

REKLAMA

PAPIER WARTOŚCIOWY

Informacja o ofercie
Papierów Wartościowych
emitowanych przez
Goldman Sachs
International

Certyfikat z Ochroną Kapitału Powiązany z Akcjami Samsung Electronics Co., Ltd., MasterCard Inc i PayPal Holdings, Inc. na 1 rok i 6 miesięcy

➤ **Okres przyjmowania zapisów:** do 31 lipca 2024 r. włącznie (dystrybutor może zakończyć przyjmowanie zapisów wcześniej)

Podstawowe parametry oferty i podstawowe definicje

| | |
|--|--|
| ISIN | GB00BSGGWT07 |
| 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 i 6 miesięcy |
| Ochrona kapitału w dniu zapadalności | 100% |
| Data Emisji | 08/08/2024 r. (data rozliczenia do 14 dni roboczych po dacie emisji) |
| Początkowa Cena Zamknięcia | w odniesieniu do każdego Aktywa Bazowego, Cena Referencyjna takiego Aktywa Bazowego w dniu 1 sierpnia 2024 r. |
| Końcowa Cena Zamknięcia | w odniesieniu do każdego Aktywa Bazowego, Cena Referencyjna takiego Aktywa Bazowego w dniu 2 lutego 2026 r. |
| Cena Referencyjna | w odniesieniu do każdego Aktywa Bazowego, cena zamknięcia akcji takiego Aktywa Bazowego w odpowiedniej dacie. |
| Dzień ustalenia Początkowej Ceny Zamknięcia | 01/08/2024 r. |
| Dzień ustalenia Końcowej Ceny Zamknięcia | 02/02/2026 r. |
| Data Płatności Odsetek | 09/02/2026 r. |
| Data Wykupu | 09/02/2026 r. |
| Oплата dystrybucyjna | do 0,50% |
| Rynek wtórny | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie |

| | Aktywo Bazowe (Akcja) | ISIN | Właściwa Giełda |
|---|-------------------------------|--------------|-----------------------------|
| 1 | Samsung Electronics Co., Ltd. | KR7005930003 | Korea Stock Exchange |
| 2 | MasterCard Inc | US57636Q1040 | New York Stock Exchange |
| 3 | PayPal Holdings, Inc. | US70450Y1038 | 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

➤ Samsung Electronics Co., Ltd.

- Samsung Electronics Co., Ltd. (Samsung) produkuje szeroką gamę konsumenckiego i przemysłowego sprzętu elektronicznego oraz produktów, takich jak półprzewodniki, komputery osobiste, urządzenia peryferyjne, monitory, telewizory i sprzęt gospodarstwa domowego, w tym klimatyzatory i kuchenki mikrofalowe. Spółka zajmuje się także produkcją systemów sieci dostępu do Internetu oraz sprzętu telekomunikacyjnego, w tym telefonów komórkowych.

Siedziba Samsunga znajduje się w Suwon w Korei Południowej. Posiada siedziby regionalne w obu Amerykach, Europie, Chinach, Azji Południowo-Wschodniej i Japonii.

Ameryka to największy rynek Samsung Electronics, na który przypada około 35% sprzedaży, Europa – około 20%, a Chiny, Azja i Afryka oraz Korea Południowa – po 15%.

- Kapitalizacja rynkowa Samsung to ponad 388 miliarda dolarów.

➤ MasterCard Inc

- Mastercard to firma technologiczna działająca w globalnej branży płatniczej, która łączy konsumentów, instytucje finansowe, handlowców, rządy, partnerów cyfrowych, przedsiębiorstwa i inne organizacje na całym świecie, umożliwiając im korzystanie z elektronicznych form płatności zamiast gotówki i czeków. Firma zapewnia szeroką gamę rozwiązań i usług płatniczych, korzystając z rodziny znanych marek, w tym Mastercard, Maestro i Cirrus. Mastercard świadczy swoje usługi w ponad 210 krajach i terytoriach oraz w ponad 150 walutach. Mastercard generuje około 35% swoich przychodów w Ameryce Północnej.

Mastercard z siedzibą w Nowym Jorku przetwarza transakcje w ponad 150 walutach w ponad 210 krajach i terytoriach. Ameryka Północna to największy rynek Mastercard, generujący około 35% przychodów.

Główne centrum technologiczne i operacyjne firmy znajduje się w O'Fallon w stanie Missouri.

- Kapitalizacja rynkowa MasterCard to 411 miliarda dolarów.

