

*Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei Final Terms (cd. "Condizioni Definitive"), applicabili agli Strumenti Finanziari di seguito descritti, fermo restando che (i) il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella, presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di effettuare, ovvero consegnare, la presente traduzione ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) la presente traduzione è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese dei Final Terms e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'Emittente, sull'offerta e quotazione degli Strumenti Finanziari di seguito descritte, a leggere attentamente le informazioni contenute nei Final Terms e nel Prospetto di Base, inclusi i documenti incorporati mediante riferimento nei medesimi.*

ISIN: JE00BLS30309

Codice Comune: 179023571

Valoren: 119843173

Numero di Tranche PIPG: 545334

Condizioni Definitive del 14 ottobre 2022

## **GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTERNATIONAL LTD**

### **Programma Serie P per l'emissione di Warrants, Obbligazioni e Certificati**

**Emissione del Numero Complessivo\* di Certificati in Euro "Five-Year EUR Memory Digital Coupon  
Certificates on iSTOXX® Global ESG Dividend Trend Index (Price EUR), due November 5, 2027"**

**(indicato dal Distributore come "Goldman Sachs «Digital con Effetto Memoria su Indice iSTOXX Global  
ESG Dividend Trend Price EUR - PROTEZIONE 100% - Scadenza 05.11.2027»")**

**(i "Certificati" o gli "Strumenti Finanziari")**

**\* Il Numero Complessivo sarà un importo determinato dall'Emittente alla o intorno alla Data di Emissione sulla base dei risultati dell'offerta e che sarà specificato in un avviso datato alla o intorno alla Data di Emissione. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, il numero complessivo di Certificati della Serie è indicativamente fissato a 50.000, fermo restando che potrà essere un importo maggiore o minore ma non superiore a 100.000**

**Garantiti da The Goldman Sachs Group, Inc.**

## **TERMINI CONTRATTUALI**

I termini utilizzati nel presente documento hanno lo stesso significato delle Condizioni Generali degli Strumenti, delle Condizioni di Pagamento, delle Condizioni di Pagamento del Premio e delle Condizioni delle Attività Sottostanti applicabili, riportate nel prospetto di base datato 15 luglio 2022 (valido fino al 15 luglio 2023) (il "**Prospetto di Base**") come supplementato dai supplementi al Prospetto di Base datati 27 luglio 2022, 25 agosto 2022 e 9 settembre 2022 che insieme costituiscono un prospetto di base ai fini del Regolamento (UE) 2017/1129 (e successive modifiche, il "**Regolamento Prospetti UE**"). Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Certificati qui descritti ai fini dell'Articolo 8 del Regolamento Prospetti UE e deve essere letto congiuntamente a tale Prospetto di Base come supplementato. Informazioni complete sull'Emittente, sul Garante e sull'offerta dei Certificati sono disponibili solo sulla base della combinazione delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base come supplementato. Il Prospetto di Base e i supplementi al Prospetto di Base sono disponibili per la consultazione sul sito [www.bourse.lu](http://www.bourse.lu) e durante il normale orario lavorativo presso la sede legale dell'Emittente, e copie possono essere ottenute presso l'ufficio specificato dell'Agente di Pagamento del Lussemburgo. Le presenti Condizioni Definitive sono disponibili per la consultazione all'indirizzo [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it).

Una nota di sintesi dei Certificati è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

- |    |   |  |
|----|---|--|
| 1. | <b>Tranche Numero:</b>  | Uno.   |
| 2. | <b>Valuta di Regolamento:</b>   | EUR.   |
| 3. | <b>Numero complessivo di Certificati:</b>   |  |
|    | (i) Serie:  | Il Numero Complessivo.<br>Il Numero Complessivo sarà un importo determinato dall'Emittente alla o intorno alla Data di Emissione sulla base dei risultati dell'offerta e che sarà specificato in un avviso datato alla o intorno alla Data di Emissione. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, il numero complessivo di Certificati della Serie è indicativamente fissato a 50.000 Certificati, fermo restando che potrà essere un importo maggiore o minore ma non superiore a 100.000.   |
|    | (ii) <i>Tranche:</i>  | Il Numero Complessivo.<br>Il Numero Complessivo sarà un importo determinato dall'Emittente alla o intorno alla Data di Emissione sulla base dei risultati dell'offerta e che sarà specificato in un avviso datato alla o intorno alla Data di Emissione. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, il numero complessivo di Certificati della Tranche è indicativamente fissato a 50.000 Certificati, fermo restando che potrà essere un importo maggiore o minore ma non superiore a 100.000. |
|    | (iii) Valore Nominale di Negoziazione:  | Non Applicabile.   |
|    | (iv) Formato degli Strumenti Finanziari non-standard:   | Non Applicabile.   |
|    | (v) Ammontare Nominale:   | Non Applicabile.   |
| 4. | <b>Prezzo di Emissione:</b>   | EUR 1.000 per Certificato.   |
| 5. | <b>Importo di Calcolo:</b>  | EUR 1.000.   |
| 6. | <b>Data di Emissione:</b>   | 7 novembre 2022.   |
| 7. | <b>Data di Scadenza:</b>  | La Data di Scadenza Programmata è il 5 novembre 2027.  |
|    | (i) Data di Esercizio ( <i>Strike Date</i> ):   | 3 novembre 2022.   |
|    | (ii) Data di Determinazione di Riferimento (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 2(a)): | Data di Riferimento Finale.  |
|    | (iii) Data di Determinazione Programmata:   | Non Applicabile.   |
|    | (iv) Prima Rettifica Specifica della Data   | Non Applicabile.   |

di Scadenza:

- |  |   |
|--|---|
| (v) Seconda Rettifica Specifica della Data di Scadenza:  | Applicabile.                              |
| - Giorno(i) Specificato(i) ai fini della "Seconda Rettifica Specifica della Data di Scadenza":                                     | Cinque Giorni Lavorativi.                 |
| - Convenzione Giorno Lavorativo per la Data di Scadenza ai fini della "Seconda Rettifica Specifica della Data di Scadenza":        | Convenzione Giorno Lavorativo Successivo. |
| (vi) Rettifica del Giorno Lavorativo:  | Non Applicabile.                          |
| (vii) Rettifica "American Style":  | Non Applicabile.                          |
| (viii) Rettifica della Data di Scadenza "Roll on" alla Data di Pagamento ( <i>Maturity Date Roll on Payment Date Adjustment</i> ): | Non Applicabile.                          |
| (ix) Pagamento di Rimborso Opzionale <i>One-Delta Open-Ended</i> :   | Non Applicabile.                          |

8. **Attività Sottostante(i):** L'Indice (così come definito di seguito).

#### DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA VALUTAZIONE

- |  |   |
|--|---|
| 9. <b>Data(e) di Valutazione:</b>                                  | 26 ottobre 2023, 28 ottobre 2024, 28 ottobre 2025, 27 ottobre 2026 e 29 ottobre 2027. |
| - Data di Riferimento Finale:                                      | La Data di Valutazione prevista per il 29 ottobre 2027.                               |
| 10. <b>Data di Osservazione del Livello di Base:</b>               | Non Applicabile.  |
| 11. <b>Data di Valutazione Iniziale:</b>                           | 3 novembre 2022.  |
| 12. <b>Determinazione della Media:</b>                             | Non Applicabile.  |
| 13. <b>Prezzo Iniziale dell'Attività:</b>                          | In relazione all'Attività Sottostante, il Prezzo di Chiusura Iniziale.                |
| 14. <b>Data di Riferimento Finale dell'Attività Rettificata:</b>   | Non Applicabile.  |
| 15. <b>Data di Riferimento Iniziale dell'Attività Rettificata:</b> | Non Applicabile.  |

- |   |                  |
|---|------------------|
| 16. <b>Data di Valutazione (Finale) della Valuta Estera (FX):</b>   | Non Applicabile. |
| 17. <b>Data di Valutazione (Iniziale) della Valuta Estera (FX):</b> | Non Applicabile. |
| 18. <b>Data di Valutazione della Valuta Estera (FX) Finale:</b>     | Non Applicabile. |
| 19. <b>Data di Valutazione della Valuta Estera (FX) Iniziale:</b>   | Non Applicabile. |

#### CONDIZIONI DI PAGAMENTO DEL PREMIO

- |   |   |
|---|---|
| 20. <b>Condizioni di Pagamento del Premio:</b>  | Applicabile.  |
| 21. <b>Base di Calcolo degli Interessi:</b>   | Premio Condizionato.  |
| 22. <b>Data di Decorrenza degli Interessi:</b>  | Data di Emissione.  |
| 23. <b>Condizioni degli Strumenti Finanziari a Tasso Fisso (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 13):</b>     | Non Applicabile.  |
| 24. <b>Condizioni della Valuta Estera (FX) BRL (Condizione di Pagamento del Premio 1.1(c)):</b>                         | Non Applicabile.  |
| 25. <b>Condizioni dello Strumento Finanziario in Valuta Estera (FX) (Condizione di Pagamento del Premio 1.1(d)):</b>    | Non Applicabile.  |
| 26. <b>Condizioni degli Strumenti Finanziari A Tasso Variabile (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 14):</b> | Non Applicabile.  |
| 27. <b>Modifica della Base di Calcolo degli Interessi (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 15):</b>          | Non Applicabile.  |
| 28. <b>Importo Alternativo del Premio Fisso (Condizione del Payout del Premio 1.1)</b>                                  | Non Applicabile.  |
| 29. <b>Importo del Premio <i>Lock-In</i> (Condizione di Pagamento del Premio 1.1(f)):</b>                               | Non Applicabile.  |
| 30. <b>Premio Condizionato (Condizione di Pagamento del Premio 1.3):</b>  | Applicabile.  |
| (i) Premio Condizionato Differito:  | Non Applicabile.  |
| (ii) Premio <i>Memory</i> (Differito):  | Non Applicabile.  |
| (iii) Evento di Pagamento del Premio:   | Applicabile, ai fini della definizione dell'"Evento di Pagamento del Premio" nelle Condizioni di Pagamento del Premio, il Valore di Riferimento della Barriera del Premio maggiore o uguale al Livello della Barriera del Premio è applicabile in relazione a ciascuna Data di Osservazione del Premio. |
| (iv) Valore di Riferimento della Barriera del   | Prezzo di Chiusura della Barriera del Premio.   |

Premio:

- (v) Livello della Barriera del Premio: In relazione a una Data di Osservazione del Premio e all'Attività Sottostante, l'importo indicato per l'Attività Sottostante nella Tabella dei Premi Condizionati nella colonna intitolata "Livello della Barriera del Premio" nella riga corrispondente alla Data di Osservazione del Premio.
- (a) Livello della Barriera del Premio 1: Non Applicabile.
- (b) Livello della Barriera del Premio 2: Non Applicabile.
- (vi) Data di Osservazione del Premio: Ogni data indicata nella Tabella dei Premi Condizionati nella colonna intitolata "Data di Osservazione del Premio".
- (vii) Periodo di Osservazione della Barriera del Premio: Non Applicabile.
- (viii) Premio *Memory*: Applicabile.
- (ix) Valore del Premio: In relazione a ogni Data di Osservazione del Premio, si applica il Metodo del Moltiplicatore del Valore del Premio.
- Fattore Moltiplicante del Valore del Premio 0,06.
- (x) Data di Pagamento del Premio: In relazione a una Data di Osservazione del Premio, la data indicata nella Tabella dei Premi Condizionati nella colonna intitolata "Data di Pagamento del Premio" nella riga corrispondente a tale Data di Osservazione del Premio.
- (a) Adeguamento Specifico della Data di Pagamento del Primo Premio: Non Applicabile.
- (b) Adeguamento Specifico della Data di Pagamento del Secondo Premio: Applicabile in relazione a ogni Data di Pagamento del Premio fatta salva la Data di Scadenza.
- Numero Specificato di Giorno(i) Lavorativo(i) ai fini dello "Adeguamento Specifico della Data di Pagamento del Secondo Premio". Cinque Giorni Lavorativi.
- Data di Determinazione del Pagamento del Premio di competenza: La Data di Osservazione del Premio corrispondente a tale Data di Pagamento del Premio.
- (xi) Valore di Multi-Premio: Non Applicabile.
- (xii) Condizioni di Premio Simultaneo: Non Applicabile.

Tabella dei Premi Condizionati			
Data di Osservazione del Premio	Data di Pagamento del Premio	Livello della Barriera del Premio	Moltiplicatore del Valore del Premio

La Data di Valutazione prevista cadere il 26 ottobre 2023	2 novembre 2023	100 per cento (100%) del Prezzo Iniziale dell'Attività	1
La Data di Valutazione prevista cadere il 28 ottobre 2024	4 novembre 2024	100 per cento (100%) del Prezzo Iniziale dell'Attività	2
La Data di Valutazione prevista cadere il 28 ottobre 2025	4 novembre 2025	100 per cento (100%) del Prezzo Iniziale dell'Attività	3
La Data di Valutazione prevista cadere il 27 ottobre 2026	3 novembre 2026	100 per cento (100%) del Prezzo Iniziale dell'Attività	4
Data di Riferimento Finale	Data di Scadenza	100 per cento (100%) del Prezzo Iniziale dell'Attività	5

31. **Premio *Range Accrual* (Condizione di Pagamento del Premio 1.4):**

Non Applicabile.

32. **Premio in *Performance* (Condizione di Pagamento del Premio 1.5):**

Non Applicabile.

33. **Premio in *Dual Currency* (Condizione di Pagamento del Premio 1.6):**

Non Applicabile.

34. **Strumento Finanziario *Dropback Currency* (Condizione di Pagamento del Premio 1.7):**

Non Applicabile.

**CONDIZIONI DI PAGAMENTO *AUTOCALL***

35. **Esercizio Anticipato Automatico (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 17):**

Non Applicabile.

36. **Condizioni di Pagamento *Autocall*:**

Non Applicabile.

**CONDIZIONI DI PAGAMENTO E IMPORTO DI REGOLAMENTO**

37. **Regolamento:**

Il Regolamento in Contanti è applicabile.

38. **Pagamento *Single Limb* (Condizione di Pagamento 1.1):**

Applicabile.

(i) Partecipazione dello Strumento Finanziario (Condizione di Pagamento 1.1(a)(i))

Non Applicabile.

(ii) Partecipazione della Valuta Estera (FX) dello Strumento Finanziario (Condizione di Pagamento 1.1(a)(ii))

Non Applicabile.

(iii)	Strumento Finanziario <i>Delta-One</i> (Condizione di Pagamento 1.1(a)(iii))	Non Applicabile.
(iv)	Strumento Finanziario <i>Delta-One (Performance)</i> (Condizione di Pagamento 1.1(a)(iv))	Non Applicabile.
(v)	Condizioni della Valuta Estera (FX) BRL (Condizione di Pagamento 1.1(a)(v))	Non Applicabile.
(vi)	Condizioni della Valuta Estera (FX) dello Strumento Finanziario (Condizione di Pagamento 1.1(a)(vi))	Non Applicabile.
(vii)	Percentuale di Regolamento (Condizione di Pagamento 1.1(a)(vii))	Applicabile.
	- Percentuale di Regolamento:	100 per cento (100%)
(viii)	Strumento Finanziario con Partecipazione Minima ( <i>Floor</i> ) Variabile (Condizione di Pagamento 1.1(a)(viii))	Non Applicabile.
(ix)	Strumento Finanziario con Partecipazione Modificata (Condizione di Pagamento 1.1(a)(ix))	Non Applicabile.
(x)	Strumento Finanziario con Partecipazione della Valuta Estera (FX) Modificata (Condizione di Pagamento 1.1(a)(x))	Non Applicabile.
(xi)	Percentuale di Regolamento Alternativo (Condizione di Pagamento 1.1(a)(xi))	Non Applicabile.
(xii)	Strumento Finanziario <i>Call</i> (Condizione di Pagamento 1.1(a)(xii))	Non Applicabile.
(xiii)	Strumento Finanziario <i>Call</i> Modificato (Condizione di Pagamento 1.1(a)(xiii))	Non Applicabile.
(xiv)	Strumento Finanziario <i>Dropback</i> (Condizione di Pagamento 1.1(a)(xiv))	Non Applicabile.
39.	<b>Pagamento <i>Multiple Limb</i> (Condizione di Pagamento 1.2):</b>	Non Applicabile.

40. Pagamento del <i>Dual Currency</i> (Condizione di Pagamento 1.4.):	Non Applicabile.
41. Pagamento del <i>Warrants</i> (Condizione di Pagamento 1.3):	Non Applicabile.
42. Pagamento del Portfolio (Condizione di Pagamento 1.5)	Non Applicabile.
43. Pagamento di Rimborso Opzionale <i>One-Delta Open-Ended</i> (Condizione di Pagamento 1.6):	Non Applicabile.
44. Pagamento <i>Basket Dispersion Lock-In</i> (Condizione di Pagamento 1.7):	Non Applicabile.
45. Condizioni dell'Evento <i>Barriera</i> (Condizione di Pagamento 2):	Non Applicabile.
46. Condizioni del <i>Trigger Event</i> (Condizione di Pagamento 3):	Non Applicabile.
47. Conversione di Valute:	Non Applicabile.
48. Regolamento con Consegna Fisica (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 9(e)):	Non Applicabile.
49. Importo di Rimborso Anticipato Non Programmato:	Valore Attuale di Mercato ( <i>Fair Market Value</i> ).
- Rettifiche per Spese e Costi dell'Emittente:	Applicabile.

## DISPOSIZIONI DI ESERCIZIO

50. Stile di Esercizio dei Certificati (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 9):	I Certificati sono Strumenti Finanziari di Stile Europeo. La Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 9(b) è applicabile.
51. Periodo di Esercizio:	Non Applicabile.
52. Date Specificate di Esercizio:	Non Applicabile.
53. Data di Scadenza:	La Data di Riferimento Finale.
- La Data di Scadenza è Giorno Lavorativo Rettificato:	Non Applicabile.
54. Rimborso ad Opzione dell'Emittente (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 18):	Non Applicabile.
55. Esercizio Automatico (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 9(i)):	I Certificati sono Strumenti Finanziari a Esercizio Automatico – la Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 9(i) è applicabile, salvo la Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 9(i)(ii) che non è non applicabile.



56. <b>Numero Minimo di Esercizio (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 12(a)):</b>	Non Applicabile.
57. <b>Multipli Permessi (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 12(a)):</b>	Non Applicabile.
58. <b>Numero Massimo di Esercizio:</b>	Non Applicabile.
59. <b>Prezzo di Esercizio (Strike Price):</b>	Non Applicabile.
60. <b>Valore di Chiusura:</b>	Non Applicabile.

**STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI AD AZIONI / STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI AD INDICI / STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI A MERCI / STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI A VALUTA ESTERA (FX) / STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI ALL'INFLAZIONE / STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI A FONDI / STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI A PANIERI MULTI-ATTIVITÀ / STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI A TASSO *SWAP***

61. <b>Tipo di Certificati:</b>	I Certificati sono Strumenti Collegati ad Indici - le Condizioni relative ai Collegati ad Indici sono applicabili.
62. <b>Strumenti Finanziari Collegati ad Azioni:</b>	Non Applicabile.
63. <b>Strumenti Finanziari Collegati ad Indici:</b>	Applicabile.
(i) Indice Singolo o Paniere di Indici o Paniere Multi-Attività:	Indice Singolo.
(ii) Nome dell'(degli) Indice(i):	Indice iSTOXX® Global ESG Dividend Trend (Price EUR) (pagina <i>Bloomberg</i> : <i>IXESGDTP</i> <Index>; <i>Refinitiv screen</i> : <i>.IXESGDTP</i> ) (l'“ <b>Indice</b> ”).
(iii) Tipo di indice:	Indice Multi-Sede di Negoziazione.
(iv) Sede(i) di Negoziazione:	Come specificato nella Condizione dei Collegati ad Indici 8.
(v) Sede(i) di Negoziazione Collegata(e):	Tutte le Sedi di Negoziazione.
(vi) Sede di Negoziazione Opzionale:	Non Applicabile.
(vii) <i>Sponsor</i> dell'Indice:	STOXX Limited.
(viii) Valuta dell'Indice:	EUR.
(ix) Pagina di Riferimento Rilevante:	Non Applicabile.
(x) Orario di Valutazione:	Orario di Valutazione di <i>Default</i> .
(xi) Disposizioni Relative ai Contratti Derivati Collegati ad Indice:	Non Applicabile.
(xii) Indice Singolo e Date di Riferimento - Conseguenze dei Giorni di Turbativa:	Applicabile in relazione a ciascuna Data di Riferimento - come specificato nella Condizione dei Collegati ad Indici 1.1.
(a) Numero Massimo di Giorni di Turbativa	Come specificato nella Condizione dei Collegati ad Indici 8.
(b) Nessuna Rettifica:	Non Applicabile.
(xiii) Indice Singolo e Date di Riferimento per la Media - Conseguenze Dei Giorni di Turbativa:	Non Applicabile.

