

**OSTATECZNE WARUNKI OFERTY
OBLIGACJI SERII P2A 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 P2A („**Obligacje**”) („**Ostateczne Warunki Oferty Obligacji**”) emitowanych przez Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa, wpisanej 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 1.292.636.240,00 PLN (właconym w całości), posiadającym stronę internetową www.aliorbank.pl („**Emitent**”), w ramach Drugiego Publicznego Programu Emisji Obligacji Banku do maksymalnej liczby 12.000.000 obligacji oraz do maksymalnej łącznej wartości nominalnej obligacji 1.200.000.000 PLN, przyjętego uchwałą Zarządu nr 270/2017 z dnia 22 sierpnia 2017 r. w sprawie otwarcia Drugiego Publicznego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A., która została zatwierdzona uchwałą Rady Nadzorczej nr 54/2017 z dnia 23 sierpnia 2017 r. w sprawie zatwierdzenia uchwały Zarządu w sprawie otwarcia Drugiego Publicznego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A. („**Drugi Publiczny Program Emisji Obligacji Banku**”).

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

Prospekt emisyjny podstawowy sporządzony przez Emitenta w związku z emisją Obligacji w ramach Drugiego Publicznego Programu Emisji Obligacji Banku i zamiarem ubiegania się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 13 października 2017 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).

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 z dnia 9 listopada 2017 r.

Rodzaj:	Podporządkowane
Seria:	P2A
Liczba oferowanych Obligacji:	375
Wartość Nominalna (jednej Obligacji):	400.000 PLN
Łączna wartość nominalna Obligacji:	150.000.000 PLN
Cena Emisyjna:	Cena Emisyjna jest uzależniona od dnia złożenia zapisu i

wynosi:

Dzień złożenia zapisu	Cena emisyjna (PLN)
27 listopada 2017	400.000,00
28 listopada 2017	400.049,86
29 listopada 2017	400.099,73
30 listopada 2017	400.149,59
1 grudnia 2017	400.199,45
2 grudnia 2017	400.249,32
3 grudnia 2017	400.299,18
4 grudnia 2017	400.349,04
5 grudnia 2017	400.398,90
6 grudnia 2017	400.448,77
7 grudnia 2017	400.498,63
8 grudnia 2017	400.548,49

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).

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:	27 listopada 2017 r.
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	8 grudnia 2017 r.
Przewidywany termin przydziału:	12 grudnia 2017 r.
Przewidywany Dzień Emisji:	29 grudnia 2017 r.
Przewidywany termin podania wyników Oferty Obligacji do publicznej wiadomości:	niezwłocznie pod dokonaniu przydziału
Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji do obrotu:	około 12 stycznia 2018 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).

4. OSTATECZNE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII P2A

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 Drugiego Publicznego Programu Emisji Obligacji Banku na podstawie: (i) Ustawy o Obligacjach, (ii) Uchwały Zarządu Emitenta nr 270/2017 z dnia 22 sierpnia 2017 r. w sprawie otwarcia Drugiego Publicznego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A., (iii) Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 54/2017 z dnia 23 sierpnia 2017 r. w sprawie zatwierdzenia uchwały Zarządu w sprawie otwarcia Drugiego Publicznego Programu Emisji Obligacji Alior Bank S.A., oraz (iv) Uchwały Zarządu Emitenta nr 372/2017 z dnia 9 listopada 2017 r. w sprawie ustalenia Ostatecznych Warunków Emisji Obligacji Serii P2A.

Seria:	P2A
Rodzaj:	Podporządkowane
Przewidywany Dzień Emisji:	29 grudnia 2017 r.
Dni Płatności Odsetek:	29 czerwca 2018 r. 29 grudnia 2018 r. 29 czerwca 2019 r. 29 grudnia 2019 r. 29 czerwca 2020 r. 29 grudnia 2020 r. 29 czerwca 2021 r. 29 grudnia 2021 r. 29 czerwca 2022 r. 29 grudnia 2022 r. 29 czerwca 2023 r. 29 grudnia 2023 r. 29 czerwca 2024 r. 29 grudnia 2024 r. 29 czerwca 2025 r. 29 grudnia 2025 r.
Dzień Ostatecznego Wykupu:	29 grudnia 2025 r.
Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia:	375
Wartość Nominalna (jednej Obligacji):	400.000 PLN
Łączna maksymalna wartość nominalna Obligacji:	150.000.000 PLN
Rodzaj oprocentowania:	Zmienne
Marża począwszy od drugiego Okresu Odsetkowego:	2,7 %
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.

