

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.

ISIN: JE00BLS3CY57

Codice Comune: 198690597

Valoren: 111714138

Numero di Tranche PIPG: 499531

Condizioni Definitive del 16 luglio 2021

## **GOLDMAN SACHS FINANCE CORP INTERNATIONAL LTD**

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

**Emissione per un massimo di 10.000 Certificati *Quanto* EUR Basket Memory Phoenix Autocallable (Rimborsabili Anticipatamente Automaticamente) con Durata Tre Anni collegati alle Ricevute di Deposito Americane (*American Depositary Receipts*) di BioNTech SE e alle azioni ordinarie di Moderna, Inc., con scadenza 2 settembre 2024**

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

**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, delle Condizioni di Pagamento del Coupon, delle Condizioni di Pagamento Autocall e delle Condizioni delle Attività Sottostanti applicabili, riportate nel prospetto di base del 17 luglio 2020 come supplementato dai supplementi del 4 agosto 2020, del 21 agosto 2020, del 31 agosto 2020, dell'8 ottobre 2020, del 26 ottobre 2020, dell'1 febbraio 2021, del 17 febbraio 2021, del 22 marzo 2021, del 20 aprile 2021, del 21 aprile 2021 e del 21 maggio 2021 a tale prospetto di base che sono incorporati mediante riferimento nel prospetto di base del 16 luglio 2021 (il "**Prospetto di Base**"). 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 che costituisce un prospetto di base ai fini del Regolamento Prospetti UE, incluse le Condizioni Generali degli Strumenti, le Condizioni di Pagamento, le Condizioni di Pagamento del Coupon, le Condizioni di Pagamento Autocall e le Condizioni delle Attività Sottostanti applicabili incluse nel prospetto di base del 17 luglio 2020 (come supplementato) che sono incorporate mediante riferimento nel Prospetto di Base. 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. Il Prospetto di Base è disponibile per la consultazione sul sito [www.bourse.lu](http://www.bourse.lu) e durante il normale orario lavorativo presso la sede legale dell'Emittente, e copie possono essere ottenute presso l'ufficio specificato dell'Agente di Pagamento del Lussemburgo. Le presenti Condizioni Definitive sono disponibili per la consultazione all'indirizzo [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it).

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

- |    |   |  |
|----|---|--|
| 1. | <b>Tranche Numero:</b>  | Uno.   |
| 2. | <b>Valuta di Regolamento:</b>   | EUR.   |
| 3. | <b>Numero complessivo di Certificati:</b>   |  |
|    | (i) Serie:  | Fino a 10.000 Certificati.   |
|    | (ii) <i>Tranche</i> :   | Fino a 10.000 Certificati.   |
|    | (iii) Valore Nominale di Negoziazione:  | Non Applicabile.   |
|    | (iv) Formato degli Strumenti Finanziari non-standard:   | Non Applicabile.   |
|    | (v) Ammontare Nominale:   | Non Applicabile.   |
| 4. | <b>Prezzo di Emissione:</b>   | EUR 1.000 per Certificato.   |
| 5. | <b>Importo di Calcolo:</b>  | EUR 1.000.   |
| 6. | <b>Data di Emissione:</b>   | 31 agosto 2021.  |
| 7. | <b>Data di Scadenza:</b>  | La Data di Scadenza Programmata è il 2 settembre 2024.               |
|    | (i) Data di Esercizio ( <i>Strike Date</i> ):   | Non Applicabile.   |
|    | (ii) Data di Determinazione di Riferimento (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 2(a)):                           | Ultima Data di Riferimento rispetto alla Data di Riferimento Finale. |
|    | (iii) Data di Determinazione Programmata:   | Non Applicabile.   |
|    | (iv) Prima Rettifica Specifica della Data di Scadenza:  | Non Applicabile.   |
|    | (v) Seconda Rettifica Specifica della Data di Scadenza:   | Applicabile.   |
|    | - Giorno(i) Specificato(i) ai fini della "Seconda Rettifica Specifica della Data di Scadenza":                              | Cinque Giorni Lavorativi.  |
|    | - Convenzione Giorno Lavorativo per la Data di Scadenza ai fini della "Seconda Rettifica Specifica della Data di Scadenza": | Convenzione Giorno Lavorativo Successivo.                            |

- (vi) Rettifica del Giorno Lavorativo: Non Applicabile.
- (vii) Rettifica “*American Style*”: Non Applicabile.
- (viii) Rettifica della Data di Scadenza “*Roll on*” alla Data di Pagamento (*Maturity Date Roll on Payment Date Adjustment*): Non Applicabile.

8. **Attività Sottostante(i):** Le Azioni (così come definite di seguito).

#### DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA VALUTAZIONE

- 9. **Data(e) di Valutazione:** 18 febbraio 2022, 24 agosto 2022, 21 febbraio 2023, 24 agosto 2023, 22 febbraio 2024 e 26 agosto 2024.
  - Data di Riferimento Finale: La Data di Valutazione prevista per il 26 agosto 2024.
- 10. **Date di Osservazione del Livello di Base (*Entry Level*):** Non Applicabile.
- 11. **Data(e) di Valutazione Iniziale:** 31 agosto 2021.
- 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. <b>Data di Decorrenza degli Interessi:</b>  | Data di Emissione.  |
| 23. <b>Condizioni degli Strumenti Finanziari a Tasso Fisso (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 13):</b>     | Non Applicabile.  |
| 24. <b>Condizioni della Valuta Estera (FX) BRL (Condizione di Pagamento del Coupon 1.1(c)):</b>                         | Non Applicabile.  |
| 25. <b>Condizioni dello Strumento Finanziario in Valuta Estera (FX) (Condizione di Pagamento del Coupon 1.1(d)):</b>    | Non Applicabile.  |
| 26. <b>Condizioni degli Strumenti Finanziari A Tasso Variabile (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 14):</b> | Non Applicabile.  |
| 27. <b>Modifica della Base di Calcolo degli Interessi (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 15):</b>          | Non Applicabile.  |
| 28. <b>Importo Alternativo del Coupon Fisso (Condizione del Payout del Coupon 1.1)</b>                                  | Non Applicabile.  |
| 29. <b>Importo del Coupon Lock-In (Condizione di Pagamento del Coupon 1.1(f)):</b>                                      | Non Applicabile.  |
| 30. <b>Coupon Condizionale (Condizione di Pagamento del Coupon 1.3):</b>  | Applicabile.  |
| (i) Coupon Condizionale Differito   | Non Applicabile.  |
| (ii) Coupon a Memoria ( <i>Memory Coupon</i> ) (Differito):   | 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:   | Valore del Paniere della Barriera del Coupon.   |
| – Ponderazione (i):   | Rispetto a ciascuna Attività Sottostante, 0,50.   |
| (v) Livello della Barriera del Coupon:  | Con riferimento a una Data di Osservazione del Coupon, 0,65.  |
| (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 data prevista nella Tabella del Coupon Eventuale ( <i>Contingent Coupon Table</i> ) nella colonna intitolata “Data di Osservazione del Coupon”.  |
| (vii) Periodo di Osservazione della   | Non Applicabile.  |

- Barriera del Coupon:
- (viii) Coupon a Memoria (*Memory Coupon*): Applicabile.
- (ix) Coupon Value: Rispetto a ciascuna Data di Osservazione del Coupon, è applicabile il Metodo Moltiplicatore del Coupon Value.
- Moltiplicando del Coupon Value: 0,046.
- (x) Data di Pagamento del Coupon: Rispetto a una Data di Osservazione del Coupon, la data indicata nella Tabella del Coupon Eventuale (*Contingent Coupon Table*) 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”: Cinque Giorni Lavorativi.
- Data di Determinazione rilevante ai fini del Pagamento del Coupon: L’Ultima Data di Riferimento rispetto alla Data di Osservazione del Coupon che corrisponde a tale Data di Pagamento del Coupon.
- (xi) Valore Multi- Coupon Non Applicabile.
- (xii) Condizioni del Coupon Simultanee (*Simultaneous Coupon Conditions*) Non Applicabile.

| <b>TABELLA DEL COUPON EVENTUALE (<i>CONTINGENT COUPON TABLE</i>)</b> |                                     |  |
|--|-------------------------------------|--|
| <b>Data di Osservazione del Coupon</b>                               | <b>Data di Pagamento del Coupon</b> | <b>Moltiplicatore del Coupon Value</b> |
| La Data di Valutazione prevista per il 18 febbraio 2022              | 28 febbraio 2022                    | 1                                      |
| La Data di Valutazione prevista per il 24 agosto 2022                | 31 agosto 2022                      | 2                                      |
| La Data di Valutazione prevista per il 21 febbraio 2023              | 28 febbraio 2023                    | 3                                      |
| La Data di Valutazione prevista per il 24 agosto 2023                | 31 agosto 2023                      | 4                                      |
| La Data di Valutazione prevista per il 22 febbraio 2024              | 29 febbraio 2024                    | 5                                      |

| Data di Riferimento Finale | Data di Scadenza | 6 |
|----------------------------|------------------|---|
|----------------------------|------------------|---|

- |  |                  |
|--|------------------|
| 31. <b>Coupon <i>Range Accrual</i> (Condizione di Pagamento del Coupon 1.4):</b> | Non Applicabile. |
| 32. <b>Coupon <i>Performance</i> (Condizione di Pagamento del Coupon 1.5):</b>   | Non Applicabile. |
| 33. <b>Coupon <i>Dual Currency</i> (Condizione di Pagamento del Coupon 1.6):</b> | Non Applicabile. |

