

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: GB00BMRWC732

Codice Comune: 219187866

Valoren: 59714305

Numero di Tranche PIPG: 482214

Gli Strumenti Finanziari non costituiscono una partecipazione in un Organismo di Investimento Collettivo del Risparmio ai sensi della Legge Federale Svizzera sugli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio ("CISA"). Gli Strumenti Finanziari non sono soggetti ad autorizzazione né alla supervisione da parte dell'Autorità Federale di Vigilanza sui Mercati Finanziari svizzera FINMA e gli investitori non beneficiano della specifica protezione degli investitori prevista ai sensi del CISA. Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che sono esposti al rischio di credito dell'Emittente rilevante e del Garante rilevante, se presente, rispettivamente.

Le presenti Condizioni Definitive devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base che è stato incluso come prospetto estero, considerato come approvato anche in Svizzera ai sensi dell'articolo 54, comma 2, della Legge Federale Svizzera sui Servizi Finanziari ("**Legge sui Servizi Finanziari**"; "**FinSA**") da parte di SIX Exchange Regulation Ltd. in qualità di organo di revisione (*Priifstelle*) nella lista dei prospetti approvati e depositato presso la stessa e pubblicato ai sensi dell'articolo 64 FinSA. Anche le presenti Condizioni Definitive saranno depositate presso SIX Exchange Regulation Ltd. in qualità di organo di revisione e pubblicate ai sensi dell'articolo 64 FinSA.

#### **Condizioni Definitive del 4 marzo 2021**

#### **GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL**

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

**Emissione per un massimo di 10.000 Certificati *Quanto EUR Basket Barrier Reverse Autocallable*  
(Rimborsabili Anticipatamente Automaticamente) con Durata Un Anno collegati alle azioni ordinarie di  
Micron Technology, Inc., Nvidia Corporation e NXP Semiconductors NV, con scadenza 31 marzo 2022  
(i "Certificati" o gli "Strumenti Finanziari")**

#### **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 (valido fino al 17 luglio 2021) (il "**Prospetto di Base**") come supplementato dai supplementi al Prospetto di Base del 4 agosto 2020, del 21 agosto 2020, del 31 agosto 2020, dell'8 ottobre 2020, del 26 ottobre 2020, del 18 novembre 2020, dell'1 febbraio 2021 e del 17 febbraio 2021, che insieme costituiscono un prospetto di base ai fini del Regolamento (UE) 2017/1129 (e successive modifiche, il "**Regolamento Prospetti UE**"). Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Certificati qui descritti ai fini dell'Articolo 8 del Regolamento Prospetti UE e deve essere letto congiuntamente a

tale Prospetto di Base, come supplementato, fermo restando che il Regolamento Prospetti UE non si applica in relazione all'offerta dei Certificati in Svizzera. Informazioni complete sull'Emittente e sull'offerta dei Certificati sono disponibili solo sulla base della combinazione delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base, come supplementato. Il Prospetto di Base e i supplementi al Prospetto di Base sono disponibili 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) e all'indirizzo <http://www.goldman-sachs.ch>.

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>Ammontare Nominale Complessivo di Certificati nella Serie:</b>                                 |  |
|    | (i) Serie:  | Fino a 10.000.   |
|    | (ii) <i>Tranche</i> :   | Fino a 10.000.   |
|    | (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 marzo 2021.   |
| 7. | <b>Data di Scadenza:</b>  | La Data di Scadenza Programmata è il 31 marzo 2022.                  |
|    | (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:** 26 aprile 2021, 24 maggio 2021, 24 giugno 2021, 26 luglio 2021, 24 agosto 2021, 24 settembre 2021, 25 ottobre 2021, 24 novembre 2021, 27 dicembre 2021, 24 gennaio 2022, 24 febbraio 2022 e 24 marzo 2022.
- Data di Riferimento Finale: La Data di Valutazione prevista per il 24 marzo 2022.
10. **Date di Osservazione del Livello di Base (*Entry Level*):** Non Applicabile.
11. **Data(e) di Valutazione Iniziale:** 24 marzo 2021.
12. **Determinazione della Media:** Non Applicabile.
13. **Prezzo Iniziale dell’Attività:** In relazione a ciascuna Attività Sottostante, 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. <b>Data di Valutazione della Valuta Estera (FX) Finale:</b>   | Non Applicabile. |
| 19. <b>Data di Valutazione della Valuta Estera (FX) Iniziale:</b> | Non Applicabile. |

**CONDIZIONI DI PAGAMENTO DEL COUPON**

- |   |   |
|---|---|
| 20. <b>Condizioni di Pagamento del Coupon:</b>  | Applicabile.  |
| 21. <b>Base di Calcolo degli Interessi:</b>   | Coupon 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.   |

