

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.

**DIVIETO DI VENDITA AGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO DEL REGNO UNITO** - Le Notes non sono destinate ad essere offerte, vendute o altrimenti rese disponibili ad alcun investitore al dettaglio nel Regno Unito (il "Regno Unito"). A tal fine, per investitore al dettaglio si intende un soggetto che sia uno (o più) di: (i) un cliente al dettaglio, secondo la definizione di cui all'articolo 2, punto (8), del Regolamento (UE) 2017/565, come parte del diritto nazionale in virtù dell'European Union (Withdrawal) Act 2018 ("EUWA"); o (ii) un cliente ai sensi delle disposizioni del Financial Services and Markets Act 2000 ("FSMA") e di qualsiasi norma o regolamento emanato ai sensi del FSMA per implementare la Direttiva (UE) 2016/97, laddove tale cliente non si qualifichi come cliente professionale, come definito all'articolo 2, paragrafo 1, punto (8), del Regolamento (UE) n. 600/2014, come parte del diritto nazionale in virtù dell'EUWA; o (iii) non un investitore qualificato, come definito all'articolo 2 del Regolamento (UE) 2017/1129, come parte del diritto nazionale in virtù dell'EUWA. Di conseguenza, non è stato preparato alcun documento contenente le informazioni chiave richiesto dal Regolamento (UE) n. 1286/2014 come parte del diritto nazionale in virtù dell'EUWA (il "Regolamento PRIIPs del Regno Unito") per l'offerta o la vendita delle notes o per la loro messa a disposizione degli investitori al dettaglio nel Regno Unito e pertanto l'offerta o la vendita delle notes o la loro messa a disposizione di qualsiasi investitore al dettaglio nel Regno Unito potrebbe essere illegale ai sensi del Regolamento PRIIPs del Regno Unito.

Nonostante quanto sopra, se l'Emittente prepara e pubblica successivamente un documento contenente le informazioni chiave ai sensi del Regolamento PRIIPs del Regno Unito in relazione alle notes, il divieto di offrire, vendere o mettere a disposizione in altro modo le notes agli investitori al dettaglio come sopra descritto non sarà più applicabile.

Condizioni Definitive N. 984 al Prospetto di Base datato 14 aprile 2023, 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 70.000.000 di Notes da Tasso Fisso a Tasso Variabile con scadenza ad agosto 2028

(le "Notes")

*(denominate dal Collocatore "GS Interest Rate Fix to Floating EUR Agosto 2028")*

*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 14 aprile 2023, come supplementato dal Supplemento al Prospetto No.1 datato 19 aprile 2023 e dal Supplemento al Prospetto No.2 datato 4 maggio 2023 (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](http://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 [www.luxse.com](http://www.luxse.com) e sui siti [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it) e [www.gruppomps.it](http://www.gruppomps.it).

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

<b>Numero di Tranche</b>	F-984
<b>Valore Nominale (Valore Nominale Complessivo)</b>	Fino a EUR 70.000.000
<b>Taglio</b>	EUR 1.000
<b>Investimento Minimo</b>	EUR 1.000 e successivi multipli di EUR 1.000
<b>Tipologia di Note</b>	Notes a Tasso Fisso / Tasso Variabile Serie F
<b>Valuta Specifica</b>	Euro ("EUR")
<b>Data di Negoziazione (Trade Date)</b>	La data di chiusura del Periodo di Offerta, prevista per il 4 agosto 2023
<b>Data di Emissione Originaria (Data di Regolamento)</b>	9 agosto 2023
<b>Codice ISIN</b>	XS2552823879
<b>Common code</b>	255282387
<b>Numero Valoren</b>	125064529
<b>Data di Scadenza Prevista</b>	9 agosto 2028
<b>Prezzo di Emissione Originario</b>	100,00 per cento del Valore Nominale
<b>Proventi Netti per l'Emittente</b>	Un minimo del 96,60 per cento del Valore Nominale
<b>Sconto di Emissione Originario</b>	Non Applicabile
<b>Importo Dovuto alla Scadenza (Importo di Rimborso Finale)</b>	100% del Valore Nominale residuo alla Data di Scadenza Prevista
<b>Indicizzato (Participation Notes)</b>	Non Applicabile
<b>Rendimento a Scadenza</b>	Non Applicabile
<b>Disposizioni relative al Tasso d'Interesse delle Notes</b>	Applicabile

**Per i Periodi di Interesse relativi alle Date di Pagamento degli Interessi originariamente previste per il 9 febbraio 2024 e il 9 agosto 2024 (il "Periodo a Tasso Fisso")**

**Tasso Fisso:** Applicabile

Si vedano "Condizioni Generali delle Notes — Tassi d'Interesse — Notes a Tasso Fisso"