#### CONDIZIONI DI PAGAMENTO *AUTOCALL*

- |  |   |
|--|---|
| 34. <b>Esercizio Anticipato Automatico (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 17):</b>  | Applicabile.  |
| (i) Data(e) Applicabile(i):  | Ciascuna Data di Osservazione <i>Autocall</i> .   |
| (ii) Data(e) di Esercizio Anticipato Automatico:   | Ciascuna data indicata nella Tabella <i>Autocall</i> nella colonna intitolata "Data di Esercizio Anticipato Automatico".  |
| (a) Prima Rettifica Specifica della Data di Esercizio Anticipato Automatico:   | Non Applicabile.  |
| (b) Seconda Rettifica Specifica della Data di Esercizio Anticipato Automatico:   | Applicabile.  |
| – Giorno(i) Specificato(i) dell'Esercizio Anticipato Automatico ai fini della "Seconda Rettifica Specifica della Data di Esercizio Anticipato Automatico": | Cinque Giorni Lavorativi.   |
| – Data di Determinazione dell'Esercizio Anticipato Automatico rilevante:   | L'Ultima Data di Riferimento rispetto alla Data Applicabile corrispondente a tale Data Programmata di Esercizio Anticipato Automatico.  |
| (iii) Importo(i) di Esercizio Anticipato Automatico:   | Rispetto a ciascuna Data Applicabile, l'Importo di Evento <i>Autocall</i> che corrisponde a tale Data Applicabile.  |
| 35. <b>Condizioni di Pagamento <i>Autocall</i>:</b>  | Applicabile.  |
| (i) Evento <i>Autocall</i> :   | Applicabile, ai fini della definizione di un "Evento <i>Autocall</i> " nell'ambito delle Condizioni di Pagamento <i>Autocall</i> , il Valore di Riferimento <i>Autocall</i> maggiore o uguale al Livello <i>Autocall</i> è applicabile rispetto a ciascuna Data di Osservazione <i>Autocall</i> . |
| – Nessun pagamento dell'Importo del Coupon in seguito ad un Evento <i>Autocall</i> :   | Non Applicabile.  |
| (ii) Importo di Evento <i>Autocall</i> Giornaliero:  | Non Applicabile.  |
| (iii) Valore di Riferimento <i>Autocall</i> :  | Valore del Paniere <i>Autocall</i> .  |
| (a) Prezzo dell'Attività <i>Autocall</i> :   | Prezzo di Chiusura <i>Autocall</i> .  |

- (b) Ponderazione: Rispetto a ciascuna Attività Sottostante, 0,50.
- (c) BDNA: Non Applicabile.
- (d) Prezzo di Riferimento (Iniziale): Non Applicabile.
- (iv) Livello *Autocall*: Con riferimento a ciascuna Data di Osservazione *Autocall*, 1,00..
- Metodo Comparativo Livello *Autocall*: Non Applicabile.
- (v) Importo TARN: Non Applicabile.
- (vi) Data di Osservazione *Autocall*: Ciascuna data indicata nella Tabella *Autocall* nella colonna intitolata “Data di Osservazione *Autocall*”.
- (vii) Periodo di Osservazione *Autocall*: Non Applicabile.
- (viii) Importo di Evento *Autocall*: Con riferimento a ciascuna Data di Osservazione *Autocall*, EUR 1.000.
- (ix) Condizioni *Autocall* Simultanee (*Simultaneous Autocall Conditions*): Non Applicabile.
- (x) Periodo di Osservazione *Autocall* (Per AOD): Non Applicabile.

| <b>TABELLA AUTOCALL</b>                                 |  |
|---|--|
| <b>Data di Osservazione <i>Autocall</i></b>             | <b>Data di esercizio Anticipato Automatico</b> |
| La Data di Valutazione prevista per il 24 agosto 2022   | 31 agosto 2022                                 |
| La Data di Valutazione prevista per il 21 febbraio 2023 | 28 febbraio 2023                               |
| La Data di Valutazione prevista per il 24 agosto 2023   | 31 agosto 2023                                 |
| La Data di Valutazione prevista per il 22 febbraio 2024 | 29 febbraio 2024                               |

#### CONDIZIONI DI PAGAMENTO E IMPORTO DI REGOLAMENTO

36. **Regolamento:** Il Regolamento in Contanti è applicabile.
37. **Pagamento *Single Limb* (Condizione di Pagamento 1.1):** Non Applicabile.
38. **Pagamento *Multiple Limb* (Condizione di Pagamento 1.2):** Applicabile.
- (i) **Evento *Trigger* (Condizione di Pagamento 1.2(a)(i)):** Non Applicabile.

- |        |  |    |   |
|--------|--|----|---|
| (ii)   | <b>Pagamento 1 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(A)):</b>                             | di | Applicabile.  |
|        | – Percentuale di Rimborso:   |    | 100 per cento (100%).   |
| (iii)  | <b>Pagamento 2 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(B)):</b>                             | di | Non Applicabile.  |
| (iv)   | <b>Pagamento 3 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(C)):</b>                             | di | Non Applicabile.  |
| (v)    | <b>Pagamento 4 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(D)):</b>                             | di | Non Applicabile.  |
| (vi)   | <b>Pagamento 5 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(E)):</b>                             | di | Non Applicabile.  |
| (vii)  | <b>Pagamento 6 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(F)):</b>                             | di | Non Applicabile.  |
| (viii) | <b>Pagamento 7 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(G)):</b>                             | di | Non Applicabile.  |
| (ix)   | <b>Pagamento 8 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(H)):</b>                             | di | Non Applicabile.  |
| (x)    | <b>Pagamento 9 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(I)):</b>                             | di | Non Applicabile.  |
| (xi)   | <b>Pagamento 10 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(J)):</b>                            | di | Non Applicabile.  |
| (xii)  | <b>Pagamento 11 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(K)):</b>                            | di | Non Applicabile.  |
| (xiii) | <b>Pagamento 12 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(L)):</b>                            | di | Non Applicabile.  |
| (xiv)  | <b>Pagamento 13 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(M)):</b>                            | di | Non Applicabile.  |
| (xv)   | <b>Regolamento in Contanti <i>Downside</i> (Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A)):</b> |    | Applicabile ai fini della Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A), è applicabile il Paniere Ponderato. |
|        | (a) Percentuale Minima:  |    | Non Applicabile.  |
|        | (b) Valore Finale:   |    | Non Applicabile.  |
|        | (c) Valore Iniziale:   |    | Non Applicabile.  |
|        | (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) Strike:   | 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):  | Prezzo di Chiusura Finale.  |
| (p) Valore di Riferimento (Valore Iniziale):  | 100 per cento (100%) del Prezzo di Chiusura Iniziale.   |
| (q) Paniere Strike:   | 1,00.   |
| (xvi) <b>Regolamento con Consegna Fisica Downside (Condizioni di Pagamento 1.2(c)(ii)):</b> | Non Applicabile.  |
| 39. <b>Pagamento del <i>Dual Currency</i> (Condizione di Pagamento 1.4.):</b>               | Non Applicabile.  |
| 40. <b>Pagamento dei <i>Warrants</i> (Condizione di Pagamento 1.3):</b>                     | Non Applicabile.  |
| 41. <b>Pagamento del Portfolio (Condizione di Pagamento 1.5):</b>                           | Non Applicabile.  |
| 42. <b>Condizioni dell'Evento Barriera (Condizione di Pagamento 2):</b>                     | Applicabile.  |
| (i) Evento Barriera:  | Applicabile, ai fini della Definizione di "Evento Barriera" nelle Condizioni di Pagamento, è applicabile il Valore di Riferimento della Barriera inferiore al Livello della Barriera. |
| (ii) Valore di Riferimento della Barriera:  | Il Valore del Paniere della Barriera è applicabile.   |
| (a) Prezzo dell'Attività Barriera:  | Prezzo di Chiusura Barriera.  |
| (b) Ponderazione:   | 0,50.   |
| (c) BDNA:   | Non Applicabile.  |
| (d) Prezzo di Riferimento (Iniziale):   | Non Applicabile.  |
| (iii) Livello della Barriera:   | 0,65.   |

- |   |  |
|---|--|
| (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.                                     |
| 43. <b>Condizioni dell'Evento <i>Trigger</i> (Condizione di Pagamento 3):</b>                     | Non Applicabile.                                     |
| 44. <b>Conversione di Valute:</b>   | Non Applicabile.                                     |
| 45. <b>Regolamento con Consegna Fisica (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 9(e)):</b> | Non Applicabile.                                     |
| 46. <b>Importo di Rimborso Anticipato Non Programmato:</b>  | Valore Equo di Mercato ( <i>Fair Market Value</i> ). |
| - Rettifiche per Spese e Costi dell'Emittente:  | Applicabile.   |

#### DISPOSIZIONI DI ESERCIZIO

- |  |   |
|--|---|
| 47. <b>Stile di Esercizio dei Certificati (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 9):</b>  | I Certificati sono Strumenti Finanziari di Stile Europeo ( <i>European Style</i> ). La Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 9(b) è applicabile.   |
| 48. <b>Periodo di Esercizio:</b>   | Non Applicabile.  |
| 49. <b>Date Specificate di Esercizio:</b>  | Non Applicabile.  |
| 50. <b>Data di Scadenza:</b>   | Nel caso in cui: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) un Evento di Esercizio Anticipato Automatico non si verifica ad una Data Applicabile, l'Ultima Data di Riferimento rispetto alla Data di Riferimento Finale; oppure</li> <li>(ii) un Evento di Esercizio Anticipato Automatico si verifica ad una Data Applicabile, l'Ultima Data di Riferimento rispetto a tale Data Applicabile.</li> </ul> |
| - La Data di Scadenza è Giorno Lavorativo Rettificato:   | Non Applicabile.  |
| 51. <b>Rimborso ad opzione dell'Emittente (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 18):</b> | Non Applicabile.  |
| 52. <b>Esercizio Automatico (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 9(i)):</b>             | I Certificati sono Strumenti Finanziari a Esercizio Automatico – la Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 9(i) è applicabile, salvo la Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 9(i)(ii) che non è non applicabile.  |

53. **Numero Minimo di Esercizio (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 12(a)):** Non Applicabile.
54. **Multipli Permessi (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 12(a)):** Non Applicabile.
55. **Numero Massimo di Esercizio:** Non Applicabile.
56. **Prezzo Strike:** Non Applicabile.
57. **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**

