jako instrumentu w kapitale Tier II, zgodnie z właściwymi przepisami, w szczególności art. 127 Prawa Bankowego, Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji w sposób opisany w punkcie „Sposób dokonania wcześniejszego wykupu” poniżej.

Wcześniejszy wykup Obligacji, o którym mowa powyżej nie zostanie przeprowadzony, jeżeli KNF lub inny właściwy organ udzieli zgody na zakwalifikowanie Obligacji jako instrumentu w kapitale Tier II, przed dniem wcześniejszego wykupu wskazanym w ogłoszeniu, o którym mowa w punkcie „Sposób dokonania wcześniejszego wykupu” poniżej. W takim wypadku Emitent dokona stosownego zawiadomienia Obligatariuszy.

Dniem wcześniejszego wykupu będzie pierwszy Dzień Płatności Odsetek. Prawo Emitenta do dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z postanowieniami opisanymi powyżej wygasa:

- w przypadku udzielenia przez KNF zgody na zakwalifikowanie Obligacji jako instrumentu w kapitale Tier II, lub
- w przypadku, gdy w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia doręczenia Emitentowi decyzji KNF odmawiającej udzielenia zgody na zakwalifikowanie Obligacji jako instrumentu w kapitale Tier II, Emitent nie dokona ogłoszenia o wcześniejszym wykupie Obligacji, o którym mowa w punkcie „Sposób dokonania wcześniejszego wykupu” poniżej, lub
- w przypadku, gdy w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia, w którym bezskutecznie upłynął powyższy termin 120 dni na udzielenie zgody na zakwalifikowanie Obligacji jako instrumentu w kapitale Tier II, Emitent nie dokona ogłoszenia o wcześniejszym wykupie Obligacji, o którym mowa w punkcie „Sposób dokonania wcześniejszego wykupu” poniżej.

**Wcześniejszy wykup po zakwalifikowaniu Obligacji do Tier II**

Po udzieleniu przez KNF zgody na zakwalifikowanie Obligacji jako instrumentu w kapitale Tier II

zgodnie z właściwymi przepisami Rozporządzenia CRR, Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji w sposób opisany w punkcie „Sposób dokonania wcześniejszego wykupu” poniżej:

- w okresie nie wcześniejszym niż 5 lat po Dniu Emisji – za zgodą KNF, która wydawana jest po spełnieniu dowolnego z warunków, o których mowa w art. 78 ust. 1 pkt a) i b) Rozporządzenia CRR, lub
- przed upływem 5 lat od Dnia Emisji – za zgodą KNF, która wydawana jest po spełnieniu dowolnego z warunków, o których mowa w art. 78 ust. 1 pkt a) i b) Rozporządzenia CRR oraz dodatkowo któregośkolwiek z warunków, o których mowa w art. 78 ust. 4 pkt a) i b) Rozporządzenia CRR.

#### **Sposób dokonania wcześniejszego wykupu**

W celu dokonania wcześniejszego wykupu Emitent zobowiązany jest do dokonania, w sposób przewidziany dla dokonywania zawiadomień Obligatariuszy, ogłoszenia o wcześniejszym wykupie Obligacji, z wyprzedzeniem wynoszącym co najmniej 10 Dni Roboczych, wskazując w nim dzień wcześniejszego wykupu.

Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą zamieszczane w zakładce poświęconej Obligacjom na Stronie Internetowej Emitenta. W przypadku, gdy dane zawiadomienie zawiera informację poufną lub informację bieżącą, o których mowa w art. 56 ust. 1 pkt 1 i 2 Ustawy o Ofercie Publicznej lub innych właściwych przepisach prawa, zawiadomienie to zostanie sporządzone i opublikowane w formie raportu bieżącego zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

W przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji Emitent zobowiązany jest zapłacić za każdą Obligację w dniu, w którym Obligacje będą podlegały wcześniejszemu wykupowi Kwotę Wykupu oraz Kwotę Odsetek obliczoną w sposób wskazany w punkcie „Nominalna stopa procentowa. Data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek. W przypadku gdy stopa procentowa nie jest ustalona, opis instrumentu bazowego stanowiącego jego podstawę” powyżej.