➤ PayPal Holdings, Inc.

- PayPal to wiodąca platforma technologiczna i firma zajmująca się płatnościami cyfrowymi, która umożliwia osobom fizycznym i sprzedawcom elektroniczne przesyłanie pieniędzy wieloma metodami, przy czym płatności pochodzą z rachunku bankowego klienta, karty kredytowej lub konta PayPal. PayPal ma około 400 milionów aktywnych kont i około 35 milionów kont handlowych na ponad 200 rynkach. Uzyskuje opłaty z transakcji płatniczych, wymiany walut i wypłat z zagranicznych rachunków bankowych, a także z odsetek od sald klientów oraz kart kredytowych i debetowych marki PayPal. Firma przetwarza około 22,3 miliarda transakcji płatniczych rocznie. Stany Zjednoczone odpowiadają za około 55% całkowitych przychodów PayPal.

- Kapitalizacja rynkowa PayPal to 61miliarda 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 104,5% Kwoty Obliczeniowej za certyfikat.
- Notowania trzech spółek są na poziomie co najmniej 100% Początkowej Ceny Zamknięcia:
Inwestor otrzyma 109,2% Kwoty Obliczeniowej za certyfikat.

**DZIEŃ USTALENIA KOŃCOWEJ CENY
ZAMKNIĘCIA: 02/02/2026 r.**

DATA WYKUPU: 09/02/2026 r.

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

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

TAK

Za jeden certyfikat Inwestor otrzyma
109,2 PLN

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

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

TAK

Za jeden certyfikat Inwestor otrzyma
104,5 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 |
|-------------------------------|--|--|---|--|
| Samsung Electronics Co., Ltd. | KRW 81 600 | KRW 85 680 poziom notowań wzrósł o 5% | Za jeden certyfikat Inwestor otrzyma 109,2 PLN | 9,2% Kwoty Obliczeniowej: łączne odsetki to 9,2 PLN |
| MasterCard Inc | USD 452 | USD 519,8 poziom notowań wzrósł o 15% | | |
| PayPal Holdings, Inc. | USD 58 | USD 60,9 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 |
|-------------------------------|--|---|---|--|
| Samsung Electronics Co., Ltd. | KRW 81 600 | KRW 65 280 poziom notowań spadł o 20% | Za jeden certyfikat Inwestor otrzyma 104,5 PLN | 4,5% Kwoty Obliczeniowej: łączne odsetki to 4,5 PLN |
| MasterCard Inc | USD 452 | USD 506,24 poziom notowań wzrósł o 12% | | |
| PayPal Holdings, Inc. | USD 58 | USD 64,38 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 |
|-------------------------------|--|---|---|--|
| Samsung Electronics Co., Ltd. | KRW 81 600 | KRW 99 552 poziom notowań wzrósł o 22% | Za jeden certyfikat Inwestor otrzyma 104,5 PLN | 4,5% Kwoty Obliczeniowej: łączne odsetki to 4,5 PLN |
| MasterCard Inc | USD 452 | USD 316,4 poziom notowań spadł o 30% | | |
| PayPal Holdings, Inc. | USD 58 | USD 72,5 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, 27/06/2024 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 jednocześnie 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 ma wyłącznie charakter marketingowo – informacyjny i jest upowszechniany w celu reklamy produktów i usług inwestycyjnych. Materiał jest dystrybuowany przez Alior Bank S.A. – Biuro Maklerskie z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy pod numerem KRS: 0000305178, o kapitale zakładowym 1 305 539 910 zł w całości opłaconym, posiadający numer statystyczny REGON 141387142 i numer identyfikacji podatkowej (NIP) 107-001-07-31. Biuro Maklerskie jest wydzieloną organizacyjnie jednostką w strukturach Alior Bank SA.

Pełne warunki emisji zawarte są w opublikowanych: Prospekcie Podstawowym oraz Warunkach Ostatecznych Emisji, które można otrzymać bezpłatnie w placówce Alior Banku świadczącej usługi maklerskie. 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. Informacji w nim zawartych nie można traktować jako zaproszenia do składania ofert czy rekomendacji zawarcia transakcji. Jakakolwiek decyzja inwestycyjna powinna zostać na podstawie: Prospektu 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.

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 2,4 PLN za każdy Papier Wartościowy sprzedany za pośrednictwem Alior Bank. Opłata ta jest już uwzględniona w Kwocie Obliczeniowej.