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

| <b>TABELLA DELL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE</b>   |                            |              |                             |
|--|----------------------------|--------------|-----------------------------|
| <b>Attività Sottostante</b>  | <b>Bloomberg / Reuters</b> | <b>ISIN</b>  | <b>Sede di Negoziazione</b> |
| Le Ricevute di Deposito Americane ( <i>American Depositary Receipts</i> ) di BioNTech SE | BNTX UW <Equity> / BNTX.OQ | US09075V1026 | NASDAQ Global Select Market |
| Le azioni ordinarie di Moderna, Inc.   | MRNA UW <Equity> / MRNA.OQ | US60770K1079 | NASDAQ Global Select Market |

59. **Strumenti Finanziari Collegati ad Azioni:** Applicabile.
- (i) Azione Singola o Paniere di Azioni o Paniere Multi-Attività: Paniere di Azioni.
- (ii) Nome della(e) Azione(i): Come specificato nella colonna intitolata "Attività Sottostante" nella Tabella dell'Attività Sottostante.
- (iii) Sede(i) di Negoziazione: Rispetto a ciascuna Azione, come specificato nella colonna intitolata "Sede di Negoziazione" nella Tabella dell'Attività Sottostante.
- (iv) Sede(i) di Negoziazione Collegata(e): Rispetto a ciascuna Azione, Tutte le Sedi di Negoziazione.
- (v) Sede(i) di Negoziazione Opzionale(i): Rispetto a ciascuna Azione, Sede di Negoziazione Collegata.
- (vi) Orario di Valutazione: Orario di Valutazione di *Default*.
- (vii) Azione Singola e Date di Riferimento – Conseguenze dei Giorni di Turbativa: Non Applicabile.
- (viii) Azione Singola e Media delle Date di Riferimento – Conseguenza di Giorni: Non Applicabile.

- di Turbativa:
- (ix) Paniere di Azioni e Date di Riferimento – Valutazione del Paniere (Giorno di Negoziazione Individuale Programmato e Giorno di Turbativa Individuale): Non Applicabile.
  - (x) Paniere di Azioni e Media delle Date di Riferimento – Valutazione del Paniere (Giorno di Negoziazione Individuale Programmato e Giorno di Turbativa Individuale): Non Applicabile.
  - (xi) Paniere di Azioni e Date di Riferimento – Valutazione del Paniere (Giorno di Negoziazione Comune Programmato, ma Giorno di Turbativa Individuale): Applicabile rispetto a ciascuna Data di Riferimento – come specificato nella Condizione dei Collegati ad Azioni 1.5.
    - (a) Massimi Giorni di Turbativa: Come specificato nella Condizione dei Collegati ad Azioni 7.
    - (b) Nessun Aggiustamento: Non Applicabile.
  - (xii) Paniere di Azioni e Media delle Date di Riferimento – Valutazione del Paniere (Giorno di Negoziazione Comune Programmato, ma Giorno di Turbativa Individuale): Non Applicabile.
  - (xiii) Paniere di Azioni e Date di Riferimento – Valutazione del Paniere (Giorno di Negoziazione Comune Programmato e Giorno di Turbativa Comune): Non Applicabile.
  - (xiv) Paniere di Azioni e Media delle Date di Riferimento – Valutazione del Paniere (Giorno di Negoziazione Comune Programmato e Giorno di Turbativa Comune): Non Applicabile.
  - (xv) Data di Valutazione *Fallback*: Non Applicabile.
  - (xvi) Cambiamenti Normativi: Applicabile.
  - (xvii) Evento Straordinario – Sostituzione dell’Azione: Applicabile.
  - (xviii) Correzioni del Prezzo dell’Azione: Applicabile.
  - (xix) Correzione della Data di *Cut-off*: La Correzione di *Default* della Data di *Cut-Off* è applicabile rispetto a: ciascuna Data di Riferimento.
  - (xx) Disposizioni relative ai Certificati di Deposito (*Depository Receipts*): Applicabile.
    - (a) Ricevute di Deposito (*Depository Receipts*): Le Ricevute di Deposito Americane (*American Depository Receipts*) di BioNTech SE.
    - (b) Azioni Sottostanti: Come specificato nella Condizione dei Collegati ad Azioni 5.1(a).

|   |   |
|---|---|
| (c) Emittente Azione Sottostante:   | Come specificato nella Condizione dei Collegati ad Azioni 5.1(a). |
| (d) Sede(i) di Negoziazione rispetto alle Azioni Sottostanti:   | Come specificato nella Condizione dei Collegati ad Azioni 5.1(c). |
| (e) Sede(i) di Negoziazione Collegata(e) rispetto alle Azioni Sottostanti:                                | Come specificato nella Condizione dei Collegati ad Azioni 5.1(c). |
| (f) Orario di Valutazione rispetto alle Azioni Sottostanti:   | Come specificato nella Condizione dei Collegati ad Azioni 5.1(c). |
| (xxi) Prezzo di Chiusura dell’Azione (Prezzo di Riferimento Italiano):                                    | Non Applicabile a tutte le Attività Sottostanti.                  |
| (xxii) Prezzo di Riferimento soggetto a Rettifica per Dividendi:  | Non Applicabile.  |
| 60. <b>Strumenti Finanziari Collegati ad Indici:</b>  | Non Applicabile.  |
| 61. <b>Strumenti Finanziari Collegati a Merci (Merce Singola o Paniere di Merci):</b>                     | Non Applicabile.  |
| 62. <b>Strumenti Finanziari Collegati a Merci (Indice su Merce Singola o Paniere di Indici su Merci):</b> | Non Applicabile.  |
| 63. <b>Strumenti Finanziari Collegati a Valuta Estera (FX):</b>   | Non Applicabile.  |
| 64. <b>Strumenti Finanziari Collegati all’Inflazione:</b>   | Non Applicabile.  |
| 65. <b>Strumenti Finanziari Collegati a Fondi:</b>  | Non Applicabile.  |
| 66. <b>Strumenti Finanziari Collegati a Paniere Multi-Attività:</b>                                       | Non Applicabile.  |

#### **DISPOSIZIONI GENERALI APPLICABILI AI CERTIFICATI**

|  |  |
|--|--|
| 67. <b>Evento di Turbativa della Valuta Estera (FX) / Evento di Turbativa della Valuta Estera (FX) CNY / Evento di Turbativa relativo alla Conversione della Valuta (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 16):</b> | L’Evento di Turbativa della Valuta Estera (FX) è applicabile agli Strumenti Finanziari – la Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 16 e la Condizione dei Collegati a Valuta Estera (FX) 4 sono applicabili. |
| (i) Valuta di Base:  | Valuta di Regolamento.   |
| (ii) Valuta di Riferimento:  | USD.   |
| (iii) Paese di Riferimento:  | Gli Stati Uniti d’America, il Regno Unito e l’Euro zona.   |
| (iv) Centro(i) Finanziario(i) CNY:   | Non Applicabile.   |
| (v) Tasso di Cambio USD/CNY:   | Non Applicabile.   |
| (vi) Paese di Riferimento delle Conversione della Valuta:  | Non Applicabile.   |
| (vii) Tasso di Cambio USD/Valuta Estera (FX) Interessata:  | Come specificato nella Condizione dei Collegati a Valuta Estera (FX) 4.  |

|  |   |
|--|---|
| (a) Valuta Interessata:  | Valuta di Regolamento   |
| (b) Data di <i>Cut-off</i> per Evento di Turbativa della Valuta Estera (FX) (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 2(a)):   | Data di <i>Cut-off</i> per Evento di Turbativa della Valuta Estera (FX) di <i>Default</i> . |
| (c) Data di Pagamento Interessata Rettificata (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 2(a)):   | Data di Pagamento Interessata Rettificata di <i>Default</i> .                               |
| (d) Data di Pagamento <i>Cut-off</i> Interessata (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 2(a)):  | Data di Pagamento <i>Cut-off</i> Interessata di <i>Default</i> .                            |
| (e) Determinazione dello Sponsor della Fissazione del Prezzo del Tasso di Cambio USD/Valuta Estera (FX) Interessata:   | Applicabile.  |
| (f) Sponsor per Fissazione del Prezzo:   | Refinitiv Benchmark Services Limited.   |
| (g) Orario di Valutazione:   | Alle o intorno alle 4:00 p.m., orario di Londra.  |
| (viii) Data di Negoziazione:   | Non Applicabile.  |
| <b>68. Arrotondamento (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 27):</b>   |   |
| (i) Arrotondamento in caso di Non-Inadempimento – valori e percentuali di calcolo:   | Non Applicabile.  |
| (ii) Arrotondamento in caso di Non-Inadempimento – somme liquide ed esigibili:   | Non Applicabile.  |
| (iii) Altri Accordi di Arrotondamento:   | Non Applicabile.  |
| <b>69. Centro(i) d’Affari Secondario(i):</b>   | Non Applicabile.  |
| <b>70. Centro Finanziario Principale:</b>  | Non Applicabile   |
| <b>71. Forma dei Certificati:</b>  | Strumenti Euroclear/Clearstream.  |
| <b>72. Rappresentanza dei Detentori:</b>   | Non Applicabile.  |
| <b>73. Informazioni di l’identificazione dei Detentori in relazione agli Strumenti Finanziari di Diritto Francese (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 3(d)):</b> | Non Applicabile.  |
| <b>74. Numero Minimo di Negoziazione (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 5(c)):</b>  | Un Certificato.   |
| <b>75. Negoziazione Multipla Permessa</b>  | Un Certificato.   |

**(Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 5(c)):**

76. **Agente di Calcolo (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 22):** Goldman Sachs International.

77. **Legge Applicabile:** Legge Inglese.

**DISTRIBUZIONE**

78. **Metodo di distribuzione:** Non sindacato.

(i) Se sindacato, nome e indirizzo dei collocatori e impegni di sottoscrizione: Non Applicabile.

(ii) Data del Contratto di Sottoscrizione: Non Applicabile.