(xiv)	Paniere di Indici e Date di Riferimento - Valutazione del Paniere (Giorno di Negoziazione Individuale Programmato e Giorno di Turbativa Individuale):	Non Applicabile.
(xv)	Paniere di Indici e Date di Riferimento per la Media - Valutazione del Paniere (Giorno di Negoziazione Individuale Programmato e Giorno di Turbativa Individuale):	Non Applicabile.
(xvi)	Paniere di Indici e Date di Riferimento - Valutazione del Paniere (Giorno di Negoziazione Comune Programmato ma Giorno di Turbativa Individuale):	Non Applicabile.
(xvii)	Paniere di Indici e Date di Riferimento per la Media - Valutazione del Paniere (Giorno di Negoziazione Comune Programmato ma Giorno di Turbativa Individuale):	Non Applicabile.
(xviii)	Paniere di Indici e Date di Riferimento - Valutazione del Paniere (Giorno di Negoziazione Comune Programmato e Giorno di Turbativa Comune):	Non Applicabile.
(xix)	Paniere di Indici e Date di Riferimento per la Media - Valutazione del Paniere (Giorno di Negoziazione Comune Programmato e Giorno di Turbativa Comune):	Non Applicabile.
(xx)	Data di Valutazione di <i>Fallback</i> :	Non Applicabile.
(xxi)	Numero Specificato di Giorni Lavorativi Strategici:	Non Applicabile.
(xxii)	Modifica dell'Indice:	Si vedano le Condizioni relative ai Collegati ad Indici 3.2.
(xxiii)	Cancellazione dell'Indice:	Si vedano le Condizioni relative ai Collegati ad Indici 3.2.
(xxiv)	Turbativa dell'Indice:	Si vedano le Condizioni relative ai Collegati ad Indici 3.2.
(xxv)	Evento Amministratore/Benchmark:	Si vedano le Condizioni relative ai Collegati ad Indici 3.2.
(xxvi)	Cambiamento Normativo:	Applicabile.
(xxvii)	Correzione del Livello dell'Indice:	Applicabile.
(xxviii)	Data di <i>Cut-Off</i> della Correzione:	La Data di <i>Cut-Off</i> della Correzione di <i>Default</i> è applicabile per: ciascuna Data di Riferimento.
(xxix)	Disclaimer dell'Indice:	Applicabile all'Indice.
(xxx)	Prezzo di Riferimento soggetto ad Aggiustamento per Decremento ( <i>Decrement Adjustment</i> ):	Non Applicabile.
64.	<b>Strumenti Finanziari collegati a Merci (Merce Singola o Paniere di Merci):</b>	Non Applicabile.

- |   |                  |
|---|------------------|
| 65. <b>Strumenti Finanziari Collegati a Merci (Indice su Merce Singola o Paniere di Indici su Merci):</b> | Non Applicabile. |
| 66. <b>Strumenti Finanziari collegati a Valuta Estera (FX):</b>   | Non Applicabile. |
| 67. <b>Strumenti Finanziari Collegati all’Inflazione:</b>   | Non Applicabile. |
| 68. <b>Strumenti Finanziari Collegati a Fondi</b>   | Non Applicabile. |
| 69. <b>Strumenti Finanziari Collegati a Paniere Multi-Attività:</b>                                       | Non Applicabile. |
| 70. <b>Strumenti Finanziari Collegati a Tasso Swap</b>  | Non Applicabile. |

#### **DISPOSIZIONI GENERALI APPLICABILI AI CERTIFICATI**

- |  |  |
|--|--|
| 71. <b>Evento di Turbativa della Valuta Estera (FX) / Evento di Turbativa della Valuta Estera (FX) CNY / Evento di Turbativa relativo alla Conversione della Valuta (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 16):</b> | L’Evento di Turbativa della Valuta Estera (FX) è applicabile agli Strumenti Finanziari – la Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 16 è applicabile. |
| 72. <b>Interruzione della Copertura:</b>   | Applicabile.   |
| 73. <b>Arrotondamento (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 27):</b>   |  |
| (i) Arrotondamento in caso di Non-Default – valori e percentuali di calcolo:   | Non Applicabile.   |
| (ii) Arrotondamento in caso di Non-Default – ammontari dovuti ed esigibili:  | Non Applicabile.   |
| (iii) Ulteriori Convenzioni di Arrotondamento:   | Non Applicabile.   |
| 74. <b>Centro(i) d’Affari Secondario(i):</b>   | Non Applicabile.   |
| 75. <b>Centro Finanziario Principale:</b>  | Non Applicabile.   |
| - Centro Finanziario Principale di Non-Default   | Non Applicabile.   |
| 76. <b>Forma dei Certificati:</b>  | Strumenti Euroclear/Clearstream.   |
| 77. <b>Rappresentanza dei Detentori:</b>   | Non Applicabile.   |
| 78. <b>Informazioni di Indentificazione dei Detentori in relazione agli Strumenti Finanziari di Diritto Francese (Condizione Generale degli Strumenti</b>  | Non Applicabile.   |

**Finanziari 3(d)):**

79. **Numero Minimo di Negoziazione (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 5(c)):** Un Certificato.
80. **Negoziazione Multipla Consentita (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 5(c)):** Un Certificato.
81. **Agente di Calcolo (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 22):** Goldman Sachs International.
82. **Legge Applicabile:** Legge Inglese.

**DISTRIBUZIONE**

83. **Metodo di distribuzione:** Non sindacato.
- (i) Se sindacato, nome e indirizzo dei collocatori e impegni di sottoscrizione: Non Applicabile.
- (ii) Data del Contratto di Sottoscrizione: Non Applicabile.
- (iii) Se non sindacato, nome ed indirizzo del *Dealer*: Goldman Sachs International ("**GSI**") Plumtree Court, 25 Shoe Lane, Londra EC4A 4AU, Inghilterra (comprese le sue filiali autorizzate) agirà come *Dealer* e acquisterà tutti gli Strumenti Finanziari dall'Emittente, sempre che Goldman Sachs Bank Europe SE Marienturm, Taunusanlage, 9-10, 60329 Francoforte sul Meno, Germania potrà agire quale *Dealer* rispetto ad alcuni o a tutti gli Strumenti Finanziari da essa acquistati da GSI.
84. **Offerta Non Esente:** L'offerta dei Certificati potrà essere effettuata da Allianz Bank Financial Advisors S.p.A., con sede legale ed amministrativa in Piazza Tre Torri 3, 20145, Milano (il "**Collocatore**") con procedura diversa da quanto previsto ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento Prospetti UE nella Repubblica Italiana (la "**Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico**") nel periodo che inizia il 14 ottobre 2022 (compreso) e termina il 27 ottobre 2022 (compreso) (il "**Periodo di Offerta**"). Si veda il successivo paragrafo "Termini e Condizioni dell'Offerta".
85. **(i) Divieto di vendita agli Investitori al Dettaglio dello SEE:** Non Applicabile.
- (ii) Divieto di vendita agli Investitori al Dettaglio del Regno Unito:** Non Applicabile.
86. **Divieto di Offerta a Clienti Privati in Svizzera:** Applicabile.
87. **Diritto di recesso svizzero ai sensi dell'art. 63 cpv. 5 FinSO:** Non Applicabile.

88. **Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base in Svizzera:**

Non Applicabile.

89. **Disposizioni Supplementari per gli Strumenti Finanziari di diritto Belga:**

Non Applicabile.

Firmato in nome e per conto di Goldman Sachs Finance Corp International Ltd:

Da: .....

Debitamente autorizzato

## ALTRE INFORMAZIONI

**1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLE  
NEGOZIAZIONI**

L'Emittente presenterà (o verrà presentata per suo conto) una richiesta di ammissione alle negoziazioni dei Certificati sul mercato EuroTLX, un sistema multilaterale italiano di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva 2014/65/EU come modificata (il "**Mercato EuroTLX**").

L'ammissione a negoziazione dei Certificati è prevista entro la Data di Emissione. L'efficacia dell'offerta dei Certificati è subordinata all'adozione di un provvedimento di ammissione a negoziazione entro la Data di Emissione. Qualora tale ammissione a negoziazione dei Certificati non si verifichi entro la Data di Emissione per qualsivoglia ragione, l'Emittente revocherà l'offerta, l'offerta sarà considerata nulla e i Certificati non verranno emessi.

L'Emittente non ha alcun obbligo di mantenere la negoziazione (qualora esistente) dei Certificati sulla(e) borsa(e) di riferimento nel corso dell'intera vita dei Certificati. I Certificati possono essere sospesi dalle negoziazioni e/o revocati dalla negoziazione in qualunque momento in conformità con le norme ed i regolamenti applicabili dalla(e) borsa(e) di riferimento.

**2. ACCORDI DI MIGLIORAMENTO  
DELLA LIQUIDITÀ**

Non Applicabile.

**3. RATINGS**

Non Applicabile.

**4. INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'OFFERTA**

Una commissione di collocamento per Certificato del 3,10 per cento (3,10%) del Prezzo di Emissione sarà pagata dall'Emittente al Collocatore relativamente al numero complessivo dei Certificati collocati dal Collocatore.

**5. RAGIONI DELL'OFFERTA, STIMA DELL'IMPORTO DEI PROVENTI NETTI E SPESE TOTALI**

- |       |  |   |
|-------|--|---|
| (i)   | Ragioni dell'offerta:                  | Si veda " <i>Use of Proceeds</i> " nel Prospetto di Base. |
| (ii)  | Stima dell'importo dei proventi netti: | Non Applicabile.  |
| (iii) | Stima delle spese totali:              | Non Applicabile.  |

**6. RENDIMENTO E VOLATILITÀ DELL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE**

Dettagli riguardanti il rendimento passato e futuro e la volatilità dell'Attività Sottostante possono essere estratti da Bloomberg e Refinitiv. In ogni caso, il rendimento passato non è indicativo di quello futuro.

Si veda la sezione "Esempi" che segue per una lista di esempi del potenziale rendimento sugli Strumenti Finanziari in diversi scenari ipotetici.

## 7. INFORMAZIONI OPERATIVE

Qualunque Sistema(i) di Gestione Accentrata diverso(i) da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, S.A. e relativo(i) numero(i) di identificazione:

Non Applicabile.

Consegna:

Consegna a fronte di pagamento.

