

REKLAMA

PAPIER WARTOŚCIOWY

Informacja o ofercie
Papierów Wartościowych
emitowanych przez
Goldman Sachs
International

Półtoraroczne Certyfikaty z Ochroną Kapitału Powiązane z Akcjami Kia Corp, Mercedes-Benz Group AG and Tesla, Inc.

➤ Okres przyjmowania zapisów: do 31 października 2023 r. włącznie.

Podstawowe parametry oferty i podstawowe definicje

ISIN	GB00BRKCDS34
Rodzaj Papieru Wartościowego	certyfikat
Emitent	Goldman Sachs International
Emisja	Oferta Publiczna na podstawie Prospektu Podstawowego oraz Ostatecznych Warunków Emisji
Wielkość emisji	do 1 000 000 Papierów Wartościowych
Cena Emisyjna	100% Kwoty Obliczeniowej za jeden Papier Wartościowy
Kwota Obliczeniowa	100 PLN
Waluta Rozliczeniowa	PLN Waluta, w której denominowany jest Papier Wartościowy
Okres inwestycji	1 rok 6 miesięcy
Ochrona kapitału w dniu zapadalności	100%
Data Emisji	08/11/2023 r.
Początkowa Cena Zamknięcia	w odniesieniu do każdego Aktywa Bazowego, Cena Referencyjna takiego Aktywa Bazowego w dniu 1 listopada 2023 r.
Końcowa Cena Zamknięcia	w odniesieniu do każdego Aktywa Bazowego, Cena Referencyjna takiego Aktywa Bazowego w dniu 2 maja 2025 r.
Cena Referencyjna	w odniesieniu do każdego Aktywa Bazowego, cena zamknięcia akcji takiego Aktywa Bazowego w odpowiedniej dacie.
Dzień ustalenia Początkowej Ceny Zamknięcia	01/11/2023 r.
Dzień ustalenia Końcowej Ceny Zamknięcia	02/05/2025 r.
Data Płatności Odsetek	09/05/2025 r.
Data Wykupu	09/05/2025 r.
Opłata dystrybucyjna	do 0,5%
Rynek wtórny	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie

	Aktywo Bazowe (Akcja)	ISIN	Właściwa Giełda
1	Kia Corp	KR7000270009	Korea Stock Exchange
2	Mercedes-Benz Group AG	DE0007100000	XETRA
3	Tesla, Inc.	US88160R1014	NASDAQ Global Select Market

► Historyczne Wyniki Giełdowe za Okres 5 Lat



Wyłącznie w celach ilustracyjnych. Dane liczbowe dotyczące wyników osiągniętych w przeszłości nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników.



Informacje o spółce

► Kia Corp

- Kia Corp (Kia) została założona w maju 1944 roku i jest najstarszym koreańskim producentem pojazdów silnikowych. Od skromnych początków związanych z produkcją rowerów i motocykli, Kia rozwinęła się – jako część dynamicznej, globalnej grupy Hyundai-Kia Automotive Group – i stała się piątym co do wielkości producentem pojazdów na świecie.
- Obecnie Kia produkuje ponad 1,4 miliona pojazdów rocznie w 14 zakładach produkcyjnych i montażowych w ośmiu krajach. Pojazdy te są sprzedawane i serwisowane za pośrednictwem sieci ponad 3000 dystrybutorów i dealerów w 172 krajach. Korporacja zatrudnia ponad 40 000 pracowników i osiąga roczne przychody przekraczające 17 miliardów dolarów.
- Kapitalizacja rynkowa Kia to ponad 24 miliardów dolarów.

► Mercedes-Benz Group AG

- Mercedes-Benz Group AG (Mercedes) działa jako firma samochodowa. Firma projektuje, produkuje, dystrybuje i sprzedaje szeroką gamę produktów motoryzacyjnych, takich jak samochody osobowe, ciężarówki, samochody dostawcze i autobusy. Grupa Mercedes-Benz świadczy również usługi finansowe związane z działalnością motoryzacyjną.
- Siedziba firmy znajduje się w Stuttgarcie w Niemczech. Mercedes sprzedaje pojazdy i zaopatruje w ponad 30 zakładach produkcyjnych w Europie, Ameryce Północnej i Ameryce Południowej, Azji i Afryce. Europa i Azja odpowiadają za około 30% przychodów firmy.
- Kapitalizacja rynkowa Mercedes to ponad 74 miliardów dolarów.

