

NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

INTRODUZIONE E AVVERTENZE
La presente nota di sintesi (la “Nota di Sintesi”) va letta quale introduzione al prospetto (il “Prospetto”) (costituito dal prospetto di base datato 18 dicembre 2025 come supplementato da qualsiasi eventuale supplemento fino a, e inclusa, la data di emissione degli Strumenti Finanziari (il “Prospetto di Base”), letto congiuntamente alle condizioni definitive). Qualsiasi decisione di investire negli Strumenti Finanziari dovrà basarsi sulla valutazione del Prospetto nel suo complesso da parte dell’investitore. In talune circostanze, l’investitore potrebbe subire la perdita della totalità o di 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 potrebbe non 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, 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 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 negli Strumenti Finanziari. State per acquistare un prodotto che non è semplice e che potrebbe essere di difficile comprensione.
Strumenti Finanziari: Emissione di USD 80.000.000 USD <i>Callable</i> (Rimborsabili Anticipatamente) <i>Fixed Rate Notes</i> a Quindici Anni, con scadenza 26 marzo 2041 (ISIN: XS3315495765) (gli “Strumenti Finanziari”).
Emittente: Goldman Sachs Finance Corp International Ltd (“GSFCI”). 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 - “LEI”) corrisponde al n. 549300KQWCT26VXWW684 (l’“Emittente”).
Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato in data 18 dicembre 2025 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: 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: 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.
Attività principali dell’Emittente: L’attività principale di GSFCI è l’emissione di titoli, prestiti e sottoscrizioni di operazioni su strumenti derivati con i propri affiliati 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, Gopal Agarwal, Michael Lynam, Stephen McGrath, Ed Fletcher e Leo Cavendish.
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 <i>International Financial Reporting Standards</i> (“IFRS”) in relazione all’Emittente, che sono derivate dal bilancio consolidato, sottoposto a revisione, al 31 dicembre 2024 per gli anni chiusi al 31 dicembre 2024 e al 31 dicembre 2023 e i bilanci finanziari intermedi non sottoposti a revisione di GSFCI per i semestri chiusi al 30 giugno 2025 e al 30 giugno 2024.

Informazioni sintetiche – conto economico				
(in milioni di USD)	Anno chiuso al 31 dicembre 2024 (sottoposto a revisione)	Anno chiuso al 31 dicembre 2023 (sottoposto a revisione)	Sei mesi chiusi al 30 giugno 2025 (non sottoposto a revisione)	Sei mesi chiusi al 30 giugno 2024 (non sottoposto a revisione)
Dati del conto economico selezionati	(in milioni di USD)	(in milioni di USD)	(in milioni di USD)	(in milioni di USD)
Utile operativo/(perdita)	(10)	62	14	(10)
Informazioni sintetiche – stato patrimoniale				
(in milioni di USD)	Al 31 dicembre 2024 (sottoposto a revisione)	Al 31 dicembre 2023 (sottoposto a revisione)	Al 30 giugno 2025 (non sottoposto a revisione)	
Attività totali	54.958	46.356	68.652	
Fondi totali per gli azionisti	322	337	440	
Informazioni sintetiche – flusso di cassa				
(in milioni di USD)	Anno chiuso al 31 dicembre 2024 (sottoposto a revisione)	Anno chiuso al 31 dicembre 2023 (sottoposto a revisione)	Al 30 giugno 2025 (non sottoposto a revisione)	Al 30 giugno 2024 (non sottoposto a revisione)
Flusso di cassa derivante da attività operative	(208)	6	16	(210)
Flusso di cassa derivante da attività finanziarie	0,0*	0,0*	0,0*	200
Flusso di cassa derivante da attività di investimento	0,0*	0,0*	0,0*	0,0*

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

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 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:

- 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 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 del Garante e ai cambiamenti nella visione di mercato del merito di credito dell'Emittente e del Garante.
- GSG e le sue controllate consolidate ("**Goldman Sachs**") costituiscono un gruppo leader mondiale nell'investment banking, negli Strumenti Finanziari e gestione degli investimenti e fanno fronte ad una varietà di importanti rischi che potrebbero pregiudicare la capacità dell'Emittente e del Garante di adempiere ai loro obblighi relativi agli Strumenti Finanziari, inclusi i rischi di mercato, rischi di liquidità, rischi di credito, rischi operativi, rischi legali e regolamentari, rischi di concorrenza e sviluppi di mercato e rischi generali del contesto aziendale.
- GSFCI è una controllata al 100% del gruppo Goldman Sachs. La GSW si occupa principalmente dell'emissione di strumenti finanziari, del prestito e della stipula di contratti derivati con le sue affiliate 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.
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: Gli Strumenti Finanziari sono Strumenti Finanziari pagati in contanti sotto forma di <i>notes</i>. Gli Strumenti Finanziari saranno autorizzati tramite Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking S.A. La data di emissione degli Strumenti Finanziari è il 26 marzo 2026 (la "Data di Emissione"). Il prezzo di emissione degli Strumenti Finanziari è 100 per cento dell'Importo Nozionale Aggregato degli Strumenti Finanziari (il "Prezzo di Emissione"). ISIN: XS3315495765; Common Code: 331549576; Valoren: 153760057.
Valuta, denominazione, numero degli Strumenti Finanziari emessi e durata degli Strumenti Finanziari: La valuta degli Strumenti Finanziari sarà il Dollaro Statunitense (la "Valuta Indicata" o "USD") La denominazione specificata per ciascun Strumento Finanziario è USD 100. L'importo nozionale aggregato degli Strumenti Finanziari è l'Importo Nozionale Aggregato. Data di Scadenza: 26 marzo 2041. Questa è la data in cui è previsto il rimborso degli Strumenti Finanziari soggetto ad aggiustamento in conformità ai termini e alle condizioni e soggetto a qualsiasi rimborso anticipato degli Strumenti Finanziari.
Diritti connessi agli Strumenti Finanziari: 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 (i) (qualora l'Emittente comunichi ai titolari degli Strumenti Finanziari (i "Portatori") entro la Data di Notifica dell'Opzione di Rimborso anticipato immediatamente precedente una Data di Rimborso Anticipato (<i>Call</i>) la propria decisione di rimborsare gli Strumenti Finanziari), il pagamento dell'Importo di Rimborso Anticipato (<i>Call</i>), e il pagamento di (ii) degli interessi e (iii) (salvo rimborso anticipato) dell'Importo di Rimborso Finale. Importo di Interessi: Gli Strumenti Finanziari maturano interessi dal 26 marzo 2026 (la "Data di Decorrenza degli Interessi Fissi"), al tasso del 5,80% annuo (il "Tasso d'Interesse"). L'importo degli interessi da corrispondere in ciascuna Data di Pagamento degli Interessi relativamente a ciascuno Strumento Finanziario sarà calcolato moltiplicando il Tasso d'Interesse per l'Importo di Calcolo, e moltiplicando ulteriormente il risultato per la frazione di conteggio giorni rilevante applicabile al Periodo di Interesse che termina (esclusa) la data in cui è prevista tale Data di Pagamento degli Interessi, arrotondando la cifra risultante in conformità ai termini e condizioni. Importo di Rimborso Opzionale: L'emittente può (ma non è obbligato a) rimborsare l'intero ammontare degli Strumenti Finanziari in una Data di Rimborso Opzionale (<i>Call</i>) all'Importo di Rimborso Opzionale (<i>Call</i>), maggiorato degli interessi maturati (se presenti), previa comunicazione ai Portatori entro e non oltre la Data di Notifica dell'Opzione Call corrispondente a tale Data di Rimborso Opzionale (<i>Call</i>). Qualora l'Emittente eserciti il proprio diritto di rimborsare gli Strumenti Finanziari in una Data di Rimborso Opzionale (<i>Call</i>), non vi saranno ulteriori date di pagamento degli interessi successive alla corrispondente Data di Rimborso Opzionale (<i>Call</i>). Importo di Rimborso Finale: Salvo che non siano stati precedentemente riscattati, acquistati o cancellati, l'Importo di Rimborso Finale in USD pagabile rispetto a ciascun Strumento Finanziario alla Data di Scadenza sarà USD 100. Importo di Rimborso 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 affiliate 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), (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; o (ii) in virtù di comunicazione da parte di un Portatore che dichiari 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 Rimborso Anticipato Non Programmato pagabile al verificarsi di tale rimborso anticipato non programmato sarà, per ciascuno Strumento Finanziario, un importo nella Valuta Indicata, pari all'Importo di Calcolo (o, se inferiore, all'importo nominale in essere) più, se applicabile, tutti gli interessi maturati ma non pagati fino alla (ma esclusa la) data di rimborso degli Strumenti Finanziari.

Definizioni:

- **Importo di Calcolo:** USD 100.
- **Data di Avviso dell'Opzione Call:** per ciascuna Data di Rimborso Opzionale (*Call*), il quinto Giorno Lavorativo precedente tale Data di Rimborso Opzionale (*Call*), soggetto a rettifica in conformità con i termini e le condizioni.
- **Date di Pagamento degli Interessi:** 26 settembre 2026, 26 marzo 2027, 26 settembre 2027, 26 marzo 2028, 26 settembre 2028, 26 marzo 2029, 26 settembre 2029, 26 marzo 2030, 26 settembre 2030, 26 marzo 2031, 26 settembre 2031, 26 marzo 2032, 26 settembre 2032, 26 marzo 2033, 26 settembre 2033, 26 marzo 2034, 26 settembre 2034, 26 marzo 2035, 26 settembre 2035, 26 marzo 2036, 26 settembre 2036, 26 marzo 2037, 26 settembre 2037, 26 marzo 2038, 26 settembre 2038, 26 marzo 2039, 26 settembre 2039, 26 marzo 2040, 26 settembre 2040 e 26 marzo 2041, ciascuna data soggetta ad adeguamento in conformità ai termini e condizioni.
- **Periodo di Interessi:** Ciascun periodo che inizia (inclusa) la Data di Decorrenza degli Interessi o una qualsiasi Data di Pagamento degli Interessi e termina (esclusa) la successiva Data di Pagamento degli Interessi, e il Periodo di Interesse terminerà nella data in cui è prevista la relativa Data di Pagamento degli Interessi, senza tener conto di eventuali adeguamenti applicabili a tale Data di Pagamento degli Interessi ai sensi delle condizioni.
- **Importo di Rimborso Opzionale (*Call*):** in relazione a ciascun Strumento Finanziario e ciascuna Data di Rimborso Opzionale (*Call*), USD 100.
- **Data di Rimborso Opzionale (*Call*):** 26 marzo 2027, 26 settembre 2027, 26 marzo 2028, 26 settembre 2028, 26 marzo 2029, 26 settembre 2029, 26 marzo 2030, 26 settembre 2030, 26 marzo 2031, 26 settembre 2031, 26 marzo 2032, 26 settembre 2032, 26 marzo 2033, 26 settembre 2033, 26 marzo 2034, 26 settembre 2034, 26 marzo 2035, 26 settembre 2035, 26 marzo 2036, 26 settembre 2036, 26 marzo 2037, 26 settembre 2037, 26 marzo 2038, 26 settembre 2038, 26 marzo 2039, 26 settembre 2039, 26 marzo 2040 e 26 settembre 2040, ciascuna data soggetta ad adeguamento in conformità ai termini e condizioni.

Legge applicabile: Gli Strumenti Finanziari sono regolati dal diritto inglese.

Stato degli Strumenti Finanziari: Gli Strumenti Finanziari sono obbligazioni non subordinate e non garantite dell'Emittente e si classificheranno allo stesso modo tra di loro e con tutte le altre obbligazioni non subordinate e non garantite dell'Emittente di volta in volta in essere.

Descrizione delle restrizioni alla libera trasferibilità degli Strumenti Finanziari: Gli Strumenti Finanziari non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 (il "**Securities Act**") 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 Securities Act 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.

Dove verranno negoziati gli Strumenti Finanziari?

Sarà presentata domanda di quotazione sul Listino Ufficiale e ammissione degli Strumenti Finanziari alle negoziazioni sul mercato regolamentato MOT (Mercato Telematico delle Obbligazioni) di Borsa Italiana S.p.A. con effetto dal, o intorno al, 27 marzo 2026.

C'è una garanzia legata agli Strumenti Finanziari?

Breve descrizione del Garante: Il Garante è GSG. GSG è la holding del gruppo Goldman Sachs. GSG opera secondo le leggi dello Stato del Delaware con numero di registrazione della società 2923466 e LEI 784F5XWPLTWKTBTV3E584.

Natura e portata della garanzia: GSG garantisce incondizionatamente e irrevocabilmente gli obblighi di pagamento dell'Emittente. La garanzia è pari a tutti gli altri debiti non garantiti e non subordinati di GSG.

Informazioni finanziarie principali del Garante: Le seguenti informazioni finanziarie principali sono state estratte dai bilanci consolidati sottoposti a revisione contabile di GSG per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2025 e al 31 dicembre 2024. Il bilancio consolidato di GSG è redatto in conformità ai principi contabili generalmente accettati negli Stati Uniti.

Informazioni sintetiche - conto economico		
(in milioni di USD, ad eccezione degli importi delle azioni)	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 (sottoposto a revisione)	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 (sottoposto a revisione)
Informazioni ricavate dal conto economico		
Margine di interesse	13.559	8.056
Commissioni e spese	4.042	4.086
Accantonamento per perdite su crediti	(1.113)	1.348
Totale ricavi netti	58.283	53.512
Utili al lordo delle imposte	21.852	18.397
Utile netto applicabile agli azionisti ordinari	16.300	13.525
Utile per azione ordinaria (base)	51,95	41,07
Informazioni sintetiche – stato patrimoniale		
(in milioni di USD)	Al 31 dicembre 2025 (sottoposto a revisione)	Al 31 dicembre 2024 (sottoposto a revisione)
Totale attività	1.809.320	1.675.972
Debiti non garantiti, esclusi i prestiti subordinati	344.895	299.244
Prestiti subordinati	11.064	13.099
Crediti verso clienti e altri crediti	185.842	133.717
Debiti verso clienti e altri debiti	231.865	223.255
Totale passivo e patrimonio netto	1.809.320	1.675.972
(in percentuale)		
Coefficiente patrimoniale di capitale primario di classe 1 (CET 1) (Standardizzato)	14,3	15,0
Coefficiente patrimoniale di capitale di classe 1 (Tier 1) (Standardizzato)	16,4	16,8

