

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei Final Terms (cd. Condizioni Definitive), applicabili agli Strumenti Finanziari di seguito descritti, fermo restando che (i) il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella, presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di effettuare, ovvero consegnare, la presente traduzione ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) la presente traduzione è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese dei Final Terms e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'Emittente, sull'offerta e quotazione degli Strumenti Finanziari di seguito descritte, a leggere attentamente le informazioni contenute nei Final Terms e nel Prospetto di Base, inclusi i documenti incorporati mediante riferimento nei medesimi.

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

ISIN: GB00BSGG7177

Codice Comune: 198691666

Valoren: 135886897

Numero di *Tranche* PIPG: 609504

Condizioni Definitive del 10 luglio 2024

GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL

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

**Emissione del Numero Complessivo* di Certificati *Quanto EUR Worst of Barrier Reverse Convertible* con
Durata Tre Anni collegati a un Paniere di Indici, con scadenza 3 agosto 2027**

(i "Certificati" o gli "Strumenti Finanziari")

(denominato dal Collocatore come "*GSI Maxi Cedola Basket World Agosto 2027*")

*** Il Numero Complessivo sarà un importo determinato dall'Emittente alla o intorno alla Data di Emissione sulla base dei risultati dell'offerta e che sarà specificato in un avviso datato alla o intorno alla Data di Emissione. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, il numero complessivo dei Certificati della Serie è indicativamente fissato a 15.000, fermo restando che potrà essere un importo maggiore o minore ma non superiore a 93.000.**

Garantiti da The Goldman Sachs Group, Inc.

TERMINI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento hanno lo stesso significato delle Condizioni Generali degli Strumenti, delle Condizioni di Pagamento del Coupon, delle Condizioni di Pagamento e delle Condizioni delle Attività Sottostanti applicabili, riportate nel prospetto di base del 12 gennaio 2024 (valido fino al 12 gennaio 2025) (il "**Prospetto di Base**") come supplementato dai supplementi al Prospetto di Base del 16 febbraio 2024, 22 marzo 2024, 30 aprile 2024 e 29 maggio 2024, e come ulteriormente supplementato da qualsiasi supplemento (se presente) fino a, e inclusa, la data delle presenti Condizioni Definitive, insieme a ogni ulteriore supplemento(i) datato alla o dopo la data delle presenti Condizioni Definitive ma prima della, o alla, Data di Emissione dei Certificati (salvo che tale ulteriore supplemento(i) non sia espressamente applicabile solo a Condizioni Definitive datate la o dopo la data di tale ulteriore

supplemento(i)). Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Certificati qui descritti ai fini dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2017/1129 (e successive modifiche, il "**Regolamento Prospetti UE**") e deve essere letto congiuntamente a tale Prospetto di Base, come supplementato. Informazioni complete sull'Emittente, sul Garante e sull'offerta dei Certificati sono disponibili solo sulla base della combinazione delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base, come supplementato fino alla data, e inclusa, la chiusura del Periodo di Offerta, che insieme costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento Prospetti UE. Il Prospetto di Base e i supplementi al Prospetto di Base sono disponibili per la consultazione sul sito www.luxse.com e durante il normale orario lavorativo presso la sede legale dell'Emittente, e copie possono essere ottenute presso l'ufficio specificato dell'Agente di Pagamento del Lussemburgo. Le presenti Condizioni Definitive sono disponibili per la consultazione all'indirizzo www.goldman-sachs.it.

Una nota di sintesi dei Certificati è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

- | | |
|---|--|
| 1. Tranche Numero: | Uno. |
| 2. Valuta di Regolamento: | Euro, come definito nelle Condizioni Generali degli Strumenti 2(a) ("EUR"). |
| 3. Numero complessivo di Certificati: | |
| (i) Serie: | Il Numero Complessivo.
Il Numero Complessivo sarà un importo determinato dall'Emittente alla o intorno alla Data di Emissione sulla base dei risultati dell'offerta e che sarà specificato in un avviso datato alla o intorno alla Data di Emissione. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, il numero complessivo dei Certificati della Serie è indicativamente fissato a 15.000, fermo restando che potrà essere un importo maggiore o minore ma non superiore a 93.000. |
| (ii) <i>Tranche</i> : | Il Numero Complessivo.
Il Numero Complessivo sarà un importo determinato dall'Emittente alla o intorno alla Data di Emissione sulla base dei risultati dell'offerta e che sarà specificato in un avviso datato alla o intorno alla Data di Emissione. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, il numero complessivo di Certificati della <i>Tranche</i> è indicativamente fissato a 15.000, fermo restando che potrà essere un importo maggiore o minore ma non superiore a 93.000. |
| (iii) Valore Nominale di Negoziazione: | Non Applicabile. |
| (iv) Formato degli Strumenti Finanziari non-standard: | Non Applicabile. |
| (v) Ammontare Nominale: | Non Applicabile. |
| (vi) Importo di Calcolo dei Certificati: | Non Applicabile. |
| 4. Prezzo di Emissione: | EUR 1.000 per Certificato. |
| 5. Importo di Calcolo: | EUR 1.000. |

- | | |
|---|--|
| 6. Data di Emissione: | 1 agosto 2024 |
| 7. Data di Scadenza: | La Data di Scadenza Programmata è il 3 agosto 2027. |
| (i) Data di Esercizio (<i>Strike Date</i>): | 1 agosto 2024. |
| (ii) Data di Determinazione di Riferimento (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 2(a)): | Ultima Data di Riferimento rispetto alla Data di Riferimento Finale. |
| (iii) Data di Determinazione Programmata: | Non Applicabile. |
| (iv) Prima Rettifica Specifica della Data di Scadenza: | Non Applicabile. |
| (v) Seconda Rettifica Specifica della Data di Scadenza: | Applicabile. |
| - Giorno(i) Specificato(i) ai fini della “Seconda Rettifica Specifica della Data di Scadenza”: | Dieci Giorni Lavorativi. |
| - Convenzione Giorno Lavorativo per la Data di Scadenza ai fini della “Seconda Rettifica Specifica della Data di Scadenza”: | Convenzione Giorno Lavorativo Successivo. |
| (vi) Rettifica del Giorno Lavorativo: | Non Applicabile. |
| (vii) Rettifica “ <i>American Style</i> ”: | Non Applicabile. |
| (viii) Rettifica della Data di Scadenza “ <i>Roll on</i> ” alla Data di Pagamento (<i>Maturity Date Roll on Payment Date Adjustment</i>): | Non Applicabile. |
| (ix) Pagamento di Rimborso Opzionale <i>One-Delta Open-Ended</i> : | Non Applicabile. |
| 8. Attività Sottostante(i): | Gli Indici (così come definiti di seguito). |

DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA VALUTAZIONE

- | | | |
|-----|---|--|
| 9. | Data(e) di Valutazione: | 4 dicembre 2024, 18 luglio 2025, 20 gennaio 2026, 21 luglio 2026, 19 gennaio 2027 e 20 luglio 2027. |
| | - Data di Riferimento Finale: | La Data di Valutazione prevista per il 20 luglio 2027. |
| 10. | Data di Osservazione del Livello di Base: | Non Applicabile. |
| 11. | Data di Valutazione Iniziale: | 1 agosto 2024. |
| 12. | Determinazione della Media: | Non Applicabile. |
| 13. | Prezzo Iniziale dell'Attività: | In relazione a ciascuna Attività Sottostante, il Prezzo di Chiusura Iniziale di tale Attività Sottostante. |
| 14. | Data di Riferimento Finale dell'Attività Rettificata: | Non Applicabile. |
| 15. | Data di Riferimento Iniziale dell'Attività Rettificata: | Non Applicabile. |
| 16. | Data di Valutazione (Finale) della Valuta Estera (FX): | Non Applicabile. |
| 17. | Data di Valutazione (Iniziale) della Valuta Estera (FX): | Non Applicabile. |
| 18. | Data di Valutazione della Valuta Estera (FX) Finale: | Non Applicabile. |
| 19. | Data di Valutazione della Valuta Estera (FX) Iniziale: | Non Applicabile. |

CONDIZIONI DI PAGAMENTO DEL COUPON

- | | | |
|-----|---|----------------------|
| 20. | Condizioni di Pagamento del Coupon: | Applicabile. |
| 21. | Base di Calcolo degli Interessi: | Coupon Condizionale. |
| 22. | Condizioni degli Strumenti Finanziari a Tasso Fisso (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 14): | Non Applicabile. |
| 23. | Condizioni della Valuta Estera (FX) BRL (Condizione di Pagamento del Coupon 1.1(c)): | Non Applicabile. |
| 24. | Condizioni dello Strumento Finanziario in Valuta Estera (FX) (Condizione di Pagamento del Coupon 1.1(d)): | Non Applicabile. |
| 25. | Condizioni degli Strumenti Finanziari A Tasso Variabile (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 15): | Non Applicabile. |
| 26. | Modifica della Base di Calcolo degli Interessi (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 16): | Non Applicabile. |

27. Importo Alternativo del Coupon Fisso (Condizione del Payout del Coupon 1.1 (e))	Non Applicabile.
28. Importo del Coupon Lock-In (Condizione di Pagamento del Coupon 1.1(f)):	Non Applicabile.
29. Coupon Condizionale (Condizione di Pagamento del Coupon 1.3):	Applicabile.
(i) Coupon Condizionale Differito:	Non Applicabile.
(ii) Coupon a Memoria (Differito) (<i>Memory Coupon (Deferred)</i>):	Non Applicabile.
(iii) Evento di Pagamento del Coupon:	Applicabile, ai fini della definizione di “Evento di Pagamento del Coupon” nelle Condizioni di Pagamento del Coupon, il Valore di Riferimento della Barriera del Coupon maggiore o uguale al Livello della Barriera del Coupon è applicabile rispetto a ciascuna Data di Osservazione del Coupon.
(iv) Valore di Riferimento della Barriera del Coupon:	Prezzo di Chiusura della Barriera del Coupon.
(v) Livello della Barriera del Coupon:	In relazione ad una Data di Osservazione del Coupon e a un'Attività Sottostante, l'importo indicato per l'Attività Sottostante nella Tabella del Coupon Eventuale (<i>Contingent Coupon Table</i>) nella colonna intitolata “Livello della Barriera del Coupon” nella riga corrispondente alla Data di Osservazione del Coupon.
(a) Livello della Barriera del Coupon 1:	Non Applicabile.
(b) Livello della Barriera del Coupon 2:	Non Applicabile.
(vi) Data di Osservazione del Coupon:	Ciascuna indicata nella Tabella del Coupon Eventuale (<i>Contingent Coupon Table</i>) nella colonna intitolata “Data di Osservazione del Coupon”.
- Serie di Date della Media della Barriera del Coupon:	Non Applicabile.
(vii) Periodo di Osservazione della Barriera del Coupon:	Non Applicabile.
(viii) Coupon a Memoria (<i>Memory Coupon</i>):	Non Applicabile.
(ix) Coupon Value:	In relazione a una Data di Osservazione del Coupon, l'importo indicato nella Tabella del Coupon Eventuale (<i>Contingent Coupon Table</i>) nella colonna intitolata “Coupon Value” nella riga corrispondente a tale Data di Osservazione del Coupon.
(x) Data di Pagamento del Coupon:	Rispetto a una Data di Osservazione del Coupon, la data indicata nella Tabella del Coupon Eventuale (<i>Contingent Coupon Table</i>) nella colonna intitolata “Data di

- Pagamento del Coupon” nella riga corrispondente a tale Data di Osservazione del Coupon.
- (a) Prima Rettifica Specifica della Data di Pagamento del Coupon: Non Applicabile.
- (b) Seconda Rettifica Specifica della Data di Pagamento del Coupon: Applicabile con riferimento a ciascuna Data di Pagamento del Coupon diversa dalla Data di Scadenza.
- Numero Stabilito di Giorno(i) Lavorativo(i) ai fini dell’operatività della “Seconda Rettifica Specifica della Data di Pagamento del Coupon”: 10 Giorni Lavorativi.
 - Data di Determinazione rilevante ai fini del Pagamento del Coupon: L’Ultima Data di Riferimento rispetto alla Data di Osservazione del Coupon corrispondente a tale Data di Pagamento del Coupon.
- (c) Rettifica del Giorno Lavorativo della Data di Pagamento del Coupon: Non Applicabile.
- (xi) Valore Multi-Coupon (*Multi-Coupon Value*): Non Applicabile.
- (xii) Coupon con Tasso Swap Digitale (*Digital Swap Rate Coupon*): Non Applicabile.
- (xiii) Condizioni del Coupon Simultanee (*Simultaneous Coupon Conditions*): Non Applicabile.

