

INFORMACJE O PRODUKTACH STRUKTURYZOWANYCH EMITOWANYCH PRZEZ SG ISSUER

Obligacje Strukturyzowane z Ochroną Kapitału Powiązane z Akcjami Allianz, Axa na 2 lata

Kluczowe informacje

Na podstawie Prospektu i Ostatecznych Warunków Emitent może zaoferować do **50 000 000** Obligacji w ofercie publicznej. Cena emisyjna 1 Obligacji wynosi 100 PLN, zaś minimalny zapis to 50 Obligacji.

Kod ISIN	XS2970837592
Format	Obligacja (Produkt strukturyzowany)
Emitent	SG Issuer
Gwarant	Société Générale
Waluta	PLN
Cena Emisyjna	100% Wartości Nominalnej
Data Emisji	17/02/2025
Dzień Obserwacji Początkowej	10/02/2025
Dzień Obserwacji Końcowej	10/02/2027
Termin Zapadalności	17/02/2027
Okres Przyjmowania Zapisów	16/01/2025 – 07/02/2025
Okres Inwestycji	2 lata
Instrumenty Bazowe	Akcje AXA SA (ISIN: FR0000120628)
	Akcje Allianz SE (ISIN: DE0008404005)
Minimalna Wypłata	106% Wartości Nominalnej wyłącznie w Terminie Zapadalności
Realizacja / Wykonanie	106% wartości początkowej
Partycypacja	100%
Opcja na Stopy Procentowe (Cap)	8%
Poziom Początkowy	Poziom Instrumentu Bazowego odnotowany w Dniu Obserwacji Początkowej
Poziom Końcowy	Cena Instrumentu Bazowego odnotowana w Dniu Obserwacji Końcowej
Minimalna Inwestycja	5 000 PLN
Notowanie	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie
Rynek Wtórny	Patrz dalsze informacje na str. 7
Dystrybutor	Alior Bank S.A. ul. Łopuszańska 38 D 02-232 Warszawa

Aktywa Bazowe

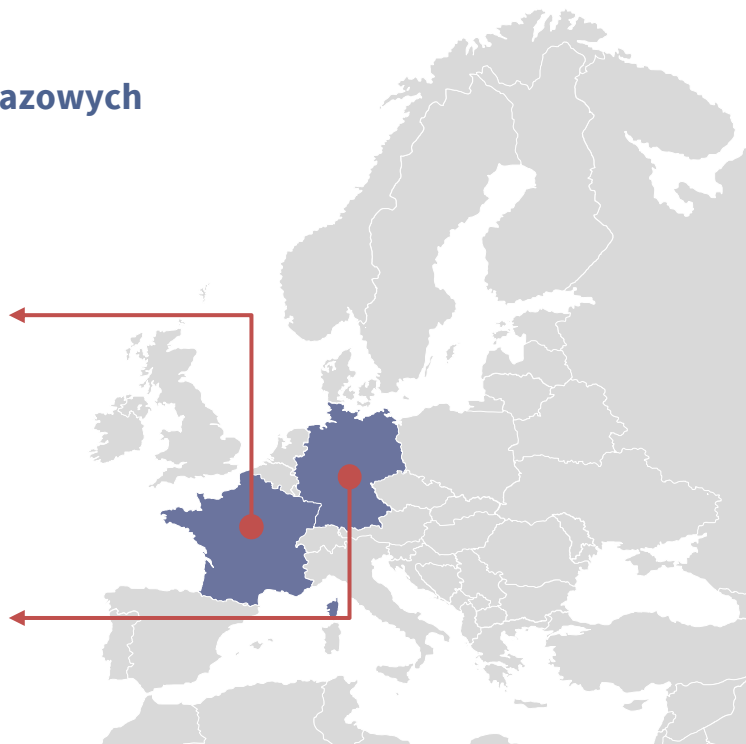
Najważniejsze informacje o Instrumentach Bazowych

Akcje AXA SA (ISIN: FR0000120628)