► Tesla, Inc.

- Tesla, Inc. (Tesla) to amerykański producent samochodów elektrycznych, stacji ładowania, paneli fotowoltaicznych oraz akumulatorów z siedzibą w Austin, działający od 2003 roku.
- Tesla to obecnie jedna z najbardziej medialnych spółek motoryzacyjnych świata. Firma powstała w 2003 roku. Tesla Motors (obecnie Tesla Inc.) założyli Martin Eberhard, Marc Tarpenning, JB Straubel, Ian Wright i Elon Musk.
- Segment motoryzacyjny generuje około 90% sprzedaży. Natomiast, segment wytwarzania i magazynowania energii firmy odpowiada za około 5% sprzedaży.
- Około 50% sprzedaży przypada na USA. Chiny generują ponad 20% sprzedaży, podczas gdy reszta rynku stanowi około 30%.
- Kapitalizacja rynkowa Tesla to ponad 764 miliardów dolarów.

Mechanizm Działania Produktu

W dniu ustalenia Końcowej Ceny Zamknięcia możliwe są dwa scenariusze:

- Notowania co najmniej jednej z trzech spółek są poniżej poziomu 100% Początkowej Ceny Zamknięcia:
Inwestor otrzyma 105,75% Kwoty Obliczeniowej za certyfikat.
- Notowania trzech spółek są na poziomie co najmniej 100% Początkowej Ceny Zamknięcia:
Inwestor otrzyma 109,75% Kwoty Obliczeniowej za certyfikat.

**DZIEŃ USTALENIA KOŃCOWEJ CENY
ZAMKNIĘCIA: 02/05/2025 r.**

Wariant 1: Poziom notowań każdej z trzech spółek jest równy lub powyżej 100% Początkowej Ceny Zamknięcia

Czy poziomy notowań każdej z trzech spółek jest równy lub powyżej 100% Początkowej Ceny Zamknięcia?

TAK

DATA WYKUPU: 09/05/2025 r.

Za jeden certyfikat Inwestor otrzyma
109,75 PLN

Wariant 2: Poziom notowań co najmniej jednej z trzech spółek jest poniżej poziomu 100% Początkowej Ceny Zamknięcia

Czy poziomy notowań co najmniej jednej z trzech spółek jest poniżej poziomu 100% Początkowej Ceny Zamknięcia?

TAK

Za jeden certyfikat Inwestor otrzyma
105,75 PLN



Możliwe Scenariusze w Dniu Zapadalności

➤ 1. KORZYSTNY WARIANT WYKUPU

Poniższe przykłady ilustrują jaki wynik może być uzyskany za jeden Papier Wartościowy (o Kwocie Obliczeniowej 100 PLN).

Akcja	Przykładowa Początkowa Cena Zamknięcia	Przykładowa Końcowa Cena Zamknięcia	Kwota Rozliczenia	Odsetki w Dacie Wykupu
Kia Corp	81 400 KRW	85 470 KRW poziom notowań wzrósł o 5%	Za jeden certyfikat Inwestor otrzyma 109,75 PLN	9,75% Kwoty Obliczeniowej: łączne odsetki to 9,75 PLN
Mercedes-Benz Group AG	65 EUR	74,75 EUR poziom notowań wzrósł o 15%		
Tesla, Inc	244 USD	256,20 USD poziom notowań wzrósł o 5%		