Załącznik nr 1 do Ostatecznych Warunków Oferty Obligacji Serii P2A

PODSUMOWANIE EMISJI OBLIGACJI SERII P2A

Dział C – Papiery wartościowe	
C.1 Obligacje	<p>Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym ewentualny kod identyfikacyjny papierów wartościowych.</p> <p>Na podstawie Prospektu w ramach Programu oferowanych jest do 12.000.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 1.200.000.000 PLN oraz o jednostkowej wartości nominalnej równej 100 PLN lub wielokrotności tej kwoty każda. Obligacje mogą być emitowane jako Obligacje Podporządkowane albo Obligacje Niepodporządkowane. Zarząd będzie ustalał Ostateczne Warunki Oferty, obejmujące również Ostateczne Warunki Emisji, poszczególnych serii Obligacji Podporządkowanych emitowanych na podstawie Prospektu w taki sposób, aby: (i) łączna wartość nominalna wszystkich Obligacji Podporządkowanych emitowanych na podstawie Prospektu nie przekroczyła kwoty 600.000.000 PLN oraz (ii) jednostkowa wartość nominalna Obligacji Podporządkowanych wynosiła 400.000 PLN.</p> <p>Przedmiotem niniejszej Oferty jest do 375 niezabezpieczonych, podporządkowanych obligacji na okaziciela Serii P2A, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 150.000.000 PLN oraz o jednostkowej wartości nominalnej równej 400.000 PLN (dalej jako „Obligacje” 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>
C.2 Waluta emisji	<p>Waluta emisji papierów wartościowych.</p> <p>Walutą Obligacji jest PLN.</p>
C.5 Ograniczenia zbywalności Obligacji	<p>Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych.</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>
C.8 Prawa związane z Obligacjami	<p>Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking oraz ograniczenia tych praw.</p> <p>Obligacje emitowane w ramach Drugiego Publicznego Programu Emisji Obligacji Banku są obligacjami oprocentowanymi, z określonym Dniem Ostatecznego Wykupu. Obligacje wszystkich Serii 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>Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy 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>Na podstawie każdej Obligacji Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie, bezpośrednio i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia polegającego na zapłacie Kwoty Wykupu oraz Kwoty Odsetek, w sposób i w terminach określonych w Warunkach Emisji. Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.</p> <p>Zgodnie z Ustawą o BFG, 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) ich Warunki Emisji mogą ulec zmianie. W szczególności, w przypadkach określonych w Ustawie o BFG, możliwe jest podjęcie przez BFG decyzji o umorzeniu lub konwersji Obligacji w części lub w całości. Ponadto, w związku z zastosowaniem pozostałych instrumentów w ramach przymusowej restrukturyzacji, zobowiązania Banku z tytułu Obligacji mogą zostać</p>