**Tasso di Interesse:** 3,00% annuo

**Date di Pagamento degli Interessi:** 9 febbraio 2024 e 9 agosto 2024

**Frazione di Computo Giorni:** 30/360

**Per i Periodi di Interesse relativi alle Date di Pagamento degli Interessi originariamente previste per il 9 febbraio 2025 e successive fino alla Data di**

## Scadenza Prevista (il “Periodo a Tasso Variabile”)

**Tasso Variabile:** Applicabile

Si vedano “Condizioni Generali delle Notes — Tassi d’Interesse  
— Notes a Tasso Variabile”

**Tasso di Interesse:** a un tasso annuo pari al Tasso Base più lo Spread, soggetto al Tasso Minimo e al Tasso Massimo

**Tipo di Tasso Base:** Tassi a Termine (*Term Rates*)

**Tasso Base:** Il tasso offerto a sei mesi per i depositi in Euro (EURIBOR) come appare sulla Pagina Screen Rilevante (o qualsiasi servizio o pagina successiva o sostitutiva) all’Ora Rilevante alla Data di Determinazione degli Interessi rilevante.

**Determinazione Screen del Tasso a Termine (*Term Rate*):** Non Applicabile

**Pagina Screen Rilevante:** EURIBOR6MD=

**Ora Rilevante:** 11:00, ora su Bruxelles

**Scadenza del Sottostante:** Sei mesi

**Valuta del Sottostante:** EUR

**Tasso Minimo:** 2,00% annuo

**Tasso Massimo:** 5,00% annuo

**Spread:** 0,41% annuo

**Tasso Base Floor 0%:** Non Applicabile

**Date di Determinazione degli Interessi:** il secondo Giorno Lavorativo TARGET precedente il primo giorno di tale Periodo di Interesse

**Date di Reset degli Interessi:** il primo giorno del Periodo di Interesse

**Date di Pagamento degli Interessi:** 9 febbraio e 9 agosto di ogni anno, a partire dal 9 febbraio 2025 e fino alla Data di Scadenza Prevista (inclusa)

**Tasso Primario Originale *Fallback*:** Applicabile

**Frazione di Computo Giorni:** 30/360

<b>Importo di Rimborso Anticipato Non Programmato</b>	Alla Pari più gli Interessi Maturati
<b>Data di Decorrenza degli Interessi</b>	9 agosto 2023
<b>Date di Pagamento degli Interessi</b>	9 febbraio e 9 agosto di ogni anno, a partire dal 9 febbraio 2024 e fino alla Data di Scadenza Prevista.
<b>Periodo di Interesse</b>	Il 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 prevista), nel caso del Periodo di Interesse finale).

<b>Base di Calcolo</b>	Per Denominazione
<b>Date di Registrazione Normali</b>	1 Giorno Lavorativo
<b>Diritti di Rimborso Aggiuntivi a Scelta dell'Emittente</b>	Non Applicabile
<b>Rimborso a Scelta del Detentore</b>	Non Applicabile
<b>Rimborso a seguito di Modifica Legislativa</b>	Applicabile
<b>Gross-up e Call in Caso di Modifiche del Diritto Tributario</b>	Non Applicabile
<b>Giorno Lavorativo non-Default</b>	Non Applicabile
<b>Centro Finanziario Aggiuntivo</b>	Nessuno
<b>Convenzione del Giorno Lavorativo</b>	Successivo, Non Rettificato
<b>Procedura CGL Finale (<i>Final BDC Procedure</i>)</b>	Non Applicabile
<b>Destinato ad essere detenuto in modo da consentire l'ammissibilità all'Eurosistema</b>	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.
<b>Forma delle Notes</b>	Solo certificati globali nominativi ( <i>registered global notes</i> ), registrati a nome del soggetto designato da un depositario comune ( <i>common depositary</i> ) o un custode comune ( <i>common safekeeper</i> ) che agisce per Euroclear e Clearstream, Luxembourg
<b>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</b>	Non Applicabile
<b>Agente di Calcolo</b>	Goldman Sachs International
<b>Quotazione e Ammissione alle Negoziazioni</b>	Sarà presentata da parte di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (che comprende MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. a seguito di una fusione per incorporazione con effetto dal 29 maggio 2023) in qualità di responsabile del collocamento (" <b>MPS</b> " o il " <b>Responsabile del Collocamento</b> ") una richiesta per l'ammissione alle negoziazioni delle Notes sul mercato EuroTLX, un sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il " <b>Mercato EuroTLX</b> "), il quale non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE relativa ai Mercati degli Strumenti Finanziari (come modificata, " <b>MiFID II</b> "). Il Responsabile del Collocamento prevede che la negoziazione delle Notes sul Mercato EuroTLX venga avviata al o intorno a entro

cinque (5) 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). Il Responsabile del Collocamento agirà come *liquidity provider* (specialista) in conformità con le condizioni previste dal Regolamento del Mercato EuroTLX, consultabile sul sito [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it). 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](http://www.borsaitaliana.it).

