

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei Final Terms (cd. Condizioni Definitive), applicabili alle Notes di seguito descritte, 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 delle Notes 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.

Condizioni Definitive N. F-1102 al Prospetto di Base datato 12 aprile 2024, come supplementato



The Goldman Sachs Group, Inc.

Notes a Medio Termine, Serie F

Legal Entity Identifier (LEI): 784F5XWPLTWKTBV3E584

Emissione per un importo fino a EUR 100.000.000 di Notes a Tasso Fisso Callable (Rimborsabili Anticipatamente) con scadenza a ottobre 2031 (le "Notes")

Termini Contrattuali:

I termini usati nel presente documento devono intendersi con il significato loro attribuito ai fini delle Condizioni Generali delle Notes contenute nel Prospetto di Base datato 12 aprile 2024, come supplementato (il "Prospetto di Base"), che costituisce un prospetto di base ai sensi e per gli effetti del Regolamento Prospetti. Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive delle Notes ai sensi del Regolamento Prospetti e deve essere letto e interpretato congiuntamente al Prospetto di Base. L'informativa completa sull'Emittente e sull'offerta delle Notes risulta esclusivamente dalla combinazione delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base.

Il Prospetto di Base è disponibile sul sito www.luxse.com e, durante il normale orario lavorativo, presso la sede dell'Emittente, e può ottenersene copia presso la sede specificata dell'Agente per i Pagamenti in Lussemburgo. Le presenti Condizioni Definitive sono disponibili sul sito dell'Emittente (www.goldman-sachs.it) e sul sito del Collocatore.

Una nota di sintesi delle Notes è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

Numero di Tranche	F-1102
Valore Nominale (Valore Nominale Complessivo)	Fino a EUR 100.000.000
Denominazione	EUR 1.000
Investimento Minimo	EUR 1.000 e successivi multipli di EUR 1.000
Tipologia di Note	Notes a Tasso Fisso <i>Callable</i> (Rimborsabili Anticipatamente) Serie F
Valuta Specifica	Euro ("EUR")
Data di Trade (trade date)	La data finale del Periodo di Offerta, prevista per il 18 ottobre 2024
Data di Emissione Originaria	30 ottobre 2024
Codice ISIN	XS2829712673
Common code	282971267
Numero Valoren	137786275
Data di Scadenza Prevista	30 ottobre 2031

Prezzo di Emissione Originario	100,00 per cento del Valore Nominale
Proventi Netti per l'Emittente	Un minimo di 98,50 per cento del Valore Nominale
Sconto di Emissione Originario	Non Applicabile
Notes di Ammortamento	Non Applicabile
Importo Dovuto alla Scadenza (Importo di Rimborso Finale)	100% del Valore Nominale residuo alla Data di Scadenza Prevista
Notes Indicizzate (<i>Participation</i>)	Non Applicabile
Rendimento a Scadenza	3,20% annuo
Disposizioni relative al Tasso d'Interesse delle Notes	Applicabile
	<p>Per tutte le Date di Pagamento degli Interessi Tasso Fisso: Applicabile Si vedano "Condizioni Generali delle Notes — Tassi d'Interesse — Notes a Tasso Fisso" Tasso di Interesse: 3,20% annuo</p> <p>Date di Pagamento degli Interessi: 30 ottobre di ogni anno, a partire dal 30 ottobre 2025, fino alla Data di Scadenza Prevista (inclusa), soggetto alla Convenzione del Giorno Lavorativo.</p> <p>Frazione di Calcolo Giornaliera: 30/360 (ISDA)</p>
Importo di Rimborso Anticipato Non Programmato	Alla Pari più gli Interessi Maturati
Data di Decorrenza degli Interessi	30 ottobre 2024
Data di Pagamento degli Interessi	30 ottobre di ogni anno, a partire dal 30 ottobre 2025, fino alla Data di Scadenza Prevista (inclusa), soggetto alla Convenzione del Giorno Lavorativo
Periodo di Interesse	Ciascun periodo a partire da una Data di Pagamento degli Interessi originariamente prevista (inclusa) (o dalla Data di Decorrenza degli Interessi, nel caso del Periodo di Interesse iniziale) fino alla successiva Data di Pagamento degli Interessi originariamente prevista (esclusa) (o fino alla Data di Scadenza Prevista originariamente stabilita (o la Data di Rimborso dell'Emittente originariamente prevista, in caso di rimborso a discrezione dell'Emittente), nel caso del Periodo di Interesse finale)
Base di Calcolo	Per Denominazione
Date di Registrazione Normali	1 Giorno Lavorativo
Diritti di Rimborso Aggiuntivi a Scelta dell'Emittente	Applicabile La vostra note sarà rimborsabile a discrezione dell'Emittente alle Date di Rimborso dell'Emittente specificate nella tabella sottostante al corrispondente Importo di Rimborso dell'Emittente:

Date di Rimborso dell'Emittente	Importo di Rimborso dell'Emittente
Il 30 ottobre di ogni anno, a partire dal 30 ottobre 2025, fino alla Data di	100,00 per cento del Valore Nominale più gli interessi maturati

Scadenza Prevista (esclusa)	ma non pagati fino alla Data di Rimborso applicabile dell'Emittente
-----------------------------	---------------------------------------------------------------------

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

Rimborso a Scelta del Detentore	Non Applicabile
Rimborso a seguito di Modifica Legislativa	Applicabile
Gross-up e Call in Caso di Modifiche del Diritto Tributario	Non Applicabile
Giorno Lavorativo Non-Default	Non Applicabile
Centro Finanziario Aggiuntivo	Nessuno
Convenzione del Giorno Lavorativo	Successivo, Non Rettificato
Procedura CGL Finale (Final BDC Procedure)	Non Applicabile
Destinato ad essere detenuto in modo da consentire l'ammissibilità all'Eurosistema	No. Sebbene la designazione sia specificata come "no" alla data delle presenti Condizioni Definitive, qualora i criteri di idoneità dell'Eurosistema dovessero essere modificati in futuro in modo tale che le Notes possano così soddisfare tali criteri, le Notes potranno essere depositate presso uno dei Depositari Centrali di Titoli (ICSD) in qualità di custode comune (<i>common safekeeper</i>) e registrate a nome del soggetto designato da uno dei Depositari Centrali di Titoli in qualità di custode comune. Si noti che ciò non significa necessariamente che le Notes saranno riconosciute dall'Eurosistema come garanzie idonee per le operazioni di politica monetaria e di credito infragiornaliero in qualsiasi momento della loro vita. Tale riconoscimento dipenderà dal soddisfacimento da parte della BCE che i criteri di idoneità dell'Eurosistema siano stati soddisfatti dalle Notes.
Forma delle Notes	Solo certificati globali nominativi (<i>registered global notes</i>), registrati a nome del soggetto designato dal depositario comune (<i>common depositary</i>) che agisce per Euroclear e Clearstream, Luxembourg
Altro/i Sistema/i di Compensazione diverso/i da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, société anonyme e il/i relativo/i numero/i identificativo/i	Non Applicabile
Agente di Calcolo	Goldman Sachs International
Quotazione e Ammissione alle Negoziazioni	Sarà presentata dall'Emittente (o per suo conto) richiesta per l'ammissione alle negoziazioni delle Notes presso EuroTLX, un sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il " Mercato EuroTLX "), il quale non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE relativa ai Mercati degli Strumenti Finanziari. L'Emittente prevede che la negoziazione delle Notes sul Mercato EuroTLX venga avviata a o intorno a tre (3) Giorni Lavorativi dalla Data di Emissione Originaria, ma non si può fornire alcuna garanzia circa la concessione dell'ammissione alle negoziazioni (ovvero che, se concessa, venga concessa entro la Data di Emissione Originaria). L'esecuzione degli ordini di compravendita sul Mercato EuroTLX avverrà secondo le regole di funzionamento proprie del sistema così come pubblicate sul sito www.borsaitaliana.it
Rating del Credito	Non è stato assegnato un <i>rating</i> alle Notes che verranno emesse.

Interessi di Persone Fisiche e Giuridiche Coinvolte nell'Emissione/Offerta

Salvo eventuali commissioni dovute a Finint Private Bank S.p.A. (il "**Collocatore**"), per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'offerta delle Notes ha un interesse rilevante ai fini dell'offerta. Goldman Sachs International (il "**Responsabile del Collocamento**"), e il Collocatore e le loro società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo hanno effettuato, e potrebbero in futuro effettuare, operazioni di investimento finanziario (*investment banking*) e/o credito commerciale (*commercial banking*) con l'Emittente e le sue società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo, e potrebbero fornire servizi di altra natura all'Emittente e le sue società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo, nell'ordinario svolgimento della loro attività.

Section 871(m)

L'Emittente ha stabilito che le Notes non saranno soggette alla ritenuta fiscale ai sensi della *Section 871(m)* dello *U.S. Internal Revenue Code*.

