

Final Terms No. 1062 to the Base Prospectus dated April 14, 2023, as supplemented



# The Goldman Sachs Group, Inc.

## Euro Medium-Term Notes, Series F

*Legal Entity Identifier (LEI): 784F5XWPLTWKTBV3E584*

EUR 80,000,000 Fixed Rate Notes due March 2037 (the "**Notes**")

### *Contractual Terms:*

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the General Note Conditions set forth in the Base Prospectus dated April 14, 2023, as it may be supplemented (the "**Base Prospectus**"), which is a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation. This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with such Base Prospectus. Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus.

The Base Prospectus is available for viewing at [www.luxse.com](http://www.luxse.com) and during normal business hours at the registered office of the Issuer, and copies may be obtained from the specified office of the Paying Agent in Luxembourg. These Final Terms are available for viewing at [www.luxse.com](http://www.luxse.com) and [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it).

A summary of the Notes is attached to these Final Terms.

<b>Tranche Number</b>	F-1062
<b>Face Amount (Aggregate Notional Amount)</b>	EUR 80,000,000
<b>Denomination</b>	EUR 100
<b>Minimum Investment</b>	EUR 100
<b>Type of Note</b>	Fixed Rate Series F Note
<b>Specified Currency</b>	Euro ("EUR")
<b>Trade Date</b>	February 23, 2024
<b>Original Issue Date</b>	March 1, 2024
<b>ISIN Code</b>	XS2708218800
<b>Common Code</b>	270821880
<b>Valoren Number</b>	132684672
<b>Stated Maturity Date</b>	March 1, 2037
<b>Original Issue Price</b>	100 per cent. of the Face Amount
<b>Net Proceeds to Issuer</b>	100 per cent. of the Face Amount
<b>Original Issue Discount</b>	Not Applicable

<b>Amount Payable at Maturity (Final Redemption Amount)</b>	100% of the Face Amount outstanding on the Stated Maturity Date
<b>Indexed (Participation) Notes:</b>	Not Applicable
<b>Yield to Maturity</b>	3.307692308% p.a.
<b>Interest Rate Note Provisions</b>	Applicable

**For all the Interest Payment Dates**

**Fixed Rate:** Applicable

See “General Note Conditions — Interest Rates — Fixed Rate Notes”

**Interest Rate:**

The Notes will bear interest as follows:

<b>For the Interest Periods related to the Interest Payment Dates originally scheduled for:</b>	<b>Interest Rate per annum:</b>
March 1, 2025	8.00% p.a.
March 1, 2026	8.00% p.a.
March 1, 2027	8.00% p.a.
March 1, 2028	3.00% p.a.
March 1, 2029	3.00% p.a.
March 1, 2030	2.00% p.a.
March 1, 2031	2.00% p.a.
March 1, 2032	1.75% p.a.
March 1, 2033	1.75% p.a.
March 1, 2034	1.50% p.a.
March 1, 2035	1.50% p.a.
March 1, 2036	1.25% p.a.
March 1, 2037	1.25% p.a.

**Interest Payment Dates:** March 1 of each year, beginning with March 1, 2025 and up to and including the Stated Maturity Date, subject to the Business Day Convention

**Day Count Fraction:** 30/360 (ISDA)

<b>Non-Scheduled Early Repayment Amount</b>	Par Plus Accrued
---	------------------

<b>Interest Commencement Date</b>	March 1, 2024
<b>Interest Payment Dates</b>	March 1 of each year, beginning with March 1, 2025 and up to and including the Stated Maturity Date, subject to the Business Day Convention
<b>Interest Period</b>	The period from and including an originally scheduled Interest Payment Date (or the Interest Commencement Date, in the case of the initial Interest Period) to but excluding the next succeeding originally scheduled Interest Payment Date (or the originally scheduled Stated Maturity Date, in the case of the final Interest Period)
<b>Calculation Basis</b>	Per Denomination
<b>Regular Record Dates</b>	1 Business Day(s)
<b>Additional Redemption Rights at the Option of the Issuer</b>	Applicable Your note will be redeemable at the Issuer's option on the Issuer's Redemption Dates specified in the table below at the corresponding Issuer's Redemption Amount:

<b>Issuer's Redemption Date(s)</b>	<b>Issuer's Redemption Amount</b>
Each Interest Payment Date from and including March 1, 2025 to and excluding the Stated Maturity Date	100.00 per cent. of the Face Amount plus accrued but unpaid interest to the applicable Issuer's Redemption Date