#### **Wskazanie poziomu rentowności.**

Podstawowym wskaźnikiem rentowności Obligacji jest rentowność nominalna Obligacji. Informuje ona o wysokości stopy zwrotu z inwestycji w Obligacje w skali roku w momencie emisji, przy założeniu, że Obligacje objęto po Cenie Emisyjnej równej Wartości Nominalnej. Rentowność nominalna nie uwzględnia ewentualnych podatków obciążających Obligatariusza w związku z posiadaniem Obligacji.

Rentowność nominalną Obligacji oblicza się według następującego wzoru:

$$R_n = \frac{m \times KO}{N} \times 100\%$$

gdzie:

- „R<sub>n</sub>” oznacza rentowność nominalną
- „m” oznacza liczbę Okresów Odsetkowych w ciągu 1 roku
- „KO” oznacza Kwotę Odsetek
- „N” oznacza Wartość Nominalną

Dokładne obliczenie rentowności Obligacji w okresie przekraczającym bieżący Okres Odsetkowy jest niemożliwe ze względu na możliwe zmiany Kwoty Odsetek w każdym Okresie Odsetkowym na skutek obecności niestałego składnika oprocentowania Obligacji, którym jest Stopa Bazowa.

#### **Imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy dłużnych papierów wartościowych.**

Warunki Emisji nie przewidują ustanowienia osoby reprezentującej posiadaczy Obligacji.

**C.10**  
Elementy  
pochodne w

**W przypadku gdy konstrukcja odsetek dla danego papieru wartościowego zawiera element pochodny, należy przedstawić jasne i wyczerpujące wyjaśnienie, aby ułatwić inwestorom zrozumienie, w jaki sposób wartość ich inwestycji zależy od wartości instrumentu(-ów) bazowego(-**



<b>konstrukcji odsetek</b>	<p>ych), zwłaszcza w sytuacji, gdy ryzyko jest najbardziej wyraźne.</p> <p>Nie dotyczy. Konstrukcja odsetek od Obligacji nie zawiera elementu pochodnego.</p>
<b>C.11 Dopuszczenie Obligacji do obrotu</b>	<p><b>Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub na innych rynkach równoważnych, wraz z określeniem tych rynków.</b></p> <p>Intencją Emitenta jest, aby inwestorzy mogli jak najwcześniej obracać nabytymi Obligacjami.</p> <p>Po Dniu Emisji Obligacji Emitent wystąpi z wnioskami do GPW o dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w ramach systemu Catalist.</p> <p>W przypadku, jeśli po zakończeniu przyjmowania zapisów nie zostaną spełnione warunki dopuszczenia Obligacji na rynek regulowany lub, pomimo spełnienia powyższych warunków, GPW ostatecznie odmówi dopuszczenia i wprowadzenia Obligacji do obrotu na rynku regulowanym, Zarząd może podjąć decyzję o zmianie rynku notowania z rynku regulowanego na alternatywny system obrotu. Informacja taka zostanie podana przez Emitenta w trybie aneksu do Prospektu zgodnie z art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej. W przypadku, gdy taki aneks będzie udostępniany w związku z decyzją o zmianie rynku notowania podjętą przed przydziałem Obligacji, data przydziału Obligacji zostanie odpowiednio przesunięta, aby umożliwić inwestorom złożenie oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu w terminie 2 dni roboczych od udostępnienia aneksu dotyczącego zmiany rynku notowań. Zwraca się uwagę Inwestorom, iż alternatywny system obrotu nie jest rynkiem regulowanym lub innym rynkiem równoważnym w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.</p> <p>Emitent przewiduje, iż obrót Obligacjami rozpocznie się w terminie około miesiąca od daty przydziału Obligacji. Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji do obrotu na GPW to 30 maja 2016 r.</p>