<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ponderazione:</li> </ul>	<p>Rispetto a ciascuna Attività Sottostante, come indicato nella Tabella dell'Attività Sottostante nella colonna intitolata "Ponderazione" nella riga corrispondente a tale Attività Sottostante.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>(v) Livello della Barriera del Coupon:</li> </ul>	<p>0,68.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) Livello della Barriera del Coupon 1:</li> </ul> </li> </ul>	<p>Non Applicabile.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li> <ul style="list-style-type: none"> <li>(b) Livello della Barriera del Coupon 2:</li> </ul> </li> </ul>	<p>Non Applicabile.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>(vi) Data di Osservazione del Coupon:</li> </ul>	<p>Ciascuna data prevista nella Tabella del Coupon Eventuale (<i>Contingent Coupon Table</i>) nella colonna intitolata "Data di Osservazione del Coupon".</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>(vii) Periodo di Osservazione della Barriera del Coupon:</li> </ul>	<p>Non Applicabile.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>(viii) Coupon a Memoria (<i>Memory Coupon</i>):</li> </ul>	<p>Applicabile.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>(ix) Coupon Value:</li> </ul>	<p>Rispetto a ciascuna Data di Osservazione del Coupon, è applicabile il Metodo Moltiplicatore del Coupon Value.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Moltiplicando del Coupon Value:</li> </ul>	<p>0,005833.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>(x) Data di Pagamento del Coupon:</li> </ul>	<p>Rispetto a una Data di Osservazione del Coupon, la data indicata nella Tabella del Coupon Eventuale (<i>Contingent Coupon Table</i>) nella colonna intitolata "Data di Pagamento del Coupon" nella riga corrispondente a tale Data di Osservazione del Coupon.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) Prima Rettifica Specifica della Data di Pagamento del Coupon:</li> </ul> </li> </ul>	<p>Non Applicabile.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li> <ul style="list-style-type: none"> <li>(b) Seconda Rettifica Specifica della Data di Pagamento del Coupon:</li> </ul> </li> </ul>	<p>Applicabile con riferimento a ciascuna Data di Pagamento del Coupon diversa dalla Data di Scadenza.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Numero Stabilito di Giorno(i) Lavorativo(i) ai fini dell'operatività della "Seconda Rettifica Specifica della Data di Pagamento del Coupon":</li> </ul> </li> </ul>	<p>Cinque Giorni Lavorativi.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Data di Determinazione rilevante ai fini del Pagamento del Coupon:</li> </ul> </li> </ul>	<p>L'Ultima Data di Riferimento rispetto alla Data di Osservazione del Coupon che corrisponde a tale Data di Pagamento del Coupon.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>(xi) Valore Multi- Coupon</li> </ul>	<p>Non Applicabile.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>(xii) Condizioni del Coupon Simultanee (<i>Simultaneous Coupon Conditions</i>)</li> </ul>	<p>Non Applicabile.</p>

<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 26 aprile 2021	3 maggio 2021	1
La Data di Valutazione prevista per il 24 maggio 2021	31 maggio 2021	2
La Data di Valutazione prevista per il 24 giugno 2021	1 luglio 2021	3
La Data di Valutazione prevista per il 26 luglio 2021	2 agosto 2021	4
La Data di Valutazione prevista per il 24 agosto 2021	31 agosto 2021	5
La Data di Valutazione prevista per il 24 settembre 2021	1 ottobre 2021	6
La Data di Valutazione prevista per il 25 ottobre 2021	1 novembre 2021	7
La Data di Valutazione prevista per il 24 novembre 2021	1 dicembre 2021	8
La Data di Valutazione prevista per il 27 dicembre 2021	3 gennaio 2022	9
La Data di Valutazione prevista per il 24 gennaio 2022	31 gennaio 2022	10
La Data di Valutazione prevista per il 24 febbraio 2022	3 marzo 2022	11
La Data di Valutazione prevista per il 24 marzo 2022	Data di Scadenza	12

31. **Coupon Range Accrual (Condizione di Pagamento del Coupon 1.4):** Non Applicabile.
32. **Coupon Performance (Condizione di Pagamento del Coupon 1.5):** Non Applicabile.
33. **Coupon Dual Currency (Condizione di Pagamento del Coupon 1.6):** Non Applicabile.

#### **CONDIZIONI DI PAGAMENTO AUTOCALL**

34. **Esercizio Anticipato Automatico (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 17):** Applicabile.
- (i) Data(e) Applicabile(i): Ciascuna Data di Osservazione *Autocall*.
- (ii) Data(e) di Esercizio Anticipato Automatico: Ciascuna data indicata nella Tabella *Autocall* 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 *Autocall* che corrisponde a tale Data Applicabile.
35. **Condizioni di Pagamento *Autocall*:** Applicabile.
- (i) Evento *Autocall*: Applicabile, ai fini della definizione di un "Evento *Autocall*" nell'ambito delle Condizioni di Pagamento *Autocall*, il Valore di Riferimento *Autocall* maggiore o uguale al Livello *Autocall* è applicabile rispetto a ciascuna Data di Osservazione *Autocall*.
  - Nessun pagamento dell'Importo del Coupon in seguito ad un Evento *Autocall*: Non Applicabile.
  - (ii) Importo di Evento *Autocall* Giornaliero: Non Applicabile.
  - (iii) Valore di Riferimento *Autocall*: Valore del Paniere *Autocall*.
    - (a) Prezzo dell'Attività *Autocall*: Prezzo di Chiusura *Autocall*.
    - (b) Ponderazione: Rispetto a ciascuna Attività Sottostante, come indicato nella Tabella dell'Attività Sottostante nella colonna intitolata "Ponderazione" nella riga corrispondente a tale Attività Sottostante.
    - (c) BDNA: Non Applicabile.
    - (d) Prezzo di Riferimento (Iniziale): Non Applicabile.
  - (iv) Livello *Autocall*: Rispetto ad una Data di Osservazione *Autocall* e a ciascuna Attività Sottostante, 0,99.
  - (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 Non Applicabile.  
(*Simultaneous Autocall Conditions*):
- (x) Periodo di Osservazione *Autocall* (Per Non Applicabile.  
AOD):