Rinvio a Seguito di un Evento di Turbativa FX e Pagamenti in USD:

Applicabile

Condizioni Definitive datate 2 ottobre 2024

Le Notes non sono state, e non saranno, registrate ai sensi dello *U.S. Securities Act* del 1933, come modificato (il "**Securities Act**"). Le Notes non possono essere offerte né vendute negli Stati Uniti ovvero a, o per conto o a favore di, *U.S. persons* (tali termini come definiti nel *Regulation S* del *Securities Act*). Le presenti Condizioni Definitive non possono essere utilizzate negli, consegnate agli, o all'interno degli, Stati Uniti

TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Periodo di Offerta: un'offerta delle Notes può essere effettuata dal Collocatore in casi diversi da quelli previsti dall'Articolo 1(4) del Regolamento Prospetti nella Repubblica Italiana (la "**Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico**") nel periodo che inizia il 2 ottobre 2024 (incluso) e che termina il 18 ottobre 2024 (incluso) (il "**Periodo di Offerta**") (salvo un'eventuale chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta come descritto di seguito nella sezione "Termini e Condizioni dell'Offerta – Condizioni dell'Offerta").

Gli Investitori possono presentare domanda di sottoscrizione delle Notes nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico durante il normale orario di apertura delle banche in Italia presso le filiali del Collocatore dal 2 ottobre 2024 (compreso) fino al 18 ottobre 2024 (compreso) (salvo un'eventuale chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta come descritto di seguito nella sezione "Termini e Condizioni dell'Offerta – Condizioni dell'Offerta").

Le Notes possono essere collocate 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 2 ottobre 2024 (compreso) fino all'11 ottobre 2024 (compreso) (salvo un'eventuale chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta come descritto di seguito nella sezione "Termini e Condizioni dell'Offerta – Condizioni dell'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 di riferimento.

Le Notes possono inoltre essere collocate nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico mediante tecniche di comunicazione a distanza in conformità all'articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 2 ottobre 2024 (compreso) fino al 4 ottobre 2024 (compreso) (salvo un'eventuale chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta come descritto di seguito nella sezione "Termini e Condizioni dell'Offerta – Condizioni dell'Offerta"). In questo caso, gli investitori potranno sottoscrivere le Notes, dopo essere stati identificati dal Collocatore, utilizzando la propria password/codice identificativo personale.

Ai sensi dell'articolo 67-*duodecies* del D. Lgs. n. 206/2005, come modificato (il c.d. "**Codice del Consumo**"), la validità e l'efficacia dei contratti stipulati è sospesa per un periodo di quattordici giorni dalla

data di sottoscrizione. Durante tale periodo gli investitori possono comunicare il loro recesso al collocatore di riferimento senza sostenere alcuna spesa o commissione.

L'Emittente prevede di depositare presso la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (la "**CSSF**") un supplemento al Prospetto di Base per incorporare la sua comunicato sugli utili trimestrali sul *Form 8-K* (il "**Form 8-K**") per il trimestre fiscale conclusosi il 30 settembre 2024 prima dell'emissione delle Notes. Il deposito di un supplemento al Prospetto di Base prima dell'emissione delle Notes farà scattare i diritti di recesso per gli investitori che hanno sottoscritto le Notes. A seguito dell'approvazione, il supplemento sarà pubblicato dalla Borsa del Lussemburgo sul suo sito web www.luxse.com. Si veda anche la sezione "Documenti Incorporati per Riferimento (*Documents Incorporated by Reference*)" di cui al Prospetto di Base per ulteriori informazioni su come ottenere copie del Form 8-K e dei relativi supplementi e altri documenti rilevanti. Gli investitori che hanno sottoscritto le Notes avranno il diritto di revocare la sottoscrizione per i due giorni lavorativi successivi al giorno della pubblicazione del supplemento Form 8-K.

Prezzo di Offerta: 100% del Valore Nominale, ovvero del Prezzo di Emissione Originario.

Il Prezzo di Offerta include la Commissione di Vendita descritta al paragrafo "Collocamento - Stima delle spese complessive" che segue.

Condizioni dell'Offerta: l'Emittente e il Responsabile del Collocamento potranno, 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, sarà reso disponibile un apposito avviso durante il normale orario lavorativo presso la sede legale del Collocatore e sul sito internet dell'Emittente www.goldman-sachs.it e sul sito internet del Collocatore.

L'offerta delle Notes può essere revocata in tutto o in parte in qualsiasi momento prima della Data di Emissione Originaria dall'Emittente e dal 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 sul sito internet dell'Emittente www.goldman-sachs.it e sul sito internet del Collocatore.

