



PARAMETRY BANKOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH PDSPIN241205

Emitent: Alior Bank SA**Waluta:** PLN**Okres subskrypcji:** 28.04.2023 - 31.05.2023**Instrument Bazowy:**

Instrum ent bazowy[i]	Nazwa	Bloomberg Code
1	GSK plc	GSK LN Equity
2	Mercedes-Benz Group AG	MBG GY Equity
3	Orange SA	ORA FP Equity
4	Vodafone Group Plc	VOD LN Equity

Skrócony opis inwestycji:

Inwestycja w osiemnastomiesięczne Bankowe Papiery Wartościowe emitowane przez Alior Bank SA, oferująca 100% ochronę kapitału w Dniu Wykupu. Posiadacz w Dniu Wykupu otrzymuje odsetki stałe w wysokości 3 PLN za jeden BPW. Dodatkowo Posiadacz w Dniu Wykupu partycypuje w 90-110% we wzroście koszyka spółek (Mercedes-Benz Group AG, Orange SA, GSK plc, Vodafone Group Plc). Spółki w koszyku posiadają taką samą wagę, a stopa zwrotu każdej ze spółek jest ograniczona w przedziale +/- 25% Poziomu Początkowego.

Szczegółowy opis inwestycji znajduje się w Ostatecznych Warunkach Emisji BPW serii PDSPIN241205.

Stopa Procentowa:

W Dniu Płatności Odsetek Stopa Procentowa zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:

$$Odsetki_{końcowe} = Odsetki_{stałe} + Odsetki_{warunkowe}$$

$$Odsetki_{stałe}: 3,00 \text{ za każde } 100 \text{ Wartości Nominalnej}$$

$$Odsetki_{warunkowe} = \text{Partycypacja} \times \max(0; \text{ZmianaKoszyka}),$$

gdzie:

Partycypacja (udział w zysku) zostanie określona w przedziale 90 - 110%. Ostateczna wartość zostanie ustalona przez Emitenta w zależności od obowiązujących warunków rynkowych w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu na stronie internetowej Emitenta (www.aliorbank.pl).

Zmiana Koszyka:

$$ZmianaKoszyka = \frac{(\sum_{i=1}^4 SZI_i)}{4},$$

gdzie:

$$SZI_i = \min \left[\max \left(\frac{IK_i}{IP_i} - 1; -25\% \right); 25\% \right]$$

SZI_i - Stopa Zwrotu Indeksu *i*

IK_i - wartość Indeksu *i* w Dniu Obserwacji;

IP_i - wartość Indeksu *i* w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu *i*.

Stopa procentowa zostanie zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku.

Okres odsetkowy:	02.06.2023 - 02.12.2024
Dzień Emisji	02.06.2023
Dzień Wykupu:	05.12.2024
Wartość Nominalna BPW	100 PLN
Minimalna wartość początkowa inwestycji:	3 000 PLN (30 BPW)
Opłata początkowa:	do 0,50%
Horizont inwestycyjny:	18 miesięcy
Zasady rynku wtórnego:	Alior Bank S.A. gwarantuje, że wartość BPW nie będzie niższa niż 85 PLN za 100 PLN.

ANALIZA SCENARIUSZOWA

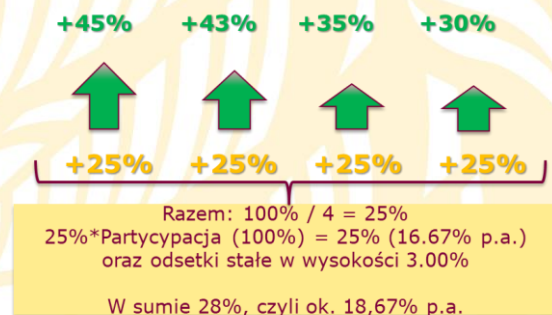
Scenariusze zostały zaprezentowane jedynie w celach ułatwienia zrozumienia charakterystyki umowy i nie mogą stanowić wyznacznika kształtowania się wartości koszyka w przyszłości.

Warunki początkowe:

Klient kupuje 100 szt. BPW o łącznej wartości początkowej 10 000 PLN.

Partycypacja została ustalona w Dniu Emisji na poziomie 100%.

1. Scenariusz „optymistyczny”

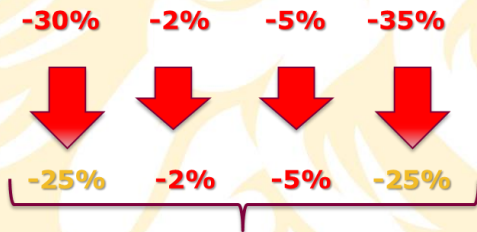


W scenariuszu optymistycznym w Dniu Obserwacji 02.12.2024 stopa zwrotu z poszczególnych spółek wyniosła odpowiednio: 45%, 43%, 35%, 30%. Wynik inwestycji zostaje ustalony na poziomie: $25\% = [+25\% + 25\% + 25\% + 25\%] / 4$.