Infine, MPS si riserva espressamente il diritto di negoziare le Notes per conto proprio al di fuori di qualsiasi sede di negoziazione e di agire in qualità di market maker e/o *liquidity provider* in conformità alle norme e ai regolamenti della MiFID II, così come implementata in Italia e secondo le linee guida emanate dalle autorità di vigilanza. In tali eventi, MPS fornirà le quotazioni bid/ask per l'ammontare delle Notes effettivamente collocate, da determinarsi in base alle condizioni di mercato di volta in volta prevalenti. Il prezzo così determinato, in caso di "ask quotes" (acquisto da parte dell'investitore), sarà aumentato di un margine fino ad un massimo dello 0,50 per cento (0,50%); in caso di "bid quotes" (vendita da parte dell'investitore), sarà ridotto di un margine fino ad un massimo dell'2,50 per cento (2,50%).

L'Emittente non ha alcun obbligo di mantenere la negoziazione (qualora esistente) delle Notes sulla(e) borsa(e) di riferimento nel corso dell'intera vita delle Notes. Le Notes possono essere sospese dalle negoziazioni e/o cancellate dal listino in qualunque momento in conformità con le norme ed i regolamenti applicabili dalla(e) borsa(e) di riferimento.

**Rating del Credito**

Non è stato assegnato un *rating* alle Notes che verranno emesse.

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

Salvo eventuali commissioni dovute a MPS sia nella sua qualità di Responsabile del Collocamento che nella sua qualità di collocatore (il "**Collocatore**") e salvo quanto indicato nella sezione "Informazioni Aggiuntive" che segue, 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 "**Dealer**"), MPS 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*.

**Posticipo a seguito di un Evento di Interruzione FX e Pagamenti in USD:**

Applicabile

---

Condizioni Definitive datate 23 giugno 2023

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

## REGOLAMENTO RELATIVO AGLI INDICI DI RIFERIMENTO

EURIBOR è fornito dalla *European Money Markets Institute* ("EMMI"). Alla data delle presenti Condizioni Definitive, EMMI è presente nel registro degli amministratori e degli indici di riferimento istituito e mantenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento (UE) 2016/1011.

## INFORMAZIONI SUL SOTTOSTANTE

Il Tasso Base è un tasso a sei mesi offerto per i depositi in Euro (EURIBOR). Ulteriori informazioni sull'EURIBOR sono disponibili su <http://www.emmi-benchmarks.eu/euribor-org/about-euribor.html> e informazioni sulle performance passate del sottostante e sulla sua volatilità possono essere ottenute su <http://www.emmi-benchmarks.eu/euribor-org/euribor-rates.htm>.

## TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

**Periodo di Offerta:** Un'offerta delle Notes è stata avviata dal Collocatore, con procedura diversa da quanto previsto ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento Prospetti nel Repubblica Italiana (la "**Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico**"), durante il periodo che inizia 23 giugno 2023 (compreso) e termina il 4 agosto 2023 (compreso) (il "**Periodo di Offerta**"), 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 delle Notes durante il normale orario di apertura delle banche in Italia presso le filiali del Collocatore dal 23 giugno 2023 (compreso) e fino al 4 agosto 2023 (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".

**Prezzo di Offerta:** 100% del Valore Nominale, ovvero il Prezzo di Emissione Originario. Il Prezzo di Offerta include la Commissione di Vendita e la Commissione di Direzione descritte al paragrafo "Collocamento - Stima delle spese complessive" che segue.

**Condizioni cui è subordinata l'offerta:** L'offerta al pubblico delle Notes nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico è soggetta al rilascio delle rilevanti autorizzazioni e all'emissione delle Notes.

L'Emittente potrà, previa consultazione con il Responsabile del Collocamento, 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 nei normali orari lavorativi presso la sede legale del Collocatore e mediante pubblicazione sul sito internet [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it) e [www.gruppompis.it](http://www.gruppompis.it).

L'offerta delle Notes può essere revocata in tutto o in parte in qualsiasi momento prima della Data di Emissione Originaria dall'Emittente, previa consultazione con il Responsabile del Collocamento, 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 [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it) e [www.gruppompis.it](http://www.gruppompis.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 le relative Notes.