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 le relative Notes. A fini di chiarezza, non verrà pubblicato

alcun supplemento al Prospetto di Base o alle presenti Condizioni Definitive in relazione ad un'eventuale chiusura anticipata del Periodo di Offerta.

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 sul sito internet dell'Emittente www.goldman-sachs.it e sul sito internet del Collocatore.

L'Emittente e il Responsabile del Collocamento si riservano il diritto, d'accordo con il Collocatore, di diminuire o aumentare il numero delle Notes da emettere durante il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà il pubblico della diminuzione o dell'aumento del numero delle Notes mediante un avviso da pubblicare sul sito internet dell'Emittente www.goldman-sachs.it e sul sito internet del Collocatore.

Il Collocatore è responsabile per la notifica di qualsiasi diritto di recesso applicabile con riferimento all'offerta delle Notes a potenziali investitori.

Descrizione del processo di adesione: i potenziali investitori nelle Notes sono invitati a contattare il Collocatore per i dettagli relativi alle modalità di acquisto delle Notes durante il Periodo di Offerta. I potenziali investitori sottoscriveranno le Notes in conformità agli accordi esistenti tra il Collocatore e i propri clienti, relativi al collocamento e alla sottoscrizione di strumenti finanziari in generale.

Indicazione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e descrizione delle modalità di rimborso dell'ammontare pagato in eccesso dai richiedenti: non applicabile.

Dettagli sull'ammontare minimo e/o massimo di adesione: l'ammontare minimo di adesione per singolo investitore è pari a EUR 1.000 in ammontare nominale delle Notes. L'ammontare nominale massimo delle Notes da emettere è EUR 100.000.000, soggetto a qualsiasi aumento o diminuzione di tale importo come descritto al paragrafo "Condizioni dell'Offerta" di cui sopra.

Dettagli su modi e tempi per il pagamento e la consegna delle Notes: le Notes saranno emesse alla Data di Emissione Originaria a fronte del pagamento all'Emittente dei fondi netti di sottoscrizione.

L'Emittente stima che le Notes saranno accreditate sul conto titoli di ciascun sottoscrittore alla o intorno alla Data di Emissione Originaria.

Dettagli su modi e tempi in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici: i risultati dell'offerta saranno disponibili sul sito internet dell'Emittente www.goldman-sachs.it e sul sito internet del Collocatore alla, o intorno alla, Data di Emissione

Originaria.

Procedura per l'esercizio dei diritti di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati: non applicabile.

Tranche riservate ad alcuni stati: non applicabile.

Procedura di notifica ai richiedenti dell'ammontare assegnato e indicazione se la negoziazione può iniziare prima di tale notifica: Ciascun investitore sarà informato dal Collocatore delle Notes allo stesso collocate in conformità agli accordi esistenti tra il Collocatore e i suoi clienti, in relazione al collocamento e alla sottoscrizione degli strumenti finanziari.

La negoziazione delle Notes non potrà avere luogo prima della Data di Emissione Originaria.

Spese e imposte a carico del sottoscrittore o acquirente: non applicabile. Si prega di fare riferimento al paragrafo "Italy" nella sezione "Taxation" del Prospetto di Base.

Nome(i) ed indirizzo(i), nella misura nota all'Emittente, dei collocatori nei vari paesi dove ha luogo l'offerta: Finint Private Bank S.p.A., Corso Monforte, 52, 20122, Milano, Italia, agirà in qualità di Collocatore delle Notes.

Nome(i) ed indirizzo(i) di qualunque agente per i pagamenti e agenti depositari in ciascun paese: The Bank of New York Mellon, Succursale di Londra, 160 Queen Victoria Street, EC4V 4LA, Londra, Regno Unito; Banque Internationale à Luxembourg, 69 route d'Esch, L-2953, Lussemburgo.

Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base:

Identità dell'intermediario(i) finanziario(i) autorizzato(i) ad utilizzare il Prospetto di Base: l'Emittente consente all'uso del Prospetto di Base da parte del Responsabile del Collocamento e del Collocatore (congiuntamente gli "Offerenti Autorizzati" e ciascuno un "Offerente Autorizzato").

Periodo di offerta durante il quale può essere effettuata la successiva rivendita o il collocamento finale delle Notes da parte degli intermediari finanziari: dal 2 ottobre 2024 (incluso) al 18 ottobre 2024 (incluso) (salvo un'eventuale chiusura anticipata come descritto sopra nella sezione "Termini e Condizioni dell'Offerta – Condizioni dell'Offerta"). Si veda la sezione "Periodo di Offerta" di cui sopra per ulteriori informazioni.