➤ 2. NIEKORZYSTNY WARIANT WYKUPU – Wariant 1

Akcja	Przykładowa Początkowa Cena Zamknięcia	Przykładowa Końcowa Cena Zamknięcia	Kwota Rozliczenia	Odsetki w Dacie Wykupu
Kia Corp	81 400 KRW	65 120 KRW poziom notowań spadł o 20%	Za jeden certyfikat Inwestor otrzyma 105,75 PLN	5,75% Kwoty Obliczeniowej: łączne odsetki to 5,75 PLN
Mercedes-Benz Group AG	65 EUR	72,80 EUR poziom notowań wzrósł o 12%		
Tesla, Inc	244 USD	270,84 USD poziom notowań wzrósł o 11%		

➤ 3. NIEKORZYSTNY WARIANT WYKUPU – Wariant 2

Akcja	Przykładowa Początkowa Cena Zamknięcia	Przykładowa Końcowa Cena Zamknięcia	Kwota Rozliczenia	Odsetki w Dacie Wykupu
Kia Corp	81 400 KRW	99 308 KRW poziom notowań wzrósł o 22%	Za jeden certyfikat Inwestor otrzyma 105,75 PLN	5,75% Kwoty Obliczeniowej: łączne odsetki to 5,75 PLN
Mercedes-Benz Group AG	65 EUR	45,40 EUR poziom notowań spadł o 30%		
Tesla, Inc	244 USD	305 USD poziom notowań wzrósł o 25%		

Powyższe scenariusze nie uwzględniają dodatkowych opłat, które wiążą się z inwestycją. W związku z tym, że stanowią one jedynie przykłady, nie pozwalają one przyjąć założeń dotyczących rzeczywistego wyniku inwestycji.

➤ Emitent

Emitentem Papieru Wartościowego jest Goldman Sachs International (GSI). Podmiot GSI jest ostatecznie odpowiedzialny za zapłatę zwrotu kapitału i zwrotu z inwestycji z tytułu posiadanego certyfikatu. Inwestorzy powinni zapoznać się z ryzykiem emitenta, na które są narażeni. GSI to spółka w pełni zależna od Grupy Goldman Sachs Inc. (GSG).

Aktualne ratingi kredytowe GSI przedstawiono w poniższej tabeli:

Credit Rating	Fitch	Moody's	S&P
Goldman Sachs International	A+	A1	A+

➤ Grupa Goldman Sachs Inc.

Goldman Sachs Group, Inc. jest wiodącą globalną firmą działającą w obszarze bankowości inwestycyjnej, papierów wartościowych i zarządzania inwestycjami, która świadczy szeroki zakres usług finansowych dla znaczącej i zróżnicowanej bazy klientów, w skład której wchodzi korporacje, instytucje finansowe, rządy i osoby fizyczne. Założona w 1869 roku firma ma siedzibę w Nowym Jorku i utrzymuje biura we wszystkich głównych centrach finansowych na całym świecie.

Aktualne ratingi kredytowe GSG przedstawiono w poniższej tabeli:

Credit Rating	Fitch	Moody's	S&P
Grupa Goldman Sachs Inc.	A	A2	BBB+

Źródło: Bloomberg, 27/09/2023 r.

➤ Główne Zagrożenia Związane z Produktem

Ryzyko kredytowe

Kapitał jest narażony na ryzyko kredytowe Goldman Sachs International jako emitenta Papieru Wartościowego. Jeśli Goldman Sachs International nie wywiąże się ze swoich zobowiązań, Inwestor może ponieść częściową lub całkowitą stratę na kapitale i potencjalnym zwrocie.

Ryzyko nieosiągnięcia zysku z inwestycji

Inwestycja w Papiery Wartościowe nie gwarantuje osiągnięcia zysku w przyszłości.

Ryzyko braku płynności

Inwestor musi być przygotowany na trzymanie Papieru Wartościowego do daty zapadalności. Płynność może nie być zachowana w przypadku wystąpienia nadzwyczajnych warunków rynkowych.

Ryzyko przedterminowego wykupu

Jeżeli Papier Wartościowy zostanie sprzedany przed datą zapadalności, wówczas wartość Papieru Wartościowego może być mniejsza niż pierwotna kwota inwestycji i inwestor może stracić część lub całość zainwestowanej kwoty.

