

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.

Gli Strumenti Finanziari non costituiscono una partecipazione a un Organismo di Investimento Collettivo (*Collective Investment Scheme*) ai sensi della Legge Federale Svizzera sugli Organismi di Investimento Collettivo (*Swiss Federal Act on Collective Investment Scheme*, "CISA"). Gli Strumenti Finanziari non sono soggetti né all'autorizzazione né alla vigilanza dell'Autorità di Vigilanza Svizzera sui Mercati Finanziari FINMA e gli investitori non beneficiano della specifica tutela degli investitori prevista dalla CISA. Gli investitori devono essere consapevoli di essere esposti al rischio di credito dell'Emittente e del relativo Garante, se presente, rispettivamente.

ISIN: GB00BSG1YZ54

Codice Comune: 198686972

Valoren: 134734504

Numero di *Tranche* PIPG: 604424

Condizioni Definitive del 29 maggio 2024

## **GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL**

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

#### **Emissione del Numero Complessivo\* di Certificati EUR *Worse of Barrier Reverse Convertible* con Durata Quattro Anni collegati a un Paniere di Indici, con scadenza 12 giugno 2028**

*(indicato dal Collocatore come "Cash Collect a premi fissi annuali su basket worst of Euro STOXX Banks –  
STOXX Europe 600 Basic Resources, barriera 54,5%, 12 giugno 2028")*

(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 20.000, fermo restando che potrà essere un importo maggiore o minore ma non superiore a 92.500**

## **TERMINI CONTRATTUALI**

I termini utilizzati nel presente documento hanno lo stesso significato delle Condizioni Generali degli Strumenti, delle Condizioni di Pagamento del Coupon, delle Condizioni di Pagamento e delle Condizioni delle Attività Sottostanti applicabili, riportate nel prospetto di base del 12 gennaio 2024 (valido fino al 12 gennaio 2025) (il "**Prospetto di Base**") come supplementato dal(i) supplemento(i) al Prospetto di Base del 16 febbraio 2024, 22 marzo 2024 e 30 aprile 2024, e, come ulteriormente supplementato da qualsiasi ulteriore supplemento (se presente) fino a, e inclusa, la data delle presenti Condizioni Definitive, insieme a ogni ulteriore supplemento(i) datato alla o dopo la data delle presenti Condizioni Definitive ma prima della, o alla, Data di Emissione dei Certificati (salvo che tale ulteriore supplemento(i) non sia espressamente applicabile solo a Condizioni Definitive datate la o dopo la data di tale ulteriore supplemento(i)). Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Certificati qui descritti ai fini dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2017/1129 (e successive modifiche, il "**Regolamento Prospetti UE**") e deve

essere letto congiuntamente a tale Prospetto di Base, come supplementato. Informazioni complete sull'Emittente e sull'offerta dei Certificati sono disponibili solo sulla base della combinazione delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base, come supplementato fino alla data, e inclusa, più tardiva trala chiusura del Periodo di Offerta e l'inizio della negoziazione dei Certificati sul mercato regolamentato di riferimento, che insieme costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento Prospetti UE. Il Prospetto di Base e il(i) supplemento(i) sono disponibili per la consultazione sul sito [www.luxse.com](http://www.luxse.com) 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. **Tranche Numero:** Uno.
2. **Valuta di Regolamento:** Euro, come definito nelle Condizioni Generali degli Strumenti 2(a) (“EUR”).
3. **Numero complessivo di Certificati nella Serie:**
  - (i) Serie: Il Numero Complessivo.  
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 20.000, fermo restando che potrà essere un importo maggiore o minore ma non superiore a 92.500.
  - (ii) *Tranche:* Il Numero Complessivo.  
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 20.000, fermo restando che potrà essere un importo maggiore o minore ma non superiore a 92.500.
  - (iii) Valore Nominale di Negoziazione: Non Applicabile.
  - (iv) Formato degli Strumenti Finanziari non-standard: Non Applicabile.
  - (v) Ammontare Nominale: Non Applicabile.
4. **Prezzo di Emissione:** EUR 1.000 per Certificato.
5. **Importo di Calcolo:** EUR 1.000.
6. **Data di Emissione:** 13 giugno 2024
7. **Data di Scadenza:** La Data di Scadenza Programmata è il 12 giugno 2028.

- |        |  |  |
|--------|--|--|
| (i)    | Data di Esercizio ( <i>Strike Date</i> ):  | 12 giugno 2024.  |
| (ii)   | Data di Determinazione di Riferimento (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 2(a)):   | Ultima Data di Riferimento rispetto alla Data di Riferimento Finale. |
| (iii)  | Data di Determinazione Programmata:  | Non Applicabile.   |
| (iv)   | Prima Rettifica Specifica della Data di Scadenza:  | Non Applicabile.   |
| (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 " <i>American Style</i> ":   | Non Applicabile.   |
| (viii) | Rettifica della Data di Scadenza " <i>Roll on</i> " 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.     | <b>Attività Sottostante(i):</b>  | Gli Indici (così come definiti di seguito).                          |

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA VALUTAZIONE**

- |     |  |   |
|-----|--|---|
| 9.  | <b>Data(e) di Valutazione:</b>                   | 5 giugno 2028.  |
|     | - Data di Riferimento Finale:                    | La Data di Valutazione prevista per il 5 giugno 2028. |
| 10. | <b>Data di Osservazione del Livello di Base:</b> | Non Applicabile.                                      |
| 11. | <b>Data di Valutazione Iniziale:</b>             | 12 giugno 2024.                                       |

- |   |  |
|---|--|
| 12. <b>Determinazione della Media:</b>                              | Non Applicabile.   |
| 13. <b>Prezzo Iniziale dell'Attività:</b>                           | In relazione a ciascuna Attività Sottostante, il Prezzo di Chiusura Iniziale di tale Attività Sottostante. |
| 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 COUPON**

- |   |  |
|---|--|
| 20. <b>Condizioni di Pagamento del Coupon:</b>  | Applicabile.   |
| 21. <b>Base di Calcolo degli Interessi:</b>   | Coupon Fisso Alternativo.  |
| 22. <b>Condizioni degli Strumenti Finanziari a Tasso Fisso (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 14):</b>     | Non Applicabile.   |
| 23. <b>Condizioni della Valuta Estera (FX) BRL (Condizione di Pagamento del Coupon 1.1(c)):</b>                         | Non Applicabile.   |
| 24. <b>Condizioni dello Strumento Finanziario in Valuta Estera (FX) (Condizione di Pagamento del Coupon 1.1(d)):</b>    | Non Applicabile.   |
| 25. <b>Condizioni degli Strumenti Finanziari A Tasso Variabile (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 15):</b> | Non Applicabile.   |
| 26. <b>Modifica della Base di Calcolo degli Interessi (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 16):</b>          | Non Applicabile.   |
| 27. <b>Importo Alternativo del Coupon Fisso (Condizione del Payout del Coupon 1.1 (e))</b>                              | Applicabile.   |
| (i) Data di Riferimento del Coupon:   | Ciascuna data prevista nella Tabella del Coupon Fisso ( <i>Fixed Coupon Table</i> ) nella colonna intitolata "Data di Riferimento del Coupon". |
| (ii) Coupon Value:  | Rispetto a ciascuna Data di Riferimento del Coupon, 0,06.  |

