

NUOVE OBBLIGAZIONI GOLDMAN SACHS TASSO FISSO 7,40% E MOBILE IN EURO



I primi tre anni	Dal quarto anno alla Data di Scadenza
Cedola fissa* 7,40% p.a.	Cedola variabile* Euribor 3 mesi min 0,00% p.a.; max 7,40% p.a.

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

Le nuove **Obbligazioni Goldman Sachs Tasso Fisso 7,40% e Mobile in Euro con durata 10 anni**, offrono agli investitori un flusso cedolare annuale fisso pari a 7,40% p.a. per i primi tre anni e flussi cedolari annuali variabili pari al tasso di riferimento Euribor 3 mesi con un minimo di 0,00%¹ p.a. e con un massimo di 7,40%¹ 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**. Nel caso in cui l'Emittente non sia 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 14 aprile 2023 e notificato ai sensi di legge alla CONSOB in data 14 aprile 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 23 ottobre 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.

Potenziati Vantaggi

- **Cedole:** gli investitori riceveranno una cedola fissa annuale alla fine dei primi tre anni dalla Data di Emissione. Dal quarto anno fino alla Data di Scadenza, l'Emittente corrisponderà cedole annuali variabili lorde legate all'andamento del tasso di riferimento (Euribor 3 mesi) con valore minimo pari a 0,00% p.a. e valore massimo pari a 7,40% p.a. lordo. In uno scenario in cui il tasso di riferimento assuma un valore inferiore a 0,00%, la cedola annuale variabile lorda risulterà pari a tale valore minimo (ovvero 0,00%¹).
- **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.

Potenziati Svantaggi

- Gli investitori sono esposti al rischio di credito dell'Emittente. Nel caso in cui l'Emittente non sia 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 tre cedole fisse annuali alla fine dei primi tre anni dalla Data di Emissione. Tali cedole non sono legate all'andamento del tasso Euribor 3 mesi, pertanto qualora tale tasso di riferimento dovesse essere superiore all'ammontare delle cedole fisse gli investitori non ne beneficerebbero. Dal 24 ottobre 2027 e fino alla Data di Scadenza (inclusa), l'Emittente corrisponderà cedole annuali variabili lorde legate all'andamento del tasso di riferimento (Euribor 3 mesi), con valore minimo pari a 0,00% e valore massimo pari a 7,40% lordo. In uno scenario in cui il tasso di riferimento assuma un valore superiore al 7,40%, la cedola annuale variabile lorda risulterà pari a tale valore massimo (ovvero 7,40% lordo, 5,476% netto¹), pertanto gli investitori non ne beneficerebbero.
- Gli investitori riceveranno il 100% del Valore Nominale in Euro solo nel caso in cui le

CARTA D'IDENTITÀ

EMITTENTE

The Goldman Sachs Group, Inc., Delaware, USA

RATING

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

DATA DI EMISSIONE

24 ottobre 2023

DATA DI SCADENZA

24 ottobre 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

XS2567540294

RIMBORSO A SCADENZA

100% del valore nominale

CEDOLE

Cedola fissa annuale pari a 7,40% lordo (5,476% netto¹) corrisposta alla fine dei primi tre anni dalla Data di Emissione. Cedole annuali variabili lorde, con valore minimo 0,00% e

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 7,40% E MOBILE IN EURO



I primi tre anni	Dal quarto anno alla Data di Scadenza
Cedola fissa* 7,40% p.a.	Cedola variabile* Euribor 3 mesi min 0,00% p.a.; max 7,40% p.a.

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

Obbligazioni siano detenute fino a scadenza, fermo restando il rischio di credito dell'Emittente. 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 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 fallisca o sia 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 non riesca o sia 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 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.

valore massimo 7,40% lordo (5,476% netto¹) pari al tasso Euribor 3 mesi corrisposte a partire dal 24 ottobre 2027 fino alla Data di Scadenza. Le cedole annuali variabili lorde sono legate al tasso di riferimento Euribor 3 mesi. In uno scenario in cui il tasso di riferimento assuma un valore inferiore allo 0,00%, la cedola annuale variabile lorda risulterà pari a tale valore minimo (ovvero 0,00%¹). Viceversa, in uno scenario in cui il tasso di riferimento assuma un valore pari o superiore al 7,40%, la cedola annuale variabile lorda risulterà pari a tale valore massimo (ovvero 7,40% lordo, 5,476% 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 il livello di liquidità, potrebbero differire anche sensibilmente rispettivamente dal prezzo di emissione e dall'ammontare del rimborso.

DATE DI PAGAMENTO DELLE CEDOLE

Il 24 ottobre 2024, il 24 ottobre 2025 e il 24 ottobre 2026 per le cedole fisse. Il 24 ottobre di ogni anno a partire dal 24 ottobre 2027 fino alla Data di Scadenza (inclusa) per le cedole variabili. La prima Data di Pagamento delle cedole sarà 24 ottobre 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