Nomi e indirizzi dell'(degli) Agente(i) di Pagamento aggiuntivi (ove esistente(i)):

Non Applicabile.

Contatto(i) operativo(i) per l'Agente Principale del Programma:

[eq-sd-operations@gs.com](mailto:eq-sd-operations@gs.com)

## 8. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Periodo di Offerta:

Un'offerta dei Certificati può essere effettuata dal Collocatore con procedura diversa da quanto previsto ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento Prospetti UE nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico, durante il periodo che inizia il 14 ottobre 2022 (compreso) e termina il 27 ottobre 2022 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta come descritto di seguito nella sezione "Termini e Condizioni dell'Offerta – Condizioni cui è subordinata l'offerta".

I Certificati possono essere collocati nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico al di fuori della sede legale o dalle dipendenze del Collocatore ("**offerta fuori sede**"), mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede in conformità all'articolo 30 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive modifiche (il "**Testo Unico della Finanza**") dal 14 ottobre 2022 (compreso) fino al 27 ottobre 2022 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta come descritto di seguito nella sezione "Termini e Condizioni dell'Offerta – Condizioni cui è subordinata l'offerta".

Ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza, gli effetti della sottoscrizione eseguita "fuori sede" sono sospesi per un periodo di sette giorni dalla data di sottoscrizione. Durante tale periodo, gli investitori hanno il diritto di recedere dalla

sottoscrizione senza che sia applicata alcuna commissione o penale, mediante semplice preavviso al Collocatore.

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Il Prezzo di Offerta include:

- (i) una commissione di collocamento per ciascun Certificato del 3,10 per cento (3,10%) del Prezzo di Emissione che sarà pagata dall'Emittente al Collocatore in relazione ai Certificati collocati dal Collocatore.
- (ii) costi relativi al mantenimento delle condizioni dell'offerta dovuti all'Emittente, pari allo 0,26% del Prezzo di Emissione; e
- (iii) commissioni di strutturazione dovuti all'Emittente, pari allo 0,20% del Prezzo di Emissione; e
- (iv) altri costi di strutturazione dovuti all'Emittente, pari allo 0,04% del Prezzo di Emissione.

Condizioni cui è subordinata l'offerta:

L'offerta di vendita al pubblico dei Certificati nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico è soggetta al rilascio delle rilevanti autorizzazioni e all'emissione dei Certificati.

L'Emittente può, in accordo con il Collocatore, in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta e sospendere immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste di sottoscrizione, senza alcun preavviso. Qualora il Periodo di Offerta venga chiuso anticipatamente, un apposito avviso sarà reso disponibile sul sito internet del Collocatore ([www.allianzbank.it](http://www.allianzbank.it)) e sul sito internet dell'Emittente ([www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it)).

L'Offerta dei Certificati può essere revocata in tutto o in parte in qualsiasi momento prima della Data di Emissione a discrezione dell'Emittente e l'eventuale revoca sarà indicata in uno o più avvisi che saranno resi disponibili sul sito internet del Collocatore ([www.allianzbank.it](http://www.allianzbank.it)) e sul sito internet [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it). A fini di chiarezza, qualora sia stata presentata richiesta di sottoscrizione da parte di un potenziale investitore e l'Emittente eserciti tale diritto, le relative



richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Certificati.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. Se il Periodo di Offerta viene esteso, un avviso in tale senso sarà reso disponibile sul sito internet Collocatore ([www.allianzbank.it](http://www.allianzbank.it)) e sul sito internet dell'Emittente ([www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it)).

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di aumentare il numero dei Certificati da emettere durante il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà il pubblico dell'aumento del numero dei Certificati mediante un avviso da pubblicare sul sito internet Collocatore ([www.allianzbank.it](http://www.allianzbank.it)) e sul sito internet [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it).

L'efficacia dell'Offerta dei Certificati è subordinata all'ammissione a negoziazione dei Certificati sul Mercato EuroTLX entro la Data di Emissione. Qualora tale ammissione a negoziazione dei Certificati non si verifichi entro la Data di Emissione per qualsivoglia ragione, l'Emittente revocherà l'offerta, l'offerta sarà considerata nulla ed i Certificati non saranno emessi.

Il Collocatore è responsabile per la notifica di qualsiasi diritto di recesso applicabile con riferimento all'offerta dei Certificati a potenziali investitori.

Descrizione del processo di adesione:

Un potenziale investitore nei Certificati è invitato a contattare il Collocatore per i dettagli relativi alle modalità di sottoscrizione dei Certificati durante il Periodo di Offerta. Un potenziale investitore nei Certificati inveterà in conformità agli accordi esistenti tra Collocatore e i propri clienti, relativi al collocamento e alla sottoscrizione di strumenti finanziari in generale.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e metodo di rimborso degli importi pagati in eccesso dai richiedenti:

Non Applicabile.

Dettagli sull'importo minimo e/o massimo di richiesta:

L'importo minimo di richiesta per investitore sarà di un Certificato.

L'importo massimo di richiesta sarà soggetto esclusivamente alla disponibilità al momento della richiesta.

Dettagli sul metodo e sui limiti temporali per il pagamento e alla consegna dei Certificati:

Ciascun sottoscrittore dovrà pagare il Prezzo di Emissione al Collocatore, il quale a propria volta dovrà corrispondere all'Emittente il Prezzo di Emissione e, contestualmente, l'Emittente dovrà riconoscere al Collocatore una commissione di collocamento per ciascun Certificato pari al 3,10 per cento (3,10%) del Prezzo di Emissione in relazione al numero complessivo dei Certificati collocati dal Collocatore.

Ciascun investitore è stato informato dal Collocatore dell'accordo di regolamento in relazione al Certificato al momento della presentazione della propria richiesta e il pagamento dei Certificati dovrà essere effettuato dall'investitore al Collocatore in conformità agli accordi esistenti tra il Collocatore e i propri clienti aventi ad oggetto la sottoscrizione di strumenti finanziari in generale.

L'Emittente stima che i Certificati saranno accreditati sul conto titoli di ciascun sottoscrittore alla o intorno alla Data di Emissione.

Modalità e data in cui saranno resi pubblici i risultati dell'offerta:

I risultati dell'offerta saranno messi a disposizione sul sito internet del Collocatore ([www.allianzbank.it](http://www.allianzbank.it)) e sul sito internet dell'Emittente ([www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it)) alla o intorno alla Data di Emissione.

Procedura per esercitare qualunque diritto di prelazione, negoziabilità di diritti di sottoscrizione e trattamento di diritti di sottoscrizione non esercitati:

Non Applicabile.

Eventuali *tranche* riservata(e) per determinati paesi:

I Certificati saranno offerti al pubblico nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico.

Le offerte possono essere effettuate esclusivamente da offerenti autorizzati a farlo nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico. Né l'Emittente né il Collocatore hanno preso, né intraprenderanno, alcuna azione specifica in relazione ai Certificati a cui si fa qui riferimento per consentire un'offerta pubblica di detti Certificati in qualunque giurisdizione diversa dalla Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico.

Processo di notifica ai richiedenti dell'importo assegnato ed indicazione se la negoziazione degli strumenti finanziari può essere avviata prima che sia effettuata la notifica:

Importo di qualunque spesa e imposta specificamente addebitate al sottoscrittore o acquirente. Qualora richiesto e, per quanto note, includere le spese contenute nel prezzo:

In deroga a qualunque altra disposizione del Prospetto di Base, l'Emittente non accetterà la responsabilità delle informazioni fornite nel Prospetto di Base o nelle presenti Condizioni Definitive in relazione ad offerte di Certificati effettuate da un offerente non autorizzato dall'Emittente ad effettuare tali offerte.

Il Collocatore informerà gli investitori degli importi loro allocati dopo la pubblicazione dell'avviso sui risultati dell'offerta.

La negoziazione dei Certificati può essere avviata alla Data di Emissione

I Costi di Ingresso (come descritti nel Regolamento Delegato (UE) 2017/653 della Commissione, che integra il Regolamento (UE) n. 1286/2014) contenuti nel prezzo degli Strumenti Finanziari alla data delle presenti Condizioni Definitive sono pari a EUR 36 per Certificato. Tali Costi di Ingresso possono subire cambiamenti durante il Periodo di Offerta e nel corso della durata degli Strumenti Finanziari. Per l'ammontare dei Costi di Ingresso al momento dell'acquisto, si prega di fare riferimento all'informativa sui costi ai sensi del Regolamento (UE) n. 1286/2014.

Si veda altresì la sezione "*Jersey Tax Considerations*", "*United States Tax Considerations*" e "*Italian Tax Considerations*" di cui alla sezione denominata "*Taxation*" del Prospetto di Base.

Nome(i) e indirizzo(i), per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei collocatori nei vari paesi dove l'offerta avrà luogo:

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A., con sede legale ed amministrativa in Piazza Tre Torri 3, 20145, Milano agirà quale collocatore (il "**Collocatore**").

### **Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base**

Identità dell'(degli) intermediario(i) finanziario(i) autorizzato(i) ad utilizzare il Prospetto di Base:

Il Collocatore.

Periodo di offerta durante il quale può essere effettuata la successiva rivendita o il collocamento finale di Strumenti Finanziari da parte degli intermediari finanziari:

Il Periodo di Offerta.

Condizioni a cui è subordinato il consenso:

(i) L'Emittente e il Collocatore hanno stipulato un accordo di collocamento in relazione ai Certificati (l' "**Accordo di Collocamento**"). Nel rispetto delle condizioni secondo le quali il consenso (a) è valido soltanto durante il Periodo di Offerta ed (b) è soggetto ai termini ed alle condizioni dell'Accordo

di Collocamento, il Collocatore ha concordato di promuovere e collocare i Certificati nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico.

(ii) Il consenso dell'Emittente all'utilizzo del Prospetto di Base e delle presenti Condizioni Definitive da parte del Collocatore è soggetto alle seguenti condizioni:

- (a) il consenso è valido soltanto durante il Periodo di Offerta; e
- (b) il consenso riguarda soltanto l'uso del Prospetto di Base e delle presenti Condizioni Definitive per l'effettuazione di Offerte Non Essenti di *tranche* dei Certificati nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico.