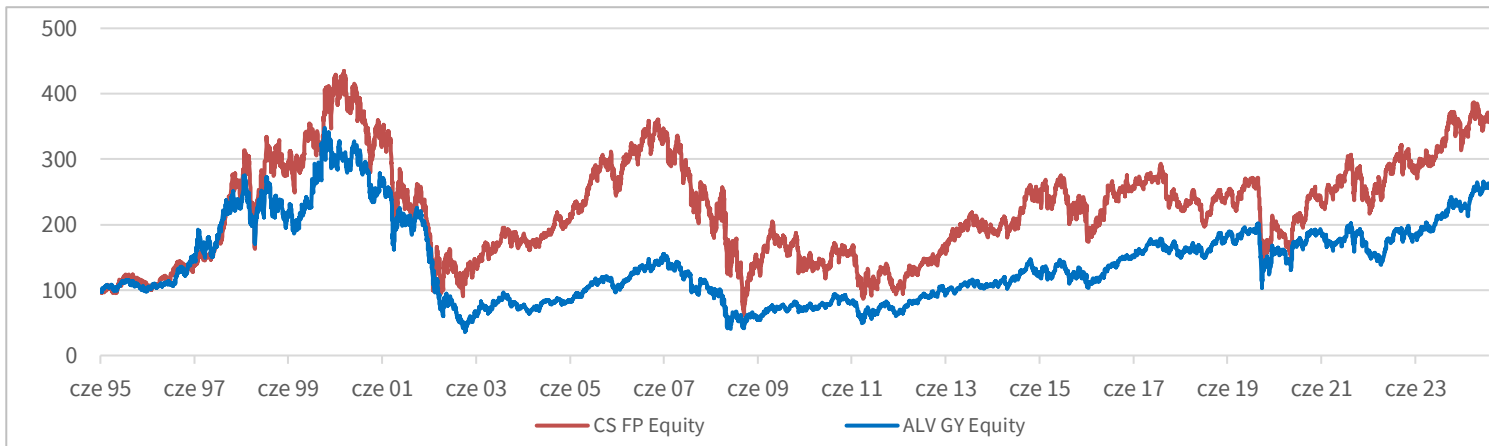
AXA działa jako spółka ubezpieczeniowa. Oferuje ubezpieczenia na życie, pozostałe ubezpieczenia, produkty oszczędnościowe i emerytalne, a także świadczy usługi finansowe i w zakresie zarządzania aktywami. Spółka obsługuje klientów na całym świecie.

Akcje Allianz SE (ISIN: DE0008404005)

Allianz SE, poprzez swoje spółki zależne, oferuje usługi ubezpieczeniowe i finansowe. W ofercie spółki znajdują się ubezpieczenia majątkowe, od następstw nieszczęśliwych wypadków, na życie i zdrowotne, kredytowe, komunikacyjne i podróżne, a także usługi zarządzania funduszami.



Wyniki historyczne Instrumentów Bazowych



Akcje AXA SA (ISIN: FR0000120628)

CS FP Equity	1 rok	3 lata	5 lat	Old roku 1995
Annualized Return	16.89%	6.73%	7.30%	4.49%
Annualized Volatility	18.32%	22.33%	28.13%	36.08%
Sharpe Ratio	0.92	0.30	0.26	0.12
Max Drawdown	-15.72%	-29.11%	-51.00%	-85.90%

Akcje Allianz SE (ISIN: DE0008404005)

MRK GY Equity	1 rok	3 lata	5 lat	Old roku 1995
Annualized Return	24.65%	9.91%	6.77%	3.31%
Annualized Volatility	14.86%	19.35%	25.86%	32.23%
Sharpe Ratio	1.66	0.51	0.26	0.10
Max Drawdown	-11.95%	-31.18%	-48.71%	-89.71%

Źródło: Bloomberg, dane z okresu 23.06.1995 do 15.01.2025. Wartość Twojej inwestycji może ulegać wahaniom. Dane liczbowe dotyczące wyników z przeszłości i/lub symulacji wyników z przeszłości odnoszą się do lub dotyczą okresów przeszłych i nie są wiarygodnym wskaźnikiem przyszłych wyników. Dotyczy to również historycznych danych rynkowych.

Jak działa Obligacja ?

Charakterystyka Produktu

Ten produkt ma dwuletni okres inwestycyjny i jest powiązany z wynikami akcji AXA SA (ISIN: FR0000120628) i ALLIANZ SE (ISIN: DE0008404005).

Jeżeli w terminie zapadalności Jednakowo Ważony Koszyk osiągnie lub przekroczy 106% swojej początkowej wartości, inwestor otrzyma wypłatę równą 106% początkowej inwestycji oraz wynik koszyka bazowego, który będzie ograniczony do 8%.

Jeżeli Jednakowo Ważony Koszyk Bazowy zamknie się na poziomie poniżej 106%, inwestor otrzyma 106% swojej początkowej inwestycji.

Jeżeli produkt zostanie utrzymany do terminu zapadalności i nie dojdzie do niewykonania zobowiązań, a po stronie Emitenta nie wystąpi Zdarzenie Kredytowe, maksymalny potencjalny zwrot w terminie zapadalności wyniesie 114%, a minimalny zwrot wyniesie 106%.