Tabella del Coupon Eventuale (<i>Contingent Coupon Table</i>)			
Data di Osservazione del Coupon	Data di Pagamento del Coupon	Livello della Barriera del Coupon	Coupon Value
4 dicembre 2024	18 dicembre 2024	In relazione a ciascuna Attività Sottostante, il 50 per cento (50%) del Prezzo Iniziale dell'Attività	0,125
18 luglio 2025	1 agosto 2025	In relazione a ciascuna Attività Sottostante, l’80 per cento (80%) del Prezzo Iniziale dell'Attività	0,02
20 gennaio 2026	3 febbraio 2026	In relazione a ciascuna Attività Sottostante, l’80 per cento (80%) del Prezzo Iniziale	0,02

		dell'Attività	
21 luglio 2026	4 agosto 2026	In relazione a ciascuna Attività Sottostante, l'80 per cento (80%) del Prezzo Iniziale dell'Attività	0,02
19 gennaio 2027	2 febbraio 2027	In relazione a ciascuna Attività Sottostante, l'80 per cento (80%) del Prezzo Iniziale dell'Attività	0,02
La Data di Riferimento Finale	La Data di Scadenza	In relazione a ciascuna Attività Sottostante, l'80 per cento (80%) del Prezzo Iniziale dell'Attività	0,02

30. **Coupon Range Accrual (Condizione di Pagamento del Coupon 1.4):** Non Applicabile.
31. **Coupon Performance (Condizione di Pagamento del Coupon 1.5):** Non Applicabile.
32. **Coupon Dual Currency (Condizione di Pagamento del Coupon 1.6):** Non Applicabile.
33. **Strumenti Finanziari Dropback (Condizione di Pagamento del Coupon 1.7):** Non Applicabile.
34. **Coupon Collegato all'Inflazione dell'Indice (Condizione di Pagamento del Coupon 1.8):** Non Applicabile.
35. **Coupon Condizionato a un Paniere Multi-Attività Sottostante (Condizione di Pagamento del Coupon 1.9):** Non Applicabile.

CONDIZIONI DI PAGAMENTO *AUTOCALL*

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

CONDIZIONI DI PAGAMENTO E IMPORTO DI REGOLAMENTO

38. **Regolamento:** Il Regolamento in Contanti è applicabile.

39. **Pagamento *Single Limb* (Condizione di Pagamento 1.1):** Non Applicabile.
40. **Pagamento *Multiple Limb* (Condizione di Pagamento 1.2):** Applicabile.
- (i) ***Trigger Event* (Condizione di Pagamento 1.2(a)(i)):** Non Applicabile.
- (ii) **Pagamento 1 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(A)):** Applicabile.
- Percentuale di Rimborso: 100 per cento (100%).
- (iii) **Pagamento 2 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(B)):** Non Applicabile.
- (iv) **Pagamento 3 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(C)):** Non Applicabile.
- (v) **Pagamento 4 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(D)):** Non Applicabile.
- (vi) **Pagamento 5 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(E)):** Non Applicabile.
- (vii) **Pagamento 6 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(F)):** Non Applicabile.
- (viii) **Pagamento 7 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(G)):** Non Applicabile.
- (ix) **Pagamento 8 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(H)):** Non Applicabile.
- (x) **Pagamento 9 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(I)):** Non Applicabile.
- (xi) **Pagamento 10 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(J)):** Non Applicabile.
- (xii) **Pagamento 11 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(K)):** Non Applicabile.
- (xiii) **Pagamento 12 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(L)):** Non Applicabile.
- (xiv) **Pagamento 13 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(M)):** Non Applicabile.
- (xv) **Pagamento 14 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(N)):** Non Applicabile.
- (xvi) **Regolamento in Contanti *Downside* (Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A)):** Applicabile ai fini della Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A), è applicabile la Peggiora del Paniere (*Worst of Basket*).
- (a) Percentuale Minima: Non Applicabile.
- (b) Valore Finale: Prezzo di Chiusura Finale.

(c) Valore Iniziale:	Rispetto a ciascuna Attività Sottostante, 100 per cento del Prezzo di Chiusura Iniziale di tale Attività Sottostante.
(d) Limite Massimo <i>Downside</i> :	Non Applicabile.
(e) Limite Minimo <i>Downside</i> :	Non Applicabile.
(f) Finale/Iniziale della Valuta Estera (FX):	Non Applicabile.
(g) Attività in Valuta Estera (FX):	Non Applicabile.
(h) Livello Buffer:	Non Applicabile.
(i) Prezzo di Riferimento (Finale):	Ai fini della Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A), Non Applicabile.
(j) Prezzo di Riferimento (Iniziale):	Ai fini della Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A), Non Applicabile.
(k) Perf:	Ai fini della Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A), Non Applicabile.
(l) <i>Strike</i> :	Ai fini della Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A), Non Applicabile.
(m) Partecipazione:	Ai fini della Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A), Non Applicabile.
(n) FXR:	Ai fini della Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A), Non Applicabile.
(o) Valore di Riferimento (Valore Finale):	Non Applicabile.
(p) Valore di Riferimento (Valore Iniziale):	Non Applicabile.
(q) Paniere di Esercizio (<i>Strike Basket</i>):	Non Applicabile.
(xvii) Regolamento con Consegna Fisica <i>Downside</i> (Condizioni di Pagamento 1.2(c)(ii)):	Non Applicabile.
41. Pagamento del <i>Dual Currency</i> (Condizione di Pagamento 1.4.):	Non Applicabile.
42. Pagamento del <i>Warrants</i> (Condizione di Pagamento 1.3):	Non Applicabile.
43. Pagamento del Portfolio (Condizione di Pagamento 1.5)	Non Applicabile.
44. Pagamento di Rimborso Opzionale <i>One-Delta Open-Ended</i> (Condizione di Pagamento 1.6):	Non Applicabile.
45. Pagamento Dispersione del Paniere <i>Lock-In (Basket Dispersion Lock-In)</i> (Condizione di Pagamento 1.7):	Non Applicabile.

46. Condizioni dell'Evento Barriera (Condizione di Pagamento 2):	Applicabile.
(i) Evento Barriera:	Applicabile, ai fini della Definizione di "Evento Barriera" nelle Condizioni di Pagamento, è applicabile il Valore di Riferimento della Barriera inferiore al Livello della Barriera.
(ii) Valore di Riferimento della Barriera:	Il Prezzo di Chiusura della Barriera è applicabile.
(iii) Livello della Barriera:	In relazione a ciascuna Attività Sottostante, 80 per cento (80%) del Prezzo Iniziale dell'Attività di tale Attività Sottostante.
(a) Livello 1 della Barriera:	Non Applicabile.
(b) Livello 2 della Barriera:	Non Applicabile.
(iv) Periodo di Osservazione della Barriera:	Non Applicabile.
(v) Condizione dell'Evento di <i>Lock-In</i> :	Non Applicabile.
(vi) Evento <i>Star</i> :	Non Applicabile.
(vii) Condizione dell'Evento <i>Dual Digital</i> :	Non Applicabile.
47. Condizioni del <i>Trigger Event</i> (Condizione di Pagamento 3):	Non Applicabile.
48. Conversione di Valute:	Non Applicabile.
49. Regolamento con Consegna Fisica (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 10(e)):	Non Applicabile.
50. Importo di Rimborso Anticipato Non Programmato:	Valore Attuale di Mercato (<i>Fair Market Value</i>).
- Rettifiche per Spese e Costi dell'Emittente:	Applicabile.
- Valore Linearmente Accresciuto (Definizioni Modificate):	Non Applicabile.

DISPOSIZIONI DI ESERCIZIO

51. Stile di Esercizio dei Certificati (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 10):	I Certificati sono Strumenti Finanziari di Stile Europeo. La Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 10(b) è applicabile.
52. Periodo di Esercizio:	Non Applicabile.
53. Date Specificate di Esercizio:	Non Applicabile.
54. Data di Scadenza:	L'ultima Data di Riferimento in relazione alla Data di Riferimento Finale.
- La Data di Scadenza è Giorno Lavorativo	Non Applicabile.

Rettificato:

- | | |
|--|--|
| 55. Rimborso ad Opzione dell’Emittente (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 19): | Non Applicabile. |
| 56. Esercizio Automatico (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 10(i)): | I Certificati sono Strumenti Finanziari a Esercizio Automatico – la Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 10(i) è applicabile, salvo la Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 10(i)(ii) che non è non applicabile. |
| 57. Numero Minimo di Esercizio (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 13(a)): | Non Applicabile. |
| 58. Multipli Permessi (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 13(a)): | Non Applicabile. |
| 59. Numero Massimo di Esercizio: | Non Applicabile. |
| 60. Prezzo di Esercizio (Strike Price): | Non Applicabile. |
| 61. Valore di Chiusura: | Non Applicabile. |

STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI AD AZIONI / STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI AD INDICI / STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI A MERCI / STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI A VALUTA ESTERA (FX) / STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI ALL’INFLAZIONE / STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI A FONDI / STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI A PANIERI MULTI-ATTIVITÀ / STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI AL TASSO *SWAP* / STRUMENTI FINANZIARI COLLEGATI AL TASSO DI INTERESSE DI RIFERIMENTO / STRUMENTI FINANZIARI *CREDIT LINKED*

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

TABELLA DELL’ATTIVITÀ SOTTOSTANTE				
Attività Sottostante	Bloomberg / Refinitiv	Sede di Negoziazione	Sponsor dell’Indice	Valuta dell’Indice
Indice Nikkei 225 Stock Average ("NKY")	NKY <Index> / .N225	Tokyo Stock Exchange	Nikkei Inc.	Japanese Yen
Indice S&P 500® ("SPX")	SPX <Index> / .SPX	Come specificato nella Condizione relativa ai Collegati ad Indici 9 (<i>Definizioni</i>) in relazione a un Indice Multi-Sede di Negoziazione (<i>Multi-Exchange Index</i>)	S&P Dow Jones Indices LLC.	USD

Indice EURO STOXX 50® (Price EUR) ("SX5E")	SX5E <Index> / .STOXX50E	Come specificato nella Condizione relativa ai Collegati ad Indici 9 (<i>Definizioni</i>) in relazione a un Indice Multi-Sede di Negoziazione (<i>Multi-Exchange Index</i>)	STOXX Limited	EUR
--	--------------------------	--	---------------	-----

63. **Strumenti Finanziari Collegati ad Azioni:** Non Applicabile.
64. **Strumenti Finanziari Collegati ad Indici:** Applicabile.
- (i) Indice Singolo o Paniere di Indici o Paniere Multi-Attività: Paniere di Indici.
- (ii) Nome dell’(degli) Indice(i): Come specificato nella colonna intitolata “Attività Sottostante” nella Tabella dell’Attività Sottostante.
In relazione a:
(i) NKY, Indice Unitario (*Unitary Index*);
(ii) SPX, Indice Multi-Sede di Negoziazione (*Multi-Exchange Index*); e
(iii) SX5E, Indice Multi-Sede di Negoziazione (*Multi-Exchange Index*).
- (iii) Tipo di indice: In relazione a ciascuna Attività Sottostante, come specificato nella colonna intitolata “Sede di Negoziazione” nella Tabella dell’Attività Sottostante.
- (iv) Sede(i) di Negoziazione: In relazione a ciascuna Attività Sottostante, tutte le Sedi di Negoziazione.
- (v) Sede(i) di Negoziazione Collegata(e): Non Applicabile.
- (vi) Sede di Negoziazione Opzionale: In relazione a ciascuna Attività Sottostante, come specificato nella colonna intitolata “Sponsor dell’Indice” nella Tabella dell’Attività Sottostante.
- (vii) *Sponsor* dell’Indice: In relazione a ciascuna Attività Sottostante, come specificato nella colonna intitolata “Valuta dell’Indice” nella Tabella dell’Attività Sottostante.
- (viii) Valuta dell’Indice: Non Applicabile.
- (ix) Pagina di Schermo Rilevante: Orario di Valutazione di *Default*.
- (x) Orario di Valutazione: Non Applicabile.
- (xi) Disposizioni Relative ai Contratti Derivati Collegati ad Indice: Non Applicabile.
- (xii) Indice Singolo e Date di Riferimento - Conseguenze dei Giorni di Turbativa: Non Applicabile.
- (xiii) Indice Singolo e Date di Riferimento per la Media - Conseguenze Dei Giorni di Turbativa: Non Applicabile.
- (xiv) Paniere di Indici e Date di Riferimento - Valutazione del Paniere (Giorno di Negoziazione Individuale Programmato e Giorno di Turbativa Individuale): Non Applicabile.
- (xv) Paniere di Indici e Date di Riferimento per la Media - Valutazione del Paniere: Non Applicabile.

