

Obligacje w ofercie DI Xelion

Obligacja roczna Goldman Sachs PLN 5,5% w skali roku



INFORMACJA REKLAMOWA

Materiał marketingowy przeznaczony dla Klientów DI Xelion.

Prosimy o zapoznanie się z „Istotnymi informacjami” umieszczonymi na końcu niniejszej publikacji.

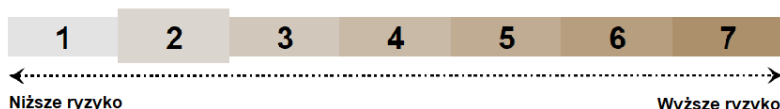
Obligacja roczna Goldman Sachs PLN 5,50% w skali roku (dalej „Obligacja”)

Okres przyjmowania zapisów: 11 grudnia 2023 r. - 28 grudnia 2023 r. (z możliwością wcześniejszego zakończenia)

Podstawowe parametry produktu i definicje

Rodzaj instrumentu	Obligacja
ISIN	XS26919798030
Waluta	PLN
Emitent	Goldman Sachs International
Gwarant	Goldman Sachs Group
Wysokość kuponu:	5,50% w skali roku
Cena emisyjna	5 000 PLN
Minimalna wartość zapisu	20 000 PLN (4 szt. x 5 000 PLN)
Prowizja za przyjęcie zapisu	Maksymalnie 2% wartości nominalnej kwoty zapisu
Miesięczna opłata za przechowywanie Obligacji na Rachunku Sponsora Emisji:	0,007635% wartości nominalnej kwoty zapisu
Okres inwestycji	1 rok
Rodzaj emisji	Oferta publiczna
Rynek wtórny	Obligacje nie będą notowane w systemie obrotu. Ich zbycie na rynku wtórnym możliwe będzie jedynie poprzez odsprzedaż do Goldman Sachs International
Miejsce przechowywania Obligacji po dokonaniu przydziału	Rachunek Sponsora Emisji - rachunek papierów wartościowych prowadzony przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. na podstawie dedykowanej umowy z Emitentem
Dzień Emisji	28.12.2023 r.
Dzień zapadalności	28.12.2024 r.

Wskaźnik ryzyka SRI



Ten wskaźnik ryzyka bazuje na założeniu posiadania produktu do zapadalności. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Zasady składania zapisów

W celu złożenia zapisu skontaktuj się z Partnerem Xelion lub odwiedź nasz Punkt Obsługi Klienta lub Filię Punktu Obsługi Klienta. Godziny otwarcia poszczególnych placówek dostępne są na stronie www.xelion.pl/placowki.

Obligacja jest przeznaczona dla inwestorów posiadających wiedzę oraz doświadczenie związane z inwestowaniem w instrumenty finansowe. Ten produkt nie jest objęty ochroną Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Zyski osiągnięte z tytułu inwestycji w Obligacje podlegają opodatkowaniu podatkiem od zysków kapitałowych w oparciu o polskie przepisy podatkowe. Zasady tego opodatkowania zależą od indywidualnej sytuacji podatkowej inwestora.

Jak to działa?

Obligacja zostanie wyemitowana 28.12.2023 r. po cenie emisyjnej w wysokości 100% kwoty nominalnej. Obligacja ma określony termin zapadalności, który nastąpi w dniu 28.12.2024 r. **Posiadacz Obligacji otrzyma 100% kwoty nominalnej oraz kupon w wysokości 5,50% w skali roku.**

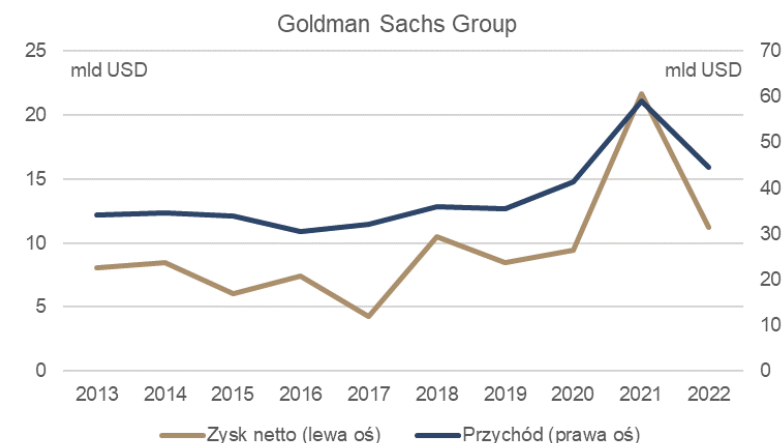
Korzyści:

- **Stale oprocentowanie 5,50% w skali roku.**
- **Emitent zapewnia wykup obligacji wraz z wypłatą odsetek po upływie 12 miesięcy.**

Emitent i Gwarant:

Emitentem obligacji jest Goldman Sachs International - spółka w 100% zależna od Goldman Sachs Group. Wszystkie instrumenty emitowane przez Goldman Sachs International są gwarantowane przez Goldman Sachs Group. Założona w 1869 roku spółka ma siedzibę w Nowym Jorku i utrzymuje biura we wszystkich głównych centrach finansowych na całym świecie. Goldman Sachs Group jest globalną instytucją bankową, która świadczy szeroki zakres usług finansowych dla klientów korporacyjnych, jak i detalicznych. Baza klientów banku obejmuje prywatne korporacje i przedsiębiorstwa, instytucje rządowe oraz osoby fizyczne. **Bank z uwagi na znaczenie systemowe jest objęty restrykcyjnymi wymogami regulacyjnymi, które egzekwowane są przez amerykańską Rezerwę Federalną.** Został on umiejscowiony w „kategorii I”, która obejmuje banki o najwyższym znaczeniu systemowym. W związku z tym bank znajduje się pod restrykcyjnymi wymogami dotyczącymi adekwatności kapitałowej, a także dostosowania struktury aktywów do pasywów. **Spółka koncentruje swoją działalność na trzech głównych segmentach: bankowość globalna i inwestycyjna, zarządzanie aktywami oraz bankowość detaliczna.**

Współczynnik kapitału CET1 Goldman Sachs Group pod koniec 2022 r. wynosił 12,8% i wyraźnie przewyższał minimum przewidziane w amerykańskim systemie bankowym na poziomie 7%.



Źródło: www.seekingalpha.com (07.12.2023 r.)

Rodzaj agencji ratingowej	Ratingi kredytowy długoterminowy	
	Goldman Sachs International	Goldman Sachs Group
Fitch	A+	A
Moody's	A1	A2
S&P	A+	BBB+

Źródło: www.goldmansachs.com/investor-relations/ (07.12.2023 r.)

Wybrane pozycje finansowe	2022	2021	2020
Zysk netto (mld USD)	11,26	21,64	9,46
Aktywa (mld USD)	1 441,8	1 464	1 163
Współczynnik CET1*	12,80%	10,70%	10,70%

Źródło: www.goldmansachs.com (07.12.2023 r.)

*Współczynnik kapitałowy będący relacją kapitału własnego do sumy aktywów ważonych ryzykiem kredytowym, rynkowym oraz operacyjnym.

Ryzyka:

Inwestycja w obligacje wiąże się z ryzykiem. Poniżej przedstawiamy główne czynniki ryzyka. Klient przed podjęciem decyzji o inwestycji powinien zapoznać się ze szczegółowymi czynnikami ryzyka wskazanymi w Prospekcie i Ostatecznych Warunkach Emisji.

- **Ryzyko kredytowe** - inwestorzy są narażeni na ryzyko, że Emitent nie będzie w stanie wypełnić w pełni swoich zobowiązań z tytułu obligacji, na przykład z powodu utraty płynności, co wiąże się z ryzykiem utraty całości zainwestowanych środków. Jako dłużny papier wartościowy, obligacja nie jest objęta systemem gwarantowania depozytów. Zobowiązania wynikające z tytułu obligacji są bezpośrednimi, bezwarunkowymi i niezabezpieczonymi zobowiązaniami Emitenta i mają pierwszeństwo na równi ze wszystkimi innymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi, obecnymi i przyszłymi zobowiązaniami Emitenta.
- **Ryzyko zmiany warunków rynkowych** - na wycenę obligacji w czasie trwania inwestycji ma wpływ kształtowanie się rynkowych stóp procentowych, popyt i podaż na rynku wtórnym oraz rating kredytowy Emitenta. W przypadku sprzedaży na rynku wtórnym możliwe jest poniesienie straty.
- **Ryzyko braku gwarancji podmiotów trzecich** - Emitent zapewnia wykup obligacji w wysokości kwoty nominalnej powiększonej o wartość kuponu na koniec okresu inwestycji. Nie istnieje jednak gwarancja stron trzecich, która mogłaby zrekomensować ewentualne niedotrzymanie warunków przez Emitenta.