Inwestorzy posiadający ten Produkt będą prawdopodobnie nastawieni umiarkowanie pozytywnie lub neutralnie do długoterminowych inwestycji w Instrumenty Bazowe.

Obligacja jest objęta 100% ochroną kapitału w terminie zapadalności.

Nadzwyczajne zdarzenia mogą prowadzić do zmian w warunkach Produktu lub wcześniejszego wygaśnięcia Produktu i mogą powodować straty na inwestycji.

Jak działa Produkt?

Cel Produktu: Celem Produktu jest zapewnienie 106% początkowej inwestycji oraz „zwrotu brutto” w wysokości maksymalnie 114% w terminie zapadalności, w zależności od wyników Instrumentów Bazowych między Początkową a Końcową Datą Wyceny.

Wyniki instrumentów bazowych

W celu określenia wyników każdego Instrumentu Bazowego poziom zamknięcia Instrumentu Bazowego zostanie zarejestrowany w Dniu Obserwacji Początkowej, aby określić Poziom Początkowy. Następnie zostanie on ponownie zarejestrowany w Poziom Końcowy w celu określenia Poziom Końcowy.

Poziom Końcowy porównuje się następnie z Poziomem Początkowym w celu ustalenia, czy Instrument Bazowy odnotował wzrost bądź spadek w Okresie Inwestycji, tj. określenia Wyniku Instrumentu Bazowego.

W terminie zapadalności:

Scenariusz 1 Jednakowo Ważony Koszyk zamyka się na poziomie równym lub wyższym niż 106% swojej początkowej wartości

Yes →

**106 % Wartości Nominalnej
+ MIN(8%, Wynik Koszyka Bazowego
-6%)**

Scenariusz 2 : Jednakowo Ważony Koszyk zamyka się na poziomie niższym niż 106% swojej początkowej wartości

Yes →

106 % Wartości Nominalnej

Mechanizm Działania Produktu

Analiza scenariuszy

Poniższe przykłady oparte są na inwestycji o wartości 100 000 PLN. Mają one na celu pokazanie kwoty, jaką mógłbyś otrzymać w Terminie Zapadalności w różnych okolicznościach, przy założeniu, że Emitent nie dopuścił się niewykonania zobowiązań. Nie stanowią one prognozy wyników Instrumentów Bazowych ani granic tych wyników.

Poniższe scenariusze przedstawione zostały wyłącznie w celach ilustracyjnych.

Analiza scenariuszy

Scenariusz korzystny:

Przykład 1

Instrument Bazowy	Poziom Początkowy	Poziom Końcowy	Wydajność w okresie dojrzałości	Realizacja / Wykonanie	Opcja na Stopy Procentowe (Cap)	Zwrot Kapitału	Łączna Wypłata (PLN)
AXA SA	34	38.08	12%	106%	8%	110%	110,000
Allianz SE	301	325.08	8%				
Wynik Koszyka Bazowego	-	-	10%				

Przykład 2

Instrument Bazowy	Poziom Początkowy	Poziom Końcowy	Wydajność w okresie dojrzałości	Realizacja / Wykonanie	Opcja na Stopy Procentowe (Cap)	Zwrot Kapitału	Łączna Wypłata (PLN)
AXA SA	34	40.8	20%	106%	8%	114%	114,000
Allianz SE	301	361.2	20%				
Wynik Koszyka Bazowego	-	-	20%				

Scenariusz umiarkowany

Przykład 1

Instrument Bazowy	Poziom Początkowy	Poziom Końcowy	Wydajność w okresie dojrzałości	Realizacja / Wykonanie	Opcja na Stopy Procentowe (Cap)	Zwrot Kapitału	Łączna Wypłata (PLN)
AXA SA	34	34.68	2%	106%	8%	106%	106,000
Allianz SE	301	270.9	-10%				
Wynik Koszyka Bazowego	-	-	-4%				

Dane liczbowe wykorzystane w przykładach są podane wyłącznie w celach ilustracyjnych, celem jest opisanie mechanizmu Produktu. Pozwala to lepiej zrozumieć, jak Produkt zachowywałby się w różnych warunkach rynkowych. Przykłady nie uwzględniają opłaty manipulacyjnej ponoszonej przez klienta przy nabyciu produktu ani żadnych innych opłat i podatków, które mogą obciążać klienta w związku z inwestycją i wpływać na zmniejszenie otrzymanego wyniku.