**Issuer's Redemption Notice Period:** Five (5) Business Days

<b>Repurchase at the Holder's Option</b>	Not Applicable
<b>Redemption Upon Change in Law</b>	Applicable
<b>Gross-up and Call in the Case of Tax Law Changes</b>	Not Applicable
<b>Non-Default Business Day</b>	Not Applicable
<b>Additional Business Centre</b>	None
<b>Business Day Convention</b>	Following, Unadjusted
<b>Final BDC Procedure</b>	Not Applicable
<b>Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility</b>	No. Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of meeting them the Notes may then be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper, and registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper. Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra-day credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.
<b>Form of Notes</b>	Registered global notes only, registered in the name of a nominee of a common depositary or safekeeper for Euroclear and Clearstream, Luxembourg
<b>Any Clearing System(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, société anonyme and</b>	Not Applicable

**the relevant  
identification number(s):**

**Calculation Agent** Goldman Sachs International

**Listing and Admission  
to Trading** Application will be made for the Notes to be listed on the official list of Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**") and admitted to trading on the *Mercato Telematico delle Obbligazioni* (the "**MOT**"), which is organized and managed by Borsa Italiana, with effect from on or around March 4, 2024

**Credit Ratings** The Notes to be issued have not been rated

**Interests of Natural and  
Legal Persons Involved  
in the Issue/Offer** Save for any fees payable to the Dealer, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer. The Dealer and its affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business.

**Section 871(m)** The Issuer has determined that the Notes will not be subject to withholding under Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code

**Postponement  
Following FX Disruption  
Event and Payments in  
USD** Applicable

---

Final Terms, dated February 29, 2024

The Notes have not been, and will not be, registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"). The Notes may not be offered or sold within the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons (as such terms are defined in Regulation S under the Securities Act). These Final Terms are not for use in, and may not be delivered to or inside, the United States.

## TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

**Offer Period:** Not Applicable

**Offer Price:** Not Applicable

**Conditions to which the offer is subject:** Not Applicable

**Description of the application process:** Not Applicable

**Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:** Not Applicable

**Details of the minimum and/or maximum amount of application:** Not Applicable

**Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:** Not Applicable

**Manner in and date on which results of the offer are to be made public:** Not Applicable

**Procedure for exercise of any right of preemption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:** Not Applicable

**Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:** Not Applicable

**Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:** Not Applicable

**Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:** Not Applicable

**Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:** Not Applicable

**Name(s) and address(es) of any paying agents and depository agents in each country:** Not Applicable

***Consent to use the Base Prospectus***

**Identity of financial intermediary(ies) that are allowed to use the Base Prospectus:** None

**Offer period during which subsequent resale or final placement of Notes by financial intermediaries can be made:** None

**Conditions attached to the consent:** None

## DISTRIBUTION

<b>Method of distribution:</b>	Non-syndicated
Name and address of Dealer:	Goldman Sachs International Plumtree Court 25 Shoe Lane London EC4A 4AU United Kingdom ("GSI")
<b>Non-exempt Offer:</b>	Not Applicable
<b>Reasons for the offer</b>	Not Applicable
<b>Estimated net proceeds:</b>	EUR 80,000,000
<b>Estimated total expenses:</b>	None
<b>Name(s) and address(es) of any paying agents and depository agents in each country:</b>	The Bank of New York Mellon, London Branch 160 Queen Victoria Street EC4V 4LA London UK  Banque Internationale à Luxembourg 69 route d'Esch L-2953 Luxembourg
<b>Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:</b>	Not Applicable
<b>Prohibition of Sales to UK Retail Investors:</b>	Not Applicable
<b>Public Offers in Switzerland:</b>	
<b>Prohibition of Offer to Private Clients in Switzerland:</b>	Not Applicable
<b>Swiss withdrawal right pursuant to article 63 para 5 FinSA :</b>	Not Applicable