L'Emittente si riserva il diritto, previa consultazione con il Responsabile del Collocamento, di estendere il Periodo di Offerta. Se il Periodo di Offerta è esteso, un avviso in tale senso sarà reso disponibile nei normali orari lavorativi presso la sede legale del Collocatore e mediante pubblicazione sul sito internet [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it) e [www.gruppompis.it](http://www.gruppompis.it).

L'Emittente si riserva il diritto, previa consultazione con il Responsabile del Collocamento, di aumentare il numero di Notes da emettere durante il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà il pubblico dell'aumento del numero delle Notes mediante un avviso da pubblicare sul sito internet [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it) e [www.gruppompis.it](http://www.gruppompis.it).

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

L'Emittente prevede di depositare presso la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la "**CSSF**") un supplemento al Prospetto di Base per incorporare il suo comunicato trimestrale sugli utili sul Modulo 8-K (il "**Modulo 8-K**") per il trimestre fiscale conclusosi il 30 giugno 2023 prima dell'emissione delle Notes. La presentazione di un supplemento al Prospetto di Base prima dell'emissione delle Notes farà scattare il diritto di recesso per gli investitori che hanno sottoscritto le Notes. Dopo l'approvazione, il supplemento sarà pubblicato dalla Borsa del Lussemburgo sul suo sito web <http://www.bourse.lu>. Si veda anche la sezione "Documenti Incorporati per Riferimento" del Prospetto di Base per ulteriori informazioni su come ottenere copie del Modulo 8-K e dei relativi supplementi e altri documenti rilevanti. Gli investitori che hanno sottoscritto le Notes avranno il diritto di ritirare la propria sottoscrizione per due giorni lavorativi successivi al giorno di pubblicazione del supplemento al Modulo 8-K.

**Descrizione del processo di adesione:** Un potenziale investitore nelle Notes è invitato a contattare il Collocatore per i dettagli relativi alle modalità di sottoscrizione delle Notes durante il Periodo di Offerta. Un potenziale investitore

nelle Notes investirà 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.

**Descrizione dell'ammontare minimo e/o massimo di adesione:** L'importo minimo di richiesta per investitore sarà di EUR 1.000 in ammontare nominale delle Notes.

L'importo massimo della domanda sarà soggetto solo alla disponibilità al momento della domanda.

**Dettagli relativi alle modalità e tempistiche per il pagamento e la consegna delle Notes:** Le Notes saranno emesse alla Data di Emissione Originaria a fronte del pagamento all'Emittente del prezzo di sottoscrizione netto (*net subscription moneys*).

Gli investitori saranno informati dal Collocatore delle Notes a loro allocate in conformità agli accordi relativi alle Notes al momento della richiesta dell'investitore e il pagamento delle Notes sarà effettuato dall'investitore al Collocatore in conformità con gli accordi esistenti tra il Collocatore e i suoi clienti relativi al collocamento e alla sottoscrizione degli strumenti finanziari.

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

**Dettagli relativi alle modalità e tempistiche in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici:** I risultati dell'offerta saranno messi a disposizione entro e non oltre cinque Giorni Lavorativi dopo la chiusura del Periodo di Offerta, sui siti internet [www.goldmansachs.it](http://www.goldmansachs.it) e [www.gruppompis.it](http://www.gruppompis.it).

**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:** E' stata avviata un'offerta delle Notes 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 il Dealer hanno preso, né intraprenderanno, alcuna azione specifica in relazione alle Notes a cui si fa qui riferimento per consentire un'offerta pubblica di dette Notes 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

Notes effettuate da un offerente non autorizzato dall'Emittente ad effettuare tali offerte.

**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 allocati 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. Ove necessario e nella misura in cui sono conosciute, includere le spese contenute nel prezzo:** Non Applicabile.

Si prega di fare riferimento a "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:** Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Piazza Salimbeni, 3, 53100 Siena, Italia, agirà in qualità di "Responsabile del Collocamento" ai sensi dell'articolo 93-bis del Decreto Legislativo n.58 del 24 febbraio 1998 e come collocatore.

**Nome(i) ed indirizzo(i) di qualunque agente per i pagamenti e agenti depositari in ciascun paese:** The Bank of New York Mellon, Sede 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:** MPS sia in qualità di Responsabile del Collocamento sia in qualità Collocatore.

**Periodo di offerta durante il quale può essere effettuata la successiva rivendita o il collocamento finale delle Notes da parte degli intermediari finanziari:** il Periodo di Offerta.

**Condizioni a cui è soggetto il consenso:**

(i) L'Emittente e, *inter alia*, MPS 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 MPS ha concordato di promuovere e collocare le Notes nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico.

