

NUOVE OBBLIGAZIONI GOLDMAN SACHS TASSO FISSO 6,50% E MOBILE INVERSO IN EURO

Cedola fissa*	Cedola variabile*
6,50% p.a.	6,00% - 1,5x Euribor 3 mesi minimo 1,50% p.a. e massimo 6,00% p.a.
i primi due anni	dal terzo anno alla Data di Scadenza

* Cedola annua da intendersi al lordo degli oneri fiscali applicabili.



Le nuove **Obbligazioni Goldman Sachs Tasso Fisso 6,50% e Mobile Inverso in Euro con durata 10 anni**, offrono agli investitori un flusso cedolare annuale fisso pari a 6,50% p.a. per i primi due anni e flussi cedolari annuali variabili pari alla differenza tra 6,00% e una volta e mezzo il tasso di riferimento Euribor 3 mesi, con un minimo di 1,50% p.a. e con un massimo di 6,00% p.a. A scadenza è previsto il rimborso integrale del valore nominale pari a EUR 1.000 per ciascuna Obbligazione.

Le Obbligazioni sono soggette al **rischio di credito dell'Emittente e del Garante**. Nel caso in cui l'Emittente o il Garante non siano in grado di adempiere agli obblighi connessi alle Obbligazioni, gli investitori potrebbero perdere in parte o del tutto il capitale investito.

È possibile acquistare le Obbligazioni sul Mercato Telematico delle Obbligazioni di Borsa Italiana S.p.A. (MOT, segmento EuroMOT) attraverso la propria banca di fiducia, online banking e/o piattaforma di trading online.

Prima dell'adesione leggere il prospetto di base redatto ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento Prospetti, approvato dalla Luxembourg Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in data 13 gennaio 2023 e notificato ai sensi di legge alla CONSOB in data 13 gennaio 2023 (il "Prospetto di Base"), unitamente a ogni supplemento al Prospetto di Base, ed in particolare considerare i fattori di rischio ivi contenuti; i final terms datati 27 giugno 2023 relativi alle Obbligazioni (le "Condizioni Definitive") redatti ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento Prospetti; il documento contenente le informazioni chiave (KID) relative alle Obbligazioni. Le Condizioni Definitive, il Prospetto di Base e il KID sono disponibili sul sito www.goldman-sachs.it. L'approvazione del prospetto non deve essere intesa come un'approvazione dei titoli offerti.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Potenziali Vantaggi

- **Cedole:** gli investitori riceveranno una cedola fissa annuale per i primi due anni dalla Data di Emissione. Dal terzo anno fino alla Data di Scadenza, l'Emittente corrisponderà cedole annuali variabili lorde legate alla differenza tra 6,00% e una volta e mezzo il tasso di riferimento Euribor 3 mesi con valore minimo pari a 1,50% p.a. lordo e valore massimo pari a 6,00% p.a. lordo. In uno scenario in cui tale differenza assuma un valore inferiore a 1,50%, la cedola annuale variabile lorda risulterà pari a tale valore minimo (ovvero 1,50% lordo, 1,11% netto¹).
- **Capitale a scadenza:** gli investitori riceveranno a scadenza un ammontare pari al 100% del Valore Nominale delle Obbligazioni, fermo restando il rischio di credito dell'Emittente e del Garante.

Potenziali Svantaggi

- **Gli investitori sono esposti al rischio di credito dell'Emittente e del Garante.** Nel caso in cui l'Emittente o il Garante non siano in grado di adempiere agli obblighi connessi alle Obbligazioni, gli investitori potrebbero perdere in parte o del tutto il capitale investito.
- **Cedole:** gli investitori riceveranno due cedole fisse annuali alla fine dei primi due anni dalla Data di Emissione. Tali cedole non sono legate alla differenza tra 6,00% e una volta e mezzo il tasso di riferimento (Euribor 3 mesi), pertanto qualora tale differenza dovesse essere superiore all'ammontare delle cedole fisse gli investitori non ne beneficerebbero. Dal 27 giugno 2026 e fino alla Data di Scadenza (inclusa), l'Emittente corrisponderà cedole annuali variabili lorde legate alla differenza tra 6,00% e una volta e mezzo il tasso di riferimento (Euribor 3 mesi), con valore minimo pari a 1,50% lordo e valore massimo pari a 6,00% lordo. In uno scenario in cui tale differenza assuma un valore superiore al 6,00%, la cedola annuale variabile lorda risulterà pari a tale valore massimo (ovvero 6,00% lordo, 4,44% netto¹), pertanto gli investitori non ne beneficerebbero.