Condizioni a cui è soggetto il consenso:

- (i) L'Emittente, il Responsabile del Collocamento e il Collocatore hanno stipulato un accordo di collocamento in relazione alle Notes (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 (anche rispetto a ciascun Sub-collocatore) di promuovere e collocare le Notes nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico.

(ii) Il consenso dell'Emittente all'utilizzo del Prospetto di Base e delle presenti Condizioni Definitive da parte degli Offerenti Autorizzati 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* di Notes 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 l'offerta delle Notes in qualsiasi momento prima della Data di Emissione Originaria, 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 Notes 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 sul sito internet dell'Emittente www.goldman-sachs.it e sul sito internet del Collocatore. 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 delle Notes in qualsiasi momento prima della Data di Emissione Originaria e, in tal caso, tali informazioni saranno rese disponibili nei normali orari lavorativi presso la sede legale del Collocatore e pubblicate sul sito internet dell'Emittente www.goldman-sachs.it e sul sito internet del Collocatore. Qualunque ulteriore informazione rilevante in relazione al consenso all'utilizzo del Prospetto di Base da parte degli Offerenti Autorizzati che non sia nota alla data delle presenti Condizioni Definitive, sarà pubblicata dall'Emittente sul proprio sito internet (www.goldman-sachs.it) e dal Collocatore sul proprio sito internet.

COLLOCAMENTO

Metodo di Collocamento:	Non-sindacato
Nome e indirizzo del Dealer:	Goldman Sachs International Plumtree Court 25 Shoe Lane Londra EC4A 4AU Regno Unito
Offerta Non Esente:	Un'offerta di Notes potrà essere effettuata dal Collocatore in casi diversi da quelli previsti dall'Articolo 1(4) del Regolamento Prospetti nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico nel periodo che inizia il 2 ottobre 2024 (incluso) e che termina il 18 ottobre 2024 (incluso) (il " Periodo di Offerta ") (salvo un'eventuale chiusura anticipata come descritto sopra nella sezione "Termini e Condizioni dell'Offerta – Condizioni dell'Offerta"). Si rimanda altresì al precedente paragrafo intitolato "Termini e Condizioni dell'Offerta".
Ragioni dell'offerta	L'Emittente intende destinare l'ammontare netto ricavato dalla vendita delle Notes al finanziamento dell'operatività dell'Emittente e ad altri ordinari scopi commerciali.
Stima dei ricavi netti:	Fino a EUR 100.000.000 al netto delle commissioni descritte di seguito.
Stima delle spese complessive:	Una commissione di vendita per Note fino all'1,50 per cento della Denominazione (la " Commissione di Vendita ") verrà pagata dall'Emittente (mediante il Responsabile del Collocamento) al Collocatore in relazione alle Notes collocate dal Collocatore.

Denominazione(i) e indirizzo(i) di ciascun agente di pagamento e di deposito in ciascun paese:

The Bank of New York Mellon,
Succursale di Londra
160 Queen Victoria Street
EC4V 4LA
Londra
Regno Unito

Banque Internationale à Luxembourg
69 route d'Esch
L-2953
Lussemburgo

Divieto di vendita agli Investitori al Dettaglio dello SEE: Non applicabile

Divieto di vendita agli Investitori al Dettaglio del Regno Unito: Non applicabile

Offerta al pubblico in Svizzera:

Divieto di Offerta a Clienti Privati in Svizzera: Non Applicabile

Diritto di recesso svizzero ai sensi dell'art. 63 cpv. 5 FinSA: Non Applicabile

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Il Collocatore potrebbe avere un interesse in conflitto in relazione al collocamento delle Notes dal momento che al medesimo verrà pagata la Commissione di Vendita da parte dell'Emittente, determinata come una percentuale del Valore Nominale delle Notes collocate, come indicato nella sezione "Collocamento" di cui sopra.

Goldman Sachs International può rivendere qualsiasi Notes acquistata in qualità di *principal* ad altri *broker* o collocatori con uno sconto, che può includere tutto o parte dello sconto che l'agente ha ricevuto dall'Emittente. Se tutte le Notes non sono vendute al prezzo di offerta iniziale, l'agente può modificare il prezzo di offerta e le altre condizioni di vendita, il che può avere un effetto negativo sul prezzo di mercato delle Notes.

NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

INTRODUZIONE E AVVERTENZE

La presente Nota di Sintesi va letta come un'introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione di investire nelle Notes dovrebbe essere basata su una considerazione del Prospetto di Base nel suo complesso, compresi tutti i documenti incorporati tramite riferimento. In determinate circostanze, l'investitore potrebbe perdere tutto o parte del capitale investito. Qualora sia proposta un'azione legale avente ad oggetto le informazioni contenute nel Prospetto di Base dinanzi un tribunale, l'investitore ricorrente potrebbe, ai sensi di legge nazionale degli Stati membri dello Spazio Economico Europeo, essere tenuto a sostenere i costi di traduzione del Prospetto di Base prima che l'azione legale abbia inizio. La responsabilità civile ricade unicamente sulle persone che hanno presentato la presente nota di sintesi, comprese eventuali traduzioni, unicamente nel caso in cui tale nota di sintesi risulti fuorviante, inesatta o incoerente, se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base oppure se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base, non contenga informazioni chiave che possano aiutare l'investitore a decidere se investire o meno nelle Notes.

Strumenti Finanziari: Emissione per un importo fino a EUR 100.000.000 di Notes a Tasso Fisso *Callable* (Rimborsabili Anticipatamente) con scadenza a ottobre 2031 (ISIN: XS2829712673) (le "Notes").

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

Offerente(i) Autorizzato(i): Gli offerenti autorizzati sono:

- (1) Goldman Sachs International, una società privata a responsabilità illimitata costituita ai sensi delle leggi dell'Inghilterra e del Galles, con sede legale in Plumtree Court, 25 Shoe Lane, Londra EC4A 4AU, Regno Unito. Il suo LEI è W22LROWP2IHZNBB6K528 (il "Responsabile del Collocamento");
- (2) Finint Private Bank S.p.A., una società per azioni costituita ai sensi della legge italiana, con sede legale in Corso Monforte, 52, 20122 Milano, Italia. Il suo LEI è 8156002C3FA08E482831 (il "Collocatore");

(ciascuno, un "Offerente Autorizzato" e, congiuntamente, gli "Offerenti Autorizzati").

Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato in data 12 aprile 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).

INFORMAZIONI CHIAVE RIGUARDANTI L'EMITTENTE

Chi è l'Emittente degli strumenti finanziari?

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

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

Al dicembre 2023, il Gruppo aveva uffici in oltre 41 paesi e il 49% dell'organico era basato al di fuori delle Americhe. Il Gruppo ha clienti in tutto il mondo e il Gruppo è un partecipante attivo nei mercati finanziari di tutto il mondo. L'Emittente è una società quotata sulla Borsa di New York.

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

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

Al 26 febbraio 2024, BlackRock, Inc. deteneva in qualità di beneficiario 23.010.145 azioni o il 7,09% delle azioni ordinarie dell'Emittente, State Street Corporation deteneva in qualità di beneficiario 19.616.360 azioni o il 6,04% delle azioni ordinarie dell'Emittente e The Vanguard Group deteneva in qualità di beneficiario 28.546.582 azioni o l'8,80% delle azioni ordinarie dell'Emittente.

Amministratori chiave: Gli amministratori dell'Emittente sono David M. Solomon, M. Michele Burns, Mark A. Flaherty, Kimberley D. Harris, John Hess, Kevin R. Johnson, Ellen J. Kullman, Lakshmi N. Mittal, Thomas Montag, Peter Oppenheimer, Jan E. Tighe e David A. Vinjar.

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

Quali sono le informazioni finanziarie relative all'Emittente?

Le seguenti informazioni finanziarie chiave sono state estratte dai bilanci consolidati sottoposti a revisione contabile dell'Emittente al e per gli anni conclusi al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022 e i bilanci intermedi non sottoposti a revisione contabile dell'Emittente per i sei mesi chiusi al 30 giugno 2024 e per i sei mesi chiusi al 30 giugno 2023.

Informazioni sintetiche – conto economico

(in milioni di USD)	Per l'anno chiuso al 31-12- (sottoposto a revisione contabile)		Per i 6 mesi chiusi al 30-06- (non sottoposto a revisione contabile)	
	2023	2022	2024	2023
Dati del conto economico selezionati				
Ricavi totali esclusi i ricavi dagli interessi	39.903	39.687	23.094	19.654
Ricavi netti, incluso il reddito netto da interessi	46.254	47.365	26.944	23.119
Profitto al lordo di imposte	10.739	13.486	9.153	5.729

Informazioni sintetiche – stato patrimoniale

(in milioni di USD)	Al 31-12 (sottoposto a revisione contabile)		Al 30-06-2024 (non sottoposto a revisione contabile)
	2023	2022	
Attivo totale	1.641.594	1.441.799	1.653.313
Totale passività	1.524.689	1.324.610	1.533.850
Patrimonio netto totale	116.905	117.189	119.463

Informazioni sintetiche - flusso di cassa

(in milioni di USD)	Per l'anno chiuso al 31-12- (sottoposto a revisione contabile)		Per i 6 mesi chiusi al 30-06- (non sottoposto a revisione contabile)	
	2023	2022	2024	2023
Flusso di cassa derivante da attività operative	(12.587)	8.708	(21.918)	41.305
Flusso di cassa derivante da attività finanziarie	27.800	59.602	4.800	(6.658)
Flusso di cassa derivante da attività di investimento	(17.312)	(75.960)	(13.223)	(5.937)

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

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

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

INFORMAZIONI PRICIPALI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI

Quali sono le caratteristiche principali degli strumenti finanziari?