- |  |   |
|--|---|
| (iii) Data di Pagamento del Coupon Fisso:  | Rispetto a una Data di Riferimento del Coupon, la data indicata nella Tabella del Coupon Fisso ( <i>Fixed Coupon Table</i> ) nella colonna intitolata “Data di Pagamento del Coupon Fisso” nella riga corrispondente a tale Data di Riferimento del Coupon. |
| (a) Prima Rettifica Specifica della Data di Pagamento del Coupon Fisso:  | Non Applicabile.  |
| (b) Seconda Rettifica Specifica della Data di Pagamento del Coupon Fisso:  | Applicabile con riferimento a ciascuna Data di Pagamento del Coupon Fisso diversa dalla Data di Scadenza.   |
| - Numero Stabilito di Giorno(i) Lavorativo(i) ai fini dell’operatività della “Seconda Rettifica Specifica della Data di Pagamento del Coupon Fisso”: | Cinque Giorni Lavorativi.   |
| - Data di Determinazione rilevante ai fini del Pagamento del Coupon Fisso:   | L’Ultima Data di Riferimento in relazione alla Data di Riferimento del Coupon immediatamente precedente a tale Data di Pagamento del Coupon Fisso.  |

| <b>Tabella del Coupon Fisso (<i>Fixed Coupon Table</i>)</b> |                                     |
|---|-------------------------------------|
| <b>Data di Riferimento del Coupon</b>                       | <b>Data di Pagamento del Coupon</b> |
| 12 giugno 2025  | 19 giugno 2025                      |
| 12 giugno 2026  | 19 giugno 2026                      |
| 14 giugno 2027  | 21 giugno 2027                      |
| 5 giugno 2028   | Data di Scadenza                    |

- |  |                  |
|--|------------------|
| 28. <b>Importo del Coupon Lock-In (Condizione di Pagamento del Coupon 1.1(f)):</b>               | Non Applicabile. |
| 29. <b>Coupon Condizionale (Condizione di Pagamento del Coupon 1.3):</b>                         | Applicabile.     |
| 30. <b>Coupon <i>Range Accrual</i> (Condizione di Pagamento del Coupon 1.4):</b>                 | Non Applicabile. |
| 31. <b>Coupon <i>Performance</i> (Condizione di Pagamento del Coupon 1.5):</b>                   | Non Applicabile. |
| 32. <b>Coupon <i>Dual Currency</i> (Condizione di Pagamento del Coupon 1.6):</b>                 | Non Applicabile. |
| 33. <b>Strumenti Finanziari <i>Dropback</i> (Condizione di Pagamento del Coupon 1.7):</b>        | Non Applicabile. |
| 34. <b>Coupon Collegato all’Inflazione dell’Indice (Condizione di Pagamento del Coupon 1.8):</b> | Non Applicabile. |
| 35. <b>Coupon Condizionato a un Paniere Multi-Attività Sottostante (Condizione di</b>            | Non Applicabile. |

**Pagamento del Coupon 1.9):**

**CONDIZIONI DI PAGAMENTO *AUTOCALL***

36. **Esercizio Anticipato Automatico (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 18):** Non Applicabile.
37. **Condizioni di Pagamento *Autocall*:** Non Applicabile.

**CONDIZIONI DI PAGAMENTO E IMPORTO DI REGOLAMENTO**

38. **Regolamento:** Il Regolamento in Contanti è applicabile.
39. **Pagamento *Single Limb* (Condizione di Pagamento 1.1):** Non Applicabile.
40. **Pagamento *Multiple Limb* (Condizione di Pagamento 1.2):** Applicabile.
- (i) ***Trigger Event* (Condizione di Pagamento 1.2(a)(i)):** di Non Applicabile.
- (ii) **Pagamento 1 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(A)):** di Applicabile.
- Percentuale di Rimborso: 100 per cento (100%).
- (iii) **Pagamento 2 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(B)):** di Non Applicabile.
- (iv) **Pagamento 3 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(C)):** di Non Applicabile.
- (v) **Pagamento 4 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(D)):** di Non Applicabile.
- (vi) **Pagamento 5 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(E)):** di Non Applicabile.
- (vii) **Pagamento 6 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(F)):** di Non Applicabile.
- (viii) **Pagamento 7 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(G)):** di Non Applicabile.
- (ix) **Pagamento 8 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(H)):** di Non Applicabile.
- (x) **Pagamento 9 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(I)):** di Non Applicabile.
- (xi) **Pagamento 10 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(J)):** di Non Applicabile.
- (xii) **Pagamento 11 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(K)):** di Non Applicabile.
- (xiii) **Pagamento 12 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(L)):** di Non Applicabile.

|        |  |   |
|--------|--|---|
|        | <b>Pagamento 1.2(b)(i)(L):</b>   |   |
| (xiv)  | <b>Pagamento 13 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(M)):</b>                                  | Non Applicabile.  |
| (xv)   | <b>Pagamento 14 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(N)):</b>                                  | Non Applicabile.  |
| (xvi)  | <b>Regolamento in Contanti <i>Downside</i> (Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A)):</b>       | Applicabile ai fini della Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A), è applicabile la Peggiora del Paniere ( <i>Worst of Basket</i> ). |
|        | (a) Percentuale Minima:  | Non Applicabile.  |
|        | (b) Valore Finale:   | Prezzo di Chiusura Finale.  |
|        | (c) Valore Iniziale:   | 100 per cento del Prezzo di Chiusura Iniziale.  |
|        | (d) Limite Massimo <i>Downside</i> :   | Non Applicabile.  |
|        | (e) Limite Minimo <i>Downside</i> :  | Non Applicabile.  |
|        | (f) Finale/Iniziale della Valuta Estera (FX):  | Non Applicabile.  |
|        | (g) Attività in Valuta Estera (FX):  | Non Applicabile.  |
|        | (h) Livello Buffer:  | Non Applicabile.  |
|        | (i) Prezzo di Riferimento (Finale):  | Ai fini della Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A), Non Applicabile.  |
|        | (j) Prezzo di Riferimento (Iniziale):  | Ai fini della Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A), Non Applicabile.  |
|        | (k) Perf:  | Ai fini della Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A), Non Applicabile.  |
|        | (l) <i>Strike</i> :  | Ai fini della Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A), Non Applicabile.  |
|        | (m) Partecipazione:  | Ai fini della Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A), Non Applicabile.  |
|        | (n) FXR:   | Ai fini della Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A), Non Applicabile.  |
|        | (o) Valore di Riferimento (Valore Finale):   | Non Applicabile.  |
|        | (p) Valore di Riferimento (Valore Iniziale):   | Non Applicabile.  |
|        | (q) Paniere di Esercizio ( <i>Strike Basket</i> ):   | Non Applicabile.  |
| (xvii) | <b>Regolamento con Consegna Fisica <i>Downside</i> (Condizioni di Pagamento 1.2(c)(ii)):</b> | Non Applicabile.  |
| 41.    | <b>Pagamento del <i>Dual Currency</i> (Condizione di Pagamento 1.4.):</b>                    | Non Applicabile.  |