<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 settembre 2021	1 ottobre 2021
La Data di Valutazione prevista per il 25 ottobre 2021	1 novembre 2021
La Data di Valutazione prevista per il 24 novembre 2021	1 dicembre 2021
La Data di Valutazione prevista per il 27 dicembre 2021	3 gennaio 2022
La Data di Valutazione prevista per il 24 gennaio 2022	31 gennaio 2022
La Data di Valutazione prevista per il 24 febbraio 2022	3 marzo 2022

#### **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) **Pagamento 1 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(A)):** Applicabile.  
     – Percentuale di Rimborso: 100,00 per cento (100,00%).
- (iii) **Pagamento 2 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(B)):** Non Applicabile.
- (iv) **Pagamento 3 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(C)):** Non Applicabile.
- (v) **Pagamento 4 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(D)):** Non Applicabile.
- (vi) **Pagamento 5 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(E)):** Non Applicabile.
- (vii) **Pagamento 6 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(F)):** Non Applicabile.



- (viii) **Pagamento 7 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(G)):** Non Applicabile.
- (ix) **Pagamento 8 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(H)):** Non Applicabile.
- (x) **Pagamento 9 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(I)):** Non Applicabile.
- (xi) **Pagamento 10 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(J)):** Non Applicabile.
- (xii) **Pagamento 11 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(K)):** Non Applicabile.
- (xiii) **Pagamento 12 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(L)):** Non Applicabile.
- (xiv) **Pagamento 13 (Condizione di Pagamento 1.2(b)(i)(M)):** Non Applicabile.
- (xv) **Regolamento in Contanti *Downside* (Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A)):** Applicabile, ai fini della Condizione di Pagamento 1.2(c)(i)(A), è applicabile il Paniere Ponderato.
- (a) Percentuale Minima: Non Applicabile.
- (b) Valore Finale: Non Applicabile.
- (c) Valore Iniziale: Non Applicabile.
- (d) Limite Massimo *Downside*: Non Applicabile.
- (e) Limite Minimo *Downside*: 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 del Prezzo di Chiusura Iniziale.
	(xvi) <b>Regolamento con Consegna Fisica Downside (Condizioni di Pagamento 1.2(c)(ii)):</b>	Non Applicabile.
39.	<b>Pagamento del Dual Currency (Condizione di Pagamento 1.4.):</b>	Non Applicabile.
40.	<b>Pagamento dei Warrants (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 o pari 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 Finale.
	(b) Ponderazione:	Rispetto a ciascuna Attività Sottostante, come indicato nella Tabella dell'Attività Sottostante nella colonna intitolata "Ponderazione" nella riga corrispondente a tale Attività Sottostante.
	(c) BDNA:	Non Applicabile.
	(d) Prezzo di Riferimento (Iniziale):	Non Applicabile.
	(iii) Livello della Barriera:	0,68.
	(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 Trigger (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</b>	Non Applicabile.

**Finanziari 9(e):**

46. **Importo di Rimborso Anticipato Non Programmato:** Valore Equo di Mercato (*Fair Market Value*).
- Rettifiche per Spese e Costi dell'Emittente: Applicabile.

**DISPOSIZIONI DI ESERCIZIO**

47. **Stile di Esercizio dei Certificati (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 9):** I Certificati sono Strumenti Finanziari di Stile Europeo (*European Style*). La Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 9(b) è applicabile.
48. **Periodo di Esercizio:** Non Applicabile.
49. **Date Specificate di Esercizio:** Non Applicabile.
50. **Data di Scadenza:** Nel caso in cui:
- (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
  - (ii) un Evento di Esercizio Anticipato Automatico si verifica ad una Data Applicabile, l'Ultima Data di Riferimento rispetto a tale Data Applicabile.
- La Data di Scadenza è Giorno Lavorativo Rettificato: Non Applicabile.
51. **Rimborso ad opzione dell'Emittente (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 18):** Non Applicabile.
52. **Esercizio Automatico (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 9(i)):** 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>	<b>Ponderazione</b>
Le azioni ordinarie di Micron Technology, Inc.	MU UW <Equity> / MU.OQ	US5951121038	NASDAQ Global Select Market	1/3
Le azioni ordinarie di Nvidia Corporation	NVDA UW <Equity> / NVDA.OQ	US67066G1040	NASDAQ Global Select Market	1/3
Le azioni ordinarie di NXP Semiconductors NV	NXPI UW <Equity> / NXPI.OQ	NL0009538784	NASDAQ Global Select Market	1/3

**59. Strumenti Finanziari Collegati ad Azioni:**

Applicabile.