	<p>przeniesione do innego podmiotu, a także ulec umorzeniu lub konwersji na prawa udziałowe takiego podmiotu. Obligatariusze, obejmując Obligacje lub nabywając Obligacje na rynku wtórnym, przez sam fakt objęcia lub nabycia Obligacji wyrażają zgodę na uznanie skutków decyzji o zastosowaniu instrumentu umorzenia lub konwersji Obligacji, zgodnie z przepisami Ustawy o BFG.</p> <p>Obligacje mogą być emitowane jako Obligacje Podporządkowane albo Obligacje Niepodporządkowane. Rodzaj Obligacji zostanie wskazany w Ostatecznych Warunkach Emisji.</p> <p>Ranking Obligacji Podporządkowanych:</p> <p>Obligacje Podporządkowane są obligacjami, o których mowa w art. 22 Ustawy o Obligacjach. Wierzytelności wynikające z Obligacji Podporządkowanych będą w przypadku upadłości lub likwidacji Emitenta zaspokojone w ostatniej kolejności po zaspokojeniu wszystkich innych wierzytelności niepodporządkowanych przysługujących wobec Emitenta wierzycielom niepodporządkowanym. Obligacje Podporządkowane są niezabezpieczonymi, podporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta korzystającymi z jednakowego pierwszeństwa względem siebie i (z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych bezwzględnie wiążącymi przepisami prawa polskiego) będą przez Emitenta traktowane co najmniej na równi i proporcjonalnie ze wszystkimi innymi istniejącymi i przyszłymi, podporządkowanymi i niezabezpieczonymi zobowiązaniami Emitenta.</p>
<p>C.9 Oprocentowanie</p>	<p>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.</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 2,7 %. Jednakże w pierwszym Okresie Odsetkowym Stopa Procentowa jest stała i wynosi 4,55 %.</p> <p>Stopą Bazową jest stopa procentowa WIBOR ustalana przez GPW Benchmark S.A. (informacja o Stopie Bazowej jest publikowana na stronie internetowej: https://gpwbenchmark.pl) 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: 29 czerwca 2018 r., 29 grudnia 2018 r., 29 czerwca 2019 r., 29 grudnia 2019 r., 29 czerwca 2020 r., 29 grudnia 2020 r., 29 czerwca 2021 r., 29 grudnia 2021 r., 29 czerwca 2022 r., 29 grudnia 2022 r., 29 czerwca 2023 r., 29 grudnia 2023 r., 29 czerwca 2024 r., 29 grudnia 2024 r., 29 czerwca 2025 r., 29 grudnia 2025 r.</p> <p>Kwota Odsetek naliczana jest od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy i obliczana będzie według następującej formuły:</p> $KO_i = N \times SP_i \times \frac{LD_i}{365}$ <p>gdzie:</p> <p>KO_i oznacza kwotę odsetek za dany (i-ty) Okres Odsetkowy,</p> <p>N oznacza Wartość Nominalną,</p> <p>SP_i oznacza właściwą Stopę Procentową obowiązującą w danym (i-tym) Okresie Odsetkowym,</p> <p>LD_i oznacza liczbę dni w danym (i-tym) Okresie Odsetkowym.</p> <p>Wynik tego obliczenia zaokrąglany jest do pełnego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).</p> <p>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 (wliczając ten dzień; w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego) albo poprzedniego Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień; w przypadku Okresu Odsetkowego innego niż pierwszy Okres Odsetkowy) do ostatniego dnia danego, skróconego Okresu Odsetkowego (nie wliczając tego dnia).</p> <p>Data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat</p>

Dzień Ostatecznego Wykupu Obligacji to 29 grudnia 2025 r.

Z zastrzeżeniem Warunków Emisji oraz bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, każda Obligacja zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Ostatecznego Wykupu poprzez zapłatę Kwoty Wykupu wraz z należną Kwotą Odsetek.

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 Warunków Emisji.

Poniżej opisano przypadki, w których Obligacje mogą zostać wykupione przed Dniem Ostatecznego Wykupu.

Obligacje Podporządkowane

Wcześniejszy wykup w przypadku niezakwalifikowania Obligacji Podporządkowanych do Tier II:

Z zastrzeżeniem akapitu poniżej, jeżeli w terminie 120 dni od Dnia Emisji, KNF nie udzieli zgody lub odmówi udzielenia zgody na zakwalifikowanie Obligacji Podporządkowanych jako instrumentu w kapitale Tier II, zgodnie z właściwymi przepisami, w szczególności art. 127 Prawa Bankowego, Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji Podporządkowanych.

Wskazany wyżej wcześniejszy wykup Obligacji Podporządkowanych nie zostanie przeprowadzony, jeżeli KNF lub inny właściwy organ udzieli zgody na zakwalifikowanie Obligacji Podporządkowanych jako instrumentu w kapitale Tier II, przed dniem wcześniejszego wykupu wskazanym w ogłoszeniu o wcześniejszym wykupie Obligacji Podporządkowanych. W takim wypadku Emitent dokona stosownego zawiadomienia Obligatariuszy.