(ii) L'Emittente acconsente all'utilizzo del Prospetto di Base e delle presenti Condizioni Definitive da parte dell'intermediario(i) finanziario(i) (ciascuno, un "**Offerente Autorizzato**"). Il consenso 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 potrà, previa consultazione con il Responsabile del Collocamento, (I) in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta, e/o (II) estendere il Periodo di Offerta, e/o (III) aumentare il numero di Notes da emettere durante il Periodo di Offerta e/o (IV) rimuovere o aggiungere condizioni relative al consenso accordato ai sensi delle presenti Condizioni Definitive e/o (V) revocare in tutto o in parte l'offerta in qualsiasi momento prima della Data di Emissione Originaria, in tal caso, tali informazioni saranno oggetto di pubblicazione da parte dell'Emittente sul proprio sito internet ([www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it)), sul sito internet del Responsabile del Collocamento e del Collocatore ([www.gruppomps.it](http://www.gruppomps.it)). Qualunque ulteriore informazione rilevante in relazione al consenso all'utilizzo del Prospetto di Base da parte del Responsabile del Collocamento e del Collocatore 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)), sul sito internet del Responsabile del Collocamento e del Collocatore ([www.gruppomps.it](http://www.gruppomps.it)).



## COLLOCAMENTO

<b>Metodo di Collocamento:</b>	Non-Sindacato
<b>Nome e indirizzo del Dealer:</b>	Goldman Sachs International Plumtree Court 25 Shoe Lane Londra EC4A 4AU Regno Unito.
<b>Offerta Non Esente:</b>	<p>L'offerta delle Notes può essere effettuata dal Collocatore in casi diversi da quelli previsti all'Articolo 1(4) del Regolamento Prospetti nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico nel periodo che inizia il 23 giugno 2023 (compreso) e termina il 4 agosto 2023 (compreso) (il "<b>Periodo di Offerta</b>") (salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta come descritto sopra nella sezione "Termini e Condizioni dell'Offerta – Condizioni cui è subordinata l'offerta").</p> <p>Si veda inoltre il precedente paragrafo intitolato "Termini e Condizioni dell'Offerta".</p>
<b>Ragioni dell'offerta:</b>	L'Emittente intende destinare l'ammontare netto ricavato dalla vendita delle Notes al finanziamento dell'operatività dell'Emittente e ad altri ordinari scopi commerciali.
<b>Stima dei ricavi netti:</b>	Fino a EUR 70.000.000 al netto delle commissioni descritte di seguito.
<b>Stima delle spese complessive:</b>	In relazione al collocamento delle Notes, Goldman Sachs International pagherà (i) la commissione di vendita compresa tra un minimo del 2,40% e un massimo del 2,72% del Valore Nominale delle Notes (la " <b>Commissione di Vendita</b> ") pagabile a MPS nella sua qualità di Collocatore, e (ii) la commissione di direzione compresa tra un minimo dello 0,60% e un massimo dello 0,68% del Valore Nominale delle Notes (la " <b>Commissione di Direzione</b> ") pagabile a MPS nella sua qualità di Responsabile del Collocamento. La Commissione di Vendita e la Commissione di Direzione saranno pubblicate entro e non oltre cinque Giorni Lavorativi dalla chiusura del Periodo di Offerta sui siti internet dell'Emittente ( <a href="http://www.goldman-sachs.it">www.goldman-sachs.it</a> ), del Responsabile del Collocamento e del Collocatore ( <a href="http://www.gruppomps.it">www.gruppomps.it</a> ).
<b>Denominazione(i) e indirizzo(i) di ciascun agente di pagamento e di deposito in ciascun paese:</b>	<p>The Bank of New York Mellon, Sede di Londra 160 Queen Victoria Street EC4V 4LA Londra Regno Unito</p> <p>Banque Internationale à Luxembourg 69 route d'Esch L-2953 Lussemburgo</p>
<b>Divieto di vendita agli Investitori al Dettaglio dello SEE:</b>	Non Applicabile

**Divieto di vendita agli Investitori al Dettaglio del Regno Unito:** Applicabile

**Offerta pubblica in Svizzera:**

**Divieto di Offerta a Clienti Privati in Svizzera:** Applicabile

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

### **INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

MPS può trovarsi in conflitto di interessi in relazione al collocamento delle Notes, in quanto riceverà la Commissione di Vendita, in qualità di Collocatore, e la Commissione di Direzione, in qualità di Responsabile del Collocamento, da noi determinate come percentuale del Valore Nominale delle Notes, come indicato nella sezione "Collocamento" sopra.