- |  |  |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Azione Singola o Paniere di Azioni o Paniere Multi-Attività:</li> <li>(ii) Nome della(e) Azione(i):</li> <li>(iii) Sede(i) di Negoziazione:</li> <li>(iv) Sede(i) di Negoziazione Collegata(e):</li> <li>(v) Sede(i) di Negoziazione Opzionale(i):</li> <li>(vi) Orario di Valutazione:</li> <li>(vii) Azione Singola e Date di Riferimento – Conseguenze dei Giorni di Turbativa:</li> <li>(viii) Azione Singola e Media delle Date di Riferimento – Conseguenza di Giorni di Turbativa:</li> <li>(ix) Paniere di Azioni e Date di Riferimento – Valutazione del Paniere (Giorno di Negoziazione Individuale Programmato e Giorno di Turbativa Individuale):</li> <li>(x) Paniere di Azioni e Media delle Date di Riferimento – Valutazione del Paniere</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Paniere di Azioni.</li> <li>Come specificato nella colonna intitolata “Attività Sottostante” nella Tabella dell’Attività Sottostante.</li> <li>Rispetto a ciascuna Azione, come specificato nella colonna intitolata “Sede di Negoziazione” nella Tabella dell’Attività Sottostante.</li> <li>Rispetto a ciascuna Azione, Tutte le Sedi di Negoziazione.</li> <li>Rispetto a ciascuna Azione, le Sedi di Negoziazione Collegate.</li> <li>Orario di Valutazione di <i>Default</i>.</li> <li>Non Applicabile.</li> <li>Non Applicabile.</li> <li>Non Applicabile.</li> </ul> |
|--|--|

	(Giorno di Negoziazione Individuale Programmato e Giorno di Turbativa Individuale):	
(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) Numero Massimo di Giorni di Turbativa:	Come specificato nella Condizione dei Collegati ad Azioni 7.
	(b) Nessuna Rettifica:	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 <i>Fallback</i> :	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 <i>Cut-off</i> :	La Correzione di <i>Default</i> della Data di <i>Cut-Off</i> è applicabile rispetto a: ciascuna Data di Riferimento.
(xx)	Disposizioni relative ai Certificati di Deposito ( <i>Depositary Receipts</i> ):	Non Applicabile.
(xxi)	Prezzo di Chiusura dell’Azione (Prezzo di Riferimento Italiano):	Non Applicabile a tutte le Attività Sottostanti.
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</b>	Non Applicabile.

## Paniere Multi-Attività:

### DISPOSIZIONI GENERALI APPLICABILI AI CERTIFICATI

67. **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):**
- 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 *Cut-off* per Evento di Turbativa della Valuta Estera (FX) (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 2(a)): Data di *Cut-off* per Evento di Turbativa della Valuta Estera (FX) di *Default*.
    - (c) Data di Pagamento Interessata Rettificata (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 2(a)): Data di Pagamento Interessata Rettificata di *Default*.
    - (d) Data di Pagamento *Cut-off* Interessata (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 2(a)): Data di Pagamento *Cut-off* Interessata di *Default*.
    - (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.
68. **Arrotondamento (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 27):**
- (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.
69.	<b>Centro(i) d’Affari Secondario(i):</b>	Non Applicabile.
–	Giorno Lavorativo Non-Default:	Non Applicabile.
70.	<b>Centro Finanziario Principale:</b>	Non Applicabile
–	Centro Finanziario Principale Non-Default:	Applicabile.
71.	<b>Forma dei Certificati:</b>	Strumenti Euroclear/Clearstream.
72.	<b>Rappresentanza dei Detentori:</b>	Non Applicabile.
73.	<b>Informazioni di Identificazione dei Detentori in relazione agli Strumenti Finanziari di Diritto Francese (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 3(d)):</b>	Non Applicabile.
74.	<b>Numero Minimo di Negoziazione (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 5(c)):</b>	Un Certificato (corrispondente a un importo di EUR 1.000).
75.	<b>Negoziazione Multipla Permessa (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 5(c)):</b>	Un Certificato (corrispondente a un importo di EUR 1.000).
76.	<b>Agente di Calcolo (Condizione Generale degli Strumenti Finanziari 22):</b>	Goldman Sachs International.
77.	<b>Legge Applicabile:</b>	Legge Inglese.
<b>DISTRIBUZIONE</b>		
78.	<b>Metodo di distribuzione:</b>	Non sindacato.
(i)	Se sindacato, nome e indirizzo dei <i>Managers</i> e impegni di sottoscrizione:	Non Applicabile.
(ii)	Data del Contratto di Sottoscrizione:	Non Applicabile.
(iii)	Se non sindacato, nome ed indirizzo del <i>Dealer</i> :	Goldman Sachs International (“ <b>GSI</b> ”) (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.	<b>Offerta Non Esente:</b>	L’offerta dei Certificati potrà essere effettuata dai collocatori 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 UE**") nel periodo che inizia il 4 marzo 2021 (compreso) e termina il 24 marzo 2021 (compreso) (il "**Periodo di Offerta UE**"). 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:**

Non Applicabile.

82. **Diritto di recesso svizzero ai sensi dell'art. 63, comma 5, FinSO:**

Applicabile. Qualora si verifica l'obbligo di preparare un supplemento al Prospetto di Base ai sensi dell'articolo 56, comma 1, della Legge sui Servizi Finanziari (FinSA) durante il periodo di sottoscrizione, si potrà recedere dalle sottoscrizioni entro due giorni dalla pubblicazione del supplemento.

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

Applicabile.

