

Tájékoztatás a Goldman Sachs International által nyilvánosan kibocsátott értékpapírokról



4-Year Quanto USD Worst of Autocallable Certificates on The Coca-Cola Company and Nestlé S.A.

(A The Coca-Cola Company és a Nestlé S.A. részvényei közül a rosszabbul teljesítő árfolyamához kapcsolt, 4 éves, quanto, US dollár alapú, automatikusan visszahívható certifikát)

- Visszahíváskor éves alapon 6,00%-os hozam abban az esetben, ha mind a The Coca-Cola Company, mind a Nestlé S.A. részvényei az évenkénti megfigyelési napon legalább a visszahívási szinten zárnak.
- Lejárat előtti visszahívás akkor történik, amikor mind a The Coca-Cola Company, mind a Nestlé S.A. részvényei az évenkénti megfigyelési napon legalább a visszahívási szinten zárnak.
- A korábban ki nem fizetett hozam később kifizetésre kerülhet, ha az évenkénti megfigyelési napon mind a The Coca-Cola Company, mind a Nestlé S.A. részvénye legalább a visszahívási szinten zár.
- Ha az utolsó éves megfigyelési napon legalább az egyik részvény a kezdőértéke 100%-a alatt zár, a certifikát a névértéke 100%-át fizeti, és további 12%-os garantált hozamot fizet a záró dátum napján.
- A futamidő maximum négy év.

Rövid összefoglaló

A 4 Year USD Worst of Autocallable Certificates on The Coca-Cola Company and Nestlé S.A. egy strukturált termék, amelynek futamideje maximum négy év. A strukturált termékek több pénzügyi összetevőből állnak, és befektetési termékként a közvetlen részvény és/vagy kötvénybefektetések alternatíváját kínálhatják.

Ez a certifikát olyan befektetés, amely névértékének megtérülése és a hozamok kifizetése a The Coca-Cola Company és a Nestlé S.A. részvényei árfolyamának alakulásától függ. Bár a certifikát záró dátuma adott, előfordulhat, hogy hamarabb visszahívják. A futamidő alatt az előre meghatározott visszahívási megfigyelési napokat követően előfordulhat, hogy a certifikát automatikusan visszahívásra kerül, és hogy Ön megkapja a certifikát névértékét. Ebben az esetben a fix éves hozamot is megkapja, a kezdő dátum óta eltelt évek számával szorozva. A certifikát lejáratkori tőkevédelmet kínál.

A certifikát maximális futamideje 4 év, és a befektetőknek évi 6,00%-os hozam lehetőségét kínálja, miközben védelmet nyújt mind a The Coca-Cola Company, mind a Nestlé S.A. részvényeinek értékcsökkenésével szemben. A hozam előzetesen meghatározott értéke 6,00%.

A hozam csak a certifikát visszaváltásakor kerül kifizetésre. Eerre csak akkor kerül sor, ha mind a The Coca-Cola Company, mind a Nestlé S.A. részvényei legalább a saját automatikus visszahívási szintjükön zárnak az éves megfigyelési napon. Ha a részvények záróárfolyama eléri vagy meghaladja az adott részvényre vonatkozó automatikus visszahívási szintet valamelyik megfigyelési napon, a certifikát a névértéke 100%-át, valamint az éves hozam és az indulás óta eltelt évek számának szorzatát fizeti. Annak ellenére, hogy a termék eredeti futamideje 4 év, lehetséges, hogy a certifikátot a lejárat előtt (4 évnél rövidebb időn belül) visszaváltják.

Ha az utolsó éves megfigyelési napon legalább az egyik részvény a kezdőérték 100%-a alatt zár, a befektetett tőkén nem keletkezik veszteség, és a certifikát további 12%-os garantált hozamot fizet. Például, ha az egyik részvény a kezdőértéke 45%-án zár, Önt nem éri veszteség, és 12%-os hozamot kap.

A hozam kifizetése és a certifikát visszafizetése a Goldman Sachs International abbéli képességétől függ, hogy eleget tud-e tenni a fizetési kötelezettségeinek, és hogy nem állnak fenn rendkívüli piaci körülmények. A rendkívüli piaci körülményekről részletes tájékoztatás a Végleges Feltételekben érhető el.