(i) L'Emittente può, (I) in accordo con il Collocatore, in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta, e/o (II) estendere il Periodo di Offerta, e/o (III) aumentare il numero di Certificati da emettere durante il Periodo di Offerta e/o (IV) rimuovere o aggiungere condizioni relative al consenso accordato ai sensi delle presenti Condizioni Definitive e/o (V) a sua discrezione, revocare in tutto o in parte l'offerta in qualsiasi momento prima della Data di Emissione e, in tal caso, tali informazioni saranno oggetto di pubblicazione da parte dell'Emittente sul proprio sito internet ([www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it)) e sul sito internet del Collocatore ([www.allianzbank.it](http://www.allianzbank.it)). Qualunque ulteriore informazione rilevante in relazione al consenso all'utilizzo del Prospetto di Base da parte del Collocatore, che non sia nota alla data delle presenti Condizioni Definitive, sarà pubblicata mediante avviso che sarà disponibile sul sito internet dell'Emittente ([www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it)) e sul sito internet del Collocatore ([www.allianzbank.it](http://www.allianzbank.it)).

## 9. CONSIDERAZIONI DI NATURA FISCALE STATUNITENSE

### **Section 871(m) Ritenuta Fiscale (Withholding Tax)**

Lo *U.S. Treasury Department* ha pubblicato dei regolamenti ai sensi dei quali gli importi pagati o che vengono considerati pagati su certi strumenti finanziari considerati riconducibili a dividendi su risorse Statunitensi potrebbero essere considerati, in tutto o in parte a seconda dalle circostanze, come un pagamento equivalente a dividendo ("*dividend equivalent*") il quale è soggetto a ritenuta ad un tasso pari al 30 per cento (ovvero ad un tasso inferiore ai sensi del trattato applicabile). Abbiamo stabilito che, alla data di emissione dei Certificati, i Certificati non saranno soggetti alla ritenuta fiscale ai sensi di tali regolamenti. In determinate limitate circostanze, tuttavia, è possibile che i detentori residenti negli Stati Uniti ma non cittadini Statunitensi saranno soggetti a ritenuta ai sensi di tali regolamenti relativamente ad una combinazione di operazioni considerate stipulate in connessione tra loro anche quando non è prevista alcuna ritenuta fiscale. I detentori residenti negli Stati Uniti ma non cittadini Statunitensi dovranno consultare i propri consulenti fiscali riguardo tali regolamenti, le linee guida ufficiali successivamente pubblicate e qualsiasi possibile altra qualificazione dei loro Certificati ai sensi della *federal income tax* Statunitense. Si veda la sezione "*United States Tax Considerations – Dividend Equivalent Payments*" del Prospetto di Base per una discussione più approfondita riguardo l'applicazione della *Section 871(m)* ai Certificati.

### **Classificazione come debito ai fini fiscali statunitensi**

Abbiamo stabilito che esiste il rischio materiale che i Certificati non siano trattati come uno strumento di debito, ma piuttosto come un contratto a termine o derivato, ai fini dell'imposta federale sul reddito degli Stati Uniti. Alla luce di questa possibilità, intendiamo trattare i Certificati nel modo descritto nella sezione "*United States Tax Considerations - Securities Issued by GSFCI - Securities that are not Classified as Debt for United States Tax Purposes*" del Prospetto di Base. Se i Certificati recano cedole periodiche, allora, a causa dell'incertezza circa il trattamento fiscale statunitense alla fonte dei pagamenti di cedole sui Certificati che non sono trattati come debito, si prevede che gli agenti della ritenuta alla fonte tratteranno (e noi, se siamo gli agenti della ritenuta, intendiamo farlo) i pagamenti di cedole sui Certificati ad un'aliquota del 30 per cento o ad un'aliquota inferiore specificata da un trattato fiscale applicabile in materia di imposta sul reddito ai sensi di una "altra fonte di reddito" o di una disposizione analoga. Nessun importo aggiuntivo sarà pagato per tale ritenuta alla fonte da noi o dall'agente di ritenuta applicabile. Non si prevede che gli importi pagati al momento del rimborso o della scadenza dei Certificati (ad eccezione di eventuali premi periodici pagati in tale momento) siano soggetti a ritenuta fiscale negli Stati Uniti e, se noi (o una delle nostre affiliate) siamo l'agente incaricato della ritenuta, non intendiamo trattenere tali importi. È necessario consultare il proprio consulente fiscale per quanto riguarda le conseguenze fiscali statunitensi dell'acquisto, della detenzione e della cessione dei Certificati.

## **10. REGOLAMENTO RELATIVO AGLI INDICI DI RIFERIMENTO**

L'Indice iSTOXX® Global ESG Dividend Trend (Price EUR) è fornito da STOXX Limited. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, STOXX Limited compare nel registro degli amministratori e indici stabilito e mantenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento UE relativo agli Indici di Riferimento (*EU Benchmarks Regulation*).

## **11. DISCLAIMER RELATIVO ALL'INDICE**

### **Indice iSTOXX® Global ESG Dividend Trend (Price EUR) (l'"Indice")**

STOXX Limited ("STOXX") e i suoi licenziatari (i "Licenziatari") non hanno alcun legame con l'Emittente oltre che alla concessione in licenza dell'Indice e dei relativi marchi registrati da usare in

relazione agli Strumenti Finanziari.

STOXX e i suoi Licenziatari non:

- sponsorizzano, approvano, vendono o promuovono gli Strumenti Finanziari.
- rilasciano dichiarazioni in merito all'opportunità di investire negli Strumenti Finanziari o negli strumenti finanziari in generale.
- sono responsabili e non hanno preso parte alla determinazione della tempistica, prezzi o quantitativi degli Strumenti Finanziari.
- sono responsabili per l'amministrazione, la gestione o la commercializzazione degli Strumenti Finanziari.
- tengono conto o non sono obbligati a tenere conto delle esigenze dei detentori degli Strumenti Finanziari al momento della determinazione, composizione o calcolo dell'Indice.

STOXX e i suoi Licenziatari non hanno alcuna responsabilità in relazione agli Strumenti Finanziari. In particolare,

- STOXX e i suoi Licenziatari non rilasciano alcuna garanzia o dichiarazione di qualsiasi tipo, espressa o implicita riguardo:
  - i risultati conseguibili dagli Strumenti Finanziari, dai detentori degli Strumenti Finanziari o da qualsiasi altra persona relativamente all'utilizzo dell'Indice e ai dati inclusi nell'Indice;
  - l'adeguatezza o la completezza dell'Indice e dei suoi dati; e
  - commerciabilità o idoneità ad un particolare scopo od uso dell'Indice o dei dati in esso inclusi.
- STOXX e i suoi Licenziatari non saranno responsabili per qualsiasi errore, omissione o interruzione nell'Indice o nei dati in esso inclusi.
- In nessun caso STOXX o i suoi Licenziatari saranno responsabili per qualsiasi perdita di profitto o per danni o perdite indiretti, punitivi, speciali o consequenziali, anche se STOXX o i suoi Licenziatari sono a conoscenza del fatto che potrebbero verificarsi.

L'accordo di licenza tra l'Emittente e STOXX è esclusivamente a loro beneficio e non dei titolari degli Strumenti Finanziari o di terzi.

## ESEMPI

**GLI ESEMPI CHE SONO ILLUSTRATI DI SEGUITO HANNO SOLAMENTE UNO SCOPO ILLUSTRATIVO.**

Per il fine di ciascun Esempio:

- (i) il Prezzo di Emissione è pari a EUR 100 per Certificato e l'Importo di Calcolo è pari a EUR 1.000;
- (ii) il Livello della Barriera del Premio è 100 per cento (100%) del Prezzo Iniziale dell'Attività; e
- (iii) il Fattore Moltiplicante del Valore del Premio è 0,06 e l'Importo di Regolamento è pari al 100 per cento (100%).

## IMPORTO DI REGOLAMENTO

**Esempio 1 - scenario neutro e Importo del Premio: *Il Prezzo di Chiusura Finale dell'Attività del Sottostante è 100 per cento (100%) o più del Prezzo Iniziale dell'Attività. Il Moltiplicatore del Valore del Premio corrispondente a tale Data di Osservazione del Premio è 5.***

In questo Esempio, i Certificati saranno esercitati automaticamente alla Data di Riferimento Finale e l'Importo di Regolamento pagabile in relazione a ciascun Certificato alla Data di Scadenza sarà un ammontare nella Valuta di Regolamento uguale al *prodotto* (i) dell'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (ii) la Percentuale di Regolamento, i.e. EUR 1.000. Inoltre, un Importo del Premio per Certificato sarà pagato alla Data di Pagamento del Premio che cade alla Data di Scadenza, e tale Importo del Premio sarà un ammontare nella Valuta di Regolamento uguale alla *differenza* tra (i) il *prodotto* di (a) l'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (b) 0,30, *meno* (ii) la *somma* degli Importi del Premio (se presenti) per Certificato precedentemente pagati alle Date di Pagamento del Premio precedenti la Data di Riferimento Finale.

**Esempio 2 - scenario neutro e nessun Importo del Premio: *Il Prezzo di Chiusura Finale dell'Attività del Sottostante è 99 per cento (99%) del Prezzo Iniziale dell'Attività.***

In questo Esempio, i Certificati saranno esercitati automaticamente alla Data di Riferimento Finale e l'Importo di Regolamento pagabile in relazione a ciascun Certificato alla Data di Scadenza sarà un ammontare nella Valuta di Regolamento ugual al *prodotto* (i) dell'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (ii) la Percentuale di Regolamento, i.e. EUR 1.000. Nessun Importo del Premio sarà pagabile alla Data di Pagamento del Premio che cade alla Data di Scadenza.

## NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

INTRODUZIONE E AVVERTENZE
<p>La presente Nota di Sintesi va letta come un'introduzione al Prospetto (costituito dal Prospetto di Base letto congiuntamente alle Condizioni Definitive). Qualsiasi decisione di investire negli Strumenti Finanziari dovrebbe essere basata considerando il Prospetto nel suo complesso da parte dell'investitore. In determinate circostanze, l'investitore potrebbe perdere tutto o parte del capitale investito. La presente Nota di Sintesi fornisce solo informazioni chiave per consentire all'investitore di comprendere la natura essenziale e i principali rischi dell'Emittente, del Garante e degli Strumenti Finanziari, e non descrive tutti i diritti connessi agli Strumenti Finanziari (e non può indicare date specifiche di valutazione e di potenziali pagamenti o gli adeguamenti a tali date) che sono indicati nel Prospetto nel suo complesso. Qualora sia proposta un'azione legale avente ad oggetto le informazioni contenute nel Prospetto dinanzi un tribunale, l'investitore ricorrente potrebbe, ai sensi di legge nazionale, essere tenuto a sostenere i costi di traduzione del Prospetto prima che l'azione legale abbia inizio. La responsabilità civile ricade unicamente sulle persone che hanno presentato la presente Nota di Sintesi, comprese eventuali traduzioni, unicamente nel caso in cui tale Nota di Sintesi risulti fuorviante, inesatta o incoerente, se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto oppure se letta insieme con le altre parti del Prospetto, non contenga informazioni chiave che possano aiutare l'investitore a decidere se investire o meno negli Strumenti Finanziari.</p>
<p><b>State per acquistare un prodotto che non è semplice e che potrebbe essere di difficile comprensione.</b></p>
<p><b>Strumenti Finanziari:</b> Emissione del Numero Complessivo di Certificati in Euro “Five-Year EUR Memory Digital Coupon Certificates on iSTOXX® Global ESG Dividend Trend Index (Price EUR), due November 5, 2027”(ISIN: JE00BLS30309) (gli “<b>Strumenti Finanziari</b>”).</p> <p>Il “<b>Numero Complessivo</b>” sarà un importo determinato dall'Emittente alla o intorno alla Data di Emissione sulla base dei risultati dell'offerta e che sarà specificato in un avviso datato alla o intorno alla Data di Emissione. Alla data delle Condizioni Definitive, il numero complessivo di Strumenti Finanziari della Serie è indicativamente fissato a 50.000, fermo restando che potrà essere un importo maggiore o minore ma non superiore a 100.000.</p>
<p><b>Emittente:</b> Goldman Sachs Finance Corp International Ltd (“<b>GSFCI</b>”). La sua sede legale è situata in 22 Grenville Street, St. Helier, Jersey JE4 8PX e il suo <i>Legal Entity Identifier</i> (identificativo dell'entità giuridica - “<b>LEI</b>”) corrisponde al n. 549300KQWCT26VXWW684 (l’“<b>Emittente</b>”).</p>
<p><b>Offerente(i) Autorizzato(i):</b> L'offerente autorizzato è Allianz Bank Financial Advisors S.p.A., con sede legale e amministrativa in Piazza Tre Torri 3, 20145 Milano. L'offerente autorizzato è una S.p.A. (società per azioni) costituita in Italia che opera principalmente secondo la legge italiana. Il relativo LEI è 529900T32UL0CP1FZA06 (l’“<b>Offerente Autorizzato</b>” o “<b>Collocatore</b>”).</p>
<p><b>Autorità Competente:</b> Il Prospetto di Base è stato approvato in data 15 luglio 2022 dalla <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier</i> (Commissione di Vigilanza del Settore Finanziario) del Lussemburgo sita in 283 Route d'Arlon, 1150 Lussemburgo (Contatto telefonico: (+352) 26 25 1-1; Fax: (+352) 26 25 1 – 2601; Email: <a href="mailto:direction@cssf.lu">direction@cssf.lu</a>).</p>
INFORMAZIONI CHIAVE RIGUARDANTI L'EMITTENTE
Chi è l'Emittente degli Strumenti Finanziari?
<p><b>Domicilio e forma giuridica, legislazione in base alla quale l'Emittente opera e paese di costituzione:</b> GSFCI è una società pubblica a responsabilità limitata costituita ai sensi della legge del Jersey in data 19 ottobre 2016. GSFCI è iscritta al Registro delle Imprese (<i>Companies Registry</i>) del Jersey al numero 122341. Il suo LEI è 549300KQWCT26VXWW684.</p>



**Attività principali dell'Emittente:** L'attività principale di GSFCI è l'emissione di titoli, prestiti e sottoscrizioni di operazioni su strumenti derivati con le proprie società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo ai fini di copertura. Non svolge alcuna altra attività commerciale operativa.

**Principali azionisti, indicare se la società è direttamente o indirettamente detenuta o controllata e indicare il relative nome:** GSFCI è interamente detenuta, direttamente, da GS Global Markets, Inc. ("GS GM"). GS GM è, direttamente, interamente detenuta da The Goldman Sachs Group, Inc. ("GSG").

**Amministratori chiave:** Gli amministratori di GSFCI sono Pierre Benichou, Anshuman Bajpayi e Kevin Kochar.

**Revisori Legali:** Il revisore legale di GSFCI è PricewaterhouseCoopers LLP, sito in 7 More London Riverside, Londra, SE1 2RT, Inghilterra.

### Quali sono le informazioni finanziarie relative all'Emittente?

La seguente tabella mostra informazioni finanziarie storiche chiave preparate ai sensi degli *International Financial Reporting Standards* ("IFRS") in relazione all'Emittente, che sono derivate dal bilancio consolidato, sottoposto a revisione, al 31 dicembre 2021 per ciascuno dei due anni nel periodo chiuso al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2020.

Informazioni sintetiche – conto economico		
	Anno chiuso al 31 dicembre 2021 (sottoposto a revisione)	Anno chiuso al 31 dicembre 2020 (sottoposto a revisione)
Dati del conto economico selezionati	(in milioni di USD)	(in milioni di USD)
Utile operativo/(perdita)	78	38
Informazioni sintetiche – stato patrimoniale		
	Anno chiuso al 31 dicembre 2021 (sottoposto a revisione)	Anno chiuso al 31 dicembre 2020 (sottoposto a revisione)
	(in milioni di USD)	(in milioni di USD)
Attività totali	16.605	15.518
Fondi totali per gli azionisti	184	48
Informazioni sintetiche – flusso di cassa		
	Anno chiuso al 31 dicembre 2021 (sottoposto a revisione)	Anno chiuso al 31 dicembre 2020 (sottoposto a revisione)
	(in milioni di USD)	(in milioni di USD)
Flusso di cassa derivante da attività operative	4	(131)
Flusso di cassa derivante da attività finanziarie	0,0*	125
Flusso di cassa derivante da attività di investimento	0,0*	0,0*

\* Poiché i valori sono nulli, non sono inclusi nel bilancio.

**Riserve nella relazione di revisione sulle informazioni finanziarie storiche:** Non applicabile; non vi sono rilievi nella relazione di revisione di GSFCI in merito alle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati.

### Quali sono i principali rischi che sono specifici per l'Emittente?

**L'Emittente è soggetto ai seguenti rischi principali:**

<ul style="list-style-type: none"> <li>Il pagamento di qualsiasi importo dovuto sugli Strumenti Finanziari è soggetto al rischio di credito dell'Emittente e del Garante. Gli Strumenti Finanziari sono obbligazioni non garantite dell'Emittente e la Garanzia è un'obbligazione non garantita del Garante. Gli investitori dipendono dalla capacità dell'Emittente e del Garante di versare tutti gli importi dovuti sugli Strumenti Finanziari, e pertanto gli investitori sono soggetti al rischio di credito dell'Emittente e del Garante e ai cambiamenti nella visione di mercato del merito di credito dell'Emittente e del Garante. Né gli Strumenti Finanziari né la Garanzia costituiscono depositi bancari, e non sono assicurati o garantiti da alcuno schema di protezione di compensazione o deposito. Il valore e il rendimento sugli Strumenti Finanziari saranno soggetti al rischio di credito dell'Emittente e ai cambiamenti nella visione di mercato del merito di credito dell'Emittente.</li> <li>GSG e le sue controllate consolidate ("<b>Goldman Sachs</b>") costituiscono un gruppo leader mondiale nell'<i>investment banking</i>, nei titoli e nella gestione degli investimenti e fanno fronte ad una varietà di rischi significativi che potrebbero pregiudicare la capacità dell'Emittente e del Garante di adempiere ai propri obblighi relativi agli Strumenti Finanziari, inclusi i rischi di mercato e di credito, rischi di liquidità, rischi legati all'attività e all'industria, rischi operative e rischi legali, regolamentari e reputazionali.</li> <li>GSFCI è una controllata al 100% del gruppo Goldman Sachs. GSFCI si occupa principalmente dell'emissione di titoli, del prestito e della stipula di contratti derivati con le sue società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo a scopo di copertura e non svolge altre attività operative. Di conseguenza, GSFCI non dispone di un capitale sociale di rilevante entità. Gli investitori sono esposti a un rischio di credito significativamente maggiore acquistando gli Strumenti Finanziari in cui GSFCI è l'Emittente di quanto lo sarebbero acquistando titoli da un emittente dotato di un capitale significativamente maggiore. Se GSFCI diventa insolvente, gli investitori possono perdere una parte o la totalità dell'importo investito.</li> </ul>		
<b>INFORMAZIONI PRICIPALI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI</b>		
<b>Quali sono le caratteristiche principali degli Strumenti Finanziari?</b>		
<p><b>Tipologia e categoria degli Strumenti Finanziari offerti e numero(i) di identificazione dello strumento finanziario:</b></p> <p>Gli Strumenti Finanziari sono Strumenti Finanziari pagati in contanti e sono Strumenti Finanziari collegati ad indice in forma di certificati.</p> <p>Gli Strumenti Finanziari saranno autorizzati tramite Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking S.A.</p> <p>La data di emissione degli Strumenti Finanziari è il 7 novembre 2022 (la "<b>Data di Emissione</b>"). Il prezzo di emissione degli Strumenti Finanziari è EUR 1.000 per Strumento Finanziario (il "<b>Prezzo di Emissione</b>").</p> <p>ISIN: JE00BLS30309; Codice Comune: 179023571; Valoren: 119843173.</p>		
<p><b>Valuta, denominazione, numero degli Strumenti Finanziari emessi e durata degli Strumenti Finanziari:</b> La valuta degli Strumenti Finanziari sarà l'Euro ("<b>EUR</b>" o la "<b>Valuta di Regolamento</b>"). L'Importo di Calcolo è EUR 1.000. L'ammontare aggregato degli Strumenti Finanziari è il Numero Complessivo.</p> <p><b>Data di Scadenza:</b> 5 novembre 2027. Questa è la data in cui è previsto il rimborso degli Strumenti Finanziari, soggetto a rettifica in conformità ai termini e alle condizioni.</p>		
<p><b>Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:</b></p> <p>Gli Strumenti Finanziari daranno a ciascun investitore il diritto di ricevere un rendimento, insieme ad alcuni diritti accessori, come il diritto di ricevere la notifica di specifiche determinazioni ed eventi. Il rendimento degli Strumenti Finanziari comprenderà il potenziale pagamento di Importi del Premio (se applicabile) e l'Importo di Regolamento e gli importi pagabili dipenderanno dall'andamento della seguente Attività Sottostante:</p>		
<b>Attività Sottostante o Indice</b>	<b>Bloomberg / Refinitiv</b>	<b>Sponsor dell'Indice</b>

L'Indice iSTOXX® Global ESG Dividend Trend (Price EUR)	IXESGDTP <Index> / .IXESGDTP	STOXX Limited
--	------------------------------	---------------

**Importo del Premio:** in una Data di Osservazione del Premio:

- (i) se il Prezzo di Riferimento dell'Attività Sottostante è maggiore o uguale al Livello della Barriera del Premio per tale Data di Osservazione del Premio, allora un Importo del Premio in EUR in relazione a ciascuno Strumento Finanziario sarà pagabile alla successiva Data di Pagamento del Premio, calcolato secondo la seguente formula:

$$(CA \times CV) - APCA; \text{ o}$$

- (ii) se il Prezzo di Riferimento dell'Attività Sottostante è inferiore al Livello della Barriera del Premio per tale Data di Osservazione del Premio, allora nessun Importo del Premio sarà pagabile alla successiva Data di Pagamento del Premio.