CARTA D'IDENTITÀ

EMITTENTE

Goldman Sachs Finance Corp International Ltd, Jersey

GARANTE

The Goldman Sachs Group, Inc., Delaware, USA

RATING GARANTE

A2 (Moody's) / BBB+ (S&P) / A (Fitch)

DATA DI EMISSIONE

27 giugno 2023

DATA DI SCADENZA

27 giugno 2033

AMMONTARE DI EMISSIONE

EUR 80.000.000. L'Emittente si riserva il diritto di diminuire in ogni momento l'ammontare emesso cancellando il relativo ammontare di Obbligazioni che non risultassero ancora acquistate dagli investitori. Avviso di tale cancellazione delle Obbligazioni verrà dato sul sito di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it).

VALORE NOMINALE

1.000 EUR

CODICE ISIN

XS2482780561

RIMBORSO A SCADENZA

100% del valore nominale

* Cedola annua da intendersi al lordo degli oneri fiscali applicabili.

¹ L'aliquota di imposta italiana applicabile sui proventi derivanti dalle Obbligazioni, e vigente al momento dell'emissione, è pari al 26%. L'ammontare di tale imposta potrebbe variare nel tempo.

NUOVE OBBLIGAZIONI GOLDMAN SACHS TASSO FISSO 6,50% E MOBILE INVERSO IN EURO



Cedola fissa*

6,50% p.a.

i primi due anni

Cedola variabile*

6,00% - 1,5x Euribor 3 mesi
minimo 1,50% p.a. e massimo 6,00% p.a.

dal terzo anno alla Data di Scadenza

* Cedola annua da intendersi al lordo degli oneri fiscali applicabili.

- Gli investitori riceveranno il 100% del Valore Nominale in Euro solo nel caso in cui le Obbligazioni siano detenute fino a scadenza, fermo restando il rischio di credito dell'Emittente e del Garante. Inoltre, il prezzo di mercato nella valuta di denominazione delle Obbligazioni (Euro) potrebbe variare nel tempo sulla base di vari fattori, tra i quali i tassi di interesse nel mercato, il merito creditizio dell'Emittente e del Garante e il livello di liquidità.

Fattori di rischio

Il presente documento non contiene una descrizione completa di tutti i rischi relativi alle Obbligazioni. Si invitano gli investitori a leggere attentamente i fattori di rischio contenuti nella sezione "Risk Factors" del Prospetto di Base.

- **Rischio di credito:** quando acquistano una Obbligazione, gli investitori sono esposti al rischio che l'Emittente e il Garante falliscano o siano comunque non in grado di effettuare i pagamenti relativi alle cedole ed al rimborso del capitale descritti in questo documento. Pertanto, nel caso in cui l'Emittente e il Garante non riescano o siano comunque non in grado di adempiere agli obblighi di pagamento ai sensi delle Obbligazioni, gli investitori potrebbero perdere fino all'intero capitale investito.
- **Rischio relativo alla vendita delle Obbligazioni prima della scadenza:** ove l'investitore venda le Obbligazioni prima della scadenza il prezzo delle stesse potrebbe essere significativamente inferiore sia rispetto all'ammontare di rimborso descritto in questo documento che rispetto al prezzo di emissione o al prezzo pagato per tali Obbligazioni. Infatti tali prezzi, nella valuta di denominazione (Euro), dipendono da vari fattori, tra i quali i tassi di interesse sul mercato, il merito creditizio dell'Emittente e del Garante e il livello di liquidità. Inoltre, si prega di notare che il rendimento delle Obbligazioni dipenderà anche dal prezzo di acquisto e dal prezzo di vendita (se effettuata prima della scadenza) delle stesse sul mercato.
- **Rischio di liquidità:** potrebbe non svilupparsi un mercato secondario liquido per le Obbligazioni. Un investitore deve essere preparato a detenere le Obbligazioni fino alla scadenza. L'Emittente potrebbe, ma non è obbligato a, negoziare le Obbligazioni per sviluppare un mercato. Nel caso in cui faccia ciò, potrebbe cessare in qualsiasi momento, senza darne avviso.