<b>Dział E – Oferta</b>																										
<b>E.2b Cele emisji</b>	<p><b>Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych, gdy są one inne niż osiągnięcie zysku lub zabezpieczenie przed określonymi rodzajami ryzyka.</b></p> <p>Bank podjął decyzję o emitowaniu Obligacji w celu zwiększenia poziomu kapitału Tier II w rozumieniu przepisów Rozporządzenia CRR. Po uzyskaniu zgody KNF zgodnie z art. 127 ust. 1 Prawa Bankowego, Obligacje zostaną zakwalifikowane jako instrumenty w kapitale Tier II, o których mowa w art. 63 Rozporządzenia CRR, a środki z emisji będą wliczane przez Bank do kapitału Tier II Banku.</p>																									
<b>E.3 Warunki Oferty</b>	<p>Na podstawie niniejszego Prospektu w ramach Programu oferowanych jest do 800.000 (słownie: ośmiuset tysięcy) niezabezpieczonych, podporządkowanych obligacji na okaziciela. Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).</p> <p><b>Opis warunków Oferty.</b></p> <table border="1" data-bbox="293 1480 1410 2002"> <tr> <td>Oznaczenie Serii:</td> <td>P1B</td> </tr> <tr> <td>Liczba oferowanych Obligacji:</td> <td>Do 70.000 sztuk</td> </tr> <tr> <td>Wartość Nominalna:</td> <td>1.000 PLN</td> </tr> <tr> <td>Łączna wartość nominalna Obligacji:</td> <td>Do 70.000.000 PLN</td> </tr> <tr> <td>Cena Emisyjna:</td> <td> <p>Cena Emisyjna jest uzależniona od dnia złożenia zapisu i wynosi:</p> <table border="1" data-bbox="826 1760 1390 2002"> <thead> <tr> <th>Lp.</th> <th>Dzień złożenia zapisu</th> <th>Cena Emisyjna (PLN)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>21 kwiecień 2016</td> <td>1 000,00</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>22 kwiecień 2016</td> <td>1 000,14</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>23 kwiecień 2016</td> <td>1 000,27</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>24 kwiecień 2016</td> <td>1 000,41</td> </tr> </tbody> </table> </td> </tr> </table>	Oznaczenie Serii:	P1B	Liczba oferowanych Obligacji:	Do 70.000 sztuk	Wartość Nominalna:	1.000 PLN	Łączna wartość nominalna Obligacji:	Do 70.000.000 PLN	Cena Emisyjna:	<p>Cena Emisyjna jest uzależniona od dnia złożenia zapisu i wynosi:</p> <table border="1" data-bbox="826 1760 1390 2002"> <thead> <tr> <th>Lp.</th> <th>Dzień złożenia zapisu</th> <th>Cena Emisyjna (PLN)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>21 kwiecień 2016</td> <td>1 000,00</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>22 kwiecień 2016</td> <td>1 000,14</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>23 kwiecień 2016</td> <td>1 000,27</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>24 kwiecień 2016</td> <td>1 000,41</td> </tr> </tbody> </table>	Lp.	Dzień złożenia zapisu	Cena Emisyjna (PLN)	1	21 kwiecień 2016	1 000,00	2	22 kwiecień 2016	1 000,14	3	23 kwiecień 2016	1 000,27	4	24 kwiecień 2016	1 000,41
Oznaczenie Serii:	P1B																									
Liczba oferowanych Obligacji:	Do 70.000 sztuk																									
Wartość Nominalna:	1.000 PLN																									
Łączna wartość nominalna Obligacji:	Do 70.000.000 PLN																									
Cena Emisyjna:	<p>Cena Emisyjna jest uzależniona od dnia złożenia zapisu i wynosi:</p> <table border="1" data-bbox="826 1760 1390 2002"> <thead> <tr> <th>Lp.</th> <th>Dzień złożenia zapisu</th> <th>Cena Emisyjna (PLN)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>21 kwiecień 2016</td> <td>1 000,00</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>22 kwiecień 2016</td> <td>1 000,14</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>23 kwiecień 2016</td> <td>1 000,27</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>24 kwiecień 2016</td> <td>1 000,41</td> </tr> </tbody> </table>	Lp.	Dzień złożenia zapisu	Cena Emisyjna (PLN)	1	21 kwiecień 2016	1 000,00	2	22 kwiecień 2016	1 000,14	3	23 kwiecień 2016	1 000,27	4	24 kwiecień 2016	1 000,41										
Lp.	Dzień złożenia zapisu	Cena Emisyjna (PLN)																								
1	21 kwiecień 2016	1 000,00																								
2	22 kwiecień 2016	1 000,14																								
3	23 kwiecień 2016	1 000,27																								
4	24 kwiecień 2016	1 000,41																								