Ryzyko Inflacji

Kwota Rozliczeniowa oraz odsetki zostały podane w wysokości nominalnej, a nie w wysokości realnej, która uwzględnia inflację. Inwestor nabywając produkt jest narażony na wystąpienie ryzyka inflacji. Ryzyko to oznacza, że w wyniku wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych może nastąpić spadek siły nabywczej pieniądza w odniesieniu do siły nabywczej z dnia zakupu produktu (nie będzie możliwe nabycie tego samego koszyka dóbr).

➤ Rynek Wtórny

Złożony zostanie wniosek o dopuszczenie Papieru Wartościowego do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Goldman Sachs Bank Europe SE jako Dealer dokłada wszelkich starań, aby utworzyć rynek wtórny dla produktu, zakładając że spełnione zostaną normalne warunki rynkowe. Nie ma żadnej gwarancji, że płynność będzie dostępna w momencie, gdy Inwestor postanowi dokonać spieniężenia. Wszelkie wskazane ceny będą uzależnione od szeregu czynników, w tym od pozostałego czasu do daty zapadalności, ryzyka kredytowego gwaranta, wyników i zmienności instrumentu bazowego, stóp procentowych, kursów walutowych, spreadów kredytowych i wszelkich kosztów pobocznych.

W związku z tym Inwestorzy będą mogli w normalnych warunkach rynkowych sprzedać Papier Wartościowy w dowolnym momencie okresu trwania inwestycji. Cena, po której produkt może zostać sprzedany, będzie wartością wolnorynkową, która uwzględni opłaty i prowizje i może być niższa niż kwota początkowa zainwestowana lub kwota chronionego kapitału. Potrącenia z tytułu opłat i należności nie są dokonywane jednolicie przez cały okres ważności papieru dłużnego, ale w okresie początkowym. Jeśli inwestor wycofa się z inwestycji w wczesnym okresie, będzie miało to wpływ na kwotę, jaką otrzyma.

➤ Zastrzeżenia prawne

Niniejszy materiał został przygotowany wyłącznie w celach informacyjnych i jest dystrybuowany przez Alior Bank. Pełne warunki emisji zawarte są w opublikowanych: Prospekcie Emisji Podstawowym, Warunkach Ostatecznych Emisji, Dokumentie zawierającym kluczowe informacje, Informacji o kosztach i opłatach związanych z usługą i instrumentem finansowym oraz Informacji o głównych czynnikach ryzyka, które można otrzymać bezpłatnie w placówce Alior Banku. Niniejszy materiał, 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.). 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: Prospektu Emisji Podstawowego, Warunków Ostatecznych Emisji, Dokumentu zawierającego kluczowe informacje, Informacji o kosztach i opłatach związanych z usługą i instrumentem finansowym oraz Informacji o głównych czynnikach ryzyka. Produkty inwestycyjne obarczone są ryzykiem inwestycyjnym, włącznie z możliwością utraty części lub całości zainwestowanego kapitału w przypadku dokonania odkupu przed Datą Zapadalności lub niewypłacalności Emitenta.

Okres przyjmowania zapisów na Papiery Wartościowe może zostać skrócony przez Emitenta bez podania przyczyny. Emitent zastrzega sobie prawo do zamknięcia okresu ważności oferty (okres przyjmowania zapisów) przed wyznaczonym terminem jej wygaśnięcia z dowolnej przyczyny. Emitent zastrzega sobie prawo do wycofania oferty oraz unieważnienia emisji Papierów Wartościowych z dowolnej przyczyny w dowolnym terminie w dacie emisji (Data Emisji) lub wcześniej.

Zapisy na Papiery Wartościowe mogą obejmować nie mniej niż 50 i nie więcej niż 1 000 000 Papierów Wartościowych.

Alior Bank otrzyma od Goldman Sachs Bank Europe SE jednorazową opłatę dystrybucyjną w wysokości do 2 PLN za każdy Papier Wartościowy sprzedany za pośrednictwem Alior Bank. Opłata ta jest już uwzględniona w Kwocie Obliczeniowej.