	(Giorno di Negoziazione Individuale Programmato e Giorno di Turbativa Individuale):	
(xvi)	Paniere di Indici e Date di Riferimento - Valutazione del Paniere (Giorno di Negoziazione Comune Programmato ma Giorno di Turbativa Individuale):	Applicabile, in relazione a ciascuna Data di Riferimento – come specificato nella Condizione dei Collegati ad Indici 1.5.
	(a) Numero Massimo di Giorni di Turbativa	Come specificato nella Condizione dei Collegati ad Indici 9.
	(b) Nesuna Rettifica:	Non Applicabile.
(xvii)	Paniere di Indici e Date di Riferimento per la Media - Valutazione del Paniere (Giorno di Negoziazione Comune Programmato ma Giorno di Turbativa Individuale):	Non Applicabile.
(xviii)	Paniere di Indici e Date di Riferimento - Valutazione del Paniere (Giorno di Negoziazione Comune Programmato e Giorno di Turbativa Comune):	Non Applicabile.
(xix)	Paniere di Indici e Date di Riferimento per la Media - Valutazione del Paniere (Giorno di Negoziazione Comune Programmato e Giorno di Turbativa Comune):	Non Applicabile.
(xx)	Data di Valutazione <i>Fallback</i> :	Non Applicabile.
(xxi)	Numero Specificato di Giorni Lavorativi Strategici:	Non Applicabile.
(xxii)	Modifica dell'Indice:	Si veda la Condizione Condizione dei Collegati ad Indici 3.2.
(xxiii)	Cancellazione dell'Indice:	Si veda la Condizione Condizione dei Collegati ad Indici 3.2.
(xxiv)	Turbativa dell'Indice:	Si veda la Condizione Condizione dei Collegati ad Indici 3.2.
(xxv)	Evento Amministratore/Benchmark:	Si veda la Condizione Condizione dei Collegati ad Indici 3.2.
(xxvi)	Cambiamento Normativo:	Applicabile.
(xxvii)	Correzione del Livello dell'Indice:	Applicabile.
(xxviii)	Data di <i>Cut-Off</i> della Correzione:	La Data di <i>Cut-Off Default</i> della Correzione è applicabile per ciascuna Data di Riferimento.
(xxix)	Disclaimer dell'Indice:	Applicabile all'Indice.
(xxx)	Agente di Calcolo dell'Indice:	Non Applicabile.
(xxxi)	Prezzo di Riferimento soggetto a Rettifica per Decremento:	Non Applicabile.
65.	Strumenti Finanziari collegati a Merci (Merce Singola o Paniere di Merci):	Non Applicabile.

- | | |
|---|------------------|
| 66. Strumenti Finanziari Collegati a Mercati (Indice su Merce Singola o Paniere di Indici su Mercati): | Non Applicabile. |
| 67. Strumenti Finanziari collegati a Valuta Estera (FX): | Non Applicabile. |
| 68. Strumenti Finanziari Collegati all'Inflazione: | Non Applicabile. |
| 69. Strumenti Finanziari Collegati a Fondi | Non Applicabile. |
| 70. Strumenti Finanziari Collegati a Paniere Multi-Attività: | Non Applicabile. |
| 71. Strumenti Finanziari Collegati al Tasso Swap: | Non Applicabile. |
| 72. Strumenti Finanziari Collegati al Tasso di Interesse di Riferimento: | Non Applicabile. |
| 73. Certificati Credit Linked: | Non Applicabile. |

DISPOSIZIONI GENERALI APPLICABILI AI CERTIFICATI

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

Detentori in relazione agli Strumenti Finanziari di Diritto Francese (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 3(d)):

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

COLLOCAMENTO

86. **Metodo di collocamento:** Non sindacato.
- (i) Se sindacato, nome e indirizzo dei collocatori e impegni di sottoscrizione: Non Applicabile.
- (ii) Data del Contratto di Sottoscrizione: Non Applicabile.
- (iii) Se non sindacato, nome e indirizzo del *Dealer*: Goldman Sachs International (“GSI”) (comprese le sue filiali autorizzate) agirà come Dealer e acquisterà tutti gli Strumenti Finanziari dall'Emittente, sempre che Goldman Sachs Bank Europe SE potrà agire come Dealer rispetto ad alcuni o tutti gli Strumenti Finanziari da essa acquistati da GSI.
87. **Offerta Non Esente:** L'offerta dei Certificati potrà essere effettuata da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. in qualità di collocatore (il “Collocatore”) con procedura diversa da quanto previsto ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento Prospetti UE nella Repubblica Italiana (la “Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico”) nel periodo che inizia il 10 luglio 2024 (compreso) e termina il 29 luglio 2024 (compreso) (il “Periodo di Offerta”). Si veda il successivo paragrafo “Termini e Condizioni dell'Offerta”.
88. (i) **Divieto di vendita agli Investitori al Dettaglio dello SEE:** Non Applicabile.
- (ii) **Divieto di vendita agli Investitori al Dettaglio del Regno Unito:** Non Applicabile.
89. **Divieto di Offerta a Clienti Privati in Svizzera:** Non Applicabile.
90. **Diritto di recesso svizzero ai sensi dell'art. 63 cpv. 5 FinSO:** Non Applicabile.
91. **Consenso all'utilizzo del Prospetto di** Non Applicabile.

**Base e le presenti Condizioni Definitive
in Svizzera:**

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

Firmato in nome e per conto di Goldman Sachs International:

Da:

Debitamente autorizzato

ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

Sarà presentata richiesta da parte di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. in qualità di responsabile del collocamento (“MPS” o il “**Responsabile del Collocamento**”) per l’ammissione alle negoziazioni dei Certificati sul mercato EuroTLX, un sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il “**Mercato EuroTLX**”), il quale non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE relativa ai Mercati degli Strumenti Finanziari (come modificata, “**MiFID II**”). Il Responsabile del Collocamento prevede che la negoziazione dei Certificati sul Mercato EuroTLX venga avviata al o intorno a cinque (5) Giorni Lavorativi dalla Data di Emissione, 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).

L'efficacia dell'offerta dei Certificati è subordinata all'adozione del provvedimento di ammissione alle negoziazioni da parte del Mercato EuroTLX prima della Data di Emissione. MPS, in qualità di Responsabile del Collocamento, si impegna pertanto a presentare la domanda di ammissione dei Certificati alla negoziazione sul Mercato EuroTLX in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro tale data e in conformità al regolamento del Mercato EuroTLX.

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. 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.

Infine, MPS si riserva espressamente il diritto di negoziare i Certificati 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 dei Certificati effettivamente collocati, 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'1,00 per cento (1,00%).

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

- | | |
|--|------------------|
| 2. STIMA DELLE SPESE TOTALI RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE | Non Applicabile. |
| 3. ACCORDI DI VALORIZZAZIONE DELLA LIQUIDITÀ | Non Applicabile. |
| 4. MERITO DI CREDITO | Non Applicabile. |
| 5. INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'OFFERTA | |

In relazione al collocamento dei Certificati, Goldman Sachs International pagherà (i) la commissione di vendita compresa tra un minimo del 2,80 per cento (2,80%) e un massimo del 3,40 per cento (3,40%) dell'Importo di Calcolo dei Certificati (la "**Commissione di Vendita**") pagabile a MPS in qualità di Collocatore e (ii) la commissione di direzione compresa tra un minimo dello 0,40 per cento (0,40%) ed un massimo dello 0,65 per cento (0,65%) dell'Importo di Calcolo dei Certificati (la "**Commissione di Direzione**") pagabile a MPS in qualità di Responsabile del Collocamento. La Commissione di Vendita e la Commissione di Direzione saranno pubblicate sul sito internet dell'Emittente (www.goldman-sachs.it), del Responsabile del Collocamento e del Collocatore (www.gruppomps.it) entro e non oltre cinque Giorni di Regolamento TARGET Euro dopo la chiusura del Periodo di Offerta.

Goldman Sachs International potrebbe ricollocare qualsivoglia Certificato acquistato 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 tutti i Certificati non fossero venduti al prezzo di offerta iniziale, l'agente potrebbe cambiare il prezzo di offerta e altre condizioni di vendita, il che potrebbe far sorgere un potenziale rischio di conflitto di interesse come specificato nel Fattore di Rischio 7.10 del Prospetto di Base.

MPS agirà (i) come controparte di copertura di Goldman Sachs International, che agisce come Emittente e Agente di Calcolo, e fa parte dello stesso gruppo del Garante, in relazione all'emissione dei Certificati, e (ii) come *liquidity provider*, fornendo quotazioni bid/ask per i Certificati a beneficio dei detentori dei Certificati. MPS (a) e qualsiasi loro società controllata, collegata o sottoposta a comune controllo possono, nel corso dell'ordinaria attività, avere rapporti d'affari con gli emittenti degli strumenti finanziari sottostanti i Certificati, detenere informazioni non pubbliche in relazione a tali emittenti, emettere strumenti relativi agli stessi sottostanti, effettuare una o più operazioni di copertura rispetto allo strumento finanziario sottostante, e tali circostanze possono influenzare il prezzo di mercato, la liquidità o il valore dei Certificati e (b) è, rispetto all'offerta dei Certificati, in una posizione di conflitto di interessi con gli investitori in quanto ha un interesse economico nella distribuzione degli Strumenti Finanziari. Sarà presentata una richiesta di ammissione alle

negoziazioni dei Certificati sul Mercato Euro TLX, dove MPS agisce in qualità di *liquidity provider*. Questo potrebbe far sorgere un potenziale rischio di conflitto di interesse come specificato nel Fattore di Rischio 7.1 del Prospetto di Base.

6. RAGIONI DELL’OFFERTA, STIMA DELL’IMPORTO DEI PROVENTI NETTI E SPESE TOTALI

- | | | |
|-------|--|---|
| (i) | Ragioni dell’offerta: | Si veda “ <i>Use of Proceeds</i> ” nel Prospetto di Base. |
| (ii) | Stima dell’importo dei proventi netti: | Fino a EUR15.000.000 meno le commissioni descritte nel paragrafo (iii) a seguire. |
| (iii) | Stima delle spese totali: | <p>In relazione al collocamento dei Certificati, Goldman Sachs International pagherà (i) la Commissione di Vendita compresa tra un minimo del 2,80 per cento (2,80%) e un massimo del 3,40 per cento (3,40%) dell’Importo di Calcolo dei Certificati pagabile a MPS in qualità di Collocatore e (ii) la Commissione di Direzione compresa tra un minimo dello 0,40 per cento (0,40%) ed un massimo dello 0,65 per cento (0,65%) dell’Importo di Calcolo dei Certificati pagabile a MPS in qualità di Responsabile del Collocamento.</p> <p>La Commissione di Vendita e la Commissione di Direzione saranno pubblicate sul sito internet dell’Emittente (www.goldman-sachs.it), del Responsabile del Collocamento e del Collocatore (www.gruppomps.it) entro e non oltre cinque Giorni di Regolamento TARGET Euro dopo la chiusura del Periodo di Offerta.</p> |

7. RENDIMENTO E VOLATILITÀ DELL’ATTIVITÀ SOTTOSTANTE

Informazioni su ciascuna Attività Sottostante, incluse le informazioni riguardanti il rendimento passato e futuro e la volatilità di ciascuna Attività Sottostante possono essere estratti gratuitamente dal sito internet della Sede di Negoziazione rilevante Exchange (<https://indexes.nikkei.co.jp/en/nkave>, in caso di NKY, www.spglobal.com, in caso di SPX, e www.stoxx.com, in caso di SX5E). In ogni caso, il rendimento passato non è indicativo di quello futuro. Le informazioni riportate su tale sito internet non costituiscono parte delle presenti Condizioni Definitive.