Identità dell'(degli) intermediario(i) finanziario(i) ad utilizzare il Prospetto di Base per offerte pubbliche in Svizzera:

L'Emittente acconsente all'utilizzo dell'*Offering Circular* durante il Periodo di Offerta Svizzero da parte dell'(degli) intermediario(i) finanziario(i) con i quali l'Emittente ha un rapporto contrattuale in relazione all'offerta degli Strumenti Finanziari.

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

Periodo di Offerta Svizzero.

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

Non Applicabile.

Firmato in nome e per conto di Goldman Sachs International:

Da: .....

Debitamente autorizzato



## ALTRE INFORMAZIONI

1. **QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI**

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

L'ammissione a negoziazione dei Certificati è prevista entro la Data di Emissione. L'efficacia dell'offerta dei Certificati nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico UE 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 nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico UE, 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'EMISSIONE**

Una commissione di collocamento per Certificato fino all'1,2 per cento (1,2%) del Prezzo di Emissione sarà pagata dall'Emittente a ciascun collocatore relativamente ai Certificati collocati da tale collocatore.
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:	<a href="mailto:eq-sd-operations@gs.com">eq-sd-operations@gs.com</a>

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

##### Svizzera

Un'offerta degli Strumenti Finanziari può essere effettuata in Svizzera (la "**Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico**") durante il periodo che inizia il 4 marzo 2021 (compreso) e termina il 24 marzo 2021 (compreso) (il "**Periodo di Offerta Svizzero**").

Gli Strumenti Finanziari sono offerti per la sottoscrizione durante il Periodo di Offerta Svizzero. L'Emittente si riserva il diritto di terminare anticipatamente il Periodo di Offerta Svizzero. L'Emittente non è obbligato ad accettare le domande di sottoscrizione. Sono possibili allocazioni parziali (in particolare nel caso di un eccesso di sottoscrizione). L'Emittente non è obbligato ad emettere gli Strumenti Finanziari sottoscritti.

##### Repubblica Italiana

Periodo di Offerta UE:

Un'offerta dei Certificati può essere effettuata dai collocatori con procedura diversa da quanto previsto ai sensi dell'Articolo 1(4) del Regolamento Prospetti UE nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico UE, durante il periodo che inizia il 4 marzo 2021 (compreso) e termina il 24 marzo 2021 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta UE 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 UE durante il normale orario di apertura delle banche in Italia presso le filiali del

collocatore di riferimento dal 4 marzo 2021 (compreso) fino al 24 marzo 2021 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta UE 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 UE al di fuori della sede legale o dalle dipendenze dei collocatori (“**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 4 marzo 2021 (compreso) fino al 17 marzo 2021 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta UE 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 UE mediante tecniche di comunicazione a distanza in conformità all’articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 4 marzo 2021 (compreso) fino al 10 marzo 2021 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta UE 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 collocatore 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 all'1,2 per cento (1,2%) del Prezzo di Emissione che sarà pagata dall'Emittente a ciascun collocatore rispetto ai Certificati collocati da tale collocatore.

Condizioni cui è subordinata l'offerta:

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

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

L'offerta dei Certificati nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico UE può essere revocata in tutto o in parte in qualsiasi momento prima della Data di Emissione 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 di riferimento e mediante pubblicazione sul sito internet [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.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 si riserva il diritto, d'accordo con i collocatori, di estendere il Periodo di Offerta UE. Se il Periodo di Offerta UE viene esteso, un avviso in tale senso sarà reso disponibile durante il normale orario lavorativo presso la sede legale del collocatore di riferimento e mediante pubblicazione sul sito internet [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it).

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con i collocatori, di aumentare il numero dei Certificati da emettere durante il Periodo di Offerta UE. L'Emittente informerà il pubblico dell'aumento del numero dei Certificati mediante un avviso da pubblicare sul sito internet [www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.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 collocatori 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 collocatore di riferimento per i dettagli relativi alle modalità di sottoscrizione dei Certificati durante il Periodo di Offerta UE. Un potenziale investitore nei Certificati investirà in conformità agli accordi esistenti tra il collocatore 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 collocatore di riferimento, il quale dovrà pagare il Prezzo di Emissione ridotto di una commissione di collocamento per ciascun Certificato pari fino all'1,2 per cento (1,2%) del Prezzo di Emissione all'Emittente.

Ciascun investitore è stato informato dal collocatore 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 collocatore di riferimento in conformità agli accordi esistenti tra il collocatore 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) 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 UE.

Le offerte possono essere effettuate esclusivamente da offerenti autorizzati a farlo nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico UE. 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 UE.

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

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

Ciascun collocatore informerà gli investitori degli importi loro allocati dopo la pubblicazione dell'avviso sui risultati dell'Offerta.

La negoziazione dei Certificati può essere avviata alla Data di Emissione

Importo di qualunque spesa e imposta specificamente addebitate al sottoscrittore o acquirente. Qualora l'Emittente sia soggetto al Regolamento (UE) 1286/2014 o alla Direttiva

Non Applicabile.