Inwestowanie w Produkt

Jednostki Produktu można nabyć za pośrednictwem Dystrybutora przy użyciu kodu ISIN XS2970837592. Klient, który zamierza złożyć zapis, musi posiadać rachunek inwestycyjny w Alior Bank.

Produkt jest dostępny w cenie emisyjnej równej 100 PLN za jeden Produkt Strukturyzowany w Okresie Przyjmowania Zapisów, który zakończy się w dniu 07/02/2025. Emitent zastrzega sobie prawo do zamknięcia Okresu Ważności Oferty przed wyznaczonym terminem jej wygaśnięcia z dowolnej przyczyny. Emitent zastrzega sobie prawo do wycofania oferty oraz unieważnienia emisji z dowolnej przyczyny w dowolnym terminie w Dacie Emisji lub wcześniej.

Zapis na Produkt nie może być mniejszy niż 50 Produktów Strukturyzowanych. Inwestor ma prawo złożyć więcej niż jeden zapis, a każdy zapis musi spełniać minimalne wymagania inwestycyjne.

Minimalna Inwestycja: 5 000 PLN (tj. 50 Obligacji)

Ryzyko Kontrahenta

Produkt jest emitowany jako euroobligacja średnioterminowa (ang. Euro Medium Term Note) (lub obligacja), instrument podobny do obligacji korporacyjnych. W efekcie inwestor udziela Emitentowi obligacji pożyczki, która uprawnia inwestora do potencjalnego zwrotu określonego w Produkcie. Emitentem Produktu jest SG Issuer.

Ryzyko Kontrahenta to ryzyko, że Emitent lub Gwarant nie wykonają zobowiązań lub staną się niewypłacalne w Okresie Inwestycji i w rezultacie nie będą w stanie zwrócić Ci zainwestowanego kapitału lub jakichkolwiek zysków.

Oznacza to, że inwestor będzie narażony na ryzyko kontrahenta Société Générale. Jeśli firma Société Générale nie wywiąże się ze swoich zobowiązań lub stanie się niewypłacalna, inwestor może stracić do 100% zainwestowanych środków.

Ratingi kredytowe mogą stanowić sposób oceny ryzyka niewypłacalności danego podmiotu. Ratingi kredytowe są przyznawane przez niezależne agencje ratingowe takie jak Standard & Poors, Moody's i Fitch.

Standard & Poor's i Fitch oceniają spółki na poziomie od AAA (najbardziej bezpieczne/najlepsze) do D (najbardziej ryzykowne/najgorsze), a Moody's ocenia spółki na poziomie od Aaa (najbardziej bezpieczne/najlepsze) do C (najbardziej ryzykowne/najgorsze).

Ratingi kredytowe są regularnie weryfikowane i mogą być zmieniane przez agencje.

Rating kredytowy nie jest rekomendacją do zakupu, sprzedaży lub posiadania zobowiązania finansowego, ponieważ nie stanowi komentarza dotyczącego ceny rynkowej lub odpowiedności dla konkretnego inwestora. Nie stanowi on również zapewnienia, że instytucja nie może upaść.

Gwarant	Rating Kredytowy S&P	Rating Kredytowy Moody's	Rating Kredytowy Fitch
Societe Generale	A	A1	A*

*** Rating kredytowy uprzywilejowanego długu niezabezpieczonego.
Źródło: Bloomberg, styczeń 2025 r**

Ryzyko, które należy rozważyć przed dokonaniem inwestycji

Kluczowe ryzyka

Ryzyko Kredytowe: Jeżeli Emitent nie wykonuje zobowiązania, możliwość żądania jakichkolwiek zaległych płatności przysługuje tylko w stosunku do Société Générale (Gwarant). W przypadku niewykonania zobowiązania lub złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości przez Société Générale, może to doprowadzić do częściowej lub całkowitej utraty zainwestowanej kwoty. Jeżeli wobec Emitenta i/ lub Gwaranta zastosowane zostaną środki naprawcze w postaci instrumentu umorzenia lub konwersji długu ("bail-in"), roszczenie może zostać zredukowane do zera, przekształcone na kapitał własny lub termin jego wymagalności może zostać przesunięty. Zwracamy uwagę, że Inwestycja nie jest objęta żadnym systemem obejmującym odszkodowanie lub gwarancję dla inwestora.

Ochrona kapitału tylko w terminie zapadalności: Masz prawo otrzymać z powrotem co najmniej 104% swojego kapitału (gdzie kapitał odnosi się do Wartości Nominalnej a nie zainwestowanej kwoty). Każda kwota powyżej tej sumy i jakkolwiek dodatkowy zwrot zależą od przyszłych wyników na rynku i są niepewne. Ta ochrona przed przyszłymi wynikami na rynku nie będzie jednak miała zastosowania, jeżeli spieniężysz ten produkt przed Terminem Zapadalności.