(iii) Se non sindacato, nome ed 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.

79. **Offerta Non Esente:** L'offerta dei Certificati potrà essere effettuata da Iccrea Banca S.p.A. - Istituto Centrale del Credito Cooperativo (il "**Collocatore**") e dalle società appartenenti al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea nominate quali sub-collocatori dal Collocatore ai fini dell'offerta al pubblico dei Certificati (i "**Sub-collocatori**" e, insieme al Collocatore, i "**Distributori**") 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 12 luglio 2021 (compreso) e termina il 27 agosto 2021 (compreso) (il "**Periodo di Offerta**"). Si veda il successivo paragrafo "Termini e Condizioni dell'Offerta".

80. **(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.

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

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

83. **Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base in Svizzera:** Non Applicabile.

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

Firmato in nome e per conto di Goldman Sachs Finance Corp International Ltd:

Da: .....

Debitamente autorizzato

## ALTRE INFORMAZIONI

1. **QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI**

L’Emittente presenterà (o verrà presentata per suo conto) una richiesta di ammissione alle negoziazioni dei Certificati sul mercato EuroTLX, un sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il “**Mercato EuroTLX**”).

L’ammissione a negoziazione dei Certificati è prevista entro la Data di Emissione. L’efficacia dell’offerta dei Certificati è subordinata all’adozione di un provvedimento di ammissione a negoziazione entro la Data di Emissione. Qualora tale ammissione a negoziazione dei Certificati non si verifichi entro la Data di Emissione per qualsivoglia ragione, l’Emittente revocherà l’offerta, l’offerta sarà considerata nulla e i Certificati non verranno emessi.

L’Emittente non ha alcun obbligo di mantenere la negoziazione (qualora esistente) dei Certificati sulla(e) borsa(e) di riferimento nel corso dell’intera vita dei Certificati. I Certificati possono essere sospesi dalle negoziazioni e/o revocati dalla negoziazione in qualunque momento in conformità con le norme ed i regolamenti applicabili dalla(e) borsa(e) di riferimento.
2. **ACCORDI DI VALORIZZAZIONE DELLA LIQUIDITÀ**

Non Applicabile.
3. **MERITO DI CREDITO**

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

Una commissione di collocamento per Certificato fino al 2,50 per cento (2,50%) del Prezzo di Emissione (le “**Commissioni**”) sarà pagata dall’Emittente (tramite Goldman Sachs International (il “**Responsabile del Collocamento**”) al Collocatore (che riceverà tali Commissioni anche per conto dei Sub-collocatori) relativamente ai Certificati collocati dai Distributori.
5. **RAGIONI DELL’OFFERTA, STIMA DEI PROVENTI NETTI E SPESE TOTALI**

(i) Ragioni dell’offerta: Non Applicabile.

(ii) Stima dei proventi netti: Non Applicabile.

(iii) Stima delle spese totali: Non Applicabile.
6. **RENDIMENTO E VOLATILITÀ DELL’ATTIVITÀ SOTTOSTANTE**

Dettagli riguardanti il rendimento passato e futuro e la volatilità di ciascuna Attività Sottostante possono essere estratti da Bloomberg e Reuters. In ogni caso, il rendimento passato non è indicativo di quello futuro.

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

#### 7. 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](mailto:eq-sd-operations@gs.com)

#### 8. TERMINI E CONDIZIONI DELL’OFFERTA

Periodo di Offerta:

Un’offerta dei Certificati può essere effettuata dai Distributori 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 12 luglio 2021 (compreso) e termina il 27 agosto 2021 (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 Distributore di riferimento dal 12 luglio 2021 (compreso) fino al 27 agosto 2021 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta come descritto di seguito nella sezione “Termini e Condizioni dell’Offerta – Condizioni cui è subordinata l’offerta”.

I Certificati possono essere collocati nella Giurisdizione dell’Offerta al Pubblico al di fuori della sede legale o dalle dipendenze dei Distributori (“**offerta fuori sede**”), mediante consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede in conformità all’articolo 30 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive modifiche (il “**Testo Unico della Finanza**”) dal 12 luglio 2021 (compreso) fino al 20 agosto 2021 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta come descritto di seguito nella

sezione “Termini e Condizioni dell’Offerta – Condizioni cui è subordinata l’offerta”.

Ai sensi dell’articolo 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza, gli effetti della sottoscrizione eseguita “fuori sede” sono sospesi per un periodo di sette giorni dalla data di sottoscrizione. Durante tale periodo, gli investitori hanno il diritto di recedere dalla sottoscrizione senza che sia applicata alcuna commissione o penale, mediante semplice preavviso al collocatore di riferimento.

I Certificati possono inoltre essere collocati nella Giurisdizione dell’Offerta al Pubblico mediante tecniche di comunicazione a distanza in conformità all’articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 12 luglio 2021 (compreso) fino al 13 agosto 2021 (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”. In questo caso, gli investitori potranno sottoscrivere i Certificati, dopo essere stati identificati dal Distributore di riferimento, utilizzando la propria password/codice identificativo personale.

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

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Il Prezzo di Offerta include una commissione di collocamento per ciascun Certificato pari fino al 2,50 per cento (2,50%) del Prezzo di Emissione (le “**Commissioni**”) che sarà pagata dall’Emittente (tramite il Responsabile del Collocamento) al Collocatore (che riceverà tali Commissioni anche per conto dei Sub-collocatori) rispetto ai Certificati collocati dai Distributori.

Condizioni cui è subordinata l’offerta:

Il Periodo di Offerta dei Certificati si estende oltre la validità del Prospetto di Base che scadrà il 17 luglio 2021. Un prospetto di base successivo al Programma (il “**Prospetto di Base Successivo**”) sarà pubblicato entro

il 17 luglio 2021 e le Condizioni Definitive successive per i Certificati (le "**Condizioni Definitive Successive**") saranno depositate con la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* del Lussemburgo il o intorno al 17 luglio 2021. Gli investitori che avranno sottoscritto i Certificati avranno il diritto di recedere dalle sottoscrizioni nei tre giorni lavorativi successivi al giorno di pubblicazione del Prospetto di Base Successivo.

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

L'Emittente e il Responsabile del Collocamento possono, in accordo con il Collocatore, in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta e sospendere immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste di sottoscrizione, senza alcun preavviso. Qualora il Periodo di Offerta venga chiuso anticipatamente, un apposito avviso sarà reso disponibile durante il normale orario lavorativo presso la sede legale del Collocatore e mediante pubblicazione sui siti internet [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it) e [www.iccreabanca.it](http://www.iccreabanca.it).

L'offerta dei Certificati può essere revocata in tutto o in parte in qualsiasi momento prima della Data di Emissione dall'Emittente e il Responsabile del Collocamento, in accordo con il Collocatore, o, in determinate situazioni, a discrezione dell'Emittente, e l'eventuale revoca sarà indicata in uno o più avvisi che saranno resi disponibili nei normali orari lavorativi presso la sede legale del Collocatore e mediante pubblicazione sui siti internet [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it) e [www.iccreabanca.it](http://www.iccreabanca.it). A fini di chiarezza, qualora sia stata presentata richiesta di sottoscrizione da parte di un potenziale investitore e l'Emittente eserciti tale diritto, le relative richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Certificati.

L'Emittente e il Responsabile del Collocamento si riservano il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. Se il Periodo di Offerta

viene esteso, un avviso in tale senso sarà reso disponibile durante il normale orario lavorativo presso la sede legale del Collocatore e mediante pubblicazione sui siti internet [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it) e [www.iccreabanca.it](http://www.iccreabanca.it).

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

L'efficacia dell'offerta dei Certificati è subordinata all'ammissione a negoziazione dei Certificati sul Mercato EuroTLX entro la Data di Emissione. Qualora tale ammissione a negoziazione dei Certificati non si verifichi entro la Data di Emissione per qualsivoglia ragione, l'Emittente revocherà l'offerta, l'offerta sarà considerata nulla ed i Certificati non saranno emessi.

I Distributori sono responsabili 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 Distributore di riferimento per i dettagli relativi alle modalità di sottoscrizione dei Certificati durante il Periodo di Offerta. Un potenziale investitore nei Certificati investirà in conformità agli accordi esistenti tra il Distributore di riferimento e i propri clienti, relativi al collocamento e alla sottoscrizione di strumenti finanziari in generale.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e metodo di rimborso degli importi pagati in eccesso dai richiedenti:

Non Applicabile.

Dettagli sull'importo minimo e/o massimo di richiesta:

L'importo minimo di richiesta per investitore sarà di un Certificato.

L'importo massimo di richiesta sarà soggetto esclusivamente alla disponibilità al momento della richiesta.

Dettagli sul metodo e sui limiti temporali per il pagamento e alla consegna dei Certificati:

Ciascun sottoscrittore dovrà pagare il Prezzo di Emissione al Distributore di riferimento. Il Collocatore dovrà pagare il Prezzo di Emissione ridotto di una commissione di collocamento per ciascun Certificato pari fino al 2,50 per cento (2,50%) del Prezzo di Emissione all'Emittente.

Ciascun investitore è stato informato dal Distributore di riferimento degli accordi di liquidazione relativi al Certificato al momento della presentazione della propria richiesta e il pagamento dei Certificati dovrà essere effettuato dall'investitore al Distributore di riferimento in conformità agli accordi esistenti tra il Distributore di riferimento e i propri clienti aventi ad oggetto la sottoscrizione di strumenti finanziari in generale.

L'Emittente stima che i Certificati saranno accreditati sul conto titoli di ciascun sottoscrittore alla o intorno alla Data di Emissione.

Modalità e data in cui saranno resi pubblici i risultati dell'offerta:

I risultati dell'offerta saranno messi a disposizione sul sito internet dell'Emittente [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it) e sul sito internet del Collocatore [www.iccreabanca.it](http://www.iccreabanca.it) alla o intorno alla Data di Emissione.