Klient otrzyma **zwrot zainwestowanego kapitału, odsetki warunkowe w wysokości 25%** ($25\% * \text{partycypacja } 100\%$), czyli 16,67% p.a. oraz **odsetki stałe w wysokości 3%, w sumie 28%**, czyli **ok. 18,67% p.a.**

Łącznie wypłata wyniesie 12 800 PLN przed opodatkowaniem podatkiem od zysków kapitałowych.

2. Scenariusz „pesymistyczny”



Razem: $-57\% / 4 = -14,25\%$

Zwrot kapitału (100%) oraz odsetki stałe
w wysokości 3.00%

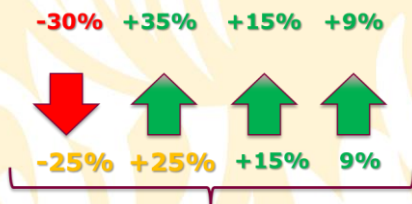
W **Scenariusz pesymistycznym** w Dniu Obserwacji 02.12.2024 stopa zwrotu z poszczególnych spółek wynosiła odpowiednio: -30%, -2%, -5%, -35%. Wynik inwestycji zostaje ustalony na poziomie:

$$-14.25\% = [(-25\%, -2\%, -5\%, -25\%)/4].$$

Dzięki **100% ochronie kapitału**, Klient nie poniósł straty i otrzyma **10 000 PLN** oraz **odsetki stałe** w wysokości **3%**, czyli **2% p.a.**

Łącznie wypłata wyniesie 10 300 PLN przed opodatkowaniem podatkiem od zysków kapitałowych.

3. Scenariusz „umiarkowanie optymistyczny”



Razem: $24\% / 4 = 6\%$

$6\% * \text{Partycypacja (100\%)} = 6\%$ (4% p.a.)
oraz odsetki stałe w wysokości 3.00%

W **scenariuszu umiarkowanie optymistycznym** w Dniu Obserwacji 02.12.2024 stopa zwrotu z poszczególnych spółek wyniosła odpowiednio: -30%, 35%, 15%, 9%. Wynik inwestycji zostaje ustalony na poziomie:

$$6.00\% = [(-25\%, +25\%, +15\%, +9\%)/4].$$

Klient otrzyma **zwrot zainwestowanego kapitału**, **odsetki warunkowe w wysokości 6.00%** ($6\% * \text{partycypacja } 100\%$), oraz **odsetki stałe 3.00%**, czyli łącznie 9%, co daje **6.00% p.a.**

Łącznie wypłata wyniesie 10 900 PLN przed opodatkowaniem podatkiem od zysków kapitałowych.

OCZEKIWANIA INWESTYCYJNE

- Oczekuję wzrostu kursów akcji z koszyka.
- Poszukuję dywersyfikacji portfela inwestycyjnego.
- Akceptuję 18 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, 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

TYP INWESTORA

Produkt przeznaczony dla Klientów zamierzających osiągnąć zysk finansowy, inwestując w Bankowe Papiery Wartościowe. Klient oczekuje wzrostu wartości koszyka akcji i akceptuje osiemnastomiesięczny horyzont inwestycyjny oraz że z inwestycji może wycofać się raz w miesiącu, a cena jaką otrzyma będzie uzależniona od aktualnej sytuacji na rynku. Produkt jest przeznaczony dla Klientów, którzy posiadają nadwyżki finansowe i nie inwestują aktywnie, jednak posiadają świadomość ryzyka inwestycyjnego. Przed zakupem BPW, powinniśmy zaznajomić się z obowiązującymi regulacjami i materiałami informacyjnymi. Produkt jest przeznaczony dla klientów nieposiadających preferencji w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Produkt nie jest przeznaczony dla Klientów, którzy oczekują wysokich zwrotów z inwestycji w krótkim horyzoncie inwestycyjnym.

OKRES INWESTYCJI

do 12 m-c	18 m-cy	24 m-ce	30 m-cy	powyżej 36 m-cy
-----------	----------------	---------	---------	-----------------

POZIOM RYZYKA

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	----------	---	---

ZALETY INWESTYCJI

- 100% gwarancji kapitału ze stałymi odsetkami 3,00% w Dniu Wykupu.
- Możliwość dywersyfikacji portfela.
- Transparentna konstrukcja produktu.
- Niska kwota inwestycji.
- Możliwość wycofania się z inwestycji raz w miesiącu.