Dniem wcześniejszego wykupu będzie pierwszy Dzień Płatności Odsetek.

Prawo Emitenta do dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji Podporządkowanych zgodnie z postanowieniami niniejszego punktu wygasa:

- i. w przypadku udzielenia przez KNF zgody na zakwalifikowanie Obligacji Podporządkowanych jako instrumentu w kapitale Tier II, lub
- ii. w przypadku, gdy w terminie 30 dni od dnia doręczenia Emitentowi decyzji KNF odmawiającej udzielenia zgody na zakwalifikowanie Obligacji Podporządkowanych jako instrumentu w kapitale Tier II, Emitent nie dokona ogłoszenia o wcześniejszym wykupie Obligacji Podporządkowanych, lub
- iii. w przypadku, gdy w terminie 30 dni od dnia, w którym bezskutecznie upłynął termin 120 dni na udzielenie zgody na zakwalifikowanie Obligacji Podporządkowanych jako instrumentu w kapitale Tier II, Emitent nie dokona ogłoszenia o wcześniejszym wykupie Obligacji Podporządkowanych.

W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji Podporządkowanych zgodnie z niniejszym punktem, Emitent zobowiązany jest do dokonania, w sposób wskazany w Warunkach Emisji, ogłoszenia o wcześniejszym wykupie Obligacji Podporządkowanych, z wyprzedzeniem wynoszącym co najmniej 10 Dni Roboczych, wskazując w nim Dzień Wcześniejszego Wykupu.

Wcześniejszy wykup po zakwalifikowaniu Obligacji Podporządkowanych do Tier II:

Po udzieleniu przez KNF zgody na zakwalifikowanie Obligacji Podporządkowanych jako instrumentu w kapitale Tier II zgodnie z właściwymi przepisami Rozporządzenia CRR, Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu Obligacji Podporządkowanych:

- a) nie wcześniej niż po upływie 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;
- b) 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.

W celu dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji Podporządkowanych zgodnie z niniejszym punktem, Emitent zobowiązany jest do dokonania, w sposób wskazany w Warunkach Emisji, ogłoszenia o wcześniejszym wykupie Obligacji, z wyprzedzeniem wynoszącym co najmniej 10 Dni Roboczych, wskazując w nim Dzień Wcześniejszego Wykupu.

Wcześniejszy wykup w związku z likwidacją:

W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje Podporządkowane podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.

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

	<p>obciążających Obligatariusza w związku z posiadaniem Obligacji.</p> <p>Rentowność nominalną Obligacji oblicza się według następującego wzoru:</p> $R_n = \frac{m \times KO}{N} \times 100\%$ <p>gdzie:</p> <p>„R_n” oznacza rentowność nominalną</p> <p>„m” oznacza liczbę Okresów Odsetkowych w ciągu 1 roku</p> <p>„KO” oznacza Kwotę Odsetek</p> <p>„N” oznacza Wartość Nominalną</p> <p>W pierwszym Okresie Odsetkowym rentowność nominalna Obligacji wynosi 4,55 % w skali roku. Dokładne obliczenie rentowności Obligacji w okresie przekraczającym bieżący Okres Odsetkowy dla Obligacji oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej jest niemożliwe ze względu na możliwe zmiany Kwoty Odsetek w każdym Okresie Odsetkowym na skutek obecności niestałego składnika oprocentowania Obligacji, którym jest Stopa Bazowa.</p> <p>Imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy dłużnych papierów wartościowych.</p> <p>Nie występują podmioty reprezentujące posiadaczy Obligacji. Bank nie przewiduje ustanowienia zgromadzenia Obligatariuszy, ani banku-reprezentanta w odniesieniu do Obligacji.</p>
<p>C.10 Elementy pochodne w konstrukcji odsetek</p>	<p>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(-ych), zwłaszcza w sytuacji, gdy ryzyko jest najbardziej wyraźne.</p> <p>Nie dotyczy. Konstrukcja odsetek od Obligacji nie zawiera elementu pochodnego.</p>
<p>C.11 Dopuszczenie Obligacji do obrotu</p>	<p>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.</p> <p>Po Dniu Emisji Obligacji danej Serii Emitent wystąpi z wnioskami do GPW o dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji danej Serii 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 do obrotu na rynku regulowanym lub, pomimo spełnienia powyższych warunków, GPW ostatecznie odmówi dopuszczenia i wprowadzenia Obligacji danej Serii 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.</p> <p>Zwraca się uwagę Inwestorom, iż alternatywny system obrotu nie jest rynkiem regulowanym w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.</p> <p>Emitent przewiduje, iż obrót Obligacjami poszczególnych Serii rozpoczynał się będzie w terminie około miesiąca od daty przydziału Obligacji. Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji do obrotu na GPW zostanie wskazany w Ostatecznych Warunkach Oferty.</p>