		5	25 kwiecień 2016	1 000,55
		6	26 kwiecień 2016	1 000,68
		7	27 kwiecień 2016	1 000,82
		8	28 kwiecień 2016	1 000,96
	Wielkość minimalnego zapisu:	1 sztuka		
	Oprocentowanie:	W pierwszym Okresie Odsetkowym: 5,00% W kolejnych Okresach Odsetkowych: WIBOR 6M (Stopa Bazowa) + 3,00% (Marża)		
	Dzień Otwarcia Subskrypcji:	21 kwietnia 2016 r.		
	Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	28 kwietnia 2016 r.		
	Przewidywany termin przydziału:	29 kwietnia 2016 r.		
	Przewidywany Dzień Emisji:	16 maja 2016 r.		
	Przewidywany termin podania wyników Oferty Obligacji do publicznej wiadomości:	nie później niż w ciągu 2 tygodni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów		
	Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji do obrotu:	30 maja 2016 r.		
<b>E.4</b> <b>Podmioty zaangażowane w Ofertę</b>	<p><b>Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty.</b></p> <p>Oferującym jest Biuro Maklerskie Alior Banku S.A., będące wyodrębnioną jednostką organizacyjną Emitenta. Oferujący nie posiada odrębnej od Emitenta osobowości ani zdolności prawnej. Oferujący jest odpowiedzialny za przygotowanie i przeprowadzenie Oferty. W związku z powyższym na Datę Prospektu pomiędzy Oferującym a Emitentem nie istnieją konflikty interesów o istotnym znaczeniu dla Oferty.</p> <p>Usługi prawne na rzecz Emitenta w związku z ustanowieniem Programu świadczy: Greenberg Traurig Grzesiak spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie i adresem: Książęca 4, 00-498 Warszawa, Polska („<b>Greenberg Traurig</b>”). Wynagrodzenie Greenberg Traurig nie jest uzależnione od wielkości środków, które Emitent uzyska z Oferty. Greenberg Traurig świadczyła, świadczy i może świadczyć w przyszłości na rzecz Emitenta usługi prawne w odniesieniu do prowadzonej przez nią działalności, na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług doradztwa prawnego. Greenberg Traurig nie posiada żadnych istotnych interesów w Emitencie oraz, w szczególności, na Datę Prospektu, nie posiada żadnych akcji Emitenta. Na Datę Prospektu pomiędzy Greenberg Traurig a Emitentem nie istnieją konflikty interesów o istotnym znaczeniu dla Oferty.</p> <p>Usługi prawne na rzecz Emitenta w związku z Ofertą Obligacji świadczy: Greenberg Traurig. Na dzień sporządzenia Ostatecznych Warunków Oferty Obligacji pomiędzy Greenberg Traurig a Emitentem nie istnieją konflikty interesów o istotnym znaczeniu dla Oferty.</p>			
<b>E.7</b> <b>Koszty pobierane od inwestora</b>	<p><b>Szacunkowe koszty pobierane od inwestora przez emitenta lub oferującego.</b></p> <p>Inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów złożenia zapisu, z wyjątkiem ewentualnych prowizji z tytułu złożenia zapisu na Obligacje pobieranych przez Oferującego lub inne podmioty, za pośrednictwem których składany jest zapis.</p>			