MPS (a) agisce come controparte di copertura di Goldman Sachs International, che fa parte dello stesso gruppo dell'Emittente, in relazione all'emissione delle Notes ed è anche l'Agente di Calcolo, e (b) agisce come *liquidity provider*, fornendo quotazioni bid/ask per le Notes a beneficio dei detentori delle Notes. Sarà presentata una richiesta di ammissione delle Notes alla negoziazione sul Mercato EuroTLX, sul quale il Responsabile del Collocamento agisce in qualità di specialista, il che può dar luogo ad un potenziale conflitto di interessi.

Goldman Sachs International potrebbe ricollocare qualsivoglia Note acquistata a proprio nome ad altri *broker* o *dealer* applicando uno sconto, che potrebbe includere tutta o una parte dello sconto che l'agente abbia ricevuto da noi. Qualora tutte le Notes non fossero vendute al prezzo di offerta iniziale, l'agente potrebbe cambiare il prezzo di offerta e altre condizioni di vendita, il che potrebbe 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 dinnanzi 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 70.000.000 di Notes da Tasso Fisso a Tasso Variabile con scadenza ad agosto 2028 (ISIN: XS2552823879) (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):** l'offerente autorizzato è Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., una società per azioni costituita in Italia con sede in Piazza Salimbeni, 3, 53100 Siena, Italia. Il Collocatore è una S.p.A. (che opera principalmente secondo la legge italiana. Il suo LEI è J4CP7MHCXR8DAQMKIL78 ("MPS"), che agisce sia in qualità di responsabile del collocamento (il "Responsabile del Collocamento") sia in qualità di collocatore (il "Collocatore").

**Autorità Competente:** Il Prospetto di Base è stato approvato in data 14 aprile 2023 dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Commissione di Vigilanza del Settore Finanziario) del Lussemburgo sita in 283 Route d'Arlon, 1150 Lussemburgo (Contatto telefonico: (+352) 26 25 1-1; Fax: (+352) 26 25 1 – 2601; Email: [direction@cssf.lu](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:** 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 2022, il Gruppo aveva uffici in oltre 35 paesi e il 48% 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 relativo nome:**

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

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

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

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

Le seguenti informazioni finanziarie chiave sono state estratte dai bilanci consolidati sottoposti a revisione contabile dell'Emittente al e per gli anni conclusi al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021 e il bilancio intermedio non sottoposto a revisione contabile dell'Emittente al e per i tre mesi conclusi al 31 marzo 2023 e per i tre mesi conclusi al 31 marzo 2022.

<b>Informazioni sintetiche – conto economico</b>				
<b>(in milioni di USD)</b>	<b>Per l'anno chiuso al 31-12- (sottoposto a revisione contabile)</b>		<b>Per i tre mesi chiusi al 31-03 (non sottoposto a revisione contabile)</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Dati del conto economico selezionati</b>				
Ricavi totali esclusi i ricavi dagli interessi	39.687	52.869	10.443	11.106
Ricavi netti, incluso il reddito netto da interessi	47.365	59.339	12.224	12.933
Profitto al lordo di imposte	13.486	27.044	3.993	4.656

<b>Informazioni sintetiche – stato patrimoniale</b>			
<b>(in milioni di USD)</b>	<b>Al 31-12 (sottoposto a revisione contabile)</b>		<b>Al 31-03-2023 (non sottoposto a revisione contabile)</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	
Attivo totale	1.441.799	1.463.988	1.538.349
Totale passività	1.324.610	1.354.062	1.420.840
Patrimonio netto totale	117.189	109.926	117.509

<b>Informazioni sintetiche - flusso di cassa</b>				
<b>(in milioni di USD)</b>	<b>Per l'anno chiuso al 31-12- (sottoposto a revisione contabile)</b>		<b>Per i tre mesi chiusi al 31-03 (non sottoposto a revisione contabile)</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Flusso di cassa derivante da attività operative	8.708	6.298	9.404	(19.534)
Flusso di cassa derivante da attività finanziarie	59.602	134.738	(20.544)	53.101
Flusso di cassa derivante da attività di investimento	(75.960)	(30.465)	(1.978)	(17.021)