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

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

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

La data di emissione delle Notes è il 30 ottobre 2024 (la "**Data di Emissione Originaria**"). Il prezzo di emissione delle Notes è pari al 100% dell'importo nominale aggregato delle Notes (il "**Prezzo di Emissione**").

ISIN: XS2829712673; Common Code: 282971267.

Valuta, denominazione, numero degli strumenti finanziari emessi e durata degli strumenti finanziari: La valuta delle Notes sarà l'Euro (la "**Valuta di Regolamento**" o "**EUR**"). La denominazione specificata per ciascuna Note è di EUR 1.000. L'importo nominale complessivo delle Notes è fino a EUR 100.000.000.

Data di Scadenza: 30 ottobre 2031. Questa è la data in cui è previsto il rimborso delle Notes, soggetto a rettifica in conformità ai termini e alle condizioni e soggetto ad un esercizio anticipato delle Notes.

Diritti connessi agli strumenti finanziari:

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

Interesse: Le Notes pagheranno gli interessi alle date di pagamento degli interessi, che sono il 30 ottobre di ogni anno, a partire dal 30 ottobre 2025, fino alla Data di Scadenza Prevista, soggetto alla Convenzione del Giorno Lavorativo. Le Notes matureranno interessi al tasso pari al 3,20% annuo.

Rimborso anticipato e Rimborso:

Rimborso ad Opzione di The Goldman Sachs Group, Inc.

Applicabile; La vostra Note sarà rimborsabile a discrezione dell'Emittente alle Date di Rimborso dell'Emittente specificate nella tabella sottostante al corrispondente Importo di Rimborso dell'Emittente:

Date di Rimborso dell'Emittente	Importo di Rimborso dell'Emittente
Il 30 ottobre di ogni anno, a partire dal 30 ottobre 2025, fino alla Data di Scadenza Prevista (esclusa)	100,00 per cento del Valore Nominale più gli interessi maturati ma non pagati fino alla Data di Rimborso dell'Emittente applicabile

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

Rimborso ad Opzione del Detentore

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

Rimborso in caso di Modifiche Normative

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

Importo Pagabile a Scadenza (Importo di Rimborso Finale): A meno che non siano state precedentemente rimborsate, acquistate o cancellate, le Notes saranno rimborsate con il pagamento dell'Importo Pagabile a Scadenza (Importo di Rimborso Finale) alla data di scadenza. L'Importo Pagabile a Scadenza è il 100% dell'Importo Nominale, che è un importo di fino a EUR 100.000.000.

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

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

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

Dove verranno negoziati gli strumenti finanziari?

Sarà presentata dall'Emittente (o per suo conto) richiesta per l'ammissione alle negoziazioni delle Notes presso EuroTLX, un sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il "Mercato EuroTLX"), il quale non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE relativa ai Mercati degli Strumenti Finanziari. L'Emittente prevede che la negoziazione delle Notes sul Mercato EuroTLX venga avviata a o intorno a tre (3) Giorni Lavorativi dalla Data di Emissione Originaria, ma non si può fornire alcuna garanzia circa la concessione dell'ammissione alle negoziazioni (ovvero che, se concessa, venga concessa entro la Data di Emissione Originaria). L'esecuzione degli ordini di compravendita sul Mercato EuroTLX avverrà secondo le regole di funzionamento proprie del sistema così come pubblicate sul sito www.borsaitaliana.it.