➤ Részvény kezdőértéke

A részvények kezdeti referenciaárának megállapítása 2022. november 11-én történik, mely megegyezik a részvények ezen a napon megállapított hivatalos záróárfolyamaival. Ezek a megfigyelési dátumok referenciaértékei. Az évenkénti automatikus visszahívási megfigyelési napokat (a továbbiakban megfigyelési dátumok) a jelen ügyféltájékoztató dokumentum „Korai visszahívás” részében találja.

➤ Megfigyelési dátum

A termékhez évenkénti megfigyelési dátumok kapcsolódnak. Minden megfigyelési dátumon megfigyelik, hogy a részvények árfolyama hogyan alakult a kezdőértékéhez képest. A részvények megfigyelési dátum végén érvényes záró értékei a részvények kezdeti referenciaárával kerülnek összehasonlításra. Ha a részvények közül a rosszabbul teljesítő a megfigyelési dátumon a részvény kezdeti referenciaárához képest legalább a visszahívási szinten, vagy magasabban zár, a certifikát visszafizetése automatikusan megtörténik.

➤ Jegyzés

A certifikátot csak a forgalmazónál lehet jegyezni: MKB Bank Nyrt.

➤ Fontos felelősségkizárás

Felhívjuk figyelmét, hogy a certifikátok magyarországi nyilvános forgalomba hozatalára vonatkozó, angol nyelven elkészített Kibocsátási Dokumentum és a Végleges Feltételek összefoglalójának magyar fordítása elérhető az MKB Bank Nyrt., a certifikátok forgalmazójaként eljáró bank honlapján (www.mkb.hu). Kérjük, hogy befektetési döntése meghozatala előtt figyelmesen olvassa el a jelzett dokumentumokat! A befektetési döntés meghozatala előtt körültekintően mérlegelje befektetése tárgyát, kockázatait és díjait, a befektetésből eredő kezelési díjakat és költségeket, és legyen tisztában a Termékekkel kapcsolatos kockázatokkal. A jelen dokumentum tartalma nem tekinthető befektetési ajánlatnak, javaslatnak, pályázati felhívásnak, befektetési tanácsadásnak vagy adótanácsadásnak, és sem az MKB Bank Nyrt.-vel, sem a Kibocsátóval (és a Kezessel) szemben nem lehet semmilyen igényt érvényesíteni ezen dokumentum alapján. Az MKB Bank Nyrt. a Termékek forgalmazójaként jár el. A Kibocsátó (és a Kezes, ha van ilyen) teljes hitelkockázatát a befektető viseli, vagyis a Termékekből származó tőke és kamat/hozam fizetésére vonatkozó befektetői követelés csak ezen intézményekkel szemben érvényesíthető, és nem érvényesíthető a forgalmazó MKB Bank Nyrt.-vel szemben. A Goldman Sachs International, illetve a mögöttes részvényeket kibocsátó társaságok fizetéseképtelenségére/csődjére a befektetővédelmi, illetve garanciarendszer (OBA, BEVA) hatálya nem terjed ki.

Hozam

A certifikát potenciálisan évente 6,00% hozamot fizet, ha a lejáratkori megfigyelési dátumon mindkét részvény árfolyama legalább a rá vonatkozó visszahívási szinteknek felel meg. A hozam a névérték után kerül megállapításra.

Ha azonban az adott évenkénti megfigyelési dátumon legalább az egyik részvény a rá vonatkozó visszahívási szint alatt zár, a certifikát nem kerül visszahívásra.

Visszamenőleges kifizetés

A certifikát bizonyos körülmények teljesülése esetén visszamenőleges kifizetést biztosít, amely lehetővé teszi, hogy a befektetők részére a korábbi évek ki nem fizetett hozamai is kifizetésre kerüljenek. Ez csak akkor történik meg, amikor a részvények legalább a rájuk vonatkozó visszahívási szinteken zártak egy későbbi évenkénti megfigyelési dátumon. Nem történik hozamfizetés, ha egyik megfigyelési dátumon sem zárnak a részvények a megfelelő visszahívási szinten, vagy afelett.