## ISSUE-SPECIFIC SUMMARY OF THE SECURITIES

INTRODUCTION AND WARNINGS
<p>This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole, including any documents incorporated by reference. In certain circumstances, the investor could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the member states of the European Economic Area, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.</p>
<p><b>Securities:</b> Issue of EUR 80,000,000 Fixed Rate Notes due March 2037 (ISIN: XS2708218800) (the “Notes”).</p>
<p><b>Issuer:</b> The Goldman Sachs Group, Inc. (the “Issuer”). Its registered office is 200 West Street, New York, New York 10282, United States and its Legal Entity Identifier (“LEI”) is 784F5XWPLTWKTBV3E584.</p>
<p><b>Authorised Offeror(s):</b> Not Applicable.</p>
<p><b>Competent authority:</b> The Base Prospectus was approved on April 14, 2023 by the Luxembourg <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier</i> of 283 Route d’Arlon, 1150 Luxembourg (Telephone number: (+352) 26 25 1-1; Fax number: (+352) 26 25 1 – 2601; Email: <a href="mailto:direction@cssf.lu">direction@cssf.lu</a>).</p>
KEY INFORMATION ON THE ISSUER
Who is the Issuer of the securities?
<p><b>Domicile and legal form, law under which the Issuer operates and country of incorporation:</b> The Issuer is a Delaware corporation organized and existing under the Delaware General Corporation Law. Its Legal Entity Identifier (LEI) is 784F5XWPLTWKTBV3E584.</p>
<p><b>Issuer’s principal activities:</b> The Issuer is a bank holding company and a financial holding company regulated by the Board of Governors of the Federal Reserve System (Federal Reserve Board). The Issuer’s U.S. depository institution subsidiary, Goldman Sachs Bank USA (GS Bank USA), is a New York State-chartered bank. The Issuer is the parent holding company of the Goldman Sachs Group (the “Group”).</p> <p>As of December 2023, the Group had offices in over 41 countries and 49% of its headcount was based outside the Americas. The Group’s clients are located worldwide and the Group is an active participant in financial markets around the world. The Issuer is a publicly listed company on the New York Stock Exchange.</p> <p>The Issuer reports its activities in three business segments: Global Banking &amp; Markets, Asset &amp; Wealth Management and Platform Solutions.</p>
<p><b>Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom:</b></p> <p>As of February 27, 2023, BlackRock, Inc. beneficially owned 23,301,183 shares or 6.98% of the Issuer’s common stock, State Street Corporation beneficially owned 20,766,479 shares or 6.22% of the Issuer’s common stock, and The Vanguard Group beneficially owned 29,524,710 shares or 8.85% of the Issuer’s common stock.</p>
<p><b>Key directors:</b> The directors of the Issuer are David M. Solomon, M. Michele Burns, Drew G. Faust, Mark A. Flaherty, Kimberley D. Harris, Kevin R. Johnson, Ellen J. Kullman, Lakshmi N. Mittal, Adebayo O. Ogunlesi, Peter Oppenheimer, Jan E. Tighe, Jessica R. Uhl, David A. Viniar, and Mark O. Winkelman.</p>
<p><b>Statutory auditors:</b> The Issuer’s statutory auditor is PricewaterhouseCoopers LLP, of 300 Madison Ave, New York, NY 10017, United States.</p>
What is the key financial information regarding the Issuer?

The following key financial information has been extracted from the audited consolidated financial statements of the Issuer as of and for the years ended December 31, 2023 and December 31, 2022.

<b>Summary information – income statement</b>			
<b>(in USD millions)</b>	<b>For the year ended 31-12- (audited)</b>		
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
<b>Selected income statement data</b>			
Total non-interest revenues	39,903		39,687
Net revenues, including net interest income	46,254		47,365
Pre-tax earnings	10,739		13,486
<b>Summary information – balance sheet</b>			
<b>(in USD millions)</b>	<b>As of 31-12 (audited)</b>		
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Total assets	1,641,594		1,441,799
Total liabilities	1,524,689		1,324,610
Total shareholders' equity	116,905		117,189
<b>Summary information – cash flow</b>			
<b>(in USD millions)</b>	<b>For the year ended 31-12- (audited)</b>		
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	
Cash flows from operating activities	(12,587)		8,708
Cash flows from financing activities	27,800		59,602
Cash flows from investing activities	(17,312)		(75,960)
<b>Qualifications in audit report on historical financial information:</b> Not Applicable; there are no qualifications in the audit report of the Issuer on its historical financial information.			
<b>What are the key risks that are specific to the Issuer?</b>			
In purchasing Notes, investors assume the risk that the Issuer may become insolvent or otherwise be unable to make all payments due in respect of the Notes. The Group is a leading global investment banking, securities and investment management group and faces a variety of significant risks which may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Notes, including market and credit risks, liquidity risks, business activities and industry risks, operational risks and legal, regulatory and reputational risks.			



## KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

### What are the main features of the securities?

**Type and class of securities being offered and security identification number(s):** The Notes are cash settlement securities in the form of notes.

The Notes will be cleared through Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking S.A.

The issue date of the Notes is March 1, 2024 (the “**Original Issue Date**”). The issue price of the Notes is 100 per cent. of the aggregate nominal amount of the Notes (the “**Issue Price**”).