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

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

- Il prezzo di mercato delle Notes che emettiamo può essere influenzato da molti fattori imprevedibili e se acquisti una Note e la vendi prima della data di scadenza indicata, potresti ricevere meno dell'importo nominale della Note.
- E' probabile che le variazioni dei tassi d'interesse influenzino il prezzo di mercato di qualsiasi Note che potremmo emettere.
- Tutte le Notes che potremmo emettere potrebbero non avere un mercato di scambio attivo; l'importo nominale aggregato in circolazione in un dato momento potrebbe essere significativamente inferiore a quello in circolazione alla data di emissione, e questo potrebbe avere un impatto negativo sulla vostra capacità di vendere le Notes sul mercato secondario.
- I cambiamenti nel nostro merito di credito potrebbero influenzare il prezzo di mercato di una Note.
- Ci sono anche rischi associati alle Notes pagabili in o collegate a valute diverse dal Dollaro Statunitense.
- I detentori delle Notes dell'Emittente potrebbero essere maggiormente a rischio di essere strutturalmente subordinati se l'Emittente vendesse o trasferisse le sue attività sostanzialmente in toto ad una o più delle sue controllate.
- Le Notes che potremmo emettere non sono assicurate dalla *Federal Deposit Insurance Corporation*.
- Se rimborsiamo le vostre Notes o c'è un adeguamento a seguito di un cambiamento di legge, potreste ricevere meno del vostro investimento iniziale.
- I collocatori o altri soggetti coinvolti nell'offerta o nella quotazione delle Notes potrebbero avere potenziali conflitti di interesse.
- Le offerte pubbliche delle Notes possono essere soggette a proroga, rinvio, revoca e/o chiusura.

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 delle Notes può essere effettuata dal Collocatore in casi diversi da quelli previsti dall'Articolo 1(4) del Regolamento Prospetti nella Repubblica Italiana (la "**Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico**") nel periodo che inizia il 2 ottobre 2024 (incluso) e che termina il 18 ottobre 2024 (incluso) (il "**Periodo di Offerta**"), salvo un'eventuale chiusura anticipata del Periodo di Offerta.

Gli Investitori possono presentare domanda di sottoscrizione delle Notes nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico durante il normale orario di apertura delle banche in Italia presso le filiali del Collocatore dal 2 ottobre 2024 (compreso) fino al 18 ottobre 2024 (compreso) (salvo un'eventuale chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta).

Le Notes possono essere collocate 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 2 ottobre 2024 (incluso) fino all'11 ottobre 2024 (compreso) (salvo un'eventuale 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 di riferimento.

Le Notes possono inoltre essere collocate nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico mediante tecniche di comunicazione a distanza in conformità all'articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 2 ottobre 2024 (compreso) fino al 4 ottobre 2024 (compreso) (salvo un'eventuale chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta). In questo caso, gli investitori potranno sottoscrivere le Notes, dopo essere stati identificati dal Collocatore, utilizzando la propria password/codice identificativo personale.

Ai sensi dell'articolo 67-*duodecies* del D. Lgs. n. 206/2005, come modificato (il c.d. "**Codice del Consumo**"), la validità e l'efficacia dei contratti stipulati è sospesa per un periodo di quattordici giorni dalla data di sottoscrizione. Durante tale periodo gli investitori possono comunicare il loro recesso al collocatore di riferimento senza sostenere alcuna spesa o commissione.

L'offerta delle Notes può essere revocata in tutto o in parte in qualsiasi momento prima della Data di Emissione Originaria dall'Emittente e dal Responsabile del Collocamento, in accordo con il Collocatore, o, in determinate situazioni, a discrezione dell'Emittente.

Il prezzo di offerta sarà pari al 100 per cento (100%) del Valore Nominale delle Notes (il "**Prezzo di Offerta**").

I risultati dell'offerta saranno disponibili sul sito internet dell'Emittente www.goldman-sachs.it e sul sito internet del Collocatore alla, o intorno alla, Data di Emissione Originaria.

Il Collocatore offrirà e venderà le Notes ai propri clienti in conformità agli accordi in essere tra il Collocatore e i propri clienti in relazione al collocamento e alla sottoscrizione degli strumenti finanziari in genere.

Ciascun investitore sarà informato dal Collocatore delle Notes allo stesso collocate in conformità agli accordi esistenti tra il Collocatore e i suoi clienti, in relazione al collocamento e alla sottoscrizione degli strumenti finanziari.

La negoziazione delle Notes non potrà avere luogo prima della Data di Emissione Originaria.

Stima delle spese dell'Emissione/Offerta: Una commissione di vendita per Note fino all'1,50 per cento della Denominazione (la "**Commissione di Vendita**") verrà pagata dall'Emittente (mediante il Responsabile del Collocamento) al Collocatore in relazione alle Notes collocate dal Collocatore.

La Commissione di Vendita è inclusa nel Prezzo di Emissione delle vostre Notes.

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 alle negoziazioni delle Notes sul Mercato EuroTLX.

Perché viene prodotto il Prospetto?

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

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

Conflitti significativi relativi all'emissione/offerta:

La Commissione di Vendita sarà pagabile al Collocatore.

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