RYZYKA

Ryzyko Emitenta - najistotniejszymi czynnikami ryzyka właściwymi dla Emitenta są:

- ryzyko, że Emitent może nie spełnić lub być przedmiotem zmian dotyczących pewnych wymogów regulacyjnych dotyczących działalności bankowej i innej działalności regulowanej bądź wytycznych organów nadzoru finansowego;
- ryzyko obowiązku dokonania znaczących wpłat do BFG, Funduszu Wsparcia Kredytobiorców lub na rzecz systemu rekompensat utworzonego przez KDPW;
- ryzyko związane z wyrokiem TSUE w sprawie uprawnienia konsumentów do obniżki kosztu kredytu w przypadku jego przedterminowej spłaty może negatywnie wpłynąć na cały polski sektor bankowy, w tym na Emitenta;
- ryzyko związane z ingerencją regulacyjną w zakresie kredytów hipotecznych wyrażonych w walutach obcych;
- ryzyko kredytowe;
- pandemia choroby COVID-19 wywołanej przez koronawirusa SARS-CoV-2 może doprowadzić do wystąpienia zdarzeń, które negatywnie wpłyną na Emitenta;
- ryzyko utraty płynności;
- ryzyko wynikające z udzielania, finansowania i zabezpieczenia kredytów denominowanych w walutach obcych;
- ryzyko nałożenia kar i sankcji administracyjnych w przypadku niedostosowania lub nieprawidłowego dostosowania działalności Emitenta do regulacji dotyczących sektora finansowego;
- ryzyko nałożenia dodatkowych obciążeń podatkowych;
- rekomendacje wydawane przez KNF mogą wpływać na działalność Emitenta;
- decyzje organów ochrony konkurencji i konsumentów mogą mieć niekorzystny wpływ na Emitenta i jego działalność;
- postępowania sądowe, administracyjne lub inne mogą mieć niekorzystny wpływ na Emitenta i jego działalność.

Wystąpienie któregośkolwiek z wymienionych powyżej ryzyk może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju i wyniki Emitenta, a w konsekwencji na jego zdolność do obsługi i wykupu BPW.

Całość zobowiązania płatniczego z tytułu Bankowych Papierów Wartościowych w okresie do Dnia Wykupu (włącznie) ciąży na Alior Bank Spółka Akcyjna, dlatego Klient powinien przed podjęciem decyzji o rozpoczęciu inwestycji ocenić wiarygodność 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 nieosiągnięcia zysku z inwestycji – końcowe oprocentowanie BPW nie jest z góry ustalone. Należy wziąć pod uwagę fakt, że zysk z inwestycji może być niższy niż oczekiwany, a wypłata uzależniona od wyniku Instrumentu Bazowego może nie wystąpić wcale.

Ryzyko osiągnięcia stopy zwrotu niższej niż ewentualny wzrost wartości Instrumentu Bazowego – z uwagi na przyjętą formułę (Stopa Procentowa), stopa zwrotu z BPW może nie odzwierciedlać proporcjonalnie zachowania Instrumentu Bazowego.

Ryzyko utraty części zainwestowanego kapitału – Emitent BPW zapewnia ochronę kapitału tylko w Dniu Wykupu. 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.

Szczegółowo czynniki ryzyka związane z BPW, ofertą BPW i obrotem BPW opisane zostały w Prospekcie.

WAŻNE INFORMACJE

Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter marketingowo – informacyjny i jest upowszechniany w celu reklamy produktów inwestycyjnych. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie nie stanowią oferty ani zaproszenia do nabycia BPW. Dokument został przygotowany na podstawie Ostatecznych Warunków Emisji. Każdy Inwestor powinien podjąć decyzję o inwestycji m.in. na podstawie informacji zawartych w Ostatecznych Warunkach Emisji, a także Prospekcie Podstawowym Emisji wraz z ewentualnymi opublikowanymi suplementami do prospektu i komunikatami aktualizującymi. Prospekt dostępny jest online na stronie internetowej: <https://www.aliorbank.pl/dodatkowe-informacje/relacje-inwestorskie/prospekt-podstawowy-2-programu-emisji-BPW/program-podstawowy-24082022/dokumenty-programu-podstawowego.html>. Jakakolwiek decyzja inwestycyjna powinna zostać podjęta po wcześniejszym przeanalizowaniu profilu inwestycyjnego. Produkty Inwestycyjne są obarczone ryzykiem inwestycyjnym, w tym ryzykiem utraty części zainwestowanego kapitału w przypadku odkupu w inny dzień niż wyznaczony Dzień Wykupu.

LEGENDA

Oznaczenie: Opis:



Inwestor ma chroniony kapitał w dacie zapadalności.



PLN



Akcje



Inwestor zarabia na wzroście instrumentu bazowego.



Partycypacja (udział w zysku) jest znana w Dniu Emisji.



Maksymalna stopa zwrotu jest ograniczona.



Płatność pożytków w dacie zapadalności inwestycji.