2014/65/UE 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:

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

Credit Suisse (Italy) S.p.A., Via Santa Margherita, 3 2012 Milano, Italia, agirà quale collocatore (il "**Collocatore**") e gli altri collocatori come saranno comunicati di volta in volta ai potenziali investitori mediante pubblicazione sul sito internet dell'Emittente ([www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it)) in conformità con le leggi e i regolamenti applicabili nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico UE.

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

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

Il Collocatore. In aggiunta, se l'Emittente nomina ulteriori intermediari finanziari dopo la data di queste Condizioni Definitive e pubblica dettagli con riferimento a questi sul proprio sito internet ([www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it)), ciascun intermediario finanziario i cui dettagli sono così pubblicati, fintantochè tali intermediari finanziari sono autorizzati a collocare i Certificati in conformità alla Direttiva UE relativa ai Mercati degli Strumenti Finanziari (Direttiva 2014/65/UE) (ciascuno un "**Offerente Autorizzato**" e, insieme, gli "**Offerenti Autorizzati**").

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

Il Periodo di Offerta UE.

Condizioni a cui è subordinato il consenso:

- (i) L'Emittente 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 UE ed (b) è soggetto ai termini ed alle condizioni dell'Accordo di Collocamento, il Collocatore ha concordato di promuovere e collocare i Certificati nella Repubblica Italiana.
- (ii) Il consenso dell'Emittente all'utilizzo del Prospetto di Base e delle presenti Condizioni Definitive da parte del Collocatore e degli Offerenti Autorizzati (i "**Managers**") è soggetto alle seguenti condizioni:
  - (a) il consenso è valido soltanto durante il Periodo di Offerta UE; 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 Repubblica Italiana.

L'Emittente può, (I) in accordo con il Collocatore, in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta UE chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta UE, e/o (II) estendere il Periodo di Offerta UE, e/o (III) aumentare il numero di Certificati da emettere durante il Periodo di Offerta UE e/o (IV) rimuovere o aggiungere condizioni relative al consenso accordato ai sensi delle presenti Condizioni Definitive e/o (V) 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 oggetto di pubblicazione da parte dell'Emittente sul proprio sito internet ([www.goldman-sachs.it](http://www.goldman-sachs.it)). Qualunque ulteriore informazione rilevante in relazione al consenso all'utilizzo del Prospetto di Base da parte del Collocatore o di qualunque Offerente Autorizzato, 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)).

### **Diritto di recesso Svizzero**

Diritto di recesso ai sensi dell'articolo 63, comma 5, FinSO in caso di supplemento al Prospetto di Base:

Qualora si verifica l'obbligo di preparare un supplemento al Prospetto di Base ai sensi dell'articolo 56, comma 1, FinSA durante il periodo di sottoscrizione, si potrà recedere dalle sottoscrizioni entro due giorni dalla pubblicazione del supplemento.

## **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.

**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) l'Importo di Calcolo per Certificato è pari a EUR 1.000, il numero complessivo di Certificati è fino a 10.000 Certificati e il Prezzo di Emissione è pari a EUR 1.000 per Certificato;
- (ii) rispetto a ciascuna Attività Sottostante, il Livello *Autocall* per la prima Data di Valutazione (prevista per il 24 settembre 2021) è 0,99, il Livello della Barriera del Coupon è 0,68 e il Livello della Barriera è 0,68;
- (iii) la Percentuale di Rimborso è pari al 100,00 per cento (100,00%); e
- (iv) la *Performance* del Paniere è la media aritmetica della *performance* di ciascuna Attività Sottostante rispetto alla data rilevante.

## ESERCIZIO ANTICIPATO AUTOMATICO

### **Esempio 1 – Esercizio Anticipato Automatico e Importo del Coupon: *La Performance del Paniere per la Data di Valutazione prevista per il 24 settembre 2021 è maggiore o uguale al Livello Autocall.***

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* per tale Data di Valutazione, i.e., EUR 1.000,00. In aggiunta, 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 Specificata uguale alla *differenza* tra (i) il *prodotto* (a) dell'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (b) 0,034998, *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 Pagamento del Coupon.

### **Esempio 2 – nessun Esercizio Anticipato Automatico ma Importo del Coupon: *La Performance del Paniere per la Data di Valutazione prevista per il 24 settembre 2021 è maggiore o uguale al Livello della Barriera del Coupon ma inferiore al Livello Autocall.***

In questo Esempio, i Certificati non saranno esercitati 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 Specificata uguale alla *differenza* tra (i) il *prodotto* (a) dell'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (b) 0,034998, *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 Pagamento del Coupon.

### **Esempio 3 – nessun Esercizio Anticipato Automatico e nessun Importo del Coupon: *La Performance del Paniere per la Data di Valutazione prevista per il 24 settembre 2021 è inferiore al Livello della Barriera del Coupon.***

In questo Esempio, i Certificati non saranno esercitati in tale Data di Valutazione e 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 positivo più Importo del Coupon: *I Certificati non sono stati esercitati in una Data Applicabile e la Performance del Paniere per la Data di Riferimento Finale è superiore al Livello della Barriera.***

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 1.000,00. In aggiunta, un Importo del Coupon per Certificato (della Denominazione Specificata) 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 Specificata uguale alla *differenza* tra (i) il *prodotto* (a) dell'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (b) 0,069996 *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 Scadenza.