ISIN: XS2708218800; Common Code: 270821880.

**Currency, denomination, number of securities issued and term of the securities:** The currency of the Notes will be Euro (the “**Settlement Currency**” or “**EUR**”). The specified denomination per Note is EUR 100. The aggregate nominal amount of the Notes is EUR 80,000,000.

**Maturity Date:** March 1, 2037. This is the date on which the Notes are scheduled to be redeemed subject to adjustment in accordance with the terms and conditions and subject to any early redemption of the Notes.

#### **Rights attached to the securities:**

The Notes will give each investor the right to receive a return, together with certain ancillary rights such as the right to receive notice of certain determinations and events. The return on the Notes will comprise (i) payment of Interest, (ii) the Issuer’s redemption amount (if we exercise our option to redeem your Note), (iii) the non-scheduled early repayment amount(s) (if an early redemption event occurs) and (iv) (unless otherwise early redeemed) the final redemption amount payable on the Maturity Date.

**Interest:** The Notes will pay interest on the interest payment dates, which are annually, on March 1 of each year, commencing on March 1, 2025 and up to and including the Maturity Date.

The Notes will bear interest as follows:

For the Interest Periods related to the Interest Payment Dates originally scheduled for:	Interest Rate per annum:
March 1, 2025	8.00% p.a.
March 1, 2026	8.00% p.a.
March 1, 2027	8.00% p.a.
March 1, 2028	3.00% p.a.
March 1, 2029	3.00% p.a.
March 1, 2030	2.00% p.a.
March 1, 2031	2.00% p.a.
March 1, 2032	1.75% p.a.
March 1, 2033	1.75% p.a.
March 1, 2034	1.50% p.a.
March 1, 2035	1.50% p.a.
March 1, 2036	1.25% p.a.
March 1, 2037	1.25% p.a.

**Early Redemption and Repayment:**

*Redemption at the Option of The Goldman Sachs Group, Inc.*

Applicable; your Note will be redeemable at the Issuer's option on the Issuer's Redemption Dates specified in the table below at the corresponding Issuer's Redemption Amount:

<b>Issuer's Redemption Date(s)</b>	<b>Issuer's Redemption Amount</b>
Each Interest Payment Date from and including March 1, 2025 to and excluding the Stated Maturity Date	100.00 per cent. of the Face Amount plus accrued but unpaid interest to the applicable Issuer's Redemption Date

**Issuer's Redemption Notice Period:** Five (5) Business Days

*Repayment at the Option of the Holder*

Not applicable; the Notes are not redeemable at the option of the holder.

*Redemption Upon Change in Law*

The Issuer may redeem, as a whole but not in part, any outstanding Notes, if at any time on or after the settlement date, as a result of (i) the adoption of or any change in any applicable law or regulation or (ii) the promulgation of or any change in the interpretation of any court, tribunal or regulatory authority with competent jurisdiction of any applicable law or regulation, the calculation agent determines that the Issuer and/or any of its affiliates will incur a materially increased cost in performing its obligations under the Notes or if such performance becomes illegal, in whole or in part. In such cases, the non-scheduled early repayment amount payable on such unscheduled early redemption shall be 100 per cent. of the Face Amount plus accrued but unpaid interest.

**Final redemption amount:** Unless previously redeemed, or purchased and cancelled, the Notes will be redeemed by payment of the Amount Payable at Maturity (Final Redemption Amount) on the maturity date. The Amount Payable at Maturity is 100% of the Face Amount, which is an amount of EUR 80,000,000 together with interest accrued but unpaid to the repayment date.

**Governing law:** The Notes will be governed by New York law.

**Status of the securities:** The Notes will rank pari passu with all other unsecured and unsubordinated indebtedness of The Goldman Sachs Group, Inc.

**Description of restrictions on free transferability of the securities:** Not applicable. There are no restrictions on the free transferability of the Notes. Sales and resales of the Notes may be subject to restrictions arising under the laws of various jurisdictions.

**Where will the securities be traded?**

Application will be made for the Notes to be listed on the official list of Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**") and admitted to trading on the Mercato Telematico delle Obbligazioni (the "**MOT**"), which is organized and managed by Borsa Italiana, with effect from on or around March 4, 2024.