Korai visszahívás (autocall)

A certifikát (maximális) lejáratára négy év, de korábbi visszahívásra is lehetőség van, melynek feltétele, hogy az évenkénti megfigyelési dátumon a részvények árfolyama legalább a rájuk vonatkozó visszahívási szinteken legyen. Ebben az esetben a certifikát idő előtt visszahívásra kerül (korai visszahívás).

Korai visszahívás esetén a certifikát a hozam értékével növelt teljes névértéket fizeti. Ebben az esetben az előző évek ki nem fizetett hozamai is kifizetésre kerülnek („visszamenőleges kifizetés”).

Az automatikus visszahívási szint minden éves megfigyelési napon 100%.

Lejáratkori elszámolás

A futamidő végén a certifikát a névérték 124%-át fizeti, ha az utolsó megfigyelési napon mindkét részvény záróárfolyama eléri vagy meghaladja a saját kezdőértéke 100%-át. Ha azonban az utolsó megfigyelési napon legalább az egyik részvény a saját kezdőértéke 100%-a alatt zár, a certifikátot 112%-on váltják vissza.

A lehetséges hozam és a certifikát visszahívása a Goldman Sachs International abbéli képességétől függ, hogy eleget tud-e tenni fizetési kötelezettségének, és nem állnak fenn rendkívüli piaci körülmények. A rendkívüli piaci körülményekről részletes tájékoztatás a Végleges Feltételekben érhető el.





- Az alábbi ábra és forgatókönyvek tájékoztató célt szolgálnak, és nem jelzik megbízható módon a jövőbeli eredményeket. A példák célja annak illusztrálása, hogyan történik a certifikát kifizetésének számítása különböző forgatókönyvek esetén a termék élettartama során. A ténylegesen kifizetendő összegek számításának alapját a részvényárak tényleges alakulása képezi.
- Nem vettük figyelembe azokat az esetleges költségeket (és/vagy adókat), amelyek hátrányos hatással lehetnek a megtérülésre. A megtérülés számításának alapját a certifikát kibocsátási ára képezi, és tartalmazza a Goldman Sachs International termék-költségeit. Minden forgatókönyv alapját a névérték 6,00%-ának megfelelő lehetséges hozam képezi. A különböző forgatókönyvek mögött álló számítások előfeltétele, hogy a Goldman Sachs International képes eleget tenni a fizetési kötelezettségének, és hogy nem állnak fenn rendkívüli piaci körülmények. A rendkívüli piaci körülményekről részletes tájékoztatás a Végleges Feltételekben érhető el.

1. MEGFIGYELÉSI DÁTUM

Mindkét részvény árfolyama legalább a kezdőérték 100%-a?

IGEN

A certifikát korai visszahívása valósul meg, az alábbiak szerinti kifizetéssel:
névérték 100%-a + 6,00% hozam = 106,00%

NEM

A hozam nem kerül kifizetésre, és a certifikát nem kerül visszahívásra

2. MEGFIGYELÉSI DÁTUM

Mindkét részvény árfolyama legalább a kezdőérték 100%-a?

IGEN

A certifikát korai visszahívása valósul meg, az alábbiak szerinti kifizetéssel:
névérték 100%-a + 2x 6,00% hozam = 112,00%

NEM

A hozam nem kerül kifizetésre, és a certifikát nem kerül visszahívásra

3. MEGFIGYELÉSI DÁTUM

Mindkét részvény árfolyama legalább a kezdőérték 100%-a?

IGEN

A certifikát korai visszahívása valósul meg, az alábbiak szerinti kifizetéssel:
névérték 100%-a + 3x 6,00% hozam = 118,00%

NEM

A hozam nem kerül kifizetésre, és a certifikát nem kerül visszahívásra

LEJÁRATI DÁTUM

Mindkét részvény árfolyama legalább a kezdőérték 100%-a?

IGEN

A certifikát lejáratii kifizetése az alábbiak szerint valósul meg:
névérték 100%-a + 4x 6,00% hozam = 124,00%

NEM

A certifikátot visszaváltják, és a kifizetés az alábbiak szerint történik:
a névérték 100%-a + 12,00% hozam = 112,00%

Kinek ajánljuk ezt a certifikátot?