Istotne informacje

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie promocyjny i nie stanowi oferty sprzedaży ani zaproszenia do składania zapisów lub nabywania obligacji. Materiał nie stanowi również świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego ani informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną lub rekomendacji w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku. Materiał jest skierowany do nieoznaczonego adresata, nie uwzględnia indywidualnych potrzeb ani sytuacji lub profilu inwestycyjnego inwestora.

Informacje zawarte w niniejszym materiale nie są skierowane do osób fizycznych, osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną, których miejsce pobytu lub siedziba powoduje, że podlegają oni obcemu prawu, na mocy którego istnieją ograniczenia dotyczące rozpowszechniania niniejszej informacji. W szczególności, niniejsza informacja nie stanowi oferty lub zaproszenia do nabycia papierów wartościowych, które są skierowane do obywateli USA, Wielkiej Brytanii lub państw wchodzących w skład Europejskiego Obszaru Gospodarczego, w których niniejsza informacja nie spełnia wymogów prawnych.

Materiał nie może być przekazywany i nie jest przeznaczony do rozpowszechniania, ogłaszania, publikacji i dystrybucji, bezpośrednio ani pośrednio, w całości bądź w części, w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Kanadzie, Japonii, Australii, Południowej Afryce ani w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której stanowiłoby to naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagało rejestracji w takiej jurysdykcji.

Obligacje nie mogą być zbywane w Stanach Zjednoczonych Ameryki, jeżeli nie zostały zarejestrowane przez Amerykańską Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (ang. United States Securities and Exchange Commission) lub nie podlegają zwolnieniu z obowiązku rejestracji na mocy odpowiednich postanowień amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku, ze zmianami (ang. U.S. Securities Act of 1933, „Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”). DI Xelion informuje, że instrumenty finansowe objęte ofertą publiczną nie zostały i nie zostaną zarejestrowane zgodnie z postanowieniami Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych i nie mogą być oferowane ani zbywane w Stanach Zjednoczonych Ameryki, chyba że w ramach zwolnienia z obowiązków rejestracyjnych lub w ramach transakcji nie podlegających obowiązkowi rejestracyjnemu wynikającemu z Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych.

Ponieważ niniejszy materiał ma charakter promocyjny to w żadnym wypadku nie powinien stanowić wyłącznej podstawy do podejmowania przez inwestora decyzji o nabyciu Obligacji. Prospekt bazowy z dnia 13.01.2023 r. SERIES P PROGRAMME FOR THE ISSUANCE OF WARRANTS, NOTES AND CERTIFICATES („Prospekt”), Ostateczne Warunki Emisji wraz z komunikatami aktualizującymi przygotowane w związku z ofertą publiczną Obligacji są jedynymi prawnie wiążącymi dokumentami. Prospekt został zatwierdzony przez Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) (Luksemburg) dnia 13 stycznia 2023 roku oraz paszportowany do Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 13 stycznia 2023 roku. W związku z Ofertą prowadzoną na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, Emitent udostępnił Prospekt na swojej stronie internetowej (www.gs-warrants.co.uk) wyłącznie w celach informacyjnych.

Z zastrzeżeniem przepisów prawa, DI Xelion ani jakiegokolwiek inny podmiot powiązany z DI Xelion nie odpowiada za prawdziwość, rzetelność oraz kompletność informacji ujawnionych w Prospekcie, Ostatecznych Warunkach, aneksach i komunikatach aktualizujących do Prospektu.

Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-595) przy ul. Puławskiej 107, wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 000061809. DI Xelion prowadzi działalność maklerską na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego i podlega nadzorowi tego organu. Wymagane przepisami prawa informacje o DI Xelion oraz świadczonych usługach, w tym o pełnej ofercie DI Xelion, ryzyku związanym z oferowanymi instrumentami finansowymi udostępniane są na stronie internetowej www.xelion.pl lub przed rozpoczęciem świadczenia usługi.

Właścicielem i wydawcą materiału jest DI Xelion. Wszelkie prawa są zastrzeżone. Zabronione jest wykorzystywanie materiału w działalności gospodarczej innej niż działalność DI Xelion. Udostępnienie niniejszego materiału nie jest równoznaczne z przeniesieniem przez DI Xelion majątkowych praw autorskich do niniejszego materiału oraz nie stanowi udzielenia licencji do jego wykorzystywania. Zabroniona jest dekompozycja, dekompilacja, dezintegracja czy też zmiana struktury materiału.