**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.

<p>Le Notes saranno autorizzate tramite Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking S.A.</p> <p>La data di emissione delle Notes è il 9 agosto 2023 (la "<b>Data di Emissione Originaria</b>"). Il prezzo di emissione delle Notes è pari al 100% dell'importo nominale complessivo delle Notes (il "<b>Prezzo di Emissione</b>").</p> <p>ISIN: XS2552823879; Common Code: 255282387.</p>
<p><b>Valuta, denominazione, numero degli strumenti finanziari emessi e durata degli strumenti finanziari:</b> La valuta delle Notes sarà l'Euro (la "<b>Valuta di Regolamento</b>" o "<b>EUR</b>"). Il taglio specificato per ciascuna Note è di EUR 1.000 (il "<b>Taglio</b>"). L'importo nominale complessivo delle Notes è fino a EUR 70.000.000 (il "<b>Valore Nominale</b>").</p> <p><b>Data di Scadenza:</b> 9 agosto 2028. 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.</p>
<p><b>Diritti connessi agli strumenti finanziari:</b></p> <p>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 o gli importi di rimborso anticipato non programmato (se si verifica un evento di rimborso anticipato) e (iii) (salvo rimborso anticipato) l'importo di rimborso finale pagabile alla Data di Scadenza.</p> <p><b>Interesse:</b> Le Notes pagheranno interessi alle date di pagamento degli interessi, che sono il 9 febbraio e il 9 agosto di ogni anno, a partire dal 9 febbraio 2024 e fino alla Data di Scadenza (inclusa), soggetto alla Convenzione del Giorno Lavorativo. Per i periodi di interesse relativi alle date di pagamento degli interessi originariamente previste per il 9 febbraio 2024 e il 9 agosto 2024, le Notes matureranno interessi al tasso del 3,00% annuo. Per i periodi di interesse relativi alle date di pagamento degli interessi originariamente previste per il 9 febbraio 2025 e successivamente fino alla Data di Scadenza, le Notes matureranno interessi ad un tasso annuo pari a (i) il tasso offerto a sei mesi per i depositi in Euro (EURIBOR) come appare sulla pagina Reuters EURIBOR6MD= (o qualsiasi servizio o pagina successiva o sostitutiva) alle ore 11:00 circa, ora di Bruxelles alla relativa Data di Determinazione degli Interessi, più (ii) lo 0,41% annuo, soggetto a un tasso minimo del 2,00% annuo e a un tasso massimo del 5,00% annuo.</p>
<p><b>Rimborso anticipato e Rimborso:</b></p> <p><i>Rimborso ad Opzione di The Goldman Sachs Group, Inc.</i></p> <p>Non applicabile; le Notes non sono rimborsabili a discrezione dell'Emittente.</p> <p><i>Rimborso ad Opzione del Detentore</i></p> <p>Non Applicabile; le Notes non sono rimborsabili ad opzione del detentore.</p> <p><i>Rimborso in caso di Modifiche Normative</i></p> <p>L'Emittente può rimborsare, in tutto ma non in parte, qualsiasi Note in circolazione, se in qualsiasi momento alla data di regolamento o successivamente, a seguito di (i) l'adozione di o qualsiasi modifica di qualsiasi legge o regolamento applicabile o (ii) la promulgazione di o qualsiasi modifica nell'interpretazione di qualsiasi corte, tribunale o autorità regolamentare con giurisdizione competente di qualsiasi legge o regolamento applicabile, l'agente di calcolo determina che l'Emittente e/o qualsiasi delle sue società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo incorrerà in un costo materialmente maggiore nell'adempimento delle proprie obbligazioni ai sensi delle Notes o se tale adempimento diventa illegale, in tutto o in parte. In tali casi, l'importo di rimborso anticipato non programmato pagabile in occasione di tale rimborso anticipato non programmato sarà pari al 100 per cento del Valore Nominale più gli interessi maturati ma non pagati.</p>
<p><b>Importo Pagabile a Scadenza (Importo di Rimborso Finale):</b> 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% del Valore Nominale, che è un importo di fino a EUR 70.000.000, insieme agli interessi maturati ma non pagati alla data di pagamento.</p>
<p><b>Legge Applicabile:</b> Le Notes saranno regolate dalla legge di New York.</p>
<p><b>Stato degli strumenti finanziari:</b> Le Notes concorreranno <i>pari passu</i> con tutti gli altri debiti non garantiti e non subordinati di The Goldman Sachs Group, Inc.</p>
<p><b>Descrizione delle restrizioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari:</b> 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.</p>
<p><b>Dove verranno negoziati gli strumenti finanziari?</b></p>