A certifikátot olyan befektetőknek ajánljuk, akik megfelelnek az alábbi feltételeknek:

- Olyan befektetők, akik úgy gondolják, hogy mindkét részvény árfolyama emelkedhet a következő négy év során.
- Olyan befektetők, akik készek az eszközeiket (vagy azok egy részét) a teljes időtartamra befektetni.
- Olyan befektetők, akiknek nincs szükségük arra, hogy a befektetésükből rendszeres jövedelmet szerezzenek. A certifikát nem fizet osztalékot.
- Olyan befektetők, akik a lejáratkor semmilyen tőkevesztéséget nem hajlandóak elviselni.

A certifikátot olyan befektetőknek nem ajánljuk, akikre a következők jellemzők:

- Olyan befektetők, akik nem állnak készen arra, hogy vállalják a kibocsátó hitelkockázatát.

A certifikátot ugyancsak nem ajánljuk olyan befektetőknek, akikre a következők jellemzők:

- Olyan befektetők, akik arra számítanak, hogy csökkenni fog a részvények árfolyama.
- Olyan befektetők, akik nem készek az eszközeiket (vagy azok egy részét) a teljes időtartamra befektetni.
- Olyan befektetők, akik rendszeres jövedelmet akarnak kapni a befektetésük után.

Kérjük, forduljon a saját tanácsadójához annak megállapítása céljából, hogy a certifikát az Ön számára megfelelő-e.

➤ Mik a certifikát előnyei és hátrányai?

IGEN

A certifikát előnyei ...

- ✓ A certifikát potenciálisan évente 6%-os hozamot kínál.
- ✓ Lehetőség a korábbi években ki nem fizetett hozamok kifizetésére, ha egy következő évenkénti megfigyelési dátumon mindkét részvény legalább a rájuk vonatkozó visszahívási szinteken zár.
- ✓ A certifikát védelmet nyújt a részvények árfolyamszintjének csökkenése ellen, mivel 100%-os védettséget biztosít lejáratkor, és további 12,00%-os garantált hozamot fizet.

NEM

A certifikát hátrányai ...

- ✓ A maximális hozam évi 6,00%.
- ✓ A certifikát nem fizet osztalékot.
- ✓ Ön hitelkockázatot visel a Goldman Sachs International tekintetében.





Forgalomképesség és értéknövekedés

➤ FORGALOMKÉPESSÉG

- A Goldman Sachs megkísérli a napi vételi-eladási árfolyam meghatározását a certifikátokra a normál piaci és finanszírozási körülmények alapján. Ezeket a Goldman Sachs saját belátása szerint állapítja meg. Előfordulhat, hogy a certifikát likviditása megszűnik. Ez azt jelenti, hogy a certifikátnak nincs másodlagos piaca, és a certifikát forgalomképessége korlátozott.
- Amikor a Goldman Sachs irányárakat ad meg, normál piaci viszonyok között a vételi-eladási árfolyam közötti eltérés 1% alatt van.

➤ ÉRTÉKNÖVEKEDÉS

- A termék futamideje során a certifikát áringadozása különböző piaci tényezőktől függ. Az áringadozást meghatározó legfontosabb változók a mögöttes részvények/index árfolyama és a kamatok változása, volatilitása valamint a Goldman Sachs International hitelképessége.

➤ KÖLTSÉGEKRE ÉS ADÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓKN

- A certifikát kibocsátási ára a névérték 100%-a, amely tartalmazza a Goldman Sachs International termékköltségeit. Lehetséges, hogy a Goldman Sachs International a forgalmazónak díjakat fizet a certifikát terjesztéséért.
- A forgalmazó köteles tájékoztatni a befektetőt az összes felmerülő költségről.
- A certifikátba történő befektetés adóköteles lehet. A certifikát adózása az Ön személyes helyzetétől függ, és a jövőben változhat. Ezzel kapcsolatban kérjen tanácsot az adóhatóságtól vagy adótanácsadójától.