|  |   |
|--|---|
| 42. <b>Pagamento del Warrants (Condizione di Pagamento 1.3):</b>   | Non Applicabile.  |
| 43. <b>Pagamento del Portfolio (Condizione di Pagamento 1.5)</b>   | Non Applicabile.  |
| 44. <b>Pagamento di Rimborso Opzionale <i>One-Delta Open-Ended</i> (Condizione di Pagamento 1.6):</b>                  | Non Applicabile.  |
| 45. <b>Pagamento Dispersione del Paniere <i>Lock-In (Basket Dispersion Lock-In)</i> (Condizione di Pagamento 1.7):</b> | Non Applicabile.  |
| 46. <b>Condizioni dell'Evento Barriera (Condizione di Pagamento 2):</b>  | Applicabile.  |
| (i) Evento Barriera:   | Applicabile, ai fini della Definizione di "Evento Barriera" nelle Condizioni di Pagamento, è applicabile il Valore di Riferimento della Barriera inferiore al Livello della Barriera. |
| (ii) Valore di Riferimento della Barriera:   | Il Prezzo di Chiusura della Barriera è applicabile.   |
| (iii) Livello della Barriera:  | In relazione a ciascuna Attività Sottostante, 54,50 per cento (54,50%) del Prezzo Iniziale dell'Attività di tale Attività Sottostante.  |
| (a) Livello 1 della Barriera:  | Non Applicabile.  |
| (b) Livello 2 della Barriera:  | Non Applicabile.  |
| (iv) Periodo di Osservazione della Barriera:   | Non Applicabile.  |
| (v) Condizione dell'Evento di <i>Lock-In</i> :   | Non Applicabile.  |
| (vi) Evento <i>Star</i> :  | Non Applicabile.  |
| (vii) Condizione dell'Evento <i>Dual Digital</i> :   | Non Applicabile.  |
| 47. <b>Condizioni del <i>Trigger Event</i> (Condizione di Pagamento 3):</b>  | Non Applicabile.  |
| 48. <b>Conversione di Valute:</b>  | Non Applicabile.  |
| 49. <b>Regolamento con Consegna Fisica (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 10(e)):</b>                     | Non Applicabile.  |
| 50. <b>Importo di Rimborso Anticipato Non Programmato:</b>   | Valore Attuale di Mercato ( <i>Fair Market Value</i> ).   |
| - Rettifiche per Spese e Costi dell'Emittente:   | Applicabile.  |
| - Valore Linearmente Accresciuto (Definizioni Modificate):   | Non Applicabile.  |

## DISPOSIZIONI DI ESERCIZIO



51. **Stile di Esercizio dei Certificati (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 10):** I Certificati sono Strumenti Finanziari di Stile Europeo. La Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 10(b) è applicabile.
52. **Periodo di Esercizio:** Non Applicabile.
53. **Date Specificate di Esercizio:** Non Applicabile.
54. **Data di Scadenza:** L'ultima Data di Riferimento in relazione alla Data di Riferimento Finale.
- La Data di Scadenza è Giorno Lavorativo Rettificato: Non Applicabile.
55. **Rimborso ad Opzione dell'Emittente (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 19):** Non Applicabile.
56. **Esercizio Automatico (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 10(i)):** I Certificati sono Strumenti Finanziari a Esercizio Automatico – la Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 10(i) è applicabile, salvo la Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 10(i)(ii) che non è non applicabile.
57. **Numero Minimo di Esercizio (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 13(a)):** Non Applicabile.
58. **Multipli Permessi (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 13(a)):** Non Applicabile.
59. **Numero Massimo di Esercizio:** Non Applicabile.
60. **Prezzo di Esercizio (Strike Price):** Non Applicabile.
61. **Valore di Chiusura:** 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 AL TASSO SWAP / STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI AL TASSO DI INTERESSE DI RIFERIMENTO / STRUMENTI FINANZIARI CREDIT LINKED**

62. **Tipo di Certificati:** I Certificati sono Strumenti Collegati ad Indici - le Condizioni relative ai Collegati ad Indici sono applicabili.

| <b>TABELLA DELL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE</b> |                              |                             |                            |
|--|------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| <b>Attività Sottostante</b>              | <b>Bloomberg / Refinitiv</b> | <b>Sede di Negoziazione</b> | <b>Sponsor dell'Indice</b> |
|  |                              |                             |                            |

|  |                      |   |               |
|--|----------------------|---|---------------|
| Indice EURO STOXX® Banks (Prezzo EUR) ("SX7E")                 | SX7E <Index> / .SX7E | Come specificato nella Condizione dei Collegati ad Indici 9 | STOXX Limited |
| Indice STOXX® Europe 600 Basic Resources (Prezzo EUR) ("SXPP") | SXPP <Index> / .SXPP | Come specificato nella Condizione dei Collegati ad Indici 9 | STOXX Limited |

63. **Strumenti Finanziari Collegati ad Azioni:** Non Applicabile.
64. **Strumenti Finanziari Collegati ad Indici:** Applicabile.
- (i) Indice Singolo o Paniere di Indici o Paniere Multi-Attività: Paniere di Indici.
- (ii) Nome dell’(degli) Indice(i): Come specificato nella colonna intitolata “Attività Sottostante” nella Tabella dell’Attività Sottostante.
- (iii) Tipo di indice: In relazione a:  
(i) SX7E, Indice Multi-Sede di Negoziazione; e  
(ii) SXPP, Indice Multi-Sede di Negoziazione.
- (iv) Sede(i) di Negoziazione: In relazione a ciascuna Attività Sottostante, come specificato nella colonna intitolata “Sede di Negoziazione” nella Tabella dell’Attività Sottostante
- (v) Sede(i) di Negoziazione Collegata(e): In relazione a ciascuna Attività Sottostante, tutte le Sedi di Negoziazione.
- (vi) Sede di Negoziazione Opzionale: In relazione a ciascuna Attività Sottostante, Sede di Negoziazione Collegata.
- (vii) *Sponsor* dell’Indice: In relazione a ciascuna Attività Sottostante, come specificato nella colonna intitolata “Sponsor dell’Indice” nella Tabella dell’Attività Sottostante
- (viii) Valuta dell’Indice: In relazione a:  
(i) SX7E, EUR; e  
(ii) SXPP, EUR.
- (ix) Pagina di Schermo Rilevante: Non Applicabile.
- (x) Orario di Valutazione: Orario di Valutazione di *Default*.
- (xi) Disposizioni Relative ai Contratti Derivati Collegati ad Indice: Non Applicabile.
- (xii) Indice Singolo e Date di Riferimento - Conseguenze dei Giorni di Turbativa: 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):  |   |
| (xvi)    | Paniere di Indici e Date di Riferimento - Valutazione del Paniere (Giorno di Negoziazione Comune Programmato ma Giorno di Turbativa Individuale):              | Applicabile, in relazione a ciascuna Data di Riferimento – come specificato nella Condizione dei Collegati ad Indici 1.5. |
|          | (a) Numero Massimo di Giorni di Turbativa  | Come specificato nella Condizione dei Collegati ad Indici 9.  |
|          | (b) Nesuna Rettifica:  | 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 <i>Fallback</i> :  | Non Applicabile.  |
| (xxi)    | Numero Specificato di Giorni Lavorativi Strategici:  | Non Applicabile.  |
| (xxii)   | Modifica dell'Indice:  | Si veda la Condizione Condizione dei Collegati ad Indici 3.2.   |
| (xxiii)  | Cancellazione dell'Indice:   | Si veda la Condizione Condizione dei Collegati ad Indici 3.2.   |
| (xxiv)   | Turbativa dell'Indice:   | Si veda la Condizione Condizione dei Collegati ad Indici 3.2.   |
| (xxv)    | Evento Amministratore/Benchmark:   | Si veda la Condizione Condizione dei 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 Default</i> della Correzione è applicabile per ciascuna Data di Riferimento.                        |
| (xxix)   | Disclaimer dell'Indice:  | Applicabile all'Indice.   |
| (xxx)    | Agente di Calcolo dell'Indice:   | Non Applicabile.  |
| (xxxi)   | Prezzo di Riferimento soggetto a Rettifica per Decremento:   | Non Applicabile.  |
| 65.      | <b>Strumenti Finanziari collegati a Merci (Merce Singola o Paniere di Merci):</b>  | Non Applicabile.  |
| 66.      | <b>Strumenti Finanziari Collegati a Merci (Indice su Merce Singola o Paniere di</b>  | Non Applicabile.  |