Dział E – Oferta	
<p>E.2b Cele emisji</p>	<p>Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych, gdy są one inne niż osiągnięcie zysku lub zabezpieczenie przed określonymi rodzajami ryzyka.</p> <p>Cel emisji Obligacji poszczególnych Serii (w rozumieniu art. 32 Ustawy o Obligacjach) będzie każdorazowo wskazywany w Ostatecznych Warunkach Emisji.</p> <p>Niezależnie od celu emisji w rozumieniu art. 32 Ustawy o Obligacjach, Obligacje Podporządkowane zostaną zakwalifikowane, po uzyskaniu zgody KNF zgodnie z art. 127 ust. 1 Prawa Bankowego, 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</p>

	Banku.																																																						
E.3 Warunki Oferty	<p>Na podstawie niniejszego Prospektu w ramach Programu oferowanych jest do 12.000.000 niezabezpieczonych obligacji na okaziciela, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 1.200.000.000 PLN. Zarząd będzie ustalał Ostateczne Warunki Oferty, obejmujące również Ostateczne Warunki Emisji, poszczególnych serii Obligacji Podporządkowanych emitowanych na podstawie Prospektu w taki sposób, by łączna wartość nominalna wszystkich Obligacji Podporządkowanych emitowanych na podstawie Prospektu nie przekroczyła kwoty 600.000.000 PLN.</p> <p>Opis warunków Oferty.</p> <table border="1"> <tr> <td>Rodzaj:</td> <td>Podporządkowane</td> </tr> <tr> <td>Seria:</td> <td>P2A</td> </tr> <tr> <td>Liczba oferowanych Obligacji:</td> <td>375</td> </tr> <tr> <td>Wartość Nominalna (jednej Obligacji):</td> <td>400.000 PLN</td> </tr> <tr> <td>Łączna wartość nominalna Obligacji:</td> <td>150.000.000 PLN</td> </tr> <tr> <td>Cena Emisyjna:</td> <td> <p>Cena Emisyjna jest uzależniona od dnia złożenia zapisu i wynosi:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dzień złożenia zapisu</th> <th>Cena emisyjna (PLN)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>27 listopada 2017</td> <td>400.000,00</td> </tr> <tr> <td>28 listopada 2017</td> <td>400.049,86</td> </tr> <tr> <td>29 listopada 2017</td> <td>400.099,73</td> </tr> <tr> <td>30 listopada 2017</td> <td>400.149,59</td> </tr> <tr> <td>1 grudnia 2017</td> <td>400.199,45</td> </tr> <tr> <td>2 grudnia 2017</td> <td>400.249,32</td> </tr> <tr> <td>3 grudnia 2017</td> <td>400.299,18</td> </tr> <tr> <td>4 grudnia 2017</td> <td>400.349,04</td> </tr> <tr> <td>5 grudnia 2017</td> <td>400.398,90</td> </tr> <tr> <td>6 grudnia 2017</td> <td>400.448,77</td> </tr> <tr> <td>7 grudnia 2017</td> <td>400.498,63</td> </tr> <tr> <td>8 grudnia 2017</td> <td>400.548,49</td> </tr> </tbody> </table> </td> </tr> <tr> <td>Wielkość minimalnego zapisu:</td> <td>1 sztuka</td> </tr> <tr> <td>Oprocentowanie:</td> <td>W pierwszym Okresie Odsetkowym: 4,55 % W kolejnych Okresach Odsetkowych: WIBOR 6M (Stopa Bazowa) + 2,7 % (Marża)</td> </tr> <tr> <td>Dzień Otwarcia Subskrypcji:</td> <td>27 listopada 2017 r.</td> </tr> <tr> <td>Termin zakończenia przyjmowania zapisów:</td> <td>8 grudnia 2017 r.</td> </tr> <tr> <td>Przewidywany termin przydziału:</td> <td>12 grudnia 2017 r.</td> </tr> <tr> <td>Przewidywany Dzień Emisji:</td> <td>29 grudnia 2017 r.</td> </tr> <tr> <td>Przewidywany termin podania wyników Oferty Obligacji do publicznej wiadomości:</td> <td>niezwłocznie po dokonaniu przydziału</td> </tr> <tr> <td>Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji do obrotu:</td> <td>około 12 stycznia 2018 r.