Coefficiente patrimoniale totale (Standardizzato)	18,0	18,8
Coefficiente patrimoniale di capitale primario di classe 1 (CET 1) (Avanzato)	15,1	15,3
Coefficiente patrimoniale di capitale di classe 1 (Avanzato)	17,2	17,1
Coefficiente patrimoniale totale (Avanzato)	18,6	18,6
Coefficiente di leva finanziaria di classe 1 (Tier 1)	6,6	6,8

Riserve nella relazione di revisione sulle informazioni finanziarie storiche: Non applicabile; nella relazione di revisione della GSG sulle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati non sono presenti riserve.

Fattori di rischio associati al Garante:

- GSG è la holding del gruppo di società che comprende Goldman Sachs. Goldman Sachs è una società leader a livello mondiale nel settore dell'investment banking, dei Vostri Strumenti Finanziari 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, i rischi di liquidità, i rischi di credito, i rischi operativi, i rischi legali e normativi, i rischi di concorrenza e di sviluppi di mercato e i rischi generali del contesto aziendale.
- 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.

Quali sono i rischi principali che sono specifici per gli Strumenti Finanziari?

Fattori di rischio associati agli Strumenti Finanziari: Gli Strumenti Finanziari sono soggetti ai seguenti principali rischi:

- Il valore e il prezzo quotato dei vostri Strumenti Finanziari (se presenti) in qualsiasi momento rifletteranno molti fattori e non possono essere previsti.
- Il prezzo di mercato degli 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 regolamento prevista, potreste ricevere molto meno dell'importo investito inizialmente e potrebbe essere pari a zero.
- I vostri Strumenti Finanziari potrebbero essere rimborsati in determinate circostanze straordinarie stabilite nelle condizioni degli Strumenti Finanziari prima della scadenza prevista e, in tal caso, l'importo di rimborso anticipato a voi pagato potrebbe essere inferiore all'importo che avete pagato per gli Strumenti Finanziari. In alcune circostanze, tale importo di rimborso anticipato può essere pari a zero.

• I vostri Strumenti Finanziari potrebbero essere rimborsati anticipatamente qualora l'Emittente eserciti la propria opzione di rimborso (<i>call</i>). A seguito dell'esercizio di tale opzione da parte dell'Emittente, non potrai più realizzare le tue aspettative di guadagno in relazione al valore di tali Strumenti Finanziari e potresti non essere in grado di reinvestire l'importo rimborsato a un rendimento comparabile. • Nella maggior parte dei casi, un aumento dei tassi d'interesse durante la durata degli Strumenti Finanziari ne comporterà una diminuzione di valore e, se vendi gli Strumenti Finanziari prima della scadenza, riceverai un importo inferiore rispetto al valore nominale degli Strumenti Finanziari. • Il capitale rimborsato alla scadenza non proteggerà dall'effetto dell'inflazione. Dopo la correzione per l'inflazione, il rendimento reale (o rimborso) degli Strumenti Finanziari alla scadenza potrebbe essere negativo. Di conseguenza, l'inflazione potrebbe avere un effetto negativo sul valore e sul rendimento degli Strumenti Finanziari.
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: Gli Strumenti Finanziari non sono offerti al pubblico. Sarà presentata domanda di quotazione sul Listino Ufficiale e ammissione degli Strumenti Finanziari alle negoziazioni sul mercato regolamentato MOT (Mercato Telematico delle Obbligazioni) di Borsa Italiana S.p.A. con effetto , al più presto, dalla Data di Emissione.
Stima delle spese caricate sull'investitore dall'Emittente/offrente: Non applicabile. Non sono previste spese stimate a carico dell'investitore da parte dell'Emittente.
Chi è l'offerente e/o il soggetto richiedente l'ammissione alle negoziazioni?
L'Emittente è il soggetto richiedente l'ammissione alle negoziazioni degli Strumenti Finanziari.
Perché viene prodotto il Prospetto?
Ragioni per l'offerta, incassi netti attesi e uso degli incassi: Gli 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). L'ammontare netto stimato è pari all'Importo Nominale Complessivo.
Accordo di sottoscrizione con acquisto a fermo: L'offerta degli Strumenti Finanziari non è soggetta ad un accordo di sottoscrizione con acquisto a fermo.
Conflitti significativi relativi all'emissione/offerta: 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 affiliate) possono compiere operazioni per proprio conto, possono agire come membro di un comitato di determinazione del mercato 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 affiliate) 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.