**Esempio 5 - scenario negativo più Importo del Coupon:** *I Certificati non sono stati esercitati in una Data Applicabile e la Performance del Paniere per la Data di Riferimento Finale è 0,68.*

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 per la Data di Riferimento Finale, i.e., EUR 680. In aggiunta, un Importo del Coupon per Certificato (della Denominazione Specificata) 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 Specificata uguale alla *differenza* tra (i) il *prodotto* (a) dell'Importo di Calcolo, *moltiplicato* per (b) 0,069996 *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 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 per la Data di Riferimento Finale è 0,67.*

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 per la Data di Riferimento Finale, i.e., EUR 670. **In questo Esempio, un investitore che ha acquistato i Certificati al Prezzo di Emissione sosterrà una perdita sostanziale dell'ammontare investito nei Certificati.**

**Esempio 7 - scenario negativo:** *I Certificati non sono stati esercitati in una Data Applicabile e la Performance del Paniere per la Data di Riferimento Finale è zero.*

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 per la Data di Riferimento Finale, i.e., zero. **In questo Esempio, un investitore sosterrà una perdita totale dell'ammontare investito nei Certificati.**

## NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

### INTRODUZIONE E AVVERTENZE

La presente Nota di Sintesi va letta come un'introduzione al Prospetto (costituito dal Prospetto di Base letto congiuntamente alle Condizioni Definitive). Qualsiasi decisione di investire negli Strumenti Finanziari dovrebbe essere basata su una considerazione del Prospetto nel suo complesso da parte dell'investitore. La presente Nota di Sintesi fornisce solo informazioni chiave per consentire all'investitore di comprendere la natura essenziale e i principali rischi dell'Emittente e degli Strumenti Finanziari, e non descrive tutti i diritti connessi agli Strumenti Finanziari (e non può indicare date specifiche di valutazione e di potenziali pagamenti o gli adeguamenti a tali date) che sono indicati nel Prospetto nel suo complesso. 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 dinanzi a un tribunale, l'investitore ricorrente potrebbe, ai sensi di legge nazionale, essere tenuto a sostenere i costi di traduzione del Prospetto prima che l'azione legale abbia inizio. La responsabilità civile ricade unicamente sulle persone che hanno presentato la presente Nota di Sintesi, comprese eventuali traduzioni, unicamente nel caso in cui tale Nota di Sintesi risulti fuorviante, inesatta o incoerente, se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto oppure se letta insieme con le altre parti del Prospetto, non contenga informazioni chiave che possano aiutare l'investitore a decidere se investire o meno negli Strumenti Finanziari.

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

**Strumenti Finanziari:** Emissione per un massimo di 10.000 Certificati *Quanto EUR Basket Barrier Reverse Autocallable* (Rimborsabili Anticipatamente Automaticamente) con Durata Un Anno collegati alle azioni ordinarie di Micron Technology, Inc., Nvidia Corporation e NXP Semiconductors NV, con scadenza 31 marzo 2022 (ISIN: GB00BMRWC732) (gli "**Strumenti Finanziari**").

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

**Offerente(i) Autorizzato(i):** L'offerente autorizzato è Credit Suisse (Italy) S.p.A., Via Santa Margherita, 3 2012 Milano, Italia. L'offerente autorizzato è una S.p.A. (società per azioni) costituita in Italia che opera principalmente secondo la legge italiana. Il suo LEI è 549300DBGOP8UBMF1L65 (l' "**Offerente Autorizzato**").

**Autorità Competente:** Il Prospetto di Base è stato approvato in data 17 luglio 2020 dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Commissione di Vigilanza del Settore Finanziario) del Lussemburgo sita in 283 Route d'Arlon, 1150 Lussemburgo (Contatto telefonico: (+352) 26 25 1-1; Fax: (+352) 26 25 1 – 2601; Email: *direction@cssf.lu*).

### INFORMAZIONI CHIAVE RIGUARDANTI L'EMITTENTE

#### Chi è l'Emittente degli Strumenti Finanziari?

**Domicilio e forma giuridica, legislazione in base alla quale l'Emittente opera e paese di costituzione:** GSI è una società privata a responsabilità illimitata costituita ai sensi della legge dell'Inghilterra e del Galles in data 2 giugno 1988. GSI è iscritta al Registro delle Imprese (*Registrar of Companies*). Il suo LEI è W22LROWP2IHZNBB6K528.

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

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

**Amministratori chiave:** Gli amministratori di GSI sono Jose M. D. Barroso, Sally A. Boyle, Richard J. Gnodde, Lord Anthony S. Grabiner, Nigel Harman, Esta E. Stecher, Dermot W. McDonogh, Marius O. Winkelman, Therese L. Miller e Catherine G. Cripps.

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

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

La seguente tabella mostra informazioni finanziarie storiche chiave selezionate preparate ai sensi delle *United Kingdom Generally Accepted Accounting Practices (U.K. GAAP)* (Prassi di Contabilità Generalmente Accettate nel Regno Unito) per l'Emittente, che sono derivate dal bilancio consolidato, sottoposto a revisione contabile, al 31 dicembre 2019 per ciascuno dei due anni nel periodo che si è concluso il 30 novembre 2019 e il 30 novembre 2018, e per le informazioni finanziarie consolidate non sottoposte a revisione contabile per il periodo conclusosi il 31 agosto 2020.

<b>Informazioni sintetiche – conto economico</b>				
<b>(in milioni di USD salvo che per l'ammontare delle azioni)</b>	<b>Anno chiuso al 30 novembre 2019 (sottoposto a revisione)</b>	<b>Anno chiuso al 30 novembre 2018 (sottoposto a revisione)</b>	<b>Nove mesi chiusi al 31 agosto 2020 (non sottoposto a revisione)</b>	<b>Nove mesi chiusi al 31 agosto 2019 (non sottoposto a revisione)</b>
<b>Dati del conto economico selezionati</b>				
Ricavi totali degli interessi	7.509	6.580	3.136	6.081
Ricavi non derivanti da interessi <sup>1</sup>	8.292	8.061	7.913	6.150
Profitto al lordo di imposte	2.426	3.030	2.776	1.773
Utile operativo	2.656	3.259	2.906	1.953
Dividendi per azione	1,7	4,3	0,0	0,0
<b>Informazioni sintetiche – stato patrimoniale</b>				
<b>(in milioni di USD)</b>	<b>Al 30 novembre 2019 (sottoposto a revisione)</b>	<b>Al 30 novembre 2018 (sottoposto a revisione)</b>	<b>Al 31 agosto 2020 (non sottoposto a revisione)</b>	
Attivo totale corrente	1.040.845	886.652	1.313.746	
Prestiti non garantiti totali <sup>2</sup>	87.450	86.690	87.994	
Importi dovuti da brokers/dealers e clienti	59.102	52.084	72.271	
Importi dovuti a brokers/dealers e clienti	62.254	53.647	68.563	
Fondi totali degli azionisti	34.248	33.917	36.842	
<b>(in percentuale)</b>				
Capitale primario di classe 1 (CET 1) coefficiente patrimoniale	11,6	11,6	10,5	
Coefficiente patrimoniale totale	18,3	18,2	16,0	
Coefficiente di leva di classe 1	4,4	4,2	4,4	

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

<sup>1</sup> “tasse e commissioni” sono incluse tra i “ricavi non derivanti da interessi” e di conseguenza non sono state inserite in un’autonoma riga.

<sup>2</sup> “prestiti subordinati” sono inclusi tra i “prestiti non garantiti totali” e di conseguenza non sono state inserite in un’autonoma riga.

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

L'Emittente è soggetto ai seguenti rischi principali:

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

### INFORMAZIONI PRICIPALI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI

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

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

Gli Strumenti Finanziari sono Strumenti Finanziari pagati in contanti e sono Strumenti Finanziari collegati ad 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 marzo 2021 (la "**Data di Emissione**"). Il prezzo di emissione degli Strumenti Finanziari è EUR 1.000 per Strumento Finanziario (il "**Prezzo di Emissione**").

ISIN: GB00BMRWC732; Codice Comune: 219187866; Valoren: 59714305.

**Valuta, denominazione, ammontare 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:** 31 marzo 2022. 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 del Coupon (se applicabile), il potenziale pagamento dell'Importo di Evento *Autocall* o dell'Importo di Regolamento, e gli importi pagabili dipenderanno dall'andamento delle seguenti Attività Sottostanti:

Attività Sottostanti o le Azioni	Bloomberg / Reuters / ISIN	Sede di Negoziazione
Le azioni ordinarie di Micron Technology, Inc.	MU UW <Equity> / MU.OQ / US5951121038	NASDAQ Global Select Market
Le azioni ordinarie di Nvidia Corporation	NVDA UW <Equity> / NVDA.OQ / US67066G1040	NASDAQ Global Select Market
Le azioni ordinarie di NXP Semiconductors NV	NXPI UW <Equity> / NXPI.OQ / NL0009538784	NASDAQ Global Select Market

**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* per tale Data di Osservazione *Autocall*, allora gli Strumenti Finanziari saranno esercitati anticipatamente a tale Data di Osservazione *Autocall* e l'Importo di Evento *Autocall* rispetto a tale Data di Osservazione *Autocall* sarà pagabile in relazione ad ogni Strumento Finanziario alla Data di Pagamento *Autocall* successiva.

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

- (i) se il Prezzo di Riferimento di ciascuna Attività Sottostante è maggiore o uguale al Livello della Barriera del Coupon, allora un Importo del Coupon in EUR in relazione all'Importo di Calcolo di 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 il Prezzo di Riferimento di qualsiasi Attività Sottostante è inferiore al Livello della Barriera del Coupon, allora nessun Importo del Coupon sarà pagabile alla successiva Data di Pagamento del Coupon.

**Importo di Regolamento:** salvo che siano stati esercitati anticipatamente, o acquistati e cancellati, o salvo che gli Strumenti Finanziari siano esercitati anticipatamente ad una Data di Osservazione *Autocall*, 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 al Livello della Barriera, l'Importo di Regolamento pagabile rispetto a ciascuno Strumento Finanziario sarà pari a EUR 1.000,00; o
- (ii) se la *Performance* del Paniere (Finale) è inferiore o uguale al Livello della Barriera, l'Importo di Regolamento pagabile rispetto a ciascuno Strumento Finanziario sarà calcolato secondo la formula riportata di seguito:

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

**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 dichiara gli Strumenti Finanziari immediatamente esigibili a causa del verificarsi di un