</td> </tr> </table> <p>Oferującym jest Biuro Maklerskie Alior Banku S.A.</p>	Rodzaj:	Podporządkowane	Seria:	P2A	Liczba oferowanych Obligacji:	375	Wartość Nominalna (jednej Obligacji):	400.000 PLN	Łączna wartość nominalna Obligacji:	150.000.000 PLN	Cena Emisyjna:	<p>Cena Emisyjna jest uzależniona od dnia złożenia zapisu i wynosi:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dzień złożenia zapisu</th> <th>Cena emisyjna (PLN)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>27 listopada 2017</td> <td>400.000,00</td> </tr> <tr> <td>28 listopada 2017</td> <td>400.049,86</td> </tr> <tr> <td>29 listopada 2017</td> <td>400.099,73</td> </tr> <tr> <td>30 listopada 2017</td> <td>400.149,59</td> </tr> <tr> <td>1 grudnia 2017</td> <td>400.199,45</td> </tr> <tr> <td>2 grudnia 2017</td> <td>400.249,32</td> </tr> <tr> <td>3 grudnia 2017</td> <td>400.299,18</td> </tr> <tr> <td>4 grudnia 2017</td> <td>400.349,04</td> </tr> <tr> <td>5 grudnia 2017</td> <td>400.398,90</td> </tr> <tr> <td>6 grudnia 2017</td> <td>400.448,77</td> </tr> <tr> <td>7 grudnia 2017</td> <td>400.498,63</td> </tr> <tr> <td>8 grudnia 2017</td> <td>400.548,49</td> </tr> </tbody> </table>	Dzień złożenia zapisu	Cena emisyjna (PLN)	27 listopada 2017	400.000,00	28 listopada 2017	400.049,86	29 listopada 2017	400.099,73	30 listopada 2017	400.149,59	1 grudnia 2017	400.199,45	2 grudnia 2017	400.249,32	3 grudnia 2017	400.299,18	4 grudnia 2017	400.349,04	5 grudnia 2017	400.398,90	6 grudnia 2017	400.448,77	7 grudnia 2017	400.498,63	8 grudnia 2017	400.548,49	Wielkość minimalnego zapisu:	1 sztuka	Oprocentowanie:	W pierwszym Okresie Odsetkowym: 4,55 % W kolejnych Okresach Odsetkowych: WIBOR 6M (Stopa Bazowa) + 2,7 % (Marża)	Dzień Otwarcia Subskrypcji:	27 listopada 2017 r.	Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	8 grudnia 2017 r.	Przewidywany termin przydziału:	12 grudnia 2017 r.	Przewidywany Dzień Emisji:	29 grudnia 2017 r.	Przewidywany termin podania wyników Oferty Obligacji do publicznej wiadomości:	niezwłocznie po dokonaniu przydziału	Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji do obrotu:	około 12 stycznia 2018 r.
Rodzaj:	Podporządkowane																																																						
Seria:	P2A																																																						
Liczba oferowanych Obligacji:	375																																																						
Wartość Nominalna (jednej Obligacji):	400.000 PLN																																																						
Łączna wartość nominalna Obligacji:	150.000.000 PLN																																																						
Cena Emisyjna:	<p>Cena Emisyjna jest uzależniona od dnia złożenia zapisu i wynosi:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dzień złożenia zapisu</th> <th>Cena emisyjna (PLN)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>27 listopada 2017</td> <td>400.000,00</td> </tr> <tr> <td>28 listopada 2017</td> <td>400.049,86</td> </tr> <tr> <td>29 listopada 2017</td> <td>400.099,73</td> </tr> <tr> <td>30 listopada 2017</td> <td>400.149,59</td> </tr> <tr> <td>1 grudnia 2017</td> <td>400.199,45</td> </tr> <tr> <td>2 grudnia 2017</td> <td>400.249,32</td> </tr> <tr> <td>3 grudnia 2017</td> <td>400.299,18</td> </tr> <tr> <td>4 grudnia 2017</td> <td>400.349,04</td> </tr> <tr> <td>5 grudnia 2017</td> <td>400.398,90</td> </tr> <tr> <td>6 grudnia 2017</td> <td>400.448,77</td> </tr> <tr> <td>7 grudnia 2017</td> <td>400.498,63</td> </tr> <tr> <td>8 grudnia 2017</td> <td>400.548,49</td> </tr> </tbody> </table>	Dzień złożenia zapisu	Cena emisyjna (PLN)	27 listopada 2017	400.000,00	28 listopada 2017	400.049,86	29 listopada 2017	400.099,73	30 listopada 2017	400.149,59	1 grudnia 2017	400.199,45	2 grudnia 2017	400.249,32	3 grudnia 2017	400.299,18	4 grudnia 2017	400.349,04	5 grudnia 2017	400.398,90	6 grudnia 2017	400.448,77	7 grudnia 2017	400.498,63	8 grudnia 2017	400.548,49																												