**Indici su Mercii):**

- |   |                  |
|---|------------------|
| 67. <b>Strumenti Finanziari collegati a Valuta Estera (FX):</b>                 | Non Applicabile. |
| 68. <b>Strumenti Finanziari Collegati all'Inflazione:</b>                       | Non Applicabile. |
| 69. <b>Strumenti Finanziari Collegati a Fondi</b>                               | Non Applicabile. |
| 70. <b>Strumenti Finanziari Collegati a Paniere Multi-Attività:</b>             | Non Applicabile. |
| 71. <b>Strumenti Finanziari Collegati al Tasso Swap:</b>                        | Non Applicabile. |
| 72. <b>Strumenti Finanziari Collegati al Tasso di Interesse di Riferimento:</b> | Non Applicabile. |
| 73. <b>Certificati Credit Linked:</b>   | Non Applicabile. |

**DISPOSIZIONI GENERALI APPLICABILI AI CERTIFICATI**

- |  |  |
|--|--|
| 74. <b>Evento di Turbativa della Valuta Estera (FX) / Evento di Turbativa delle Condizioni Legate alla Valuta Estera (FX) / Evento di Turbativa della Valuta Estera (FX) CNY / Evento di Turbativa relativo alla Conversione della Valuta (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 17):</b> | L'Evento di Turbativa della Valuta Estera (FX) è applicabile agli Strumenti Finanziari – la Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 17 è applicabile. |
| 75. <b>Perturbazione della Copertura:</b>  | Applicabile.   |
| 76. <b>Arrotondamento (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 28):</b>   |  |
| (i) Arrotondamento in caso di Non-Inadempimento – valori e percentuali di calcolo:   | Non Applicabile.   |
| (ii) Arrotondamento in caso di Non-Inadempimento – somme liquide ed esigibili:   | Non Applicabile.   |
| (iii) Altri Accordi di Arrotondamento:   | Non Applicabile.   |
| 77. <b>Centro(i) d'Affari Secondario(i):</b>   | Non Applicabile.   |
| - Giorni Lavorativi Non Default:   | Non Applicabile.   |
| 78. <b>Centro Finanziario Principale:</b>  | Non Applicabile  |
| - Centro Finanziario Principale Non Default:   | Non Applicabile.   |
| 79. <b>Forma dei Certificati:</b>  | Strumenti Euroclear/Clearstream.   |
| 80. <b>Rappresentanza dei Detentori:</b>   | Non Applicabile.   |
| 81. <b>Informazioni di Identificazione dei Detentori in relazione agli Strumenti Finanziari di Diritto Francese</b>  | Non Applicabile.   |

**(Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 3(d)):**

82. **Numero Minimo di Negoziazione (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 5(c)):** Un Certificato.
83. **Negoziazione Multipla Permessa (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 5(c)):** Un Certificato.
84. **Agente di Calcolo (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 23):** Goldman Sachs International.
85. **Legge Applicabile:** Legge Inglese.

**DISTRIBUZIONE**

86. **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 del *Dealer*: Goldman Sachs International (“**GSI**” o il “**Responsabile del Collocamento**”) (comprese le sue filiali autorizzate) agirà come Dealer e acquisterà tutti gli Strumenti Finanziari dall'Emittente, sempre che Goldman Sachs Bank Europe SE potrà agire come Dealer rispetto ad alcuni o tutti gli Strumenti Finanziari da essa acquistati da GSI.
87. **Offerta Non Esente:** L'offerta dei Certificati potrà essere effettuata da Zurich Italy Bank S.p.A., Via Benigno Crespi, 23, 20159, Milano, Italia (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 29 maggio 2024 (compreso) e termina il 10 giugno 2024 (compreso) (il “**Periodo di Offerta**”). Si veda il successivo paragrafo "Termini e Condizioni dell'Offerta".
88. (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.
89. **Divieto di Offerta a Clienti Privati in Svizzera:** Non Applicabile.
90. **Diritto di recesso svizzero ai sensi dell'art. 63 cpv. 5 FinSO:** Non Applicabile.
91. **Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive in Svizzera:** Non Applicabile.

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

Non Applicabile.

Firmato in nome e per conto di Goldman Sachs International:

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 di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il “**Mercato EuroTLX**”).

L’ammissione a negoziazione dei Certificati è prevista entro la Data di Emissione.

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. **STIMA DELLE SPESE TOTALI RELATIVE ALL’AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE**

Non Applicabile.
3. **ACCORDI DI VALORIZZAZIONE DELLA LIQUIDITÀ**

Non Applicabile.
4. **MERITO DI CREDITO**

Non Applicabile.
5. **INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL’OFFERTA**

Una commissione di collocamento per Certificato fino al 3,00 per cento (3,00%) del Prezzo di Emissione sarà pagata dall’Emittente al Collocatore relativamente ai Certificati collocati dal Collocatore.
6. **RAGIONI DELL’OFFERTA, STIMA DELL’IMPORTO DEI PROVENTI NETTI E SPESE TOTALI**
  - (i) Ragioni dell’offerta: Si veda “*Use of Proceeds*” nel Prospetto di Base.
  - (ii) Stima dell’importo dei proventi netti: Non Applicabile.
  - (iii) Stima delle spese totali: Non Applicabile.
7. **RENDIMENTO E VOLATILITÀ DELL’ATTIVITÀ SOTTOSTANTE**

Informazioni su ciascuna Attività Sottostante, incluse le informazioni riguardanti il rendimento passato e futuro e la volatilità di ciascuna Attività Sottostante possono essere estratti gratuitamente dal sito internet della Sede di Negoziazione rilevante (<https://www.stoxx.com/>). In ogni caso, il rendimento passato non è indicativo di quello futuro. Le informazioni riportate su tale sito internet non costituiscono parte delle presenti Condizioni Definitive.

Si veda la sezione “Esempi” che segue per una lista di esempi del potenziale rendimento sugli Strumenti Finanziari in diversi scenari ipotetici.
8. **INFORMAZIONI OPERATIVE**

Qualunque Sistema(i) di Gestione Accentrata diverso(i) da Euroclear Bank S.A./N.V. e Non Applicabile.

Clearstream Banking, S.A. e relativo(i)  
numero(i) di identificazione:

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)

## 9. 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 29 maggio 2024 (compreso) e termina il 10 giugno 2024 (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”.

Gli investitori possono presentare domanda di sottoscrizione dei Certificati nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico durante il normale orario di apertura delle banche in Italia presso le filiali del Collocatore dal 29 maggio 2024 (compreso) fino al 10 giugno 2024 (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 29 maggio 2024 (compreso) fino al 3 giugno 2024 (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 una commissione di collocamento per ciascun Certificato pari fino al 3,00 per cento (3,00%) del Prezzo di Emissione che sarà pagata dall'Emittente al Collocatore con riferimento ai Certificati collocati da tale Collocatore.