Ryzyko przedterminowej sprzedaży: Ten Produkt obejmuje pełną ochronę kapitału. Taka ochrona obowiązuje tylko w terminie zapadalności. Jeśli inwestor zamierza sprzedać produkt przed Terminem Zapadalności, cena tego produktu będzie zależać od parametrów rynkowych w momencie sprzedaży, a inwestor może ponieść częściową lub całkowitą stratę zainwestowanego kapitału.

Ryzyko rynkowe: Produkt może podlegać znaczącym ruchom cenowym w dowolnym momencie przed Terminem Zapadalności, co w pewnych przypadkach może doprowadzić do utraty całego zainwestowanego przez Ciebie kapitału. Cena Referencyjnego Instrumentu Bazowego może być zmienna i może spaść znacznie poniżej swojego Poziomu Początkowego.

Ryzyko płynności: Société Générale dąży do zapewnienia rynku wtórnego dla Produktu w okresie inwestycji. Jednakże pewne wyjątkowe okoliczności rynkowe mogą mieć negatywny wpływ na płynność Produktu, a nawet sprawić, że Produkt stanie się całkowicie niepłynny, co może uniemożliwić sprzedaż Produktu i spowodować częściową lub całkowitą utratę zainwestowanej kwoty. Nie istnieje płynny rynek, na którym można łatwo handlować tym Produktem, a to może mieć istotny niekorzystny wpływ na cenę, po której ten Produkt może zostać sprzedany. W konsekwencji inwestor może stracić część lub całość zainwestowanej kwoty.

Ryzyko Inflacji: jeżeli obecna sytuacja gospodarcza cechująca się wysoką inflacją utrzyma się przez cały okres życia produktu, wówczas rzeczywisty zwrot produktu, równy jego zwrotowi minus stopa inflacji, może być ujemny.

Rynek wtórny

W normalnych warunkach rynkowych Société Générale lub podmiot należący do jego grupy kapitałowej zapewnia bieżący rynek wtórny podczas cyklu życia produktu przez publikowanie kursów kupna i sprzedaży wyrażonych jako procent określonej wartości nominalnej, przy czym różnica między kursami kupna i sprzedaży (spread) nie przekracza 1% określonej wartości nominalnej.

Société Générale (lub jego spółka powiązana) jest jedyną stroną podającą ceny Produktu. Choć Société Générale dąży do zapewnienia rynku wtórnego, nie jest on gwarantowany. Płynność może być zatem ograniczona i przy wyborze inwestycji w Produkt nie należy polegać na możliwości obrotu na rynku wtórnym.

Informacje o cenach Produktu można uzyskać w Alior Bank. Ceny te są orientacyjne, co oznacza, że stanowią przybliżoną cenę, po której możesz zawrzeć transakcję odsprzedaży.

Jeśli postanowisz odsprzedać lub wyjść z inwestycji w Produkt, powinieneś skontaktować się z Alior Bank. Zadzwoni na infolinię, czynną od niedzieli, od godz. 23 do piątku do godz. 23, pod numerem: 19 503. Okres ważności zlecenia wynosi jeden dzień roboczy.

Odsprzedaż na rynku wtórnym wiąże się z poniesieniem kosztów prowizji maklerskiej, której wysokość podana jest w dokumencie zawierającym informacje o kosztach. Wcześniejsza sprzedaż Produktu może spowodować utratę całości lub części zainwestowanych środków. Kwota należna w wyniku wcześniejszej sprzedaży jest równa iloczynowi liczby sprzedanych Produktów Strukturyzowanych i ceny sprzedaży, i jest pomniejszona o prowizję maklerską, podatki i daniny publicznoprawne.

Rozliczenie i rozrachunek transakcji sprzedaży następuje w ciągu dwóch dni roboczych od daty transakcji.

Klienci są narażeni na ryzyko braku płynności po stronie Dealera, który może nie być w stanie zapewnić wykupu danych Produktów

Strukturyzowanych na rynku wtórnym w momencie zgłoszenia przez klienta.

Pozostałe informacje dostępne są pod adresem: <https://www.aliorbank.pl/biuro-maklerskie/produkty-strukturyzowane.html>

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 podjęta 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 SG Issuer jednorazową opłatę dystrybucyjną w wysokości do 2,7 PLN za każdy Papier Wartościowy sprzedany za pośrednictwem Alior Bank. Opłata ta jest już uwzględniona w Kwocie Obliczeniowej.