➤ Kockázatok

Az alábbiakban a certifikáthoz kapcsolódó fő kockázatok leírását találja. A kockázatokhoz kapcsolódó további információkat a Kiemelt Információs Dokumentumban (KID), a tájékoztatóban, annak esetleges mellékleteiben és a Végleges Feltételekben találja. Ezen dokumentumok az alábbi linken érhetőek el: [https:// www.gspriips.eu/](https://www.gspriips.eu/), emellett azokat a certifikát forgalmazójától is beszerezheti.

Piaci kockázat:

A kedvezőtlen piaci folyamatokból, például a gazdasági, pénzügyi és politikai körülmények változásaiból eredő veszteség kockázata. Ebből adódóan a certifikát napi ára az időtartam során a kibocsátási ár (névérték) alá eshet.

Tőkekockázat:

A befektetők a lejáratkor 100%-os tőkevédelemben részesülnek.

Tőkekockázat korai visszafizetés esetén:

A Goldman Sachs fenntartja a jogot a certifikátok rendkívüli piaci viszonyok fennállása esetén történő visszaváltására. A lejárat előtti visszaváltás olyan esetben valósul meg, amikor a Goldman Sachs már nem képes tartani a pozícióját a mögöttes eszközökben, vagy fedezni a kapcsolódó kockázatokat. A lejárat előtti visszaváltás a vonatkozó jogszabályokban vagy rendelkezésekben bekövetkező módosulások miatt is bekövetkezhet. Lejárat előtti visszaváltás esetén a certifikát elszámolása a korai visszafizetés okának függvényében különféleképpen történhet. Lejárat előtti visszaváltás esetén előfordulhat, hogy a befektető által kapott összeg nem éri el a certifikát névértékét, a befektető akár a teljes befektetett tőkét elveszítheti. Az ilyen lejárat előtti visszaváltás esetén fizetendő összeg nagyságát befolyásolhatják a Goldman Sachs oldalán a certifikát megszüntetésével kapcsolatban fellépő költségek.

Árfolyamkockázat:

A certifikát piaci értéke a termék élettartama során változhat. A certifikát értéke nem követi egy az egyben a mögöttes részvények árfolyamváltozásait. A piaci érték számos tényezőtől függ, amilyen például a lejáratig hátralévő időtartam, volatilitás, kamatok és hitelkockázat.

A kamatok növekedése, a Goldman Sachs hitelképességének visszaesése, vagy a volatilitás növekedése például negatív hatással lehet a certifikát árfolyamára.

Likviditási kockázat:

A certifikát élettartama alatt a Goldman Sachs megkísérli a napi vételi-eladási árfolyam meghatározását a certifikátokra a normál piaci- és finanszírozási feltételek alapján. Ezeket a Goldman Sachs saját belátása szerint állapítja meg. Az ár az aktuális piaci (kereskedési) feltételeket tükrözi, és a kibocsátási ár felett vagy alatt is lehet. A likviditás megszűnhet, amely azt eredményezi, hogy megszűnik a certifikátok másodlagos piaca. Ez azt jelenti, hogy a certifikát korlátozott értékesíthetősége miatt azokat a végső lejáratú dátumig meg kell tartani.

Hitelkockázat:

A Goldman Sachs International kibocsátó pénzügyi hitelkockázatát a befektető viseli. A 2022. október 17-én fennálló minősítés: A1 (Moody's) / A+ (Standard & Poor's) / A+ (Fitch). Ha a Goldman Sachs fizetéseképtelenné válik, vagy ha nem képes a certifikáttal kapcsolatos fizetési kötelezettségének eleget tenni, a befektetők a részvényárfolyam alakulásától függetlenül elveszíthetik a befektetett tőkéjük egy részét vagy egészét. A Goldman Sachs hitelképességének változásai hatással vannak a certifikát köztes értékére, és így módon arra az árfolyamra, amelyet a befektetők a certifikát piaci értékesítésének eredményeként kaphatnak.