Procedura per esercitare qualunque diritto di prelazione, negoziabilità di diritti di sottoscrizione e trattamento di diritti di sottoscrizione non esercitati:

Non Applicabile.

Eventuali *tranche* riservata(e) per determinati paesi:

I Certificati saranno offerti al pubblico nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico.

Le offerte possono essere effettuate esclusivamente da offerenti autorizzati a farlo nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico. Né l'Emittente né i *Dealer* hanno preso, né intraprenderanno, alcuna azione specifica in relazione ai Certificati a cui si fa qui riferimento per consentire un'offerta pubblica di detti Certificati in qualunque giurisdizione diversa dalla Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico.

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

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

Importo di qualunque spesa e imposta specificamente addebitate al sottoscrittore o acquirente. Qualora richiesto e nella misura in cui sono conosciute, includere queste spese contenute nel prezzo:

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

#### **Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base**

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

Periodo di offerta durante il quale può essere effettuata la successiva rivendita o il collocamento finale di Strumenti Finanziari da parte degli intermediari finanziari:

Condizioni a cui è subordinato il consenso:

Ciascun Distributore informerà gli investitori degli importi loro allocati prontamente dopo la chiusura del Periodo di Offerta.

La negoziazione dei Certificati può essere avviata alla Data di Emissione

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 30,40 per Certificato. Tali Costi di Ingresso possono subire cambiamenti durante il Periodo di Offerta e nel corso della durata degli Strumenti Finanziari. Per l'ammontare dei Costi di Ingresso al momento dell'acquisto, si prega di fare riferimento all'informativa sui costi ai sensi del Regolamento (UE) n. 1286/2014. Si veda altresì la sezione "*Italian Tax Considerations*" e "*Jersey Tax Considerations*" di cui alla sezione denominata "*Taxation*" del Prospetto di Base.

Iccrea Banca S.p.A. - Istituto Centrale del Credito Cooperativo, Via Lucrezia Romana 41/47, 00178 – Roma, Italia, agirà come collocatore (il "**Collocatore**") e le società appartenenti al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea nominate quali sub-collocatori dal Collocatore ai fini dell'offerta al pubblico dei Certificati (i "**Sub-collocatori**" e, insieme al Collocatore, i "**Distributori**").

Il Responsabile del Collocamento e i Distributori (ciascuno un "**Offerente Autorizzato**" e, insieme, gli "**Offerenti Autorizzati**").

Il Periodo di Offerta.

(i) L'Emittente, il Responsabile del Collocamento e il Collocatore hanno stipulato un accordo di collocamento in relazione ai Certificati (l' "**Accordo di Collocamento**"). Nel rispetto delle condizioni secondo le quali il consenso (a) è valido soltanto durante il Periodo di Offerta ed (b) è soggetto ai termini ed alle condizioni dell'Accordo di Collocamento, il Collocatore ha concordato (anche rispetto a ciascun Sub-collocatore) 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 degli Offerenti Autorizzati è soggetto alle seguenti condizioni:
- (a) il consenso è valido soltanto durante il Periodo di Offerta; e
  - (b) il consenso riguarda soltanto l'uso del Prospetto di Base e delle presenti Condizioni Definitive per l'effettuazione di Offerte Non Esenti di *tranche* dei Certificati nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico.

L'Emittente e il Responsabile del Collocamento possono, in accordo con il Collocatore, (I) in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta, chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta e sospendere immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste di sottoscrizione, senza alcun preavviso scritto, e/o (II) revocare in tutto o in parte in qualsiasi momento prima della Data di Emissione l'Offerta, e/o (III) in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta, estendere il Periodo di Offerta, e/o (IV) in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta, diminuire o aumentare il numero di Certificati da emettere durante il Periodo di Offerta e, in tal caso, tali informazioni saranno rese disponibili nei normali orari lavorativi presso la sede legale del Collocatore e pubblicate sui siti internet [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it) e [www.iccreabanca.it](http://www.iccreabanca.it). L'Emittente può (A) rimuovere o aggiungere condizioni relative al consenso accordato ai sensi delle presenti Condizioni Definitive e/o (B) in determinate situazioni, a sua discrezione, revocare in tutto o in parte l'Offerta in qualsiasi momento prima della Data di Emissione e, in tal caso, tali informazioni saranno rese disponibili nei normali orari lavorativi presso la sede legale del Collocatore e pubblicate sui siti internet [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it) e [www.iccreabanca.it](http://www.iccreabanca.it). Qualunque ulteriore informazione rilevante in relazione al consenso all'utilizzo del Prospetto di Base da parte degli Offerenti Autorizzati che non sia nota alla data delle presenti Condizioni Definitive, sarà pubblicata mediante avviso che sarà disponibile sul sito internet dell'Emittente ([www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it)).

## 9. 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.

### **Classificazione come Debito ai Fini Fiscali Statunitensi**

Abbiamo stabilito che esiste il rischio materiale che i Certificati non siano trattati come uno strumento di debito, ma piuttosto come un contratto a termine o derivato, ai fini dell'imposta federale sul reddito degli Stati Uniti. Alla luce di questa possibilità, intendiamo trattare i Certificati nel modo descritto nella sezione "*United States Tax Considerations - Securities Issued by GSFCI - Securities that are not Classified as Debt for United States Tax Purposes*" del Prospetto di Base. Se i Certificati recano cedole periodiche, allora, a causa dell'incertezza circa il trattamento fiscale statunitense alla fonte dei pagamenti di cedole sui Certificati che non sono trattati come debito, si prevede che gli agenti della ritenuta alla fonte tratteranno (e noi, se siamo gli agenti della ritenuta, intendiamo farlo) i pagamenti di cedole sui Certificati ad un'aliquota del 30 per cento o ad un'aliquota inferiore specificata da un trattato fiscale applicabile in materia di imposta sul reddito ai sensi di una "altra fonte di reddito" o di una disposizione analoga. Non effettueremo pagamenti di importi aggiuntivi rispetto a tale ritenuta alla fonte. È necessario consultare il proprio consulente fiscale per quanto riguarda le conseguenze fiscali statunitensi dell'acquisto, della detenzione e della cessione dei Certificati.

## 10. REGOLAMENTO RELATIVO AGLI INDICI DI RIFERIMENTO

Non Applicabile.

## 11. DISCLAIMER RELATIVO ALL'INDICE

Non Applicabile.

## 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) la Performance del Paniere è la *somma* della performance ponderata di ciascuna Attività Sottostante rispetto alla data rilevante.
- (iii) il Livello della Barriera del Coupon è 0,65, il Livello della Barriera è 0,65 e il Livello *Autocall* è 1,00; e
- (iv) il Moltiplicando del Coupon Value è pari a 0,046 e la Percentuale di Rimborso è pari al 100 per cento (100%).

### ESERCIZIO ANTICIPATO AUTOMATICO

**Esempio 1 –Esercizio Anticipato Automatico e Importo del Coupon: *La Performance del Paniere per la terza Data di Valutazione (prevista per il 21 febbraio 2023) è maggiore o uguale al Livello Autocall. Il Moltiplicatore del Coupon Value corrispondente a tale Data di Osservazione del Coupon è 3.***

In questo Esempio, i Certificati saranno esercitati in tale Data di Valutazione, e l'Importo di Esercizio Anticipato Automatico pagabile per Certificato alla Data di Esercizio Anticipato Automatico immediatamente successiva a tale Data di Valutazione sarà un ammontare nella Valuta di Regolamento uguale all'Importo di Evento *Autocall*, i.e., EUR 1.000. In aggiunta, un Importo del Coupon per Certificato sarà pagabile alla Data di Pagamento del Coupon che cade a tale Data di Esercizio Anticipato Automatico, e tale Importo del Coupon sarà un ammontare nella Valuta di Regolamento uguale alla differenza tra (i) il *prodotto* (a) dell'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (b) 0,138, *meno* (ii) l'*aggregato* degli Importi del Coupon (se presenti) per Certificato precedentemente pagati alle Date di Pagamento del Coupon, che precedono la suddetta Data di Valutazione.

**Esempio 2 – nessun Esercizio Anticipato Automatico ma Importo del Coupon: *La Performance del Paniere per la terza Data di Valutazione (prevista per il 21 febbraio 2023) è inferiore al Livello Autocall ma maggiore o uguale al Livello della Barriera del Coupon. Il Moltiplicatore del Coupon Value corrispondente a tale Data di Osservazione del Coupon è 3.***

In questo Esempio, i Certificati non saranno esercitati a tale Data di Valutazione e nessun Importo di Esercizio Anticipato Automatico sarà pagabile per Certificato alla Data di Esercizio Anticipato Automatico immediatamente successiva a tale Data di Valutazione. Un Importo del Coupon per Certificato sarà pagabile alla Data di Pagamento del Coupon immediatamente successiva a tale Data di Valutazione, e tale Importo del Coupon sarà un ammontare nella Valuta di Regolamento uguale alla *differenza* tra (i) il *prodotto* (a) dell'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (b) 0,138, *meno* (ii) l'*aggregato* degli Importi del Coupon (se presenti) per Certificato precedentemente pagati alle Date di Pagamento del Coupon che precedono la suddetta Data di Valutazione.

**Esempio 3 – nessun Esercizio Anticipato Automatico e nessun Importo del Coupon: *Il Prezzo di Riferimento di una Attività Sottostante per la terza Data di Valutazione (prevista per il 21 febbraio 2023) è inferiore al Livello della Barriera del Coupon.***

In questo Esempio, i Certificati non saranno esercitati in tale Data di Valutazione e nessun Importo di Esercizio Anticipato Automatico sarà pagabile per Certificato alla Data di Esercizio Anticipato Automatico immediatamente successiva a 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 4 - scenario neutro e Importo del Coupon:** *I Certificati non sono stati esercitati in una Data Applicabile e la Performance del Paniere è maggiore o uguale al Livello della Barriera. Il Moltiplicatore del Coupon Value corrispondente a tale Data di Osservazione del Coupon è 6.*

In questo Esempio, i Certificati saranno esercitati alla Data di Riferimento Finale e l'Importo di Regolamento pagabile per Certificato alla Data di Scadenza sarà un ammontare nella Valuta di Regolamento uguale al *prodotto* (i) dell'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (ii) la Percentuale di Rimborso, i.e., EUR 1.000. In aggiunta, un Importo del Coupon per Certificato sarà pagabile alla Data di Pagamento del Coupon che cade lo stesso giorno della Data di Scadenza, e tale Importo del Coupon sarà un ammontare nella Valuta di Regolamento uguale alla *differenza* tra (i) il *prodotto* (a) dell'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (b) 0,276, *meno* (ii) l'*aggregato* degli Importi del Coupon (se presenti) per Certificato precedentemente pagati alle Date di Pagamento del Coupon che precedono la Data di Riferimento Finale.

**Esempio 5 - scenario negativo e nessun Importo del Coupon:** *I Certificati non sono stati esercitati in una Data Applicabile e la Performance del Paniere è 0,64.*

In questo Esempio, i Certificati saranno esercitati alla Data di Riferimento Finale e l'Importo di Regolamento pagabile per Certificato alla Data di Scadenza sarà un ammontare nella Valuta di Regolamento uguale al *prodotto* (i) dell'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (ii) la Performance del Paniere, i.e. EUR 640. Nessun Importo del Coupon sarà pagabile alla Data di Pagamento del Coupon che cade lo stesso giorno della Data di Scadenza. **In questo Esempio, un investitore che ha acquistato i Certificati al Prezzo di Emissione sosterrà una perdita parziale dell'ammontare investito nei Certificati (fatta eccezione per gli Importi del Coupon ricevuti prima della Data di Scadenza).**

**Esempio 6 - scenario negativo e nessun Importo del Coupon:** *I Certificati non sono stati esercitati in una Data Applicabile e la Performance del Paniere è 0,50.*

In questo Esempio, i Certificati saranno esercitati alla Data di Riferimento Finale e l'Importo di Regolamento pagabile per Certificato alla Data di Scadenza sarà un ammontare nella Valuta di Regolamento uguale al *prodotto* (i) dell'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (ii) la Performance del Paniere, i.e. EUR 500. Nessun Importo del Coupon sarà pagabile alla Data di Pagamento del Coupon che cade lo stesso giorno della Data di Scadenza. **In questo Esempio, un investitore che ha acquistato i Certificati al Prezzo di Emissione sosterrà una perdita sostanziale dell'ammontare investito nei Certificati (fatta eccezione per gli Importi del Coupon ricevuti prima della Data di Scadenza).**

**Esempio 7 - scenario negativo e nessun Importo del Coupon:** *I Certificati non sono stati esercitati in una Data Applicabile e la Performance del Paniere è zero.*

In questo Esempio, i Certificati saranno esercitati alla Data di Riferimento Finale e l'Importo di Regolamento pagabile per Certificato alla Data di Scadenza sarà un ammontare nella Valuta di Regolamento uguale al *prodotto* (i) dell'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (ii) la Performance del Paniere, i.e. zero. Nessun Importo del Coupon sarà pagabile alla Data di Pagamento del Coupon che cade lo stesso giorno della Data di Scadenza. **In questo Esempio, un investitore sosterrà una perdita totale dell'ammontare investito nei Certificati (fatta eccezione per gli Importi del Coupon ricevuti prima della Data di Scadenza).**

## NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

| INTRODUZIONE E AVVERTENZE   |
|---|
| <p>La presente Nota di Sintesi va letta come un'introduzione al Prospetto di Base. 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. Qualora sia proposta un'azione legale avente ad oggetto le informazioni contenute nel Prospetto di Base dinanzi un tribunale, l'investitore ricorrente potrebbe, ai sensi di legge nazionale, essere tenuto a sostenere i costi di traduzione del Prospetto di Base prima che l'azione legale abbia inizio. La responsabilità civile ricade unicamente sulle persone che hanno presentato la presente Nota di Sintesi, comprese eventuali traduzioni, unicamente nel caso in cui tale Nota di Sintesi risulti fuorviante, inesatta o incoerente, se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base oppure se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base, non contenga informazioni chiave che possano aiutare l'investitore a decidere se investire o meno negli Strumenti Finanziari.</p> |
| <p><b>State per acquistare un prodotto che non è semplice e che potrebbe essere di difficile comprensione.</b></p>  |
| <p><b>Strumenti Finanziari:</b> Emissione per un massimo di 10.000 Certificati <i>Quanto EUR Basket Memory Phoenix Autocallable</i> (Rimborsabili Anticipatamente Automaticamente) con Durata Tre Anni collegati alle Ricevute di Deposito Americane (<i>American Depositary Receipts</i>) di BioNTech SE e alle azioni ordinarie di Moderna, Inc., con scadenza 2 settembre 2024 (ISIN: JE00BLS3CY57) (gli "Strumenti Finanziari").</p>  |
| <p><b>Emittente:</b> Goldman Sachs Finance Corp International Ltd ("<b>GSFCI</b>"). La sua sede legale è situata in 22 Grenville Street, St. Helier, Jersey JE4 8PX e il suo <i>Legal Entity Identifier</i> (Identificativo dell'Entità Giuridica - "<b>LEI</b>") corrisponde al n. 549300KQWCT26VXWW684 (l'"Emittente").</p>   |
| <p><b>Offerente(i) Autorizzato(i):</b> Gli offerenti autorizzati sono:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>(1) Goldman Sachs International, una società privata a responsabilità illimitata costituita ai sensi delle leggi dell'Inghilterra e del Galles, con sede legale in Plumtree Court, 25 Shoe Lane, Londra EC4A 4AU, Regno Unito. Il suo LEI è W22LROWP2IHZNBB6K528 (il "<b>Responsabile del Collocamento</b>");</li><li>(2) Iccrea Banca S.p.A. - Istituto Centrale del Credito Cooperativo, Via Lucrezia Romana 41/47, 00178 – Roma, Italia, una S.p.A. (società per azioni) costituita in Italia che opera principalmente secondo la legge italiana. Il relativo LEI è NNVPP80YIZGEY2314M97 (il "<b>Collocatore</b>"); e</li><li>(3) le società appartenenti al Gruppo Bancario Cooperativo Iccrea nominate quali sub-collocatori dal Collocatore ai fini dell'offerta al pubblico dei Certificati (i "<b>Sub-collocatori</b>" e, insieme al Collocatore, i "<b>Distributori</b>"),</li></ol> <p>(ciascuno, un "<b>Offerente Autorizzato</b>" e, congiuntamente, gli "<b>Offerenti Autorizzati</b>").</p>  |
| <p><b>Autorità Competente:</b> Il Prospetto di Base è stato approvato in data 16 luglio 2021 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: <a href="mailto:direction@cssf.lu">direction@cssf.lu</a>).</p>  |
| INFORMAZIONI CHIAVE RIGUARDANTI L'EMITTENTE   |
| Chi è l'Emittente degli Strumenti Finanziari?   |
| <p><b>Domicilio e forma giuridica, legislazione in base alla quale l'Emittente opera e paese di costituzione:</b> GSFCI è una società pubblica a responsabilità limitata costituita ai sensi della legge del Jersey in data 19 ottobre 2016. GSFCI è iscritta al Registro delle Imprese (<i>Companies Registry</i>) del Jersey al numero 122341. Il suo LEI è 549300KQWCT26VXWW684.</p>   |
| <p><b>Attività principali dell'Emittente:</b> L'attività principale di GSFCI è l'emissione di titoli, prestiti e sottoscrizioni di operazioni su strumenti derivati con i propri affiliati ai fini di copertura. Non svolge alcuna altra attività commerciale operativa.</p>  |
| <p><b>Principali azionisti, indicare se la società è direttamente o indirettamente detenuta o controllata e indicare il relative nome:</b> GSFCI è interamente detenuta, direttamente, da GS Global Markets, Inc. ("<b>GS GM</b>"). GS GM è, direttamente, interamente detenuta da The Goldman Sachs Group, Inc. ("<b>GSG</b>").</p>  |
| <p><b>Amministratori chiave:</b> Gli amministratori di GSFCI sono Monique Rollins, Maryline Stephanie Juliette Mertz, Anshuman Bajpayi, Kevin Kochar e Andre D'Souza.</p>   |

**Revisori Legali:** Il revisore legale di GSFCI è PricewaterhouseCoopers LLP, sito in 7 More London Riverside, Londra, SE1 2RT, Inghilterra.

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

La seguente tabella mostra informazioni finanziarie storiche chiave selezionate preparate in conformità agli *International Financial Reporting Standards* (Principi Contabili Internazionali) ("IFRS") in relazione all'Emittente che sono derivate dal bilancio consolidato, sottoposto a revisione contabile, al 31 dicembre 2020 per ciascuno dei due anni nel periodo che si è concluso il 31 dicembre 2020 e il 31 dicembre 2019. Il Bilancio del 2019 di GSFCI è stato preparato ai sensi delle *United Kingdom Generally Accepted Accounting Practices* (Prassi di Contabilità Generalmente Accettate nel Regno Unito) ("U.K. GAAP") in conformità allo *FRS 101 Reduced Disclosure Framework* ("FRS 101"). Pertanto, GSFCI ha preparato l'informativa di transizione agli IFRS richiesta dall'IFRS 1 (Prima adozione degli *International Financial Reporting Standard*).

| Informazioni sintetiche – conto economico             |  |  |                                |
|---|--|--|--------------------------------|
| (in migliaia di USD)                                  | Anno chiuso al 31 dicembre 2020 (sottoposto a revisione) | Anno chiuso al 31 dicembre 2019 (sottoposto a revisione) |                                |
| Dati del conto economico selezionati                  | IFRS (in milioni di USD)                                 | IFRS (in milioni di USD)                                 | U.K. GAAP (in migliaia di USD) |
| Utile / (perdite) operativo                           | 38   | (2)  | (1.919)                        |
| Informazioni sintetiche – stato patrimoniale          |  |  |                                |
| (in migliaia di USD)                                  | Anno chiuso al 31 dicembre 2020 (sottoposto a revisione) | Anno chiuso al 31 dicembre 2019 (sottoposto a revisione) |                                |
|   | IFRS (in milioni di USD)                                 | IFRS (in milioni di USD)                                 | U.K. GAAP (in migliaia di USD) |
| Attività totali                                       | 15.518   | 12.590   | 12.589.557                     |
| Fondi totali degli azionisti                          | 48   | 23   | 22.736                         |
| Informazioni sintetiche – flusso di cassa             |  |  |                                |
| (in migliaia di USD)                                  | Anno chiuso al 31 dicembre 2020 (sottoposto a revisione) | Anno chiuso al 31 dicembre 2019 (sottoposto a revisione) |                                |
|   | IFRS (in milioni di USD)                                 | IFRS (in milioni di USD)                                 | U.K. GAAP (in migliaia di USD) |
| Flusso di cassa derivante da attività operative       | (131)  | (22)   | (21.192)                       |
| Flusso di cassa derivante da attività finanziarie     | 125  | 25   | 25.000                         |
| Flusso di cassa derivante da attività di investimento | 0,0*   | 0,0*   | 0,0                            |

\* Poiché i valori sono nulli, non sono inclusi nel bilancio al 31 dicembre 2020.

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

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

**L'Emittente è soggetto ai seguenti rischi principali:**

- Il pagamento di qualsiasi importo dovuto sugli Strumenti Finanziari è soggetto al rischio di credito dell'Emittente e del Garante. Gli Strumenti Finanziari sono obbligazioni non garantite 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 credito dell'Emittente e del Garante. Né gli Strumenti Finanziari né la Garanzia costituiscono depositi bancari, e non sono assicurati o garantiti da alcuno schema di protezione di compensazione o deposito. Il valore e il rendimento sugli Strumenti Finanziari saranno soggetti al rischio di credito dell'Emittente e 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 e di credito, rischi di liquidità, rischi legati all'attività e all'industria, rischi operative e rischi legali, regolamentari e reputazionali.
- GSFCI è una controllata al 100% del gruppo Goldman Sachs. GSFCI si occupa principalmente dell'emissione di titoli, del prestito e della stipula di contratti derivati con le sue affiliate a scopo di copertura e non svolge altre attività operative. Di conseguenza, GSFCI non dispone di un capitale sociale di rilevante entità. Gli investitori sono esposti a un rischio di credito significativamente maggiore acquistando gli Strumenti Finanziari in cui GSFCI è l'Emittente di quanto lo sarebbero acquistando titoli da un emittente dotato di un capitale significativamente maggiore. Se GSFCI diventa insolvente, gli investitori possono perdere una parte o la totalità dell'importo investito.

## INFORMAZIONI PRICIPALI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI

### Quali sono le caratteristiche principali degli Strumenti Finanziari?

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

Gli Strumenti Finanziari sono Strumenti Finanziari pagati in contanti e sono Strumenti Finanziari collegati ad azioni in forma di certificati.

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

La data di emissione degli Strumenti Finanziari è il 31 agosto 2021 (la "**Data di Emissione**"). Il prezzo di emissione degli Strumenti Finanziari è EUR 1.000 per Strumento Finanziario (il "**Prezzo di Emissione**").

ISIN: JE00BLS3CY57; Codice Comune: 198690597; Valoren: 111714138.

**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 fino a 10.000.

**Data di Scadenza:** 2 settembre 2024. Questa è la data in cui è previsto il rimborso 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 e dell'Importo di Evento *Autocall* (se applicabile) o l'Importo di Regolamento (se applicabile), e gli importi pagabili dipenderanno dall'andamento delle seguenti Attività Sottostanti.

| Attività Sottostanti o le Azioni   | Bloomberg / Reuters / ISIN                | Sede di Negoziazione        |
|--|---|-----------------------------|
| Le Ricevute di Deposito Americane ( <i>American Depositary Receipts</i> ) di BioNTech SE | BNTX UW <Equity> / BNTX.OQ / US09075V1026 | NASDAQ Global Select Market |
| Le azioni ordinarie di Moderna, Inc.   | MRNA UW <Equity> / MRNA.OQ / US60770K1079 | NASDAQ Global Select Market |

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

- (i) se la Performance del Paniere per tale Data di Osservazione del Coupon è maggiore o uguale al 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 secondo la seguente formula:

$$(CA \times CV) - APCA; \text{ o}$$

- (ii) se la Performance del Paniere per tale Data di Osservazione del Coupon è inferiore al Livello della Barriera del Coupon, allora nessun Importo del Coupon sarà pagabile alla successiva Data di Pagamento del Coupon.

**Importo di Evento *Autocall*:** in una Data di Osservazione *Autocall*, se la Performance del Paniere per tale Data di Osservazione *Autocall* è maggiore o uguale al Livello *Autocall*, allora gli Strumenti Finanziari saranno esercitati

anticipatamente a tale Data di Osservazione *Autocall* e l'Importo di Evento *Autocall* pagabile in relazione ad ogni Strumenti Finanziario alla Data di Pagamento *Autocall* successiva sarà un importo pari a EUR 1.000.

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

- (i) se la Performance del Paniere (Finale) è maggiore o uguale al Livello della Barriera, un importo pari a EUR 1.000; o
- (ii) se Performance del Paniere (Finale) è inferiore al suo Livello della Barriera, un importo calcolato secondo la formula riportata di seguito:

$$CA \times \text{Performance del Paniere (Finale)}$$

**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 società controllate, collegate, o sottoposte a comune controllo 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 in relazione alle attività sottostanti; o (ii) in virtù di comunicazione da parte di un Detentore che dichiari gli Strumenti Finanziari immediatamente esigibili a causa del verificarsi di un evento di *default* che sia ancora in corso.

In tal caso, l'Importo di Rimborso Anticipato Non Programmato pagabile in relazione a tale rimborso anticipato non programmato sarà, per ciascuno Strumento Finanziario, un importo che rappresenta il valore equo di mercato (*fair market value*) degli Strumenti Finanziari, tenendo conto di tutti fattori rilevanti al netto dei costi sostenuti dall'Emittente o da qualsiasi sua società controllata, collegata, o sottoposta a comune controllo 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:

- **APCA:** per ogni Data di Osservazione del Coupon, la *somma* di ciascun Importo del Coupon pagato in relazione a uno Strumento Finanziario a tutte le Date di Pagamento del Coupon (se presenti) che precedono tale Data di Osservazione del Coupon.
- **Livello *Autocall*:** rispetto a ciascuna Attività Sottostante e a ciascuna Data di Osservazione *Autocall*, una percentuale specificata del suo Prezzo di Chiusura Iniziale a tale Data di Osservazione *Autocall*.
- **Date di Osservazione *Autocall*:** ciascuna Data di Osservazione del Coupon diversa dalle Date di Osservazione del Coupon previste per il (i) 18 febbraio 2022 e (ii) 26 agosto 2024.
- **Date di Pagamento *Autocall*:** ciascuna Data di Pagamento del Coupon diversa dalle Date di Pagamento del Coupon rispetto alle Date di Osservazione del Coupon previste per il (i) 18 febbraio 2022 e (ii) 26 agosto 2024.
- **Livello della Barriera:** 0,65.
- **Performance del Paniere:** rispetto a una data rilevante, l'aggregato della Performance Ponderata di ciascuna Attività Sottostante per tale data.
- **Performance del Paniere (Finale):** la Performance del Paniere il 26 agosto 2024, soggetto a rettifica in conformità ai termini e condizioni.
- **CA:** Importo di Calcolo, EUR 1.000.
- **Livello della Barriera del Coupon:** 0,65.
- **Date di Osservazione del Coupon:** le Date di Osservazione del Coupon cadono in un giorno specificato di ciascuno dei mesi di febbraio e agosto di ciascun anno, a partire da febbraio 2022 e fino ad agosto 2024, in ciascun caso, soggette a rettifica in conformità ai termini e condizioni.
- **Date di Pagamento del Coupon:** rispetto a ciascuna Data di Osservazione del Coupon, il quinto giorno lavorativo successivo a tale Data di Osservazione del Coupon, in ciascun caso, soggette a rettifica in conformità ai termini e condizioni.
- **Moltiplicando del Coupon Value:** 0,046.
- **Moltiplicatore del Coupon Value:** una serie di numeri interi ascendenti unici per le Date di Osservazione del Coupon, a partire da 1 per la prima Data di Osservazione del Coupon fino a 6 per la sesta Data di Osservazione del Coupon.
- **CV:** rispetto ad una Data di Osservazione del Coupon, un ammontare pari al *prodotto* (i) del Moltiplicatore del Coupon Value corrispondente a tale Data di Osservazione del Coupon, *moltiplicato* per (ii) il Moltiplicando del Coupon Value.
- **Prezzo di Chiusura Finale:** rispetto a ciascuna Attività Sottostante, il suo Prezzo di Riferimento il 26 agosto 2024, soggetto a rettifica in conformità ai termini e alle condizioni.

- **Prezzo di Chiusura Iniziale:** rispetto a ciascuna Attività Sottostante, il suo Prezzo di Riferimento il 31 agosto 2021, soggetto a rettifica in conformità ai termini e alle condizioni.
- **Prezzo di Riferimento:** rispetto a ciascuna Attività Sottostante, il prezzo di chiusura dell'azione di tale Attività Sottostante sulla relativa sede di negoziazione per la data rilevante.
- **Prezzo di Riferimento (t):** significa, rispetto a qualsiasi data rilevante e a ciascuna Attività Sottostante, il Prezzo di Riferimento rispetto a tale Attività Sottostante per tale data.
- **Performance Ponderata:** rispetto a una data rilevante e a ciascuna Attività Sottostante, un importo determinato secondo la formula riportata di seguito:

$$\text{Ponderazione} \times \frac{\text{Prezzo di Riferimento (t)}}{\text{Prezzo di Chiusura Iniziale}}$$

- **Ponderazione:** 0,50.