**Importo di Regolamento:** salvo che siano stati esercitati anticipatamente, o acquistati e cancellati, l'Importo di Regolamento in EUR pagabile in relazione a ciascuno Strumento Finanziario alla Data di Scadenza sarà un importo calcolato secondo la formula riportata di seguito:

$$CA \times \text{Percentuale di Rimborsamento}$$

**Rimborsamento Anticipato Non Programmato:** Gli Strumenti Finanziari potranno essere rimborsati prima della scadenza programmata: (i) a scelta dell'Emittente (a) qualora l'Emittente determini che un cambiamento della legge applicabile abbia l'effetto di rendere la prestazione dell'Emittente o delle sue società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo ai sensi degli Strumenti Finanziari o gli accordi di copertura relativi a Strumenti Finanziari, illegali o eccessivamente onerosi (in tutto o in parte) (o vi sia una sostanziale probabilità che lo diventino nell'immediato futuro), o (b) se del caso, qualora l'Agente di Calcolo determini che taluni eventi di turbativa o eventi di rettifica addizionali come previsti nei termini e nelle condizioni degli Strumenti Finanziari si siano verificati in relazione all'attività sottostante, o a causa di un cambiamento di legge, l'Emittente o le sue società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo dovranno sostenere un costo materialmente aumentato nell'adempimento dei propri obblighi ai sensi degli Strumenti Finanziari; o (ii) in virtù di comunicazione da parte di un Detentore che dichiara gli Strumenti Finanziari immediatamente esigibili a causa del verificarsi di un evento di *default* che sia ancora in corso.

In tal caso, l'Importo di Rimborsamento Anticipato Non Programmato pagabile in relazione a tale rimborso anticipato non programmato sarà, per ciascuno Strumento Finanziario, un importo che rappresenta il valore equo di mercato (*fair market value*) degli Strumenti Finanziari, tenendo conto di tutti fattori rilevanti al netto dei costi sostenuti dall'Emittente o da qualsiasi delle sue società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo in relazione a tale rimborso anticipato, compresi quelli relativi alla liquidazione del sottostante e/o degli accordi di copertura correlati. *L'Importo di Rimborsamento Anticipato Non Programmato può essere inferiore al vostro investimento iniziale e pertanto potreste perdere parte del o tutto il vostro investimento per un rimborso anticipato non programmato.*

Definizione dei termini:

- **APCA:** per ciascuna Data di Osservazione del Premio, la *somma* di ciascun Importo del Premio (se presente) pagato in relazione ad uno Strumento Finanziario in tutte le Date di Pagamento del Premio (se presenti) precedenti tale Data di Osservazione del Premio.
- **CA:** Importo di Calcolo, EUR 1.000.
- **Livello della Barriera del Premio:** rispetto all'Attività Sottostante e a ciascuna Data di Osservazione del Premio, 100 per cento (100%) del suo Prezzo di Chiusura Iniziale.
- **Date di Osservazione del Premio:** le Date di Osservazione del Premio si verificano in uno specifico giorno di ottobre di ogni anno, a partire da ottobre 2023 e fino a ottobre 2027, in ciascun caso, soggetto a rettifica in conformità ai termini e condizioni.
- **Date di Pagamento del Premio:** un giorno che cade circa cinque giorni lavorativi successivi a ciascuna Data di Osservazione del Premio, in ciascun caso, soggetto a rettifica in conformità ai termini e condizioni.
- **Fattore Moltiplicante del Valore del Premio:** 0,06.

<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Moltiplicatore del Valore del Premio:</b> una serie di numeri interi di valore crescente per le Date di Osservazione del Premio, a partire da 1 per la prima Data di Osservazione del Premio, fino a 5 per l'ultima Data di Osservazione del Premio.</li> <li>• <b>CV:</b> in relazione a una Data di Osservazione del Premio, un importo pari al <i>prodotto</i> di (i) il Moltiplicatore del Valore del Premio corrispondente a tale Data di Osservazione del Premio, <i>moltiplicato</i> per (ii) il Fattore Moltiplicante del Valore del Premio.</li> <li>• <b>Prezzo di Chiusura Finale:</b> il Prezzo di Riferimento dell'Attività Sottostante il 29 ottobre 2027, soggetto a rettifica in conformità ai termini e alle condizioni.</li> <li>• <b>Prezzo di Chiusura Iniziale:</b> il Prezzo di Riferimento dell'Attività Sottostante il 3 novembre 2022, soggetto a rettifica in conformità ai termini e alle condizioni.</li> <li>• <b>Prezzo di Riferimento:</b> il livello di chiusura dell'indice dell'Attività Sottostante per la data di riferimento.</li> <li>• <b>Percentuale di Rimborso:</b> 100 per cento (100%).</li> </ul>				
<b>Legge applicabile:</b> Gli Strumenti Finanziari sono regolati dal diritto inglese.				
<b>Stato degli Strumenti Finanziari:</b> Gli Strumenti Finanziari sono obbligazioni non subordinate e non garantite dell'Emittente e si classificheranno <i>pari passu</i> tra di loro e con tutte le altre obbligazioni non subordinate e non garantite dell'Emittente di volta in volta in essere.				
<b>Descrizione delle restrizioni alla libera trasferibilità degli Strumenti Finanziari:</b> Gli Strumenti Finanziari non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello <i>U.S. Securities Act</i> del 1933 (il " <b>Securities Act</b> ") e non possono essere offerti o venduti all'interno degli Stati Uniti o a, o per conto o a beneficio di, persone statunitensi, tranne che in alcune operazioni esenti dagli obblighi di registrazione del <i>Securities Act</i> e dalle leggi statali applicabili in materia di strumenti finanziari. Nessuna offerta, vendita o consegna degli Strumenti Finanziari, o distribuzione di qualsiasi materiale d'offerta relativo agli Strumenti Finanziari, può essere effettuata in o da qualsiasi giurisdizione, salvo in circostanze che risultino conformi alle leggi e ai regolamenti applicabili. Fermo restando quanto sopra, gli Strumenti Finanziari saranno liberamente trasferibili.				
<b>Dove verranno negoziati gli Strumenti Finanziari?</b>				
Sarà presentata dall'Emittente (o verrà presentata per suo conto) una richiesta di quotazione e ammissione alle negoziazioni degli Strumenti Finanziari sul Mercato EuroTLX, un sistema multilaterale italiano di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., che non è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva 2014/65/EU come modificata (il " <b>Mercato EuroTLX</b> ") con effetto dalla Data di Emissione.				
<b>C'è una garanzia legata agli Strumenti Finanziari?</b>				
<b>Breve descrizione del Garante:</b> Il Garante è GSG. GSG è la <i>holding</i> del gruppo Goldman Sachs. GSG opera secondo le leggi dello Stato del Delaware con numero di registrazione della società 2923466 e LEI 784F5XWPLTWKTBTBV3E584.				
<b>Natura e portata della garanzia:</b> GSG garantisce incondizionatamente e irrevocabilmente gli obblighi di pagamento dell'Emittente. GSG garantisce gli obblighi di consegna dell'Emittente, ma è obbligata a pagare solo un importo in contanti invece di consegnare la relativa attività sottostante. La garanzia è pari a tutti gli altri debiti non garantiti e non subordinati di GSG.				
<b>Informazioni finanziarie principali del Garante:</b> Le seguenti informazioni finanziarie principali sono state estratte dai bilanci consolidati sottoposti a revisione contabile di GSG per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2020 e per i tre mesi chiusi al 30 giugno 2022 e al 30 giugno 2021. Il bilancio consolidato di GSG è redatto in conformità ai principi contabili generalmente accettati negli Stati Uniti.				
<b>Informazioni sintetiche - conto economico</b>				
(in milioni di USD, ad eccezione degli importi delle azioni)	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 (sottoposto)	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2020	Tre mesi chiusi al 30 giugno 2022 (non	Tre mesi chiusi al 30 giugno 2021 (non

	a revisione contabile)	(sottoposto a revisione contabile)	sottoposto a revisione)	sottoposto a revisione)
Informazioni ricavate dal conto economico				
Margine di interesse	6.470	4.751	1.734	1.629
Commissioni e spese	3.619	3.548	1.073	833
Accantonamento per perdite su crediti	357	3.098	667	(92)
Totale ricavi netti	59.339	44.560	11.864	15.388
Utili al lordo delle imposte	27.044	12.479	3.544	6.840
Utile netto applicabile agli azionisti ordinari	21.151	8.915	2.786	5.347
Utile per azione ordinaria (base)	60,25	24,94	7,81	15,22
Informazioni sintetiche – stato patrimoniale				
(in milioni di USD)	Al 31 dicembre 2021 (sottoposto a revisione contabile)	Al 31 dicembre 2020 (sottoposto a revisione contabile)	Al 30 giugno 2022 (non sottoposto a revisione)	
Totale attività	1.463.988	1.163.028	1.601.224	
Debiti non garantiti, esclusi i prestiti subordinati	287.642	251.247	294.848	
Prestiti subordinati	13.405	15.104	13.211	
Crediti verso clienti e altri crediti	160.673	121.331	163.251	
Debiti verso clienti e altri debiti	251.931	190.658	279.984	
Totale passivo e patrimonio netto	1.463.988	1.163.028	1.601.224	
(in percentuale)				
Coefficiente patrimoniale di capitale primario di classe 1 (CET 1) (Standardizzato)	14,2	14,7	14,2	
Coefficiente patrimoniale di capitale di classe 1 (Tier 1) (Standardizzato)	15,8	16,7	15,7	
Coefficiente patrimoniale totale (Standardizzato)	17,9	19,5	18,0	
Coefficiente patrimoniale di capitale primario di classe 1 (CET 1) (Avanzato)	14,9	13,4	14,3	
Coefficiente patrimoniale di capitale di classe 1 (Avanzato)	16,5	15,2	15,9	
Coefficiente patrimoniale totale (Avanzato)	18,3	17,4	17,7	