Condizioni cui è subordinata l'offerta:

L'offerta per la 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 e il Responsabile del Collocamento possono, 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 durante il normale orario lavorativo presso la sede legale del Collocatore e mediante pubblicazione su [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it) e [www.zurichbank.it](http://www.zurichbank.it).

L'offerta dei Certificati può essere revocata in tutto o in parte in qualsiasi momento prima della Data di Emissione dall'Emittente e il Responsabile del Collocamento, in accordo con il Collocatore, o, in determinate situazioni, a discrezione dell'Emittente, e l'eventuale revoca sarà indicata in uno o più avvisi che saranno resi disponibili nei normali orari lavorativi presso la sede legale del Collocatore e mediante pubblicazione su [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it) e [www.zurichbank.it](http://www.zurichbank.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 e il Responsabile del Collocamento si riservano 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 durante il normale orario lavorativo presso la sede legale del Collocatore e mediante pubblicazione su [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it) e [www.zurichbank.it](http://www.zurichbank.it).

L'Emittente e il Responsabile del Collocamento si riservano il diritto, d'accordo con il Collocatore, di diminuire o aumentare il numero dei Certificati da emettere durante il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà il pubblico della diminuzione o dell'aumento del numero dei Certificati mediante un avviso da pubblicare su [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it) e [www.zurichbank.it](http://www.zurichbank.it).

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 investirà in conformità agli accordi esistenti tra il 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 dovrà pagare o il Prezzo di Emissione ridotto di una commissione di collocamento per ciascun Certificato pari fino al 3,00 per cento (3,00%) del Prezzo di Emissione all'Emittente, oppure pagare l'intero Prezzo di Emissione all'Emittente e fornire separatamente una fattura per una commissione di collocamento per ciascun Certificato pari fino al 3,00 per cento (3,00%) del Prezzo di Emissione all'Emittente.

Ciascun investitore è stato informato dal Collocatore degli accordi di liquidazione relativi 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 dell'Emittente [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it) e sul sito internet del Collocatore [www.zurichbank.it](http://www.zurichbank.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 i *Dealer* 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.

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.

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: Il Collocatore informerà gli investitori degli importi loro allocati prontamente dopo la chiusura del Periodo di Offerta.

La negoziazione dei Certificati può essere avviata alla Data di Emissione.

Importo di qualunque spesa e imposta specificamente addebitate al sottoscrittore o I Costi di Ingresso (come descritti nel Regolamento Delegato (UE) 2017/653 della Commissione, che integra il Regolamento (UE) n. 1286/2014) contenuti

acquirente. Qualora richiesto e, per quanto note, includere le spese contenute nel prezzo:

nel prezzo degli Strumenti Finanziari alla data delle presenti Condizioni Definitive sono pari a EUR 36,30 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 “*Kingdom 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:

Zurich Italy Bank S.p.A., Via Benigno Crespi, 23, 20159, Milano, Italia una società per azioni costituita in Italia e che opera principalmente ai sensi del diritto italiano, Identificativo dell'Entità Giuridica (LEI) è 815600914B5015427B51, 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 Responsabile del Collocamento e 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, il Responsabile del Collocamento 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 e del Responsabile del Collocamento 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 Esenti di *tranche* dei Certificati nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico.

L'Emittente e il Responsabile del Collocamento possono, in accordo con il Collocatore, (I) 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 scritto, e/o (II) revocare in tutto o in parte in qualsiasi momento prima della Data di Emissione l'Offerta, e/o (III) in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta, estendere il Periodo di Offerta, e/o (IV) in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta, diminuire o aumentare il numero di Certificati da emettere durante il Periodo di Offerta e, in tal caso, tali informazioni saranno rese disponibili nei normali orari lavorativi presso la sede legale del Collocatore e pubblicate sui siti internet [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it) e [www.zurichbank.it](http://www.zurichbank.it). L'Emittente può (A) rimuovere o aggiungere condizioni relative al consenso accordato ai sensi delle presenti Condizioni Definitive e/o (B) in determinate situazioni, 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 rese disponibili nei normali orari lavorativi presso la sede legale del Collocatore e pubblicate sui siti internet [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it) e [www.zurichbank.it](http://www.zurichbank.it). Qualunque ulteriore informazione rilevante in relazione al consenso all'utilizzo del Prospetto di Base da parte del Collocatore o del Responsabile del Collocamento, 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)).

## 10. 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.

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

**Indice EURO STOXX® Banks (Prezzo EUR) e Indice STOXX® Europe 600 Basic Resources (Prezzo EUR) (gli "Indici")**

Ciascuno degli indici Indice EURO STOXX® Banks (Prezzo EUR) e Indice STOXX® Europe 600 Basic Resources (Prezzo EUR) è fornito da STOXX Limited. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, STOXX Limited non compare nel registro degli amministratori e indici stabilito e mantenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del regolamento relativo agli indici di riferimento (*Benchmarks Regulation*).

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

**Indice EURO STOXX® Banks (Prezzo EUR) e Indice STOXX® Europe 600 Basic Resources (Prezzo EUR) (gli "Indici")**

STOXX Limited ("STOXX") e i suoi licenziatari (i "Licenziatari") non hanno alcun legame con l'Emittente oltre che alla concessione in licenza degli Indici 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 degli Indici.

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, dal detentore degli Strumenti Finanziari o da qualsiasi altra persona relativamente all'utilizzo degli Indici e ai dati inclusi negli Indici;
  - L'adeguatezza o la completezza degli Indici e dei suoi dati;
  - Commerciabilità o idoneità ad un particolare scopo od uso degli Indici o dei dati in esso inclusi.
- STOXX e i suoi Licenziatari non saranno responsabili per qualsiasi errore, omissione o interruzione negli Indici o nei dati in esso inclusi.
- In nessuna circostanza STOXX o i suoi Licenziatari saranno responsabili di danni o perdite speciali o consequenziali, punitivi o indiretti, compreso il mancato profitto, anche qualora STOXX e i suoi Licenziatari fossero consapevoli della possibilità che tali danni si verificino.

La licenza tra l'Emittente e STOXX è a loro esclusivo beneficio e non a beneficio dei detentori degli Strumenti Finanziari o di qualsiasi altra terza parte.

## 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 1.000 per Certificato e l'Importo di Calcolo è pari a EUR 1.000;
- (ii) il Livello della Barriera, in relazione a ciascuna Attività Sottostante, è un importo pari al 54,50 per cento (54,50%) del Prezzo Iniziale dell'Attività di tale Attività Sottostante;
- (iii) il Valore del Coupon è 0,06.

### IMPORTO DEL COUPON FISSO

L'Importo del Coupon Fisso sarà pagabile a ciascuna Data di Pagamento del Coupon Fisso, e tale Importo del Coupon Fisso sarà un ammontare nella Valuta di Regolamento uguale al *prodotto* (i) dell'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (ii) il Valore del Coupon, ossia EUR 60.

### IMPORTO DI REGOLAMENTO

**Esempio 1 - Scenario neutro e Importo del Coupon: *Il Prezzo di Chiusura Finale di ciascuna Attività Sottostante è pari o superiore del relativo Livello della Barriera.***

In questo Esempio, i Certificati saranno esercitati automaticamente alla Data di Riferimento Finale e l'Importo di Regolamento pagabile per 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 Rimborso, i.e., EUR 1.000. In aggiunta, un Importo del Coupon Fisso per Certificato sarà pagabile alla Data di Scadenza.