**What are the key risks that are specific to the securities?**

**Risk factors associated with the securities:** The Notes are subject to the following key risks:

- The market price of any Notes we may issue may be influenced by many unpredictable factors and if you buy a Note and sell it prior to the stated maturity date, you may receive less than the face amount of your Note.
- Changes in interest rates are likely to affect the market price of any Notes we may issue.
- Any Notes we may issue may not have an active trading market; the aggregate nominal amount outstanding at any given time may be significantly less than that outstanding on the issue date, and this could have a negative impact on your ability to sell the Notes in the secondary market.
- Changes in our credit ratings may affect the market price of a Note.
- There are also risks associated with Notes payable in or linked to currencies other than U.S. dollars.

- Sales and issuances of Notes in Italy through the MOT may be on terms and subject to conditions that differ from typical offers of debt securities in Italy, including in certain cases the condition that the Notes be approved for admission to trading on the MOT by Borsa Italiana and the right of the Goldman Sachs Group, Inc. to terminate the offer prior to issuance.
- Holders of the Issuer's Notes could be at greater risk for being structurally subordinated if the Issuer sells or transfers its assets substantially as an entirety to one or more of its subsidiaries.
- The Notes we may issue are not insured by the Federal Deposit Insurance Corporation.
- If we redeem your Notes or there is an adjustment upon a change in law, you may receive less than your initial investment.

**KEY INFORMATION ON THE OFFER OF THE SECURITIES TO THE PUBLIC AND/OR THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET**

**Under which conditions and timetable can I invest in this Security?**

**Terms and conditions of the offer:** The Notes are not being publicly offered.

**Estimated expenses charged to the investor by the Issuer/offeree:**

Not Applicable - No expenses will be charged to investors by the Issuer or an offeror.

**Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?**

The Issuer is the entity requesting for the admission to trading of the Notes.

**Why is the Prospectus being produced?**

**Reasons for the offer, estimated net proceeds and use of proceeds:** We intend to use the net proceeds from the sale of the Notes to provide additional funds for our operations and for other general corporate purposes.

**Underwriting agreement on a firm commitment basis:** The offer of the Notes is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.

**Material conflicts pertaining to the issue/offer:**

The Issuer is subject to a number of conflicts of interest between its own interests and those of holders of Notes, including: (a) distributors or other entities involved in the offer or listing of the Notes may have potential conflicts of interest; (b) our business activities may create conflicts of interest between you and us; and (c) as calculation agent, Goldman Sachs International will have the authority to make determinations that could affect when the Note matures and the amount payable at maturity.

## NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

### INTRODUZIONE E AVVERTENZE

La presente Nota di Sintesi va letta come un'introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione di investire nelle Notes dovrebbe essere basata su una considerazione del Prospetto di Base nel suo complesso, compresi tutti i documenti incorporati tramite riferimento. In determinate circostanze, l'investitore potrebbe perdere tutto o parte del capitale investito. Qualora sia proposta un'azione legale avente ad oggetto le informazioni contenute nel Prospetto di Base dinanzi un tribunale, l'investitore ricorrente potrebbe, ai sensi di legge nazionale degli Stati membri dello Spazio Economico Europeo, essere tenuto a sostenere i costi di traduzione del Prospetto di Base 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 di Base oppure se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base, non contenga informazioni chiave che possano aiutare l'investitore a decidere se investire o meno nelle Notes.

**Strumenti Finanziari:** Emissione di EUR 80.000.000 Notes a Tasso Fisso, con scadenza marzo 2037 (ISIN: XS2708218800) (le "Notes").

**Emittente:** The Goldman Sachs Group, Inc. (l'"Emittente"). La sua sede legale è 200 West Street, New York, New York 10282, Stati Uniti e il suo Legal Entity Identifier (identificativo dell'entità giuridica, "LEI") è 784F5XWPLTWKTBV3E584.

**Offerente Autorizzato:** Non Applicabile.

**Autorità Competente:** Il Prospetto di Base è stato approvato in data 14 aprile 2023 dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (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: direction@cssf.lu).

### INFORMAZIONI CHIAVE RIGUARDANTI L'EMITTENTE

#### Chi è l'Emittente degli strumenti finanziari?

**Domicilio e forma giuridica, legislazione in base alla quale l'Emittente opera e paese di costituzione:** L'Emittente è una società del Delaware costituita e operante ai sensi della *Delaware General Corporation Law*. Il suo LEI è 784F5XWPLTWKTBV3E584.

**Attività principali dell'Emittente:** L'Emittente è una holding bancaria e una holding finanziaria regolata dal *Board of Governors of the Federal Reserve System (Federal Reserve Board)*. La controllata ente depositario americano dell'Emittente, Goldman Sachs Bank USA (GS Bank USA), è una *State-chartered bank* di New York. L'Emittente è la holding a capo del Gruppo Goldman Sachs (il "Gruppo").

Al dicembre 2023, il Gruppo aveva uffici in oltre 41 paesi e il 49% dell'organico era basato al di fuori delle Americhe.

Il Gruppo ha clienti in tutto il mondo e il Gruppo è un partecipante attivo nei mercati finanziari di tutto il mondo.

L'Emittente è una società quotata sulla Borsa di New York.

L'emittente segnala le proprie attività in tre segmenti di business: *Global Banking & Markets, Asset & Wealth Management e Platform Solutions*.

**Principali azionisti, indicare se la società è direttamente o indirettamente detenuta o controllata e indicare il relative nome:**

Al 27 febbraio 2023, BlackRock, Inc. deteneva in qualità di beneficiario 23.301.183 azioni o il 6,98% delle azioni ordinarie dell'Emittente, State Street Corporation deteneva in qualità di beneficiario 20.766.479 azioni o il 6,22% delle azioni ordinarie dell'Emittente e The Vanguard Group deteneva in qualità di beneficiario 29.524.710 azioni o l'8,85% delle azioni ordinarie dell'Emittente.

**Amministratori chiave:** Gli amministratori dell'Emittente sono David M. Solomon, M. Michele Burns, Drew G. Faust, Mark A. Flaherty, Kimberley D. Harris, Kevin R. Johnson, Ellen J. Kullman, Lakshmi N. Mittal, Adebayo O. Ogunlesi, Peter Oppenheimer, Jan E. Tighe, Jessica R. Uhl, David A. Viniar e Mark O. Winkelman.

**Revisori Legali:** Il revisore legale dell'Emittente è PricewaterhouseCoopers LLP, sito in 300 Madison Ave, New York, NY 10017, Stati Uniti.

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

Le seguenti informazioni finanziarie chiave sono state estratte dai bilanci consolidati sottoposti a revisione contabile dell'Emittente al e per gli anni conclusi al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022.

Informazioni sintetiche – conto economico

(in milioni di USD)	Per l'anno chiuso al 31-12- (sottoposto a revisione contabile)	
	2023	2022
<b>Dati del conto economico selezionati</b>		
Ricavi totali esclusi i ricavi dagli interessi	39.903	39.687
Ricavi netti, incluso il reddito netto da interessi	46.254	47.365
Profitto al lordo di imposte	10.739	13.486

#### Informazioni sintetiche – stato patrimoniale

(in milioni di USD)	Al 31-12- (sottoposto a revisione contabile)	
	2023	2022
Attivo totale	1.641.594	1.441.799
Totale passività	1.524.689	1.324.610
Patrimonio netto totale	116.905	117.189

#### Informazioni sintetiche - flusso di cassa

(in milioni di USD)	Per l'anno chiuso al 31-12- (sottoposto a revisione contabile)	
	2023	2022
Flusso di cassa derivante da attività operative	(12.587)	8.708
Flusso di cassa derivante da attività finanziarie	27.800	59.602
Flusso di cassa derivante da attività di investimento	(17.312)	(75.960)

**Rilievi contenuti nella relazione di revisione in merito alle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati:**  
Non Applicabile; non vi sono rilievi nella relazione di revisione dell'Emittente in merito alle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati.

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

Acquistando le notes, gli investitori si assumono il rischio che l'Emittente possa diventare insolvente o comunque non essere in grado di effettuare tutti i pagamenti dovuti in relazione alle notes. Il Gruppo è un gruppo leader a livello mondiale nel settore dell'investment banking, della gestione di titoli e degli investimenti e affronta una varietà di rischi significativi che possono influenzare la capacità dell'Emittente di adempiere ai propri obblighi ai sensi delle Notes, tra cui rischi di mercato e di credito, rischi di liquidità, attività commerciali e rischi industriali, rischi operativi e rischi legali, normativi e reputazionali.

#### INFORMAZIONI PRICIPALI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI

#### Quali sono le caratteristiche principali degli strumenti finanziari?

**Tipologia e categoria degli strumenti finanziari offerti e numero(i) di identificazione dello strumento finanziario:**

Le Notes sono strumenti finanziari pagati in contanti e in forma di notes.

Le Notes saranno autorizzate tramite Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking S.A.

La data di emissione delle Notes è il 1 marzo 2024 (la "**Data di Emissione Originale**"). Il prezzo di emissione delle Notes è pari al 100% dell'importo nominale aggregato delle Notes (il "**Prezzo di Emissione**").

ISIN: XS2708218800; Common Code: 270821880.

**Valuta, denominazione, numero degli strumenti finanziari emessi e durata degli strumenti finanziari:** La valuta delle Notes sarà l'Euro (la "**Valuta di Regolamento**" o "**EUR**"). Il taglio specificato per ciascuna Note è di EUR 100. L'importo nominale complessivo delle Notes è pari a EUR 80.000.000.

**Data di Scadenza:** 1 marzo 2037. Questa è la data in cui è previsto il rimborso delle Notes, soggetto a rettifica in conformità ai termini e alle condizioni e soggetto ad un esercizio anticipato delle Notes.

**Diritti connessi agli strumenti finanziari:**

Le Notes daranno a ciascun investitore il diritto di ricevere un rendimento, insieme a determinati diritti accessori come il diritto di ricevere notifica di specifiche determinazioni ed eventi. Il rendimento delle Notes comprenderà: (i) il pagamento dell'Interesse, (ii) l'importo di rimborso dell'Emittente (se esercitiamo la nostra opzione di rimborsare la vostra note), (iii) l'importo o gli importi di rimborso anticipato non programmato (se si verifica un evento di rimborso anticipato) e (iv) (salvo rimborso anticipato) l'importo di rimborso finale pagabile alla Data di Scadenza.

**Interesse:** Le Notes pagheranno gli interessi alle date di pagamento degli interessi, che cadono annualmente, il 1 marzo di ogni anno, a cominciare dal 1 marzo 2025, fino a, e inclusa, la Data di Scadenza.

Le Notes matureranno interessi come segue:

<b>Per i Periodi di Interesse relativi alle Date di Pagamento degli Interessi originariamente previste per:</b>	<b>Tasso di Interesse annuo:</b>
1 marzo 2025	8,00% annuo
1 marzo 2026	8,00% annuo
1 marzo 2027	8,00% annuo
1 marzo 2028	3,00% annuo
1 marzo 2029	3,00% annuo
1 marzo 2030	2,00% annuo
1 marzo 2031	2,00% annuo
1 marzo 2032	1,75% annuo
1 marzo 2033	1,75% annuo
1 marzo 2034	1,50% annuo
1 marzo 2035	1,50% annuo
1 marzo 2036	1,25% annuo
1 marzo 2037	1,25% annuo

**Rimborso Anticipato e Rimborso:**

*Rimborso ad Opzione di The Goldman Sachs Group, Inc.*

Applicabile; la vostra Note sarà rimborsabile ad opzione dell'Emittente alle Date di Rimborso dell'Emittente specificate nella tabella sottostante al corrispondente Importo di Rimborso dell'Emittente: .

<b>Data(e) di Rimborso dell'Emittente</b>	<b>Importo di Rimborso dell'Emittente</b>
Ciascuna Data di Pagamento degli Interessi a partire dal 1 marzo 2025,	100,00 per cento dell'Importo Nominale più gli interessi maturati ma

incluso, fino alla Data di Scadenza Programmata, esclusa.	non pagati fino alla Data di Rimborso dell'Emittente applicabile
---	--

**Periodo di Preavviso di Rimborso dell'Emittente:** Cinque (5) Giorni Lavorativi

*Rimborso ad Opzione del Detentore*

Non applicabile; le Notes non sono rimborsabili ad opzione del detentore.

*Rimborso in caso di Modifiche Normative*

L'Emittente potrà rimborsare, per l'intero ma non in parte, le notes ancora in circolazione, qualora, in qualsiasi momento a partire dalla, o successivamente alla, data di regolamento, a seguito (i) dell'adozione o della modifica di una legge o regolamento applicabile o (ii) della promulgazione o di un qualunque cambiamento nell'interpretazione di una corte, tribunale o autorità regolamentare con competenza giurisdizionale, di una legge o regolamento applicabile, l'agente di calcolo stabilisca che l'Emittente e/o le società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo incorreranno in un aumento sostanziale dei costi di adempimento dei propri obblighi ai sensi delle notes o che tale adempimento sia reso illegale, in tutto o in parte. In tali casi, l'importo rimborso anticipato non programmato pagabile su tale rimborso anticipato non programmato sarà il 100% dell'Importo Nominale più gli interessi maturati ma non pagati.

**Importo Pagabile a Scadenza (Importo di Rimborso Finale):** A meno che non siano state precedentemente rimborsate, acquistate o cancellate, le Notes saranno rimborsate con il pagamento dell'Importo Pagabile a Scadenza (Importo di Rimborso Finale) alla data di scadenza. L'Importo Pagabile a Scadenza è il 100% dell'Importo Nominale, che è un importo di EUR 80.000.000, insieme agli interessi maturati ma non pagati alla data di pagamento.

**Legge Applicabile:** Le Notes saranno regolate dalla legge dello Stato di New York.

**Stato degli strumenti finanziari:** Le Notes concorreranno *pari passu* con tutti gli altri debiti non garantiti e non subordinati di The Goldman Sachs Group, Inc.

**Descrizione delle restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari:** Non applicabile. Non ci sono restrizioni alla libera trasferibilità delle Notes. Vendite e rivendite delle notes possono essere soggette a restrizioni previste dalle disposizioni legislative di varie giurisdizioni.

#### Dove verranno negoziati gli strumenti finanziari?

Sarà presentata una richiesta per l'ammissione a quotazione delle Notes su listino ufficiale di Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana") e per l'ammissione alle negoziazioni delle Notes sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (il "MOT"), che è organizzato e gestito da Borsa Italiana, con effetto dal o intorno al 4 marzo 2024.

#### Quali sono i rischi principali che sono specifici per gli strumenti finanziari?

**Fattori di rischio associati agli strumenti finanziari:** Le Notes sono soggette ai seguenti principali rischi:

- Il prezzo di mercato delle Notes che emettiamo può essere influenzato da molti fattori imprevedibili e se acquisti una Note e la vendi prima della data di scadenza indicata, potresti ricevere meno dell'importo nominale della Note.
- E' probabile che le variazioni dei tassi d'interesse influenzino il prezzo di mercato di qualsiasi Note che potremmo emettere.
- Tutte le Notes che potremmo emettere potrebbero non avere un mercato di scambio attivo; l'importo nominale aggregato in circolazione in un dato momento potrebbe essere significativamente inferiore a quello in circolazione alla data di emissione, e questo potrebbe avere un impatto negativo sulla vostra capacità di vendere le Notes sul mercato secondario.
- I cambiamenti nel nostro merito di credito potrebbero influenzare il prezzo di mercato di una Note.
- Ci sono anche rischi associati alle Notes pagabili in o legate a valute diverse dal dollaro statunitense.
- L'offerta e l'emissione delle Notes in Italia attraverso il MOT possono essere soggette a termini e condizioni che differiscono dalle tipiche offerte di titoli di debito in Italia, inclusa in certi casi la condizione che l'ammissione alle negoziazioni delle Notes sul MOT sia approvata da Borsa Italiana e la facoltà di The Goldman Sachs Group, Inc. di cancellare l'offerta prima dell'emissione.
- I detentori delle Notes dell'Emittente potrebbero essere maggiormente a rischio di essere strutturalmente subordinati se l'Emittente vendesse o trasferisse le sue attività sostanzialmente in toto ad una o più delle sue controllate.
- Le Notes che potremmo emettere non sono assicurate dalla *Federal Deposit Insurance Corporation*.
- Se rimborsiamo le vostre Notes o c'è un adeguamento a seguito di un cambiamento di legge, potreste ricevere meno del vostro investimento iniziale.

**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:** Le Notes non sono state offerte al pubblico.

**Stima delle spese caricate sull'investitore dall'Emittente/offerdente:** Non Applicabile - Nessun spesa verrà addebitata agli investitori da parte dell'Emittente o di un offerente.

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

L'Emittente richiederà l'ammissione alla negoziazione delle Notes.

**Perché viene prodotto il Prospetto?**

**Ragioni per l'offerta o dell'ammissione a negoziazione su un mercato regolamentato, ammontare dei proventi netti attesi e uso degli incassi:** Abbiamo intenzione di utilizzare i proventi netti derivanti dalla vendita delle Notes per fornire ulteriori fondi alle nostre operazioni e per altri scopi aziendali generali.

**Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo:** L'offerta delle Notes non è soggetta ad un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.

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

L'Emittente è soggetto ad una serie di conflitti di interesse tra i propri interessi e quelli dei portatori delle Notes, tra cui: L'Emittente è soggetto a numerosi conflitti di interesse tra i propri interessi e quelli dei detentori delle Notes, inclusi: (a) i distributori o altre entità coinvolte nell'offerta o nella quotazione delle Notes possono avere potenziali conflitti di interesse; (b) le nostre attività commerciali possono creare conflitti di interesse tra voi e noi; e (c) come agente di calcolo, Goldman Sachs International avrà l'autorità di prendere decisioni che potrebbero influenzare la data di scadenza della Note e l'importo pagabile alla scadenza.