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

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

**Descrizione delle restrizioni alla libera trasferibilità degli Strumenti Finanziari:** Gli Strumenti Finanziari non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 (il "Securities Act") e non possono essere offerti o venduti all'interno degli Stati Uniti o a, o per conto o a beneficio di, persone statunitensi, tranne che in alcune operazioni esenti dagli obblighi di registrazione del Securities Act e dalle leggi statali applicabili in materia di strumenti finanziari.

Nessuna offerta, vendita o consegna degli Strumenti Finanziari, o distribuzione di qualsiasi materiale d'offerta relativo agli Strumenti Finanziari, può essere effettuata in o da qualsiasi giurisdizione, salvo in circostanze che risultino conformi alle leggi e ai regolamenti applicabili.

Fermo restando quanto sopra, gli Strumenti Finanziari saranno liberamente trasferibili.

#### Dove verranno negoziati gli Strumenti Finanziari?

Sarà presentata dall'Emittente (o verrà presentata per suo conto) una richiesta di quotazione e ammissione alle negoziazioni degli Strumenti Finanziari sul mercato EuroTLX, un sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il "Mercato EuroTLX") alla o intorno alla Data di Emissione.

#### 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 784F5XWPLTWKTBTBV3E584.

**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 chiave sono state estratte dai bilanci consolidati sottoposti a revisione contabile di GSG per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2019 e per i tre mesi chiusi al 31 marzo 2021 e al 31 marzo 2020. 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 2020 (sottoposto a revisione contabile) | Esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 (sottoposto a revisione contabile) | Tre mesi chiusi al 31 marzo 2021 (non sottoposto a revisione) | Tre mesi chiusi al 31 marzo 2020 (non sottoposto a revisione) |
| <b>Informazioni ricavate dal conto economico</b>             |   |   |   |   |
| Margine di interesse   | 4.751   | 4.362   | 1.482   | 1.313   |
| Commissioni e spese  | 3.548   | 2.988   | 1.073   | 1.020   |
| Accantonamento per perdite su crediti                        | 3.098   | 1.065   | -70   | 937   |
| Totale ricavi netti  | 44.560  | 36.546  | 17.704  | 8.743   |

|  |  |   |   |       |
|--|--|---|---|-------|
| Utile al lordo delle imposte                               | 12.749   | 10.583  | 8.337   | 1.348 |
| Utile netto applicabile agli azionisti ordinari            | 8.915  | 7.897   | 6.711   | 1.123 |
| Utile per azione ordinaria (base)                          | 24,94  | 21,18   | 18,80   | 3,12  |
| <b>Informazioni sintetiche – stato patrimoniale</b>        |  |   |   |       |
| <b>(in milioni di USD)</b>                                 | <b>Al 31 marzo 2021 (non sottoposto a revisione contabile)</b> | <b>Al 31 dicembre 2020 (sottoposto a revisione contabile)</b> | <b>Al 31 dicembre 2019 (sottoposto a revisione contabile)</b> |       |
| Totale attività  | 1.301.548  | 1.163.028   | 992.968   |       |
| Debiti non garantiti, esclusi i prestiti subordinati       | 262.499  | 251.247   | 240.346   |       |
| Prestiti subordinati                                       | 15.008   | 15.104  | 15.017  |       |
| Crediti verso clienti e altri crediti                      | 164.658  | 121.331   | 74.605  |       |
| Debiti verso clienti e altri debiti                        | 224.268  | 190.658   | 174.817   |       |
| Totale passivo e patrimonio netto                          | 1.301.548  | 1.163.028   | 992.968   |       |
| <b>(in percentuale)</b>                                    |  |   |   |       |
| Common Equity Tier 1 (CET1) capital ratio (standardizzato) | 14,3   | 14,7  | 13,3  |       |
| Tier 1 (CET1) capital ratio (standardizzato)               | 15,9   | 16,7  | 15,2  |       |
| Indice di capitale totale (standardizzato)                 | 18,4   | 19,5  | 17,8  |       |
| Common Equity Tier 1 (CET1) capital ratio (avanzato)       | 13,5   | 13,4  | 13,7  |       |
| Tier 1 (CET1) capital ratio (avanzato)                     | 15,0   | 15,2  | 15,7  |       |
| Indice di capitale totale (avanzato)                       | 17,0   | 17,4  | 18,2  |       |
| Rapporto di leva Tier 1                                    | 7,6  | 8,1   | 8,7   |       |

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

**Fattori di rischio associati al Garante:**

- GSG è la *holding* del gruppo di società che comprende Goldman Sachs. Goldman Sachs è una società *leader* a livello mondiale nel settore dell'*investment banking*, dei 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, le attività commerciali e i rischi del settore, i rischi operativi e i rischi legali, normativi e di reputazione.

- 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 una parte o della totalità del suo investimento.

**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 prezzo di un'Attività Sottostante sia superiore al livello del *cap* nel corso della vita degli Strumenti Finanziari. Di conseguenza, il rendimento sui Vostri Strumenti Finanziari potrebbe essere significativamente inferiore a quello che sarebbe stato se aveste acquistato le Attività Sottostanti direttamente.

**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 delle Attività Sottostanti come indicative del *range*, delle tendenze, o di fluttuazioni delle 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.
- L'andamento delle Azioni dipende da fattori macroeconomici, come i livelli di interesse e prezzo sui mercati dei capitali, sviluppi valutari, fattori politici così come fattori specifici relativi alle società quali utili, posizione di mercato, situazione di rischio, struttura azionaria e politica di distribuzione, così come pure rischi di *business* cui sono esposti i relativi emittenti. Uno qualsiasi di tali fattori o una loro combinazione possono influenzare negativamente l'andamento delle Attività Sottostanti che, a sua volta, avrebbero un effetto negativo sul valore e sul rendimento dei Vostri Strumenti Finanziari.

### INFORMAZIONI CHIAVE SULL'OFFERTA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI AL PUBBLICO E/O SULL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI SU DI UN MERCATO REGOLAMENTATO

#### A quali condizioni e con quale tempistica posso investire nello Strumento Finanziario?

**Regolamento dell'offerta:** Un'offerta degli Strumenti Finanziari può essere effettuata dai Distributori 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 12 luglio 2021 (compreso) e termina il 27 agosto 2021 (compreso) (il "**Periodo di Offerta**"), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta.

Gli Investitori possono presentare domanda di sottoscrizione degli Strumenti Finanziari nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico durante il normale orario di apertura delle banche in Italia presso le filiali dei Distributori dal 12 luglio 2021 (compreso) fino al 27 agosto 2021 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta.

Gli Strumenti Finanziari possono essere collocati nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico al di fuori della sede legale o dalle dipendenze dei Distributori ("**offerta fuori sede**"), mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede in conformità all'articolo 30 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive modifiche (il "**Testo Unico della Finanza**") dal 12 luglio 2021 (compreso) fino al 20 agosto 2021 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta.

Ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza, gli effetti della sottoscrizione eseguita "fuori sede" sono sospesi per un periodo di sette giorni dalla data di sottoscrizione. Durante tale periodo, gli investitori hanno il diritto di recedere dalla sottoscrizione senza che sia applicata alcuna commissione o penale, mediante semplice preavviso al collocatore di riferimento.

Gli Strumenti Finanziari possono inoltre essere collocati nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico mediante tecniche di comunicazione a distanza in conformità all'articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 12 luglio 2021 (compreso) fino al 13 agosto 2021 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta. In questo caso, gli investitori potranno sottoscrivere gli Strumenti Finanziari, dopo essere stati identificati dal Distributore di riferimento, utilizzando la propria password/codice identificativo personale.

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

Il prezzo di offerta è il Prezzo di Emissione.

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

L'offerta degli Strumenti Finanziari è condizionata alla loro emissione ed è subordinata all'ammissione alla negoziazione degli Strumenti Finanziari sul Mercato EuroTLX (che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva UE 2014/65/UE relativa ai Mercati degli Strumenti Finanziari) entro la Data di Emissione. Come tra ciascun Distributore di riferimento e i suoi clienti, le offerte degli Strumenti Finanziari sono inoltre soggette alle condizioni che possono essere concordate tra loro e/o come specificato negli accordi in essere tra di loro.

**Stima delle spese caricate sull'investitore dall'Emittente/offrente:** Una commissione di collocamento per Strumento Finanziario fino al 2,50 per cento (2,50%) del Prezzo di Emissione (le "**Commissioni**") sarà pagata dall'Emittente (tramite il Responsabile del Collocamento) al Collocatore (che riceverà tali Commissioni anche per conto dei Sub-collocatori) relativamente agli Strumenti Finanziari collocati dai Distributori.

#### **Chi è l'offerente e/o il soggetto richiedente l'ammissione alle negoziazioni?**

Si veda il precedente punto intitolato "Offerente(i) Autorizzato(i)".

L'Emittente richiederà l'ammissione alla negoziazione degli Strumenti Finanziari sul Mercato EuroTLX.

#### **Perché viene prodotto il Prospetto?**

**Ragioni per l'offerta o dell'ammissione a negoziazione su un mercato regolamentato, incassi netti attesi e uso degli incassi:** Gli incassi netti dell'offerta saranno usati dall'Emittente per procurare fondi aggiuntivi alle proprie attività e per scopi societari generali (i.e., a fini di profitto e/o a copertura di certi rischi).

**Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo:** L'offerta degli Strumenti Finanziari non è soggetta ad un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.

**Conflitti significativi relativi all'emissione/offerta:**

Saranno pagate Commissioni al Collocatore (che riceverà tali Commissioni anche per conto dei Sub-collocatori).

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 società controllate, collegate, o sottoposte a comune controllo) possono compiere operazioni per proprio conto 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 società controllate, collegate, o sottoposte a comune controllo) 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.