Tassazione

L'aliquota di imposta italiana applicabile sui proventi derivanti dalle Obbligazioni, e vigente al momento dell'emissione, è pari al 26%. L'ammontare di tale imposta potrebbe variare nel tempo. Il trattamento fiscale potrebbe variare nel tempo e dipende dalla situazione individuale di ciascun investitore; l'investitore è invitato a consultare i propri consulenti fiscali. Non è possibile prevedere eventuali modifiche all'attuale regime fiscale e alla relativa interpretazione da parte dell'autorità competente, che possono incidere, anche sensibilmente, sul rendimento netto dell'investimento.

1 L'aliquota di imposta italiana applicabile sui proventi derivanti dalle Obbligazioni, e vigente al momento dell'emissione, è pari al 26%. L'ammontare di tale imposta potrebbe variare nel tempo.

CEDOLE

Cedole fisse annuali pari a 6,50% lordo (4,81% netto¹) corrisposte alla fine dei primi due anni dalla Data di Emissione. Cedole annuali variabili lorde, con valore minimo 1,50% lordo (1,11% netto¹) e valore massimo 6,00% lordo (4,44% netto¹) pari alla differenza tra 6,00% e una volta e mezzo il tasso Euribor 3 mesi corrisposte a partire dal 27 giugno 2026 fino alla Data di Scadenza. Le cedole annuali variabili lorde sono legate alla differenza tra 6,00% e una volta e mezzo il tasso di riferimento Euribor 3 mesi. In uno scenario in cui tale differenza assuma un valore inferiore al 1,50%, la cedola annuale variabile lorda risulterà pari a tale valore minimo (ovvero 1,50% lordo, 1,11% netto¹). Viceversa, in uno scenario in cui tale differenza assuma un valore pari o superiore al 6,00%, la cedola annuale variabile lorda risulterà pari a tale valore massimo (ovvero 6,00% lordo, 4,44% netto¹). Il rendimento delle Obbligazioni dipenderà anche dal prezzo di acquisto e dal prezzo di vendita (se effettuata prima della scadenza) delle stesse sul mercato. Tali prezzi, nella valuta di denominazione, dipendono da vari fattori, tra i quali i tassi di interesse sul mercato, il merito creditizio dell'Emittente e del Garante e il livello di liquidità, potrebbero differire anche sensibilmente rispettivamente dal prezzo di emissione e dall'ammontare del rimborso.

DATE DI PAGAMENTO DELLE CEDOLE

Il 27 giugno 2024 e il 27 giugno 2025 per le cedole fisse. Il 27 giugno di ogni anno a partire dal 27 giugno 2026 fino alla Data di Scadenza (inclusa) per le cedole variabili. La prima Data di Pagamento delle cedole sarà il 27 giugno 2024.

Disclaimer. Le Obbligazioni non sono destinate alla vendita negli Stati Uniti o a U.S. persons e la presente comunicazione non può essere distribuita negli Stati Uniti o a U.S. persons. Prima di investire, i potenziali investitori dovranno considerare l'adeguatezza al proprio profilo di investimento e, in caso necessario, consultare i propri consulenti fiscali, legali e finanziari nonché leggere attentamente i documenti per la quotazione.

Senza il nostro preventivo consenso scritto, nessuna parte di questo materiale può essere (i) copiata, fotocopiata o duplicata in qualsiasi forma e con qualsiasi mezzo o (ii) ridistribuita.

© Goldman Sachs, 2023. Tutti i diritti sono riservati.



GLOBAL BANKING & MARKETS