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

8. INFORMAZIONI OPERATIVE

- | | |
|--|--|
| Qualunque Sistema(i) di Gestione Accentrata diverso(i) da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, S.A. e relativo(i) numero(i) di identificazione: | Non Applicabile. |
| Consegna: | Consegna a fronte di pagamento. |
| Nomi e indirizzi dell’(degli) Agente(i) di Pagamento aggiuntivi (ove esistente(i)): | Non Applicabile. |
| Contatto(i) operativo(i) per l’Agente Principale del Programma: | eq-sd-operations@gs.com |

9. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Periodo di Offerta:

Un'offerta dei Certificati può essere effettuata dal Collocatore con procedura diversa da quanto previsto ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento Prospetti UE nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico, durante il periodo che inizia il 10 luglio 2024 (compreso) e termina il 29 luglio 2024 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta come descritto di seguito nella sezione “Termini e Condizioni dell’Offerta – Condizioni cui è subordinata l’offerta”.

Gli investitori possono presentare domanda di sottoscrizione dei Certificati nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico durante il normale orario di apertura delle banche in Italia presso le filiali del Collocatore dal 10 luglio 2024 (compreso) fino al 29 luglio 2024 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta come descritto di seguito nella sezione “Termini e Condizioni dell’Offerta – Condizioni cui è subordinata l’offerta”.

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Il Prezzo di Offerta include la Commissione di Vendita e la Commissione di Direzione descritte al paragrafo 5 (*INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'OFFERTA*) sopra.

Condizioni cui è subordinata l’offerta:

L’offerta per la vendita al pubblico dei Certificati nella Giurisdizione dell’Offerta al Pubblico è soggetta al rilascio delle rilevanti autorizzazioni e all’emissione dei Certificati.

L’Emittente può, in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta, previa consultazione con MPS in qualità di Responsabile del Collocamento, chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta e sospendere immediatamente l’accettazione di ulteriori richieste di sottoscrizione, senza alcun preavviso. Qualora il Periodo di Offerta venga chiuso anticipatamente, un apposito avviso sarà reso disponibile durante il normale orario lavorativo presso la sede legale di MPS e mediante pubblicazione su www.goldman-sachs.it e www.gruppomps.it.

L’offerta dei Certificati può essere revocata in tutto o in parte in qualsiasi momento prima della Data di Emissione dall’Emittente, previa consultazione con MPS in qualità di 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 di MPS e mediante pubblicazione su www.goldman-sachs.it e www.gruppomps.it. A scanso di equivoci, qualora sia stata presentata richiesta di sottoscrizione da parte di un potenziale investitore e l'Emittente eserciti tale diritto, le relative richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Certificati.

L'Emittente si riserva il diritto, previa consultazione con MPS in qualità di Responsabile del Collocamento, 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 di MPS e mediante pubblicazione su www.goldman-sachs.it e www.gruppomps.it.

L'Emittente si riserva il diritto, previa consultazione con MPS in qualità di Responsabile del Collocamento, di aumentare il numero dei Certificati da emettere durante il Periodo di Offerta. Se il numero di Certificati da emettere viene aumentato, un avviso in tale senso sarà reso disponibile durante il normale orario lavorativo presso la sede legale di MPS e mediante pubblicazione su www.goldman-sachs.it e www.gruppomps.it.

L'efficacia dell'offerta dei Certificati è subordinata all'adozione del provvedimento di ammissione alle negoziazioni da parte del Mercato EuroTLX prima della Data di Emissione. MPS, in qualità di Responsabile del Collocamento, si impegna pertanto a presentare la domanda di ammissione dei Certificati alla negoziazione sul Mercato EuroTLX in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro tale data e in conformità al regolamento del Mercato EuroTLX.

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

Descrizione del processo di adesione:

Un potenziale investitore nei Certificati è invitato a contattare il Collocatore per i dettagli relativi alle modalità di sottoscrizione dei Certificati durante il Periodo di Offerta. Un potenziale investitore nei Certificati inveterà in conformità agli accordi esistenti tra il Collocatore e i propri clienti, relativi al collocamento e alla sottoscrizione di strumenti finanziari in generale.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e metodo di rimborso degli importi pagati in eccesso dai richiedenti:	Non Applicabile.
Dettagli sull'importo minimo e/o massimo di richiesta:	<p>Il numero massimo dei Certificati da emettere è pari a fino a 15.000, soggetto ad incremento, previa consultazione con il Responsabile del Collocamento, e previa pubblicazione di un avviso sui siti internet www.goldman-sachs.it e www.gruppomps.it.</p> <p>L'importo massimo di richiesta sarà soggetto esclusivamente alla disponibilità al momento della richiesta.</p>
Dettagli sul metodo e sui limiti temporali per il pagamento e alla consegna dei Certificati:	<p>I Certificati saranno emessi alla Data di Emissione a fronte del pagamento all'Emittente del prezzo di sottoscrizione netto (<i>net subscription moneys</i>).</p> <p>Ciascun investitore è stato informato da MPS degli accordi di regolamento relativi ai Certificati al momento della presentazione della propria richiesta e il pagamento dei Certificati dovrà essere effettuato dall'investitore a MPS in conformità agli accordi esistenti tra MPS e i propri clienti aventi ad oggetto la sottoscrizione di strumenti finanziari in generale.</p> <p>L'Emittente stima che i Certificati saranno accreditati sul conto titoli di ciascun sottoscrittore alla o intorno alla Data di Emissione.</p>
Modalità e data in cui saranno resi pubblici i risultati dell'offerta:	<p>I risultati dell'offerta saranno messi a disposizione entro e non oltre cinque Giorni di Regolamento TARGET dopo la chiusura del Periodo di Offerta, sui siti internet www.goldman-sachs.it e www.gruppomps.it.</p>
Procedura per esercitare qualunque diritto di prelazione, negoziabilità di diritti di sottoscrizione e trattamento di diritti di sottoscrizione non esercitati:	Non Applicabile.
Eventuali <i>tranche</i> riservata(e) per determinati paesi:	<p>I Certificati saranno offerti al pubblico nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico.</p> <p>Le offerte possono essere effettuate esclusivamente da offerenti autorizzati a farlo nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico. Né l'Emittente né i <i>Dealer</i> hanno preso, né intraprenderanno, alcuna azione specifica in relazione ai Certificati a cui si fa qui riferimento per consentire un'offerta pubblica di detti</p>

Certificati in qualunque giurisdizione diversa dalla Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico.

In deroga a qualunque altra disposizione del Prospetto di Base, l'Emittente non accetterà la responsabilità delle informazioni fornite nel Prospetto di Base o nelle presenti Condizioni Definitive in relazione ad offerte di Certificati effettuate da un offerente non autorizzato dall'Emittente ad effettuare tali offerte.

Processo di notifica ai richiedenti dell'importo assegnato ed indicazione se la negoziazione degli strumenti finanziari può essere avviata prima che sia effettuata la notifica:

Ciascun investitore sarà informato da MPS dei Certificati 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 in generale.

La negoziazione dei Certificati non potrà avere luogo prima della Data di Emissione.

Importo di qualunque spesa e imposta specificamente addebitate al sottoscrittore o acquirente. Qualora richiesto e, per quanto note, includere le spese contenute nel prezzo:

I Costi di Ingresso (come descritti nel Regolamento Delegato (UE) 2017/653 della Commissione, che integra il Regolamento (UE) n. 1286/2014) contenuti nel prezzo degli Strumenti Finanziari alla data delle presenti Condizioni Definitive sono pari a EUR 44 per Certificato. Tali Costi di Ingresso possono subire cambiamenti durante il Periodo di Offerta. Per l'ammontare dei Costi di Ingresso al momento dell'acquisto, si prega di fare riferimento all'informativa sui costi ai sensi del Regolamento (UE) n. 1286/2014.

Si veda altresì la sezione "*Italian Tax Considerations*", "*United Kingdom Tax Considerations*" e "*United States Tax Considerations*" di cui alla sezione denominata "*Taxation*" del Prospetto di Base.

Nome(i) e indirizzo(i), per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei collocatori nei vari paesi dove l'offerta avrà luogo:

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Piazza Salimbeni, 3, 53100 Siena, Italia, agirà come collocatore e responsabile del collocamento ai sensi dell'articolo 93-*bis* del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 ("MPS", il "**Responsabile del Collocamento**" e il "**Collocatore**").

Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base

Identità dell'(degli) intermediario(i) finanziario(i) autorizzato(i) ad utilizzare il Prospetto di Base:

MPS in qualità di Responsabile del Collocamento e Collocatore.

Periodo di offerta durante il quale può essere effettuata la successiva rivendita o il collocamento

Il Periodo di Offerta.

finale di Strumenti Finanziari da parte degli intermediari finanziari:

Condizioni a cui è subordinato il consenso:

- (i) L'Emittente e MPS, in qualità di Responsabile del Collocamento e Collocatore, hanno stipulato un accordo di collocamento in relazione ai Certificati (l'“**Accordo di Collocamento**”). Nel rispetto delle condizioni secondo le quali il consenso (a) è valido soltanto durante il Periodo di Offerta ed (b) è soggetto ai termini ed alle condizioni dell'Accordo di Collocamento, MPS in qualità di Responsabile del Collocamento e Collocatore ha concordato di promuovere e collocare i Certificati nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico.

- (ii) Il consenso dell'Emittente all'utilizzo del Prospetto di Base e delle presenti Condizioni Definitive da parte di MPS in qualità di il Responsabile del Collocamento e Collocatore e gli altri Offerenti Autorizzati (i “**Managers**”) 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 Essenti di *tranche* dei Certificati nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico.

L'Emittente potrà, previa consultazione con MPS in qualità di 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 Certificati 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, in tal caso, tali informazioni saranno oggetto di pubblicazione da parte dell'Emittente sul proprio sito internet (www.goldman-sachs.it) e sul sito internet del Responsabile del Collocamento e Collocatore (www.gruppomps.it). Qualunque ulteriore informazione rilevante in relazione al consenso all'utilizzo del Prospetto di Base da parte di MPS in qualità di Responsabile del Collocamento e Collocatore o di

qualunque Offerente Autorizzato, che non sia nota alla data delle presenti Condizioni Definitive, sarà pubblicata mediante avviso che sarà disponibile sul proprio sito internet (www.goldman-sachs.it) e sul sito internet di MPS (www.gruppomps.it).

10. **CONSIDERAZIONI DI NATURA FISCALE STATUNITENSE**

Section 871(m) Ritenuta Fiscale (*Withholding Tax*)

Lo *U.S. Treasury Department* ha pubblicato dei regolamenti ai sensi dei quali gli importi pagati o che vengono considerati pagati su certi strumenti finanziari considerati riconducibili a dividendi su risorse Statunitensi potrebbero essere considerati, in tutto o in parte a seconda dalle circostanze, come un pagamento equivalente a dividendo ("*dividend equivalent*") il quale è soggetto a ritenuta ad un tasso pari al 30 per cento (ovvero ad un tasso inferiore ai sensi del trattato applicabile). Abbiamo stabilito che, alla data di emissione dei Certificati, i Certificati non saranno soggetti alla ritenuta fiscale ai sensi di tali regolamenti. In determinate limitate circostanze, tuttavia, è possibile che i detentori residenti negli Stati Uniti ma non cittadini Statunitensi saranno soggetti a ritenuta ai sensi di tali regolamenti relativamente ad una combinazione di operazioni considerate stipulate in connessione tra loro anche quando non è prevista alcuna ritenuta fiscale. I detentori residenti negli Stati Uniti ma non cittadini Statunitensi dovranno consultare i propri consulenti fiscali riguardo tali regolamenti, le linee guida ufficiali successivamente pubblicate e qualsiasi possibile altra qualificazione dei loro Certificati ai sensi della *federal income tax* Statunitense. Si veda la sezione "*United States Tax Considerations – Dividend Equivalent Payments*" del Prospetto di Base per una discussione più approfondita riguardo l'applicazione della *Section 871(m)* ai Certificati.