Coefficiente di leva finanziaria di classe 1 (Tier 1)	7,3	8,1	7,0
<p><b>Riserve nella relazione di revisione sulle informazioni finanziarie storiche:</b> Non applicabile; nella relazione di revisione di GSG sulle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati non sono presenti riserve.</p>			
<p><b>Fattori di rischio associati al Garante:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>GSG è la <i>holding</i> del gruppo di società che comprende Goldman Sachs. Goldman Sachs è una società leader a livello mondiale nel settore dell'investment banking, dei titoli e della gestione degli investimenti, che si trova ad affrontare una serie di rischi significativi che possono influire sulla capacità di GSG di adempiere ai propri obblighi in materia di titoli, compresi i rischi di mercato e di credito, i rischi di liquidità, le attività commerciali e i rischi del settore, i rischi operativi e i rischi legali, normativi e di reputazione.</li> <li>Gli investitori sono esposti al rischio di credito della GSG e delle sue controllate in quanto il patrimonio della GSG è costituito principalmente da partecipazioni nelle sue controllate. Il diritto di GSG, in qualità di azionista, di beneficiare di qualsiasi distribuzione del patrimonio di una delle sue controllate in caso di liquidazione della controllata o in altro modo è subordinato ai creditori delle controllate di GSG. Di conseguenza, la capacità degli investitori di trarre vantaggio da qualsiasi distribuzione di attività di una qualsiasi delle controllate di GSG al momento della liquidazione della controllata o in altro modo è subordinata ai creditori delle controllate di GSG. La liquidazione o meno di una controllata della GSG può comportare la responsabilità della GSG per gli obblighi della controllata, il che potrebbe ridurre i suoi attivi disponibili per soddisfare gli obblighi derivanti dalla garanzia.</li> </ul>			
<p><b>Quali sono i rischi principali che sono specifici per gli Strumenti Finanziari?</b></p>			
<p><b>Fattori di rischio associati agli Strumenti Finanziari:</b> Gli Strumenti Finanziari sono soggetti ai seguenti principali rischi:</p> <p>Il valore ed il prezzo stimato dei Vostri Strumenti Finanziari (se del caso) in qualsiasi momento dipenderanno da molti fattori che non potranno essere prevedibili.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Il prezzo di mercato dei Vostri Strumenti Finanziari prima della scadenza può essere significativamente inferiore al prezzo di acquisto pagato. Di conseguenza, se vendete i Vostri Strumenti Finanziari prima della data di rimborso prevista, potreste ricevere molto meno dell'importo investito inizialmente.</li> <li>I Vostri Strumenti Finanziari possono essere rimborsati in alcune circostanze straordinarie indicate nelle condizioni degli Strumenti Finanziari prima della scadenza prevista e, in tal caso, l'importo del rimborso anticipato pagato a voi potrebbe essere inferiore all'importo che avete pagato per gli Strumenti Finanziari. In alcune circostanze, tale importo del rimborso anticipato potrebbe essere zero.</li> </ul> <p><b>Rischi relativi a determinate caratteristiche degli Strumenti Finanziari:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>I termini e le condizioni dei Vostri Strumenti Finanziari prevedono che gli Strumenti Finanziari siano soggetti ad un <i>cap</i>. Pertanto, la Vostra capacità di partecipare in qualsiasi cambiamento nel valore dell'Attività Sottostante per tutta la durata degli Strumenti Finanziari sarà limitata, a prescindere da quanto il prezzo dell'Attività Sottostante sia superiore al livello del <i>cap</i> nel corso della vita degli Strumenti Finanziari. Di conseguenza, il rendimento sui Vostri Strumenti Finanziari potrebbe essere significativamente inferiore a quello che sarebbe stato se aveste acquistato l'Attività Sottostante direttamente.</li> </ul> <p><b>Rischi relativi all'Attività Sottostante:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><u>Il valore ed il rendimento dei Vostri Strumenti Finanziari dipendono dall'andamento dell'Attività Sottostante.</u> Il rendimento dei Vostri Strumenti Finanziari dipende dall'andamento dell'Attività Sottostante. Il livello</li> </ul>			

dell'Attività Sottostante può essere soggetto nel tempo a modifiche imprevedibili. Questo grado di cambiamento è noto come "volatilità". La volatilità dell'Attività Sottostante può essere condizionata da eventi nazionali ed internazionali di natura finanziaria, politica, militare o economica, incluse azioni governative, o da azioni da parte dei partecipanti al mercato rilevante. Uno qualunque di questi eventi o azioni può influenzare negativamente il valore ed il rendimento degli Strumenti Finanziari. La volatilità non implica una direzione del livello dell'Attività Sottostante, anche se un'Attività Sottostante che è più volatile è più probabile che aumenti o diminuisca di valore più spesso e/o in misura maggiore rispetto ad una che è meno volatile.

- L'andamento passato dell'Attività Sottostante non è indicativo dell'andamento futuro. Non dovete considerare informazioni relative all'andamento passato dell'Attività Sottostante come indicative del *range*, delle tendenze, o delle fluttuazioni dell'Attività Sottostante che possano verificarsi in futuro. L'Attività Sottostante può avere un andamento diverso (o uguale) rispetto al passato, e ciò può avere un significativo effetto negativo sul valore e sul rendimento dei Vostri Strumenti Finanziari.
- Gli indici azionari sono composti da un portafoglio sintetico di azioni, e pertanto, l'andamento dell'Indice dipende da fattori macroeconomici relativi alle azioni sottostanti tali Indice, quali livelli di interesse e prezzo sui mercati dei capitali, andamenti valutari e fattori politici così come da fattori specifici relativi alle società quali utili, posizione di mercato, situazione di rischio, struttura azionaria e politica di distribuzione, così come pure dalla composizione dell'indice, che può variare nel tempo.

#### INFORMAZIONI CHIAVE SULL'OFFERTA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI AL PUBBLICO E/O SULL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI SU DI UN MERCATO REGOLAMENTATO

##### A quali condizioni e con quale tempistica posso investire nello Strumento Finanziario?

###### **Regolamento dell'offerta:**

Un'offerta degli Strumenti Finanziari può essere effettuata dal Collocatore con procedura diversa da quanto previsto ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento Prospetti UE, nella Repubblica Italiana (la "**Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico**"), durante il periodo che inizia il 14 ottobre 2022 (compreso) e termina il 27 ottobre 2022 (compreso) (il "**Periodo di Offerta**"), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta sul Primario.

Gli Strumenti Finanziari possono essere collocati nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico al di fuori della sede legale o dalle dipendenze del Collocatore ("**offerta fuori sede**"), mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede in conformità all'articolo 30 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive modifiche (il "**Testo Unico della Finanza**") dal 14 ottobre 2022 (compreso) fino al 27 ottobre 2022 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta.

Ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza, gli effetti della sottoscrizione eseguita "fuori sede" sono sospesi per un periodo di sette giorni dalla data di sottoscrizione. Durante tale periodo, gli investitori hanno il diritto di recedere dalla sottoscrizione senza che sia applicata alcuna commissione o penale, mediante semplice preavviso al Collocatore.

Il prezzo di offerta è di EUR 1.000 per Strumento Finanziario.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di aumentare il numero degli Strumenti Finanziari da emettere durante il Periodo di Offerta.

L'offerta degli Strumenti Finanziari è condizionata alla loro emissione ed è subordinata all'ammissione alla negoziazione degli Strumenti Finanziari sul Mercato EuroTLX (che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE relativa ai Mercati degli Strumenti Finanziari) entro la Data di Emissione, ossia il 7 novembre 2022. Come tra il Collocatore e i suoi clienti, le offerte degli Strumenti Finanziari sono inoltre soggette alle condizioni che possono essere concordate tra loro e/o come specificato negli accordi in essere tra di loro.

**Stima delle spese addebitate all'investitore dall'Emittente/offrente:** Una commissione di collocamento per Strumento Finanziario del 3,10 per cento (3,10%) del Prezzo di Emissione sarà corrisposta dall'Emittente al Collocatore in relazione al numero complessivo degli Strumenti Finanziari collocati da tale Collocatore.

Il Prezzo di Emissione includerà inoltre: (i) costi relativi al mantenimento delle condizioni dell'offerta dovuti all'Emittente, pari allo 0,26% del Prezzo di Emissione; (ii) commissioni di strutturazione dovuti all'Emittente, pari allo 0,20% del Prezzo di Emissione; e (iii) altri costi di strutturazione dovuti all'Emittente, pari allo 0,04% del Prezzo di Emissione.

#### **Chi è l'offerente e/o il soggetto richiedente l'ammissione alle negoziazioni?**

Si veda il precedente punto intitolato "Offerente(i) Autorizzato(i)".

L'Emittente richiederà l'ammissione alla negoziazione degli Strumenti Finanziari sul Mercato EuroTLX.

#### **Perché viene prodotto il Prospetto?**

**Ragioni per l'offerta o dell'ammissione a negoziazione su un mercato regolamentato, importo degli incassi netti attesi e uso degli incassi:** L'importo degli incassi netti dell'offerta saranno usati dall'Emittente per procurare fondi aggiuntivi alle proprie attività e per scopi societari generali (i.e., a fini di profitto e/o a copertura di certi rischi).

**Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo:** L'offerta degli Strumenti Finanziari non è soggetta ad un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.

#### **Conflitti significativi relativi all'emissione/offerta:**

Saranno pagate commissioni al Collocatore.

L'Emittente è soggetto a numerosi conflitti di interesse tra i propri interessi e quelli dei portatori degli Strumenti Finanziari, inclusi: (a) rispetto a certi calcoli e decisioni, ci potrebbe essere una differenza di interesse tra gli investitori e l'Emittente, (b) nel normale corso delle proprie attività l'Emittente (o sue società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo) possono compiere operazioni per proprio conto e possono concludere operazioni di copertura rispetto agli Strumenti Finanziari o derivati collegati, che possono influenzare il prezzo di mercato, liquidità o valore degli Strumenti Finanziari, e (c) l'Emittente (o sue società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo) possono avere informazioni confidenziali in relazione all'Attività Sottostante o qualsiasi strumento derivativo che ad essa(e) si riferiscono, ma che l'Emittente non ha alcun obbligo (o sia allo stesso proibito) di rendere pubbliche.