**Esempio 2 - Scenario negativo e Importo del Coupon: *Il Prezzo di Chiusura Finale di un'Attività Sottostante è pari al 54,49 per cento (54,49%) del suo Prezzo Iniziale dell'Attività e il Prezzo di Chiusura Finale dell'altra Attività Sottostante è pari o superiore al suo Livello della Barriera.***

In questo Esempio, i Certificati saranno esercitati automaticamente alla Data di Riferimento Finale e l'Importo di Regolamento pagabile per Certificato alla Data di Scadenza sarà un ammontare nella Valuta di Regolamento uguale al *prodotto* (i) dell'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (ii) il *quoziente* (a) del Prezzo di Chiusura Finale dell'Attività con la Performance Finale Peggiora, *diviso* per (b) il Valore Iniziale dell'Attività con la Performance Finale Peggiora, i.e. EUR 544,90. In aggiunta, l'Importo del Coupon Fisso per Certificato sarà pagabile alla Data di Scadenza. **In questo Esempio, un investitore che ha acquistato i Certificati al Prezzo di Emissione potrebbe sostenere una perdita parziale dell'ammontare investito nei Certificati.**

**Esempio 3- Scenario negativo e Importo del Coupon: *Il Prezzo di Chiusura Finale di un'Attività Sottostante è pari a zero e il Prezzo di Chiusura Finale dell'altra Attività Sottostante è pari o superiore al suo Livello della Barriera.***

In questo Esempio, i Certificati saranno esercitati automaticamente alla Data di Riferimento Finale e l'Importo di Regolamento pagabile per Certificato alla Data di Scadenza sarà un ammontare nella Valuta di Regolamento uguale al *prodotto* (i) dell'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (ii) il *quoziente* (a) del Prezzo di Chiusura Finale dell'Attività con la Performance Finale Peggiora, *diviso* per (b) il Valore Iniziale dell'Attività con la Performance Finale Peggiora, i.e. zero. In aggiunta, l'Importo del Coupon Fisso per Certificato sarà pagabile alla Data di Scadenza. **In questo Esempio, un investitore che ha acquistato i Certificati al Prezzo di Emissione potrebbe sostenere una perdita parziale dell'ammontare investito nei Certificati.**





## NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

### INTRODUZIONE E AVVERTENZE

La presente nota di sintesi (la **Nota di Sintesi**) va letta come un'introduzione al prospetto (il "**Prospetto**") (costituito dal prospetto di base datato 12 gennaio 2024 (il "**Prospetto di Base**") come supplementato da ogni supplemento (se presente) fino a, e incluso, la data delle presenti condizioni definitive, letto congiuntamente alle condizioni definitive). Qualsiasi decisione di investire negli Strumenti Finanziari dovrebbe essere basata su una considerazione del 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 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 dinnanzi a 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.

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

**Strumenti Finanziari:** Emissione del Numero Complessivo\* di Certificati EUR *Worse of Barrier Reverse Convertible* con Durata Quattro Anni collegati a un Paniere di Indici, con scadenza 12 giugno 2028 (ISIN: GB00BSG1YZ54) (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 di queste Condizioni Definitive, il numero complessivo di Certificati è indicativamente fissato a 20.000, fermo restando che potrà essere un importo maggiore o minore ma non superiore a 92.500.

**Emittente:** Goldman Sachs International ("**GSI**"). La sua sede legale è situata in Plumtree Court, 25 Shoe Lane, Londra EC4A 4AU e il suo *Legal Entity Identifier* (identificativo dell'entità giuridica - "**LEI**") corrisponde al n. W22LROWP2IHZNBB6K528 (l' "**Emittente**").

**Offerente(i) Autorizzato(i):** l'offerente autorizzato è Zurich Italy Bank S.p.A., Via Benigno Crespi, 23, 20159, Milano, Italia, una S.p.A. (società per azioni) costituita in Italia che opera principalmente secondo la legge italiana. Il relativo LEI è 815600914B5015427B51 (il "**Collocatore**" o l' "**Offerente Autorizzato**").

**Autorità Competente:** Il Prospetto di Base è stato approvato in data 12 gennaio 2024 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](mailto: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:** GSI è una società privata a responsabilità illimitata costituita ai sensi della legge dell'Inghilterra e del Galles in data 2 giugno 1988. GSI è iscritta al Registro delle Imprese (*Registrar of Companies*). Il suo LEI è W22LROWP2IHZNBB6K528.

**Attività principali dell'Emittente:** Le attività principali di GSI consistono nella sottoscrizione e nella distribuzione di titoli; nel commercio di titoli obbligazionari societari e di capitale societario, debito sovrano e titoli garantiti da ipoteca non Statunitense, esecuzione di contratti di *swap* e relativi a strumenti derivati, fusioni e acquisizioni; servizi di consulenza finanziaria per le ristrutturazioni, collocamenti privati, *lease* e *project financing*; intermediazione e finanza immobiliare, attività di *merchant banking*, intermediazione di titoli azionari e ricerca.

**Principali azionisti, indicare se la società è direttamente o indirettamente detenuta o controllata e indicare il relative nome:** GSI è interamente detenuta, direttamente, da Goldman Sachs Group UK Limited. Goldman Sachs Group UK Limited è una società controllata interamente detenuta, indirettamente, da The Goldman Sachs Group, Inc. ("**GSG**").

**Amministratori chiave:** Gli amministratori di GSI sono M. Michele Burns, Lisa A. Donnelly, Sir Bradley Fried, Catherine G. Cripps, Richard J. Gnodde, Sam P. Gyimah, Nigel Harman, Therese L. Miller e Nirubhan Pathmanabhan.

**Revisori Legali:** Il revisore legale di GSI 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 selezionate dal bilancio sottoposto a revisione di GSI per il 2023 e le informazioni finanziarie sottoposte a revisione per il 2022, preparate in conformità ai principi contabili internazionali conformemente ai requisiti del Companies Act 2006 e agli *International Financial Reporting Standards* (Principi Contabili Internazionali) ("IFRS") adottati ai sensi del Regolamento (CE) N. 1606/2002 come applicabile nell'UE. Questo include informazioni per l'anno che si è concluso il e al 31 dicembre 2023 e informazioni comparative per l'anno che si è concluso il e al 31 dicembre 2022.

| Informazioni sintetiche – conto economico                  |   |   |
|--|---|---|
|  | Anno chiuso al 31 dicembre 2023<br>(sottoposto a revisione) | Anno chiuso al 31 dicembre 2022<br>(sottoposto a revisione) |
| (in milioni di USD salvo che per l'ammontare delle azioni) |   |   |
| <b>Dati del conto economico selezionati</b>                |   |   |
| Ricavi totali degli interessi                              | 22.666  | 7.981   |
| Ricavi non derivanti da interessi <sup>1</sup>             | 13.633  | 12.430  |
| Profitto al lordo di imposte                               | 5.066   | 4.974   |
| Utile operativo  | N/A   | N/A   |
| Dividendi per azione                                       | N/A   | N/A   |
| <b>Informazioni sintetiche – stato patrimoniale</b>        |   |   |
|  | Al 31 dicembre 2023 (sottoposto a revisione)                | Al 31 dicembre 2022 (sottoposto a revisione)                |
| (in milioni di USD)  |   |   |
| Attivo totale  | 1.203.555   | 1.203.041   |
| Prestiti non garantiti totali <sup>2</sup>                 | 90.267  | 76.205  |
| Crediti verso clienti e altri crediti                      | 72.888  | 78.967  |
| Debiti di clienti e altri debiti                           | 115.201   | 110.983   |
| Fondi totali degli azionisti                               | 40.119  | 42.209  |
| (in percentuale)   |   |   |

<sup>1</sup> "Tasse e commissioni" sono incluse tra i "ricavi non derivanti da interessi" e di conseguenza non sono state inserite in un'autonoma riga.