Lehetséges összeférhetlenség:

A Goldman Sachs a certifikáttal kapcsolatban több szerepkört is betölt: mind kibocsátóként, mind számítás végző ügynökként eljár. Bár a Goldman Sachs körültekintően fogja ellátni a certifikáttal kapcsolatos feladatait kibocsátóként és számítás végző ügynökként, a Goldman Sachs olyan piacokon is részt vesz, ahol bármikor pozíciókat lehet vásárolni, eladni vagy tartani olyan eszközökben, amelyek hátrányos hatással lehetnek a certifikát értékére.

Egyéb kockázatok:

A kockázatok jelen rövid áttekintése nem szolgál a certifikáthoz kapcsolódó összes kockázat leírásaként. A befektetést megelőzően tájékozódjon teljeskörűen a certifikáthoz kapcsolódó kockázatokról, olvassa el a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumot (KID) és a tájékoztatót. Ezt a dokumentumot a Goldman Sachs kirendeltségeiben, valamint a következő címen találja: <https://www.gspriips.eu/>

| | |
|--|--|
| Kibocsátó intézmény | Goldman Sachs International (2022. október 17-én fennálló minősítés: A1 / A+ / A+) |
| ISIN | XS2467080029 |
| Pénznem | USD |
| Alaptermék | A mögöttes részvények közül a gyengébben teljesítő |
| Részvények | The Coca-Cola Company (KO UN Equity) Nestlé S.A. (NESN SE Equity) |
| Névérték | 1 000 USD |
| Kibocsátási ár | 100% |
| Végző elszámolás dátuma | 2026. november 18. |
| Jegyzési időszak | 2022. október 24. – 2022. november 11. |
| Kezdőérték megállapítása | Az alaptermék hivatalos záró ára a tőzsde által 2022. november 11-én megállapítottak és kiadottak szerint |
| Kibocsátás dátuma | 2022. november 18. |
| Évenkénti megfigyelési dátumok | 2023. november 13. 2024. november 11. 2025. november 11. |
| Záró dátum | 2026. november 11. |
| Lejárat dátum | 2026. november 18. |
| Lehetséges éves hozam | 6,00% |
| Korai visszahívás | Igen |
| Visszamenőleges kifizetés | Igen |
| Minimális jegyzés | 1 000 USD |
| Tőzsdei jegyzés | Nincs |
| Likviditás | Normál piaci feltételek mellett napi |
| Forgalmazási költségek | További információ a KID-ben, a Végleges Feltételekben, valamint közvetlenül a Forgalmazónál található |
| Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID) | https://www.gspriips.eu/ |
| Tájékoztató | https://www.gspriips.eu/ |
| További | A tájékoztató jellegű vételi és eladási árkért, valamint további információkért forduljon a Forgalmazóhoz. |

Kapcsolattartás és további információk

A certifikáthoz kapcsolódó összes feltételt és kikötést a Végleges Feltételek, az Alaptájékoztató, ezek esetleges mellékletei, valamint a Kiemelt Információs Dokumentum (a továbbiakban: „KID”) tartalmazzák. Ezek a dokumentumok az alábbi linken érhetők el: <https://www.gspriips.eu/>.

A Goldman Sachs nem nyújt a befektetők részére adózással vagy számvittel kapcsolatos, illetve jogi tanácsadást, és minden befektetőnek ajánljuk, hogy konzultáljon saját tanácsadójával az esetleges befektetésekkel/tranzakciókkal kapcsolatban. Jelen marketinganyag egyetlen termék vonatkozásában sem tartalmaz a kockázatokra/eredményekre vonatkozó átfogó elemzést. Az anyagot a Végleges Feltételekkel, Alaptájékoztatóval és ezek esetleges mellékleteivel együtt kell értelmezni.

A jelen brosrában bizonyos egyéb fogalmakat használhatunk, és más forráskönyveket részletezhetünk, mint amelyeket a KID tartalmaz. A cél, hogy érthető nyelven minél jobb rálátást biztosítsunk a certifikát működésével kapcsolatban. A KID-ben leírt forráskönyvek számításának alapja a PRIIP-khez kapcsolódó európai szabályozás szerinti módszertan (a PRIIP jelentése lakossági befektetési csomagtermék, EU 1286/2014 rendelet).