Sarà presentata una richiesta da MPS nella sua qualità di Responsabile del Collocamento per l'ammissione alle negoziazioni delle Notes presso il mercato 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 (come modificata, "**MiFID**"). Il Responsabile del Collocamento prevede che la negoziazione delle Notes sul Mercato EuroTLX venga avviata al o intorno a entro cinque (5) 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). Il Responsabile del Collocamento potrebbe svolgere il ruolo di *liquidity provider* (specialista) in conformità con le condizioni previste dal Regolamento del Mercato EuroTLX, consultabile sul sito [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it). 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](http://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.
- Quale Agente di Calcolo, Goldman Sachs International avrà l'autorità di fare determinazioni che possono influenzare il prezzo di mercato delle notes a tasso variabile e le notes indicizzate, quando la note scade e l'importo pagabile alla scadenza.
- 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*.
- Il regolamento e riforma dei "benchmark", compreso EURIBOR e gli altri tassi di interesse, equity, tasso di scambio straniero e altri tipi di benchmark possono causare possono far sì che tali "benchmark" si comportino in modo diverso rispetto al passato, o che scompaiano del tutto, o che abbiano altre conseguenze non prevedibili.
- L'interruzione del tasso di benchmark o il divieto di utilizzo possono comportare adeguamenti delle condizioni delle Notes.
- Se rimborsiamo le vostre Notes o se c'è una rettifica in seguito a una modifica normativa, 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 è stata avviata dal Collocatore, con procedura diversa da quanto previsto dall'Articolo 1(4) del Regolamento Prospetti nella Repubblica Italiana (la "**Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico**"), durante il periodo che inizia il 23 giugno 2023 (compreso) e termina il 4 agosto 2023 (compreso) (il "**Periodo di Offerta**"), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta.

Gli Investitori possono presentare domanda di sottoscrizione delle Notes durante il normale orario di apertura delle banche in Italia presso le filiali del Collocatore dal 23 giugno 2023 (compreso) e fino al 4 agosto 2023 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta.

Il prezzo di offerta sarà pari al 100 per cento (100%) del Valore Nominale delle Notes.

L'offerta delle Notes è condizionata alla loro emissione. Come tra il Collocatore e i suoi clienti, le offerte delle Notes sono inoltre soggette alle condizioni che possono essere concordate tra loro e/o come specificato negli accordi in essere tra di loro.

**Stima delle spese dell'Emissione:** il Prezzo di Emissione può includere (i) la commissione di vendita compresa tra un minimo del 2,40% e un massimo del 2,72% del Valore Nominale delle Notes (la "**Commissione di Vendita**") pagabile a MPS nella sua qualità di Collocatore, e (ii) la commissione di direzione compresa tra un minimo dello 0,60% e un massimo dello 0,68% del Valore Nominale delle Notes (la "**Commissione di Direzione**") pagabile a MPS nella sua qualità di Responsabile del Collocamento. La Commissione di Vendita e la Commissione di Direzione saranno

<p>pubblicate entro e non oltre cinque Giorni Lavorativi dalla chiusura del Periodo di Offerta sui siti internet dell'Emittente (<a href="http://www.goldman-sachs.it">www.goldman-sachs.it</a>), del Responsabile del Collocamento e del Collocatore (<a href="http://www.gruppomps.it">www.gruppomps.it</a>).</p>
<p><b>Chi è l'offerente e/o il soggetto richiedente l'ammissione alle negoziazioni?</b></p>
<p>Si veda il precedente punto intitolato "<i>Offerente(i) Autorizzato(i)</i>".</p> <p>Il Responsabile del Collocamento richiederà l'ammissione delle Notes alla negoziazione sul Mercato EuroTLX.</p>
<p><b>Perché viene prodotto il Prospetto?</b></p>
<p><b>Ragioni per l'offerta, ammontare dei proventi netti attesi e uso degli incassi:</b> 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.</p>
<p><b>Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo:</b> L'offerta delle Notes non è soggetta ad un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.</p>
<p><b>Conflitti significativi relativi all'emissione/offerta:</b></p> <p>La Commissione di Direzione può essere pagata a MPS nella sua qualità di Responsabile del Collocamento e la Commissione di Vendita può essere pagata a MPS nella sua qualità di Collocatore, come descritto sopra.</p> <p>MPS (a) agisce come controparte di copertura di Goldman Sachs International, che fa parte dello stesso gruppo dell'Emittente, in relazione all'emissione delle Notes ed è anche l'Agente di Calcolo, e (b) agisce come <i>liquidity provider</i>, fornendo quotazioni bid/ask per le Notes a beneficio dei detentori delle Notes. Sarà presentata una richiesta di ammissione delle Notes alla negoziazione sul Mercato EuroTLX, sul quale il Responsabile del Collocamento agisce in qualità di specialista, il che può dar luogo ad un potenziale conflitto di interessi.</p> <p>Goldman Sachs International, e 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 (<i>investment banking</i>) e/o credito commerciale (<i>commercial banking</i>) 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. L'Emittente è soggetto a una serie di conflitti di interesse tra i propri interessi e quelli dei detentori di Notes, tra cui: (a) i collocatori o altri soggetti coinvolti 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) in qualità di agente di calcolo, Goldman Sachs International avrà l'autorità di prendere decisioni che potrebbero influenzare la data di scadenza delle Notes e l'importo pagabile alla scadenza.</p>