Dzień złożenia zapisu	Cena emisyjna (PLN)																																																						
27 listopada 2017	400.000,00																																																						
28 listopada 2017	400.049,86																																																						
29 listopada 2017	400.099,73																																																						
30 listopada 2017	400.149,59																																																						
1 grudnia 2017	400.199,45																																																						
2 grudnia 2017	400.249,32																																																						
3 grudnia 2017	400.299,18																																																						
4 grudnia 2017	400.349,04																																																						
5 grudnia 2017	400.398,90																																																						
6 grudnia 2017	400.448,77																																																						
7 grudnia 2017	400.498,63																																																						
8 grudnia 2017	400.548,49																																																						
Wielkość minimalnego zapisu:	1 sztuka																																																						
Oprocentowanie:	W pierwszym Okresie Odsetkowym: 4,55 % W kolejnych Okresach Odsetkowych: WIBOR 6M (Stopa Bazowa) + 2,7 % (Marża)																																																						
Dzień Otwarcia Subskrypcji:	27 listopada 2017 r.																																																						
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	8 grudnia 2017 r.																																																						
Przewidywany termin przydziału:	12 grudnia 2017 r.																																																						
Przewidywany Dzień Emisji:	29 grudnia 2017 r.																																																						
Przewidywany termin podania wyników Oferty Obligacji do publicznej wiadomości:	niezwłocznie po dokonaniu przydziału																																																						
Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji do obrotu:	około 12 stycznia 2018 r.																																																						
E.4 Podmioty zaangażowane w Ofertę	<p>Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty.</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 Drugiego Publicznego Programu Emisji Obligacji Banku 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 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.</p> <p>Na Datę Prospektu pomiędzy Greenberg Traurig a Emitentem nie istnieją konflikty interesów o istotnym znaczeniu dla Oferty. 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</p>																																																						

	interesów o istotnym znaczeniu dla Oferty.
E.7 Koszty pobierane od inwestora	<p>Szacunkowe koszty pobierane od inwestora przez emitenta lub oferującego.</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>