<sup>2</sup> "Prestiti subordinati" sono inclusi tra i "prestiti non garantiti totali" e di conseguenza non sono stati inseriti in un'autonoma riga.

|  |      |      |
|--|------|------|
| Coefficiente patrimoniale di capitale primario di classe 1 (CET 1) | 12,6 | 12,8 |
| Coefficiente patrimoniale totale                                   | 17,4 | 18,4 |
| Coefficiente di leva finanziaria di classe 1 (Tier 1)              | 4,9  | 6,1  |

**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 GSI 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. Gli Strumenti Finanziari sono obbligazioni non garantite dell'Emittente. Gli investitori dipendono dalla capacità dell'Emittente di versare tutti gli importi dovuti sugli Strumenti Finanziari, e pertanto gli investitori sono soggetti al rischio di credito dell'Emittente e ai cambiamenti nella visione di mercato del merito di credito dell'Emittente. Gli Strumenti Finanziari non 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.
- GSG e le sue controllate consolidate ("**Goldman Sachs**") costituiscono un gruppo leader mondiale nell'*investment banking*, nei titoli e nella gestione degli investimenti e fanno fronte ad una varietà di rischi significativi che potrebbero pregiudicare la capacità dell'Emittente di adempiere ai propri 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.
- GSI è una società controllata interamente detenuta dal gruppo Goldman Sachs e una società bancaria controllata principale del gruppo Goldman Sachs. Di conseguenza, è soggetta ad una varietà di rischi che sono sostanziali e inerenti alle proprie attività, compresi i rischi legati alle condizioni economiche e di mercato, di regolamentazione, alla volatilità del mercato, liquidità, mercati di credito, concentrazione del rischio, qualità del credito, composizione della base di clientela, operazioni di strumenti derivati, infrastrutture operative, sicurezza informatica, la gestione del rischio, iniziative imprenditoriali, operatività in multiple giurisdizioni, conflitti di interessi, concorrenza, cambiamenti nelle attività sottostanti, personale, pubblicità negative, responsabilità legale, eventi catastrofici e cambiamento climatico.
- GSI è soggetta alla *Bank Recovery and Resolution Directive* (Direttiva sul Risanamento e la Risoluzione delle Crisi Bancarie), che ha lo scopo di consentire una serie di azioni da parte di un'autorità di risoluzione delle crisi in relazione agli enti creditizi e alle imprese di investimento che l'autorità di risoluzione delle crisi considera a rischio di fallimento e quando tale azione è necessaria nell'interesse pubblico. I poteri di risoluzione delle crisi di cui dispone l'autorità di risoluzione delle crisi comprendono il potere di (i) svalutare l'importo dovuto, anche a zero, o convertire gli Strumenti Finanziari in altri titoli, comprese le azioni ordinarie dell'ente interessato (o di una controllata) - il cosiddetto strumento del "bail-in"; (ii) trasferire tutta o parte dell'attività dell'ente interessato a una "banca ponte"; (iii) trasferire attività deteriorate o problematiche a un veicolo di gestione patrimoniale; e (iv) vendere l'ente interessato a un acquirente commerciale. Inoltre, l'autorità di risoluzione delle crisi ha la facoltà di modificare gli accordi contrattuali, sospendere i diritti di esecuzione o di recesso che potrebbero altrimenti essere attivati. Il regime di risoluzione delle crisi è concepito per essere attivato prima dell'insolvenza e i detentori degli Strumenti Finanziari possono non essere in grado di anticipare l'esercizio del potere di risoluzione delle crisi da parte dell'autorità di risoluzione delle crisi. Inoltre, i detentori degli Strumenti Finanziari avrebbero diritti molto limitati di contestare l'esercizio dei poteri da parte dell'autorità di risoluzione delle crisi, anche nel caso in cui tali poteri abbiano portato alla svalutazione degli Strumenti Finanziari o alla conversione degli Strumenti Finanziari in capitale.

#### 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 e sono strumenti finanziari collegati ad indici in forma di certificati.

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 13 giugno 2024 (la "**Data di Emissione**"). Il prezzo di emissione degli Strumenti Finanziari è EUR 1.000 per certificato (il "**Prezzo di Emissione**").

ISIN: GB00BSG1YZ54; Codice Comune: 198686972; Valoren: 134734504.

**Valuta, denominazione, numero degli Strumenti Finanziari emessi e durata degli Strumenti Finanziari:** La valuta degli Strumenti Finanziari sarà l'Euro ("EUR" o la "**Valuta di Regolamento**"). L'importo di calcolo è EUR 1.000. L'ammontare aggregato degli Strumenti Finanziari è il Numero Complessivo.

**Data di Scadenza:** 12 giugno 2028. Questa è la data in cui è previsto l'esercizio degli Strumenti Finanziari, soggetto ad rettifica in conformità ai termini e alle condizioni e soggetto ad un esercizio 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 il potenziale pagamento dell'Importo del Coupon Fisso e l'Importo di Regolamento e gli importi pagabili dipenderanno dall'andamento delle seguenti Attività Sottostanti:

| Attività Sottostante o l'Indice                         | Bloomberg / Refinitiv | Sponsor dell'Indice |
|---|-----------------------|---------------------|
| L'Indice EURO STOXX® Banks (Prezzo EUR)                 | SX7E <Index> / .SX7E  | STOXX Limited       |
| L'Indice STOXX® Europe 600 Basic Resources (Prezzo EUR) | SXPP <Index> / .SXPP  | STOXX Limited       |

**Importo del Coupon Fisso:** l'Importo del Coupon Fisso pagabile in relazione a ciascuno Strumento Finanziario a ciascuna Data di Pagamento del Coupon Fisso, sarà un importo in EUR calcolato secondo la seguente formula:

$$(CA \times CV)$$

**Importo di Regolamento:** salvo che siano stati esercitati anticipatamente, o acquistati e cancellati, l'Importo di Regolamento in EUR pagabile in relazione a ciascun Strumento Finanziario alla Data di Scadenza sarà:

- (i) se il Prezzo di Chiusura Finale di ciascuna Attività Sottostante è superiore o uguale al rispettivo Livello della Barriera, un importo pari a EUR 1.000; o
- (ii) se il Prezzo di Chiusura Finale di qualsiasi Attività Sottostante è inferiore al suo Livello della Barriera, un importo calcolato secondo la formula riportata di seguito:

$$CA \times \frac{\text{Valore di Riferimento Finale}}{\text{Valore di Riferimento Iniziale}}$$

**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 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 Rimborso Anticipato Non Programmato pagabile in relazione a tale rimborso anticipato non programmato sarà, per ciascuno Strumento Finanziario, un importo che rappresenta il valore attuale di mercato (*fair market value*) degli Strumenti Finanziari, tenendo conto di tutti i fattori rilevanti al netto dei costi sostenuti dall'Emittente o da qualsiasi suo affiliato in relazione a tale rimborso anticipato, compresi quelli relativi alla liquidazione del sottostante e/o degli accordi di copertura correlati. **L'Importo di Rimborso 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:

- **Prezzo Iniziale dell'Attività:** in relazione a ciascuna Attività Sottostante, il Prezzo di Chiusura Iniziale di tale Attività Sottostante.
- **Livello della Barriera:** in relazione a ciascuna Attività Sottostante, un importo pari al 54,50 per cento (54,50%) del Prezzo Iniziale dell'Attività di tale Attività Sottostante.
- **CA:** Importo di Calcolo, EUR 1.000.
- **Date di Riferimento del Coupon:** 12 giugno 2025, 12 giugno 2026, 14 giugno 2027, 5 giugno 2028, in ogni caso soggetto a rettifica in conformità ai termini e condizioni.
- **CV:** rispetto a una Data di Osservazione del Coupon, 0,06.
- **Prezzo di Chiusura Finale:** in relazione a ciascuna Attività Sottostante, il Prezzo di Riferimento al 5 giugno 2028, soggetto a rettifica in conformità ai termini e condizioni.
- **Valore di Riferimento Finale:** il Prezzo di Chiusura Finale dell'Attività con la Performance Finale Peggiora.
- **Attività con la Performance Finale Peggiora:** l'Attività Sottostante con la performance più bassa. La performance di ogni Attività Sottostante è pari al *quoziente* di (i) il suo Prezzo di Chiusura Finale, *diviso* per (ii) il suo Valore Iniziale.
- **Date di Pagamento del Coupon Fisso:** una data che cade circa cinque giorni lavorativi dopo ciascuna Data di Riferimento del Coupon, soggetto a rettifica in conformità ai termini e condizioni.
- **Prezzo di Chiusura Iniziale:** in relazione a ciascuna Attività Sottostante, il Prezzo di Riferimento al 12 giugno 2024, soggetto a rettifica in conformità ai termini e condizioni.
- **Valore Iniziale di Riferimento:** il Valore Iniziale dell'Attività con la Performance Finale Peggiora.
- **Valore Iniziale:** in relazione a ciascuna Attività Sottostante, il 100 per cento (100%) del suo Prezzo Iniziale dell'Attività.
- **Prezzo di Riferimento:** in relazione a ciascuna Attività Sottostante, il livello dell'indice di tale Attività Sottostante per la data rilevante.

**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.

L'adozione di qualsiasi azione da parte di un'autorità di risoluzione delle crisi ai sensi della Direttiva sul Risanamento e la Risoluzione delle Crisi Bancarie, in relazione all'Emittente, potrebbe materialmente influenzare il valore dei, o qualsiasi rimborso collegato agli, Strumenti Finanziari, e/o rischiare una conversione in capitale degli Strumenti Finanziari.

**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 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 di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il "**Mercato EuroTLX**") con effetto dalla Data di Emissione.

#### 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 ed il prezzo stimato dei Vostri Strumenti Finanziari (se del caso) in qualsiasi momento dipenderanno da molti fattori e non potranno essere prevedibili.
- A seconda dell'andamento delle Attività Sottostanti, Lei potrebbe subire la perdita di una parte del suo investimento.
- 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.

- 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 e potrebbe essere pari a zero.

***Rischi relativi a determinate caratteristiche degli Strumenti Finanziari:***

- I termini e le condizioni dei Vostri Strumenti Finanziari prevedono che gli Strumenti Finanziari siano soggetti ad un *cap*. Pertanto, la Vostra capacità di partecipare in qualsiasi cambiamento nel valore delle Attività Sottostanti per tutta la durata degli Strumenti Finanziari sarà limitata, a prescindere da quanto il livello di un'Attività Sottostante sia superiore al livello del *cap* 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 le Attività Sottostanti direttamente.
- I termini e le condizioni dei suoi Strumenti Finanziari prevedono che il rendimento sugli Strumenti Finanziari dipende dalla performance *'worst-of'* del paniere delle Attività Sottostanti. Per questo motivo, lei sarà esposto alla performance di ciascuna Attività Sottostante e, in particolare all'Attività Sottostante con andamento peggiore. Ciò significa che, a prescindere dalla performance delle altre Attività Sottostanti, se una o più Attività Sottostanti non rispettano la relativa soglia o barriera per il pagamento degli interessi o il calcolo di qualsiasi importo di rimborso, lei potrebbe non ricevere il pagamento degli interessi e/o potrebbe perdere una parte o la totalità del suo investimento iniziale.
- La(e) Data(e) di Pagamento del Coupon Fisso sarà(saranno) posticipata(e) qualora la Data di Riferimento del Coupon corrispondente a tale Data di Pagamento del Coupon Fisso non è un giorno in cui di solito valutiamo l'Attività Sottostante (nonostante il fatto che in tale Data di Riferimento del Coupon non venga rilevato il valore di alcuna Attività Sottostante), e ciò può comportare che i titolari subiscano un ritardo nel pagamento del relativo Importo del Coupon Fisso fino a dopo la data in cui è prevista la Data di Pagamento del Coupon Fisso

***Rischi relativi alle Attività Sottostanti:***

- *Il valore ed il rendimento dei Vostri Strumenti Finanziari dipendono dall'andamento delle Attività Sottostanti:* Il rendimento dei Vostri Strumenti Finanziari dipende dall'andamento di una o più Attività Sottostanti. Il prezzo di un'Attività Sottostante può essere soggetto nel tempo a modifiche imprevedibili. Questo grado di cambiamento è noto come "volatilità". La volatilità di un'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 prezzo di un'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 di un'Attività Sottostante non è indicativo dell'andamento futuro:* Non dovete considerare informazioni relative all'andamento passato di un'Attività Sottostante come indicative del *range*, delle tendenze, o di fluttuazioni delle Attività Sottostanti nelle Attività Sottostanti che possano verificarsi in futuro. Le Attività Sottostanti possono 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 di un Indice dipende da fattori macroeconomici relativi alle azioni sottostanti tale Indice, quali livelli di interesse e prezzo sui mercati dei capitali, sviluppi valutari e fattori politici così come da fattori specifici relativi alle società come 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 29 maggio 2024 (compreso) e fino al 10 giugno 2024 (compreso) (il "**Periodo di Offerta**"), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta.

Gli investitori possono presentare domanda di sottoscrizione degli Strumenti Finanziari nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico durante il normale orario di apertura delle banche in Italia presso le filiali del Collocatore dal 29 maggio 2024 (compreso) fino al 10 giugno 2024 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta.

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 29 maggio 2024 (compreso) fino al 3 giugno 2024 (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 il Prezzo di Emissione.

L'Emittente e il Responsabile del Collocamento si riservano il diritto, d'accordo con il Collocatore, di diminuire o aumentare il numero degli Strumenti Finanziari da emettere durante il Periodo di Offerta.

Come tra il Collocatore e i suoi clienti, le offerte degli Strumenti Finanziari sono soggette alle condizioni che possono essere concordate tra loro e/o come specificato negli accordi in essere tra di loro.

**Stima delle spese caricate sull'investitore dall'Emittente/offerdente:** Una commissione di collocamento per Strumento Finanziario fino al 3,00 per cento (3,00%) del Prezzo di Emissione sarà pagata dall'Emittente al Collocatore relativamente agli Strumenti Finanziari collocati dal Collocatore.

#### **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:** Gli importi degli incassi netti dell'emissione degli Strumenti Finanziari 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 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 alle Attività Sottostanti 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.