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

L'Indice Nikkei 225 Stock Average è fornito da Nikkei Inc., l'Indice S&P 500® è fornito da S&P Dow Jones Indices LLC e l'Indice EURO STOXX 50® (Price EUR) è fornito da STOXX Limited.

Alla data delle presenti Condizioni Definitive, S&P Dow Jones Indices LLC e STOXX Limited compaiono nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmarks.

Alla data delle presenti Condizioni Definitive, Nikkei Inc. non compare nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e tenuto dall'ESMA ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Benchmarks.

12. **DISCLAIMER RELATIVO ALL'INDICE**

Indice Nikkei 225 Stock Average ("NKY")

L'Indice Nikkei 225 Stock Average è una proprietà intellettuale di Nikkei Inc.* "Nikkei", "Nikkei Stock Average" e "Nikkei 225" sono marchi di servizio di Nikkei Inc. Nikkei Inc. si riserva tutti i diritti, compreso il copyright, su NKY. Nikkei Digital Media, Inc., una società interamente controllata da Nikkei Inc. calcola

e diffonde il NKY in base a un accordo esclusivo con Nikkei Inc. Nikkei Inc. e Nikkei Digital Media Inc. sono collettivamente lo "**Sponsor dell'Indice**".

*Precedentemente noto come Nihon Keizai Shimbun, Inc. Nome cambiato il 1° gennaio 2007.

Gli Strumenti Finanziari non sono in alcun modo sponsorizzati, approvati o promossi dallo Sponsor dell'Indice. Lo Sponsor dell'Indice non rilascia alcuna garanzia o dichiarazione, esplicita o implicita, in merito ai risultati che si otterranno con l'uso di NKY o al valore di NKY in un determinato giorno o altro. Il NKY è compilato e calcolato esclusivamente dallo Sponsor dell'Indice. Tuttavia, lo Sponsor dell'Indice non sarà responsabile nei confronti di alcun soggetto per eventuali errori nel NKY e lo Sponsor dell'Indice non avrà alcun obbligo di avvisare alcun soggetto, compresi gli acquirenti o i venditori degli Strumenti Finanziari, di eventuali errori in esso contenuti. Inoltre, lo Sponsor dell'Indice non fornisce alcuna garanzia in merito a qualsiasi modifica o cambiamento della metodologia utilizzata per il calcolo del NKY e non ha alcun obbligo di continuare il calcolo, la pubblicazione e la diffusione del NKY.

Indice S&P 500® ("SPX")

Standard & Poor's e S&P sono marchi registrati di Standard & Poor's Financial Services LLC ("**S&P**") e Dow Jones è un marchio registrato di Dow Jones Trademark Holdings LLC ("**Dow Jones**"). I marchi sono stati concessi in licenza a S&P Dow Jones Indices LLC e sono stati sub-licenziati per l'uso per determinati scopi da Goldman Sachs e dalle sue affiliate ("**Licenziatario**"). Il SPX è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC. Gli Strumenti Finanziari del Licenziatario non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P, né da alcuna delle loro rispettive società controllate, collegate o sottoposte a comune controllo (collettivamente, "**Indici S&P Dow Jones Indices**"). S&P Dow Jones Indices non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, ai proprietari degli Strumenti Finanziari del Licenziatario o a qualsiasi membro del pubblico in merito all'opportunità di investire in titoli in generale o degli Strumenti Finanziari del Licenziatario in particolare o alla capacità del SPX di seguire l'andamento generale del mercato. L'unico rapporto di S&P Dow Jones Indices con il Licenziatario in relazione al SPX è la concessione in licenza del SPX e di alcuni marchi, marchi di servizio e/o nomi commerciali di S&P Dow Jones Indices. Il SPX è determinato, composto e calcolato da S&P Dow Jones Indices senza tenere conto del Licenziatario o degli Strumenti Finanziari del Licenziatario. S&P Dow Jones Indices non ha alcun obbligo di prendere in considerazione le esigenze del Licenziatario o dei proprietari degli Strumenti Finanziari del Licenziatario nel determinare, comporre o calcolare il SPX. S&P Dow Jones Indices non è responsabile e non ha partecipato alla determinazione dei prezzi e dell'importo degli Strumenti Finanziari del Licenziatario o alla tempistica dell'emissione o della vendita degli Strumenti Finanziari del Licenziatario o alla determinazione o al calcolo dell'equazione con cui gli Strumenti Finanziari del Licenziatario devono essere convertiti in denaro. S&P Dow Jones Indices non ha alcun obbligo o responsabilità in relazione all'amministrazione, alla commercializzazione o alla negoziazione degli Strumenti Finanziari del Licenziatario. Non vi è alcuna garanzia che i prodotti d'investimento basati sul SPX seguano accuratamente la performance dell'indice o forniscano rendimenti d'investimento positivi. S&P Dow Jones Indices LLC non è un consulente per gli investimenti. L'inclusione di un titolo all'interno di un indice non costituisce una raccomandazione da parte di S&P Dow Jones Indices ad acquistare, vendere o detenere tale titolo, né è considerata una consulenza di investimento.

S&P DOW JONES INDICES NON GARANTISCE L'ADEGUATEZZA, L'ACCURATEZZA, LA TEMPESTIVITÀ E/O LA COMPLETEZZA DEL SPX O DI QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO O DI QUALSIASI COMUNICAZIONE, INCLUSE, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO MA NON ESAUSTIVO, LE COMUNICAZIONI ORALI O SCRITTE (INCLUSE LE COMUNICAZIONI

ELETTRONICHE) AD ESSO RELATIVE. S&P DOW JONES INDICES NON SARÀ SOGGETTA AD ALCUN DANNO O RESPONSABILITÀ PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O RITARDI. S&P DOW JONES INDICES NON FORNISCE ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E DECLINA ESPRESSAMENTE TUTTE LE GARANZIE, DI COMMERCIALIZZABILITÀ O IDONEITÀ PER UNO SCOPO O UN USO PARTICOLARE O PER QUANTO RIGUARDA I RISULTATI CHE IL LICENZIATARIO, I PROPRIETARI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DEL LICENZIATARIO O QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ POSSONO OTTENERE DALL'USO DEL SPX O RISPETTO A QUALSIASI DATO AD ESSO CORRELATO. SENZA LIMITARE QUANTO SOPRA, IN NESSUN CASO S&P DOW JONES INDICES SARÀ RESPONSABILE PER DANNI INDIRETTI, SPECIALI, INCIDENTALI, PUNITIVI O CONSEGUENZIALI, INCLUSI, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO, PERDITA DI PROFITTI, PERDITE DI NEGOZIAZIONE, PERDITA DI TEMPO O DI AVVIAMENTO, ANCHE NEL CASO IN CUI SIA STATA AVVISATA DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI, PER CONTRATTO, ILLECITO, RESPONSABILITÀ OGGETTIVA O ALTRO. NON ESISTONO TERZI BENEFICIARI DI ALCUN ACCORDO O CONVENZIONE TRA S&P DOW JONES INDICES E IL LICENZIATARIO, AD ECCEZIONE DEI LICENZIATARI DI S&P DOW JONES INDICES.

Indice EURO STOXX 50® (Price EUR) ("SX5E")

STOXX Limited ("STOXX") e i suoi licenziatari (i "**Licenziatari**") non hanno alcun legame con l'Emittente oltre che alla concessione in licenza del SX5E e dei relativi marchi registrati da usare in relazione agli Strumenti Finanziari.

STOXX e i suoi Licenziatari non:

- Sponsorizzano, approvano, vendono o promuovono gli Strumenti Finanziari.
- Rilasciano dichiarazioni in merito all'opportunità di investire negli Strumenti Finanziari o negli strumenti finanziari in generale.
- Sono responsabili e non hanno preso parte alla determinazione della tempistica, prezzi o quantitativi degli Strumenti Finanziari.
- Sono responsabili per l'amministrazione, la gestione o la commercializzazione degli Strumenti Finanziari.
- Tengono conto o non sono obbligati a tenere conto delle esigenze dei detentori degli Strumenti Finanziari al momento della determinazione, composizione o calcolo del SX5E.

STOXX e i suoi Licenziatari non hanno alcuna responsabilità in relazione agli Strumenti Finanziari. In particolare,

- STOXX e i suoi Licenziatari non rilasciano alcuna garanzia o dichiarazione di qualsiasi tipo, espressa o implicita riguardo:
 - I risultati conseguibili dagli Strumenti Finanziari, dal detentore degli Strumenti Finanziari o da qualsiasi altra persona relativamente all'utilizzo del SX5E e ai dati inclusi nel SX5E;
 - L'adeguatezza o la completezza del SX5E e dei suoi dati;
 - Commercializzabilità o idoneità ad un particolare scopo od uso del SX5E o dei dati in esso inclusi.
- STOXX e i suoi Licenziatari non saranno responsabili per qualsiasi errore, omissione o interruzione nel SX5E o nei dati in esso inclusi.
- In nessuna circostanza STOXX o i suoi Licenziatari saranno responsabili di danni o perdite speciali o consequenziali, punitivi o indiretti, compreso il mancato profitto, anche qualora STOXX e i suoi

Licenziatari fossero consapevoli della possibilità che tali danni si verificino.

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

ESEMPI

GLI ESEMPI CHE SONO ILLUSTRATI DI SEGUITO HANNO SOLAMENTE UNO SCOPO ILLUSTRATIVO.

Per il fine di ciascun Esempio:

- (i) il Prezzo di Emissione è pari a EUR 1.000 per Certificato e l'Importo di Calcolo è pari a EUR 1.000;
- (ii) il Livello della Barriera del Coupon è, in relazione a ciascuna Attività Sottostante e (i) alla Data di Valutazione prevista per il 4 dicembre 2024, un importo pari al 50 per cento (50%) del Prezzo Iniziale dell'Attività Sottostante, e (ii) a ogni altra Data di Valutazione, un importo pari all'80 per cento (80%) del Prezzo Iniziale dell'Attività Sottostante.
- (iii) il Livello della Barriera, in relazione a ciascuna Attività Sottostante, è un importo pari all'80 per cento (80%) del Prezzo Iniziale dell'Attività di tale Attività Sottostante; e
- (iv) la Percentuale di Rimborso è pari al 100 per cento (100%).

IMPORTO DEL COUPON

Esempio 1 - Importo del Coupon:

Il Prezzo di Riferimento di ciascuna Attività Sottostante per la Data di Valutazione prevista per il 4 dicembre 2024 è pari o superiore al rispettivo Livello della Barriera del Coupon per tale Data di Valutazione.

Un Importo del Coupon per Certificato (dell'Importo di Calcolo) sarà pagabile alla Data di Pagamento del Coupon immediatamente successiva a tale Data di Valutazione, e tale Importo del Coupon sarà un importo nella Valuta di Regolamento pari al *prodotto* di (i) l'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (ii) 0,125.

Esempio 2 – Nessun Importo del Coupon:

Il Prezzo di Riferimento di qualsiasi Attività Sottostante per la Data di Valutazione prevista per il 4 dicembre 2024 è inferiore al rispettivo Livello della Barriera del Coupon per tale Data di Valutazione.

Nessun Importo del Coupon sarà pagabile alla Data di Pagamento del Coupon immediatamente successiva a tale Data di Valutazione.

Esempio 3 - Importo del Coupon:

Il Prezzo di Riferimento di ciascuna Attività Sottostante per la Data di Valutazione prevista per il 20 gennaio 2026 è pari o superiore al rispettivo Livello della Barriera del Coupon per tale Data di Valutazione.

Un Importo del Coupon per Certificato (dell'Importo di Calcolo) sarà pagabile alla Data di Pagamento del Coupon immediatamente successiva a tale Data di Valutazione, e tale Importo del Coupon sarà un importo nella Valuta di Regolamento pari al *prodotto* di (i) l'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (ii) 0,02.

Esempio 4 – Nessun Importo del Coupon:

Il Prezzo di Riferimento di qualsiasi Attività Sottostante per la Data di Valutazione prevista per il 20 gennaio 2026 è inferiore al rispettivo Livello della Barriera del Coupon per tale Data di Valutazione.

Nessun Importo del Coupon sarà pagabile alla Data di Pagamento del Coupon immediatamente successiva a tale Data di Valutazione.

IMPORTO DI REGOLAMENTO

Esempio 1 - Scenario Neutro e Importo del Coupon:

Il Prezzo di Chiusura Finale di ciascuna Attività Sottostante è pari o superiore al suo rispettivo Livello della Barriera.

L'Importo di Regolamento pagabile per Certificato alla Data di Scadenza sarà un ammontare nella Valuta di Regolamento uguale al *prodotto* (i) dell'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (ii) la Percentuale di Rimborso, i.e., EUR 1.000. In aggiunta, un Importo del Coupon per Certificato (dell'Importo di Calcolo) sarà pagabile alla Data di Pagamento del Coupon che cade alla Data di Scadenza, e tale Importo del Coupon sarà un importo nella Valuta di Regolamento pari al *prodotto* di (i) l'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (ii) 0,02.

Esempio 2 - Scenario Negativo e nessun Importo del Coupon:

Il Prezzo di Chiusura Finale di un'Attività Sottostante è pari al 79 per cento (79%) del suo Prezzo Iniziale dell'Attività e il Prezzo di Chiusura Finale di ciascuna delle altre Attività Sottostante è pari o superiore al suo rispettivo Livello della Barriera.

L'Importo di Regolamento pagabile per Certificato alla Data di Scadenza sarà un ammontare nella Valuta di Regolamento uguale al *prodotto* (i) dell'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (ii) il *quoziente* (a) del Prezzo di Chiusura Finale dell'Attività con la Performance Finale Peggiora, *diviso* per (b) il Valore Iniziale dell'Attività con la Performance Finale Peggiora, i.e. EUR 790. Nessun Importo del Coupon sarà pagabile alla Data di Pagamento del Coupon che cade alla Data di Scadenza.

Esempio 3- Scenario negativo e nessun Importo del Coupon:

Il Prezzo di Chiusura Finale di un'Attività Sottostante è pari allo 0 per cento (0%) del suo Prezzo Iniziale dell'Attività e il Prezzo di Chiusura Finale di ciascuna delle altre Attività Sottostante è pari o superiore al suo rispettivo Livello della Barriera.

L'Importo di Regolamento pagabile per Certificato alla Data di Scadenza sarà un ammontare nella Valuta di Regolamento uguale al *prodotto* (i) dell'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (ii) il *quoziente* (a) del Prezzo di Chiusura Finale dell'Attività con la Performance Finale Peggiora, *diviso* per (b) il Valore Iniziale dell'Attività con la Performance Finale Peggiora, i.e. EUR zero. Nessun Importo del Coupon sarà pagabile alla Data di Pagamento del Coupon che cade alla Data di Scadenza.

NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

INTRODUZIONE E AVVERTENZE	
<p>La presente nota di sintesi (la Nota di Sintesi) va letta come un'introduzione al prospetto (il "Prospetto") (costituito dal prospetto di base datato 12 gennaio 2024 (il "Prospetto di Base") come supplementato da ogni supplemento (se presente) fino a, e incluso, la data delle presenti condizioni definitive, letto congiuntamente alle condizioni definitive). Qualsiasi decisione di investire negli Strumenti Finanziari dovrebbe essere basata su una considerazione del Prospetto nel suo complesso da parte dell'investitore. In determinate circostanze, l'investitore potrebbe perdere tutto o parte del capitale investito. La presente Nota di Sintesi fornisce solo informazioni chiave per consentire all'investitore di comprendere la natura essenziale e i principali rischi dell'Emittente, del Garante e degli Strumenti Finanziari, e non descrive tutti i diritti connessi agli Strumenti Finanziari (e non può indicare date specifiche di valutazione e di potenziali pagamenti o gli adeguamenti a tali date) che sono indicati nel Prospetto nel suo complesso. Qualora sia proposta un'azione legale avente ad oggetto le informazioni contenute nel Prospetto dinanzi un tribunale, l'investitore ricorrente potrebbe, ai sensi di legge nazionale, essere tenuto a sostenere i costi di traduzione del Prospetto prima che l'azione legale abbia inizio. La responsabilità civile ricade unicamente sulle persone che hanno presentato la presente Nota di Sintesi, comprese eventuali traduzioni, unicamente nel caso in cui tale Nota di Sintesi risulti fuorviante, inesatta o incoerente, se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto oppure se letta insieme con le altre parti del Prospetto, non contenga informazioni chiave che possano aiutare l'investitore a decidere se investire o meno negli Strumenti Finanziari.</p> <p>State per acquistare un prodotto che non è semplice e che potrebbe essere di difficile comprensione.</p> <p>Strumenti Finanziari: Emissione del Numero Complessivo* di Certificati <i>Quanto EUR Worst of Barrier Reverse Convertible</i> con Durata Tre Anni collegati a un Paniere di Indici, con scadenza 3 agosto 2027 (ISIN: GB00BSGG7177) (gli "Strumenti Finanziari").</p> <p>Il "Numero Complessivo" sarà un importo determinato dall'Emittente alla o intorno alla Data di Emissione sulla base dei risultati dell'offerta e che sarà specificato in un avviso datato alla o intorno alla Data di Emissione. Alla data delle Condizioni Definitive, il numero complessivo di Strumenti Finanziari nella Serie è indicativamente fissato a 15.000, fermo restando che potrà essere un importo maggiore o minore ma non superiore a 93.000.</p> <p>Emittente: Goldman Sachs International ("GSI"). La sua sede legale è situata in Plumtree Court, 25 Shoe Lane, Londra EC4A 4AU e il suo <i>Legal Entity Identifier</i> (identificativo dell'entità giuridica - "LEI") corrisponde al n. W22LROWP2IHZNBB6K528 (l' "Emittente").</p> <p>Offerente(i) Autorizzato(i): l'offerente autorizzato è Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., una S.p.A. (società per azioni) costituita ai sensi della legge italiana, con sede legale in Piazza Salimbeni, 3, 53100 Siena, Italia ("MPS"). Il suo LEI è J4CP7MHCXR8DAQMKIL78 e agisce sia in qualità di responsabile del collocamento ai sensi dell'articolo 93-bis del Decreto Legislativo n.58 del 24 febbraio 1998 (il "Responsabile del Collocamento") che in qualità di collocatore (il "Collocatore").</p> <p>Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato in data 12 gennaio 2024 dalla <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier</i> (Commissione di Vigilanza del Settore Finanziario) del Lussemburgo sita in 283 Route d'Arlon, 1150 Lussemburgo (Contatto telefonico: (+352) 26 25 1-1; Fax: (+352) 26 25 1 – 2601; Email: direction@cssf.lu).</p>	
INFORMAZIONI CHIAVE RIGUARDANTI L'EMITTENTE	
Chi è l'Emittente degli Strumenti Finanziari?	
<p>Domicilio e forma giuridica, legislazione in base alla quale l'Emittente opera e paese di costituzione: GSI è una società privata a responsabilità illimitata costituita ai sensi della legge dell'Inghilterra e del Galles in data 2 giugno 1988. GSI è iscritta al Registro delle Imprese (<i>Registrar of Companies</i>). Il suo LEI è W22LROWP2IHZNBB6K528.</p> <p>Attività principali dell'Emittente: Le attività principali di GSI consistono nella sottoscrizione e nel collocamento di titoli; nel commercio di titoli obbligazionari societari e di capitale societario, debito sovrano e titoli garantiti da ipoteca non Statunitense, esecuzione di contratti di <i>swap</i> e relativi a strumenti derivati, fusioni e acquisizioni; servizi di consulenza finanziaria per le ristrutturazioni, collocamenti privati, <i>lease</i> e <i>project financing</i>; intermediazione e finanza immobiliare, attività di <i>merchant banking</i>, intermediazione di titoli azionari e ricerca.</p> <p>Principali azionisti, indicare se la società è direttamente o indirettamente detenuta o controllata e indicare il relative nome: GSI è interamente detenuta, direttamente, da Goldman Sachs Group UK Limited. Goldman Sachs Group UK Limited è una società controllata interamente detenuta, indirettamente, da The Goldman Sachs Group, Inc. ("GSG").</p> <p>Amministratori chiave: Gli amministratori di GSI sono M. Michele Burns, Lisa A. Donnelly, Sir Bradley Fried, Catherine G. Cripps, Richard J. Gnodde, Sam P. Gyimah, Nigel Harman, Therese L. Miller e Nirubhan Pathmanabhan.</p> <p>Revisori Legali: Il revisore legale di GSI è PricewaterhouseCoopers LLP, sito in 7 More London Riverside, Londra SE1 2RT, Inghilterra.</p>	
Quali sono le informazioni finanziarie relative all'Emittente?	
<p>La seguente tabella mostra informazioni finanziarie storiche chiave selezionate dal bilancio sottoposto a revisione di GSI per il 2023 e le informazioni finanziarie periodiche non sottoposte a revisione per il periodo di tre mesi chiuso al 31 marzo 2024, preparate in conformità ai principi contabili internazionali conformemente ai requisiti del Companies Act 2006 e agli <i>International Financial Reporting Standards</i> (Principi Contabili Internazionali) ("IFRS") adottati ai sensi del Regolamento (CE) N. 1606/2002 come applicabile nell'UE. Questo include informazioni per l'anno che si è concluso il e al 31 dicembre 2023 e informazioni comparative per l'anno che si è concluso il e al 31 dicembre 2022.</p>	
<table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="text-align: center;">Informazioni sintetiche – conto economico</td> </tr> </table>	Informazioni sintetiche – conto economico
Informazioni sintetiche – conto economico	

	Anno chiuso al 31 dicembre 2023 (sottoposto a revisione)	Anno chiuso al 31 dicembre 2022 (sottoposto a revisione)	Tre mesi chiusi al 31 marzo 2024 (non sottoposti a revisione)	Tre mesi chiusi al 31 marzo 2023 (non sottoposti a revisione)
(in milioni di USD salvo che per l'ammontare delle azioni)				
Dati del conto economico selezionati				
Ricavi totali degli interessi	22.666	7.981	6.483	4.773
Ricavi non derivanti da interessi ¹	13.633	12.430	3.230	3.567
Profitto al lordo di imposte	5.066	4.974	1.221	1.384
Utile operativo	N/A	N/A	N/A	N/A
Dividendi per azione	N/A	N/A	N/A	N/A
Informazioni sintetiche – stato patrimoniale				
	Al 31 dicembre 2023 (sottoposto a revisione)	Al 31 dicembre 2022 (sottoposto a revisione)	Al 31 marzo 2024 (non sottoposti a revisione)	
(in milioni di USD)				
Attivo totale	1.203.555	1.203.041	1.214.520	
Prestiti non garantiti totali ²	90.267	76.205	88.321	
Crediti verso clienti e altri crediti	72.888	78.967	72.453	
Debiti di clienti e altri debiti	115.201	110.983	120.837	
Fondi totali degli azionisti	40.119	42.209	40.950	
(in percentuale)				
Coefficiente patrimoniale di capitale primario di classe 1 (CET 1)	12,6	12,8	11,9	
Coefficiente patrimoniale totale	17,4	18,4	16,4	
Coefficiente di leva finanziaria di classe 1 (Tier 1)	4,9	6,1	4,5	
Rilievi contenuti nella relazione di revisione in merito alle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati: Non Applicabile; non vi sono rilievi nella relazione di revisione di GSI in merito alle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati.				
Quali sono i principali rischi che sono specifici per l'Emittente?				
L'Emittente è soggetto ai seguenti rischi principali:				
<ul style="list-style-type: none"> Il pagamento di qualsiasi importo dovuto sugli Strumenti Finanziari è soggetto al rischio di credito dell'Emittente e del Garante. Gli Strumenti Finanziari sono obbligazioni non garantite dell'Emittente e la Garanzia è un'obbligazione non garantita del Garante. Gli investitori dipendono dalla capacità dell'Emittente e del Garante di versare tutti gli importi dovuti sugli Strumenti Finanziari, e pertanto gli investitori sono soggetti al rischio di credito dell'Emittente e del Garante e ai cambiamenti nella visione di mercato del merito di 				

¹ “Tasse e commissioni” sono incluse tra i “ricavi non derivanti da interessi” e di conseguenza non sono state inserite in un'autonoma riga.

² “Prestiti subordinati” sono inclusi tra i “prestiti non garantiti totali” e di conseguenza non sono stati inseriti in un'autonoma riga.

credito dell'Emittente e del Garante. Né gli Strumenti Finanziari né la Garanzia sono depositi bancari, e non sono assicurati o garantiti da alcuno schema di protezione di compensazione o deposito. Il valore e il rendimento sugli Strumenti Finanziari saranno soggetti al rischio di credito dell'Emittente e ai cambiamenti nella visione di mercato del merito di credito dell'Emittente.

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

INFORMAZIONI PRICIPALI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI

Quali sono le caratteristiche principali degli Strumenti Finanziari?

Tipologia e categoria degli Strumenti Finanziari offerti e numero(i) di identificazione dello strumento finanziario:

Gli Strumenti Finanziari sono strumenti finanziari pagati in contanti e sono strumenti finanziari collegati ad indici in forma di certificati.

Gli Strumenti Finanziari saranno autorizzati tramite Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking S.A.

La data di emissione degli Strumenti Finanziari è l'1 agosto 2024 (la "**Data di Emissione**"). Il prezzo di emissione degli Strumenti Finanziari è EUR 1.000 per Strumento Finanziario (il "**Prezzo di Emissione**").

ISIN: GB00BSGG7177; Codice Comune: 198691666; Valoren: 135886897.

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

Data di Scadenza: 3 agosto 2027. Questa è la data in cui è previsto l'esercizio degli Strumenti Finanziari, soggetto ad rettifica in conformità ai termini e alle condizioni e soggetto ad un esercizio anticipato degli Strumenti Finanziari.

Diritti connessi agli Strumenti Finanziari:

Gli Strumenti Finanziari daranno a ciascun investitore il diritto di ricevere un rendimento, insieme ad alcuni diritti accessori, come il diritto di ricevere la notifica di specifiche determinazioni ed eventi. Il rendimento degli Strumenti Finanziari comprenderà il potenziale pagamento dell'Importo(i) del Coupon (se applicabile) e il pagamento dell'Importo di Regolamento (se applicabile) e gli importi pagabili dipenderanno dall'andamento delle seguenti Attività Sottostanti:

Attività Sottostante o l'Indice	Bloomberg / Refinitiv	Sponsor dell'Indice
Indice Nikkei 225 Stock Average	NKY <Index> / .N225	Nikkei Inc.
Indice S&P 500®	SPX <Index> / .SPX	S&P Dow Jones Indices LLC
Indice EURO STOXX 50® (Price EUR)	SX5E <Index> / .STOXX50E	STOXX Limited

Importo del Coupon: in una Data di Osservazione del Coupon:

- (i) se il Prezzo di Riferimento di ciascuna Attività Sottostante è maggiore o uguale al rispettivo Livello della Barriera del Coupon, allora un Importo del Coupon in EUR in relazione a ciascuno Strumento Finanziario sarà pagabile alla successiva Data di Pagamento del Coupon, calcolato in conformità alla seguente formula:

(CA×CV); oppure

- (ii) se il Prezzo di Riferimento di qualsiasi Attività Sottostante è inferiore al suo Livello della Barriera del Coupon, allora nessun Importo del Coupon sarà pagabile alla successiva Data di Pagamento del Coupon.

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

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

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

Rimborso Anticipato Non Programmato: Gli Strumenti Finanziari potranno essere rimborsati prima della scadenza programmata: (i) a scelta dell'Emittente (a) qualora l'Emittente determini che un cambiamento della legge applicabile abbia l'effetto di rendere la prestazione dell'Emittente o delle sue affiliate ai sensi degli Strumenti Finanziari o gli accordi di copertura relativi a Strumenti Finanziari, illegali o eccessivamente onerosi (in tutto o in parte) (o vi sia una sostanziale probabilità che lo diventino nell'immediato futuro), (b) se del caso, qualora l'Agente di Calcolo determini che taluni eventi di turbativa o eventi di rettifica addizionali come previsti nei termini e nelle condizioni degli Strumenti Finanziari si siano verificati; o (ii) in virtù di comunicazione da parte di un Detentore che dichiara gli Strumenti Finanziari immediatamente esigibili a causa del verificarsi di un evento di *default* che sia ancora in corso.

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

Definizione dei Termini:

- **Livello della Barriera:** in relazione a ciascuna Attività Sottostante, un importo pari all'80 per cento (80%) del Prezzo di Chiusura Iniziale di tale Attività Sottostante.
- **CA:** Importo di Calcolo, EUR 1.000.
- **Livello della Barriera del Coupon:** in relazione a ciascuna Attività Sottostante e (i) alla Data di Osservazione del Coupon prevista per il 4 dicembre 2024, un importo pari al 50 per cento (50%) del Prezzo di Chiusura Iniziale di tale Attività Sottostante, e (ii) a ciascuna altra Data di Osservazione del Coupon, un importo pari all'80 per cento (80%) del Prezzo di Chiusura Iniziale di tale Attività Sottostante.
- **Date di Osservazione del Coupon:** 4 dicembre 2024, 18 luglio 2025, 20 gennaio 2026, 21 luglio 2026, 19 gennaio 2027 e 20 luglio 2027, in ciascun caso, soggette a rettifica in conformità ai termini e alle condizioni.
- **Date di Pagamento del Coupon:** la data che cade circa 10 Giorni Lavorativi successivi a ciascuna Data di Osservazione del Coupon, in ciascun caso, soggetta ad aggiustamenti in conformità ai termini e alle condizioni.
- **CV:** rispetto a (i) la Data di Osservazione del Coupon prevista per il 4 dicembre 2024, 0,125, e (ii) a ciascuna altra Data di Osservazione del Coupon, 0,02.
- **Prezzo di Chiusura Finale:** in relazione a ciascuna Attività Sottostante, il Prezzo di Riferimento al 20 luglio 2027, soggetto a rettifica in conformità ai termini e condizioni.
- **Valore di Riferimento Finale:** il Prezzo di Chiusura Finale dell'Attività con la Performance Finale Peggior.
- **Attività con la Performance Finale Peggior:** l'Attività Sottostante con la performance più bassa. La performance di ogni Attività Sottostante è pari al *quoziente* di (i) il suo Prezzo di Chiusura Finale, *diviso* per (ii) il suo Prezzo di Chiusura Iniziale.
- **Prezzo di Chiusura Iniziale:** in relazione a ciascuna Attività Sottostante, il Prezzo di Riferimento all'1 agosto 2024, soggetto a rettifica in conformità ai termini e condizioni.
- **Valore Iniziale di Riferimento:** in relazione a ciascuna Attività Sottostante, il 100 per cento (100%) del suo Prezzo di Chiusura Iniziale.
- **Prezzo di Riferimento:** in relazione a ciascuna Attività Sottostante, il livello dell'indice di tale Attività Sottostante per la data rilevante.

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

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

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

Descrizione delle restrizioni alla libera trasferibilità degli Strumenti Finanziari: Gli Strumenti Finanziari non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 (il "Securities Act") e non possono essere offerti o venduti all'interno degli Stati Uniti o a, o per conto o a beneficio di, persone statunitensi, tranne che in alcune operazioni esenti dagli obblighi di registrazione del Securities Act e dalle leggi statali applicabili in materia di strumenti finanziari. Nessuna offerta, vendita o consegna degli Strumenti Finanziari, o distribuzione di qualsiasi materiale d'offerta relativo agli Strumenti Finanziari, può essere effettuata in o da qualsiasi giurisdizione, salvo in circostanze che risultino conformi alle leggi e ai regolamenti applicabili. Fermo restando quanto sopra, gli Strumenti Finanziari saranno liberamente trasferibili.

Dove verranno negoziati gli Strumenti Finanziari?

Sarà presentata richiesta da parte di MPS in qualità di Responsabile del Collocamento per l'ammissione alle negoziazioni degli Strumenti Finanziari sul mercato EuroTLX, un sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il "Mercato EuroTLX"), il quale non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE relativa ai Mercati degli Strumenti Finanziari (come modificata, "MiFID II"). Il Responsabile del Collocamento prevede che la negoziazione degli Strumenti Finanziari sul Mercato EuroTLX venga avviata al o intorno a cinque (5) Giorni Lavorativi dalla Data di Emissione, 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). 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. 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.

C'è una garanzia legata agli Strumenti Finanziari

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

Natura e portata della garanzia: GSG garantisce incondizionatamente e irrevocabilmente gli obblighi di pagamento dell'Emittente. GSG garantisce gli obblighi di consegna dell'Emittente, ma è tenuta a pagare solo un importo in contanti invece di consegnare il relativo sottostante. La garanzia è pari a tutti gli altri debiti non garantiti e non subordinati di GSG.

Informazioni finanziarie principali del Garante: Le seguenti informazioni finanziarie principali sono state estratte dai bilanci consolidati sottoposti a revisione contabile di GSG per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022 e per i tre mesi chiusi al 31 marzo 2024 e al 31 marzo 2023. Il bilancio consolidato di GSG è redatto in conformità ai principi contabili generalmente accettati negli Stati Uniti.

Informazioni sintetiche - conto economico

(in milioni di USD, ad eccezione degli importi delle azioni)	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 (sottoposto a revisione)	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 (sottoposto a revisione)	Tre mesi chiusi al 31 marzo 2024 (non sottoposti a revisione)	Tre mesi chiusi al 31 marzo 2023 (non sottoposti a revisione)
Informazioni ricavate dal conto economico				
Margine di interesse	6.351	7.678	1.608	1.781
Commissioni e spese	3.789	4.034	1.077	1.088
Accantonamento per perdite su crediti	1.028	2.715	318	(171)
Totale ricavi netti	46.254	47.365	14.213	12.224
Utili al lordo delle imposte	10.739	13.486	5.237	3.993
Utile netto applicabile agli azionisti ordinari	7.907	10.764	3.931	3.087
Utile per azione ordinaria (base)	23,05	30,42	11,67	8,87

Informazioni sintetiche - stato patrimoniale

(in milioni di USD)	Al 31 dicembre 2023 (sottoposto a revisione)	Al 31 dicembre 2022 (sottoposto a revisione)	Al 31 marzo 2024 (non sottoposti a revisione)
Totale attività	1.641.594	1.441.799	1.698.440
Debiti non garantiti, esclusi i prestiti subordinati	304.639	294.870	299.384
Prestiti subordinati	13.183	13.229	13.138
Crediti verso clienti e altri crediti	132.495	135.448	160.419
Debiti verso clienti e altri debiti	230.728	262.045	256.662
Totale passivo e patrimonio netto	1.641.594	1.441.799	1.698.440
(in percentuale)			
Coefficiente patrimoniale di capitale primario di classe 1 (CET 1) (Standardizzato)	14,4	15,0	14,6

Coefficiente patrimoniale di capitale di classe 1 (Tier 1) (Standardizzato)	15,9	16,6	16,2
Coefficiente patrimoniale totale (Standardizzato)	18,1	19,1	18,3
Coefficiente patrimoniale di capitale primario di classe 1 (CET 1) (Avanzato)	14,9	14,4	15,9
Coefficiente patrimoniale di capitale di classe 1 (Avanzato)	16,6	16,0	17,6
Coefficiente patrimoniale totale (Avanzato)	18,2	17,8	19,3
Coefficiente di leva finanziaria di classe 1 (Tier 1)	7,0	7,3	6,9

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

Fattori di rischio associati al Garante:

- GSG è la *holding* del gruppo di società che comprende Goldman Sachs. Goldman Sachs è una società *leader* a livello mondiale nel settore dell'*investment banking*, dei titoli e della gestione degli investimenti, che si trova ad affrontare una serie di rischi significativi che possono influire sulla capacità di GSG di adempiere ai propri obblighi in materia di titoli, compresi i rischi di mercato e di credito, i rischi di liquidità, i rischi aziendali e di industria, i rischi operativi e i rischi legali, normativi e reputazionali.
- Gli investitori sono esposti al rischio di credito della GSG e delle sue controllate in quanto il patrimonio della GSG è costituito principalmente da partecipazioni nelle sue controllate. Il diritto di GSG, in qualità di azionista, di beneficiare di qualsiasi distribuzione del patrimonio di una delle sue controllate in caso di liquidazione della controllata o in altro modo è subordinato ai creditori delle controllate di GSG. Di conseguenza, la capacità degli investitori di trarre vantaggio da qualsiasi distribuzione di attività di una qualsiasi delle controllate di GSG al momento della liquidazione della controllata o in altro modo è subordinata ai creditori delle controllate di GSG. La liquidazione o meno di una controllata della GSG può comportare la responsabilità della GSG per gli obblighi della controllata, il che potrebbe ridurre i suoi attivi disponibili per soddisfare gli obblighi derivanti dalla garanzia.

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

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

- Il valore ed il prezzo stimato dei Vostri Strumenti Finanziari (se del caso) in qualsiasi momento dipenderanno da molti fattori e non potranno essere prevedibili.
- A seconda dell'andamento delle Attività Sottostanti, Lei potrebbe subire la perdita di tutto o una parte del suo investimento.
- Il prezzo di mercato dei Vostri Strumenti Finanziari prima della scadenza può essere significativamente inferiore al prezzo di acquisto pagato. Di conseguenza, se vendete i Vostri Strumenti Finanziari prima della data di rimborso prevista, potreste ricevere molto meno dell'importo investito inizialmente.
- I vostri Strumenti Finanziari possono essere rimborsati in alcune circostanze straordinarie indicate nelle condizioni degli Strumenti Finanziari prima della scadenza prevista e, in tal caso, l'importo del rimborso anticipato pagato a voi potrebbe essere inferiore all'importo che avete pagato per gli Strumenti Finanziari e potrebbe essere pari a zero.

Rischi relativi a determinate caratteristiche degli Strumenti Finanziari:

- I termini e le condizioni dei Vostri Strumenti Finanziari prevedono che gli Strumenti Finanziari siano soggetti ad un *cap*. Pertanto, la Vostra capacità di partecipare in qualsiasi cambiamento nel valore delle Attività Sottostanti per tutta la durata degli Strumenti Finanziari sarà limitata, a prescindere da quanto il livello di un'Attività Sottostante sia superiore al livello del *cap* nel corso della vita degli Strumenti Finanziari. Di conseguenza, il rendimento sui Vostri Strumenti Finanziari potrebbe essere significativamente inferiore a quello che sarebbe stato se avete acquistato le Attività Sottostanti direttamente.
- I termini e le condizioni dei vostri Strumenti Finanziari prevedono che il rendimento sugli Strumenti Finanziari dipende dalla performance *'worst-of'* del paniere delle Attività Sottostanti. Per questo motivo, lei sarà esposto alla performance di ciascuna Attività Sottostante e, in particolare all'Attività Sottostante con andamento peggiore. Ciò significa che, a prescindere dalla performance delle altre Attività Sottostanti, se una o più Attività Sottostanti non rispettano la relativa soglia o barriera per il pagamento degli interessi o il calcolo di qualsiasi importo di rimborso, lei potrebbe non ricevere il pagamento degli interessi e/o potrebbe perdere una parte o la totalità del suo investimento iniziale.

Rischi relativi alle Attività Sottostanti:

- *Il valore ed il rendimento dei Vostri Strumenti Finanziari dipendono dall'andamento delle Attività Sottostanti.* Il rendimento dei Vostri Strumenti Finanziari dipende dall'andamento di una o più Attività Sottostanti. Il prezzo di un'Attività Sottostante può essere soggetto nel tempo a modifiche imprevedibili. Questo grado di cambiamento è noto come "volatilità". La volatilità di un'Attività Sottostante può essere condizionata da eventi nazionali ed internazionali di natura finanziaria, politica, militare o economica, incluse azioni governative, o da azioni da parte dei partecipanti al mercato rilevante. Uno qualunque di questi eventi o azioni può influenzare negativamente il valore ed il rendimento degli Strumenti Finanziari. La volatilità non implica una direzione del prezzo di un'Attività Sottostante, anche se un'Attività Sottostante che è più volatile è più probabile che aumenti o diminuisca di valore più spesso e/o in misura maggiore rispetto ad una che è meno volatile.
- *L'andamento passato di un'Attività Sottostante non è indicativo dell'andamento futuro:* Non dovete considerare informazioni relative all'andamento passato di un'Attività Sottostante come indicative del *range*, delle tendenze, o di fluttuazioni delle Attività Sottostanti nelle Attività Sottostanti che possano verificarsi in futuro. Le Attività Sottostanti possono avere un andamento diverso (o uguale) rispetto al passato, e ciò può avere un significativo effetto negativo sul valore e sul rendimento dei Vostri Strumenti Finanziari.
- Gli indici azionari sono composti da un portafoglio sintetico di azioni, e pertanto, l'andamento di un Indice dipende da fattori macroeconomici relativi alle azioni sottostanti tale Indice, quali livelli di interesse e prezzo sui mercati dei capitali, sviluppi valutari e

fattori politici così come da fattori specifici relativi alle società come utili, posizione di mercato, situazione di rischio, struttura azionaria e politica di distribuzione, così come pure dalla composizione dell'indice, che può variare nel tempo.
INFORMAZIONI CHIAVE SULL'OFFERTA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI AL PUBBLICO E/O SULL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI SU DI UN MERCATO REGOLAMENTATO
A quali condizioni e con quale tempistica posso investire nello Strumento Finanziario?
<p>Regolamento dell'offerta: Un'offerta degli Strumenti Finanziari può essere effettuata dal Collocatore con procedura diversa da quanto previsto ai sensi dell'articolo 1(4) del Regolamento Prospetti UE, nella Repubblica Italiana (la "Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico"), durante il periodo che inizia il 10 luglio 2024 (compreso) e fino al 29 luglio 2024 (compreso) (il "Periodo di Offerta"), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta.</p> <p>Gli investitori possono presentare domanda di sottoscrizione degli Strumenti Finanziari nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico durante il normale orario di apertura delle banche in Italia presso le filiali del Collocatore dal 10 luglio 2024 (compreso) fino al 29 luglio 2024 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta.</p> <p>Il prezzo di offerta è il Prezzo di Emissione.</p> <p>L'offerta degli Strumenti Finanziari è condizionata alla loro emissione ed è subordinata all'ammissione alla negoziazione degli Strumenti Finanziari sul Mercato EuroTLX, entro la Data di Emissione.</p> <p>Come tra il Collocatore e i suoi clienti, le offerte degli Strumenti Finanziari sono altresì soggette alle condizioni che possono essere concordate tra loro e/o come specificato negli accordi in essere tra di loro.</p>
<p>Stima delle spese caricate sull'investitore dall'Emittente/offerte: Il Prezzo di Emissione di EUR 1.000 per Strumento Finanziario potrebbe includere (i) la commissione di vendita compresa tra un minimo del 2,80 per cento (2,80%) e un massimo del 3,40 per cento (3,40%) dell'Importo di Calcolo degli Strumenti Finanziari (la "Commissione di Vendita") pagabile a MPS in qualità di Collocatore e (ii) la commissione di direzione compresa tra un minimo dello 0,40 per cento (0,40%) ed un massimo dello 0,65 per cento (0,65%) dell'Importo di Calcolo degli Strumenti Finanziari (la "Commissione di Direzione") pagabile a MPS in qualità di Responsabile del Collocamento.</p> <p>L'importo puntuale della Commissione di Vendita e della Commissione di Direzione saranno pubblicate sul sito internet dell'Emittente (www.goldman-sachs.it), del Responsabile del Collocamento e del Collocatore (www.gruppomps.it) entro e non oltre cinque Giorni di Regolamento TARGET Euro dopo la chiusura del Periodo di Offerta.</p>
Chi è l'offerente e/o il soggetto richiedente l'ammissione alle negoziazioni?
<p>Si veda il precedente punto intitolato "Offerente(i) Autorizzato(i)".</p> <p>MPS in qualità di Responsabile del Collocamento richiederà l'ammissione alla negoziazione degli Strumenti Finanziari sul Mercato EuroTLX.</p>
Perché viene prodotto il Prospetto?
<p>Ragioni per l'offerta o dell'ammissione a negoziazione su un mercato regolamentato, importo degli incassi netti attesi e uso degli incassi: Gli importi degli incassi netti dell'emissione degli Strumenti Finanziari saranno usati dall'Emittente per procurare fondi aggiuntivi alle proprie attività e per scopi societari generali (i.e., a fini di profitto e/o a copertura di certi rischi).</p>
<p>Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo: L'offerta degli Strumenti Finanziari non è soggetta ad un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.</p>
<p>Conflitti significativi relativi all'emissione/offerta:</p> <p>La Commissione di Vendita e la Commissione di Direzione saranno pagabili al Collocatore e al Responsabile del Collocamento. Si veda "Stima delle spese caricate sull'investitore dall'Emittente/offerte" sopra.</p> <p>L'Emittente è soggetto a numerosi conflitti di interesse tra i propri interessi e quelli dei portatori degli Strumenti Finanziari, inclusi: (a) rispetto a certi calcoli e decisioni, ci potrebbe essere una differenza di interesse tra gli investitori e l'Emittente, (b) nel normale corso delle proprie attività l'Emittente (o sue affiliate) possono compiere operazioni per proprio conto, possono agire come membro di un comitato di determinazione del mercato e possono concludere operazioni di copertura rispetto agli Strumenti Finanziari o derivati collegati, che possono influenzare il prezzo di mercato, liquidità o valore degli Strumenti Finanziari, e (c) l'Emittente (o sue affiliate) possono avere informazioni confidenziali in relazione alle Attività Sottostanti o qualsiasi strumento derivativo che ad essa(e) si riferiscono, ma che l'Emittente non ha alcun obbligo (o sia allo stesso proibito) di rendere pubbliche.</p> <p>Goldman Sachs International potrebbe ricollocare qualsivoglia Strumento Finanziario acquistato a proprio nome ad altri <i>broker</i> o <i>dealer</i> applicando uno sconto, che potrebbe includere tutta o una parte dello sconto che l'agente abbia ricevuto da noi. Qualora tutti gli Strumenti Finanziari non fossero venduti al prezzo di offerta iniziale, l'agente potrebbe cambiare il prezzo di offerta e altre condizioni di vendita, il che potrebbe far sorgere un potenziale rischio di conflitto di interesse.</p> <p>MPS agirà (i) come controparte di copertura di Goldman Sachs International, che agisce come Emittente e Agente di Calcolo, e fa parte dello stesso gruppo del Garante, in relazione all'emissione degli Strumenti Finanziari e (ii) come <i>liquidity provider</i>, fornendo quotazioni bid/ask per gli Strumenti Finanziari a beneficio dei detentori degli Strumenti Finanziari. Il Responsabile del Collocamento e il Collocatore (a) e qualsiasi loro società controllata, collegata o sottoposta a comune controllo possono, nel corso dell'ordinaria attività, avere rapporti d'affari con gli emittenti degli indici sottostanti gli Strumenti Finanziari, detenere informazioni non pubbliche in relazione a tali emittenti, emettere strumenti relativi agli stessi sottostanti, effettuare una o più operazioni di copertura rispetto allo strumento finanziario sottostante, e tali circostanze possono influenzare il prezzo di mercato, la liquidità o il valore degli Strumenti Finanziari e (b) sono, rispetto all'offerta degli Strumenti Finanziari, in una posizione di conflitto di interessi con gli investitori in quanto hanno un interesse economico nella distribuzione degli Strumenti Finanziari. Sarà presentata una richiesta di ammissione alle negoziazioni degli Strumenti Finanziari sul Mercato Euro TLX, dove il Responsabile del Collocamento agisce in qualità di <i>liquidity provider</i>, il che potrebbe far sorgere un potenziale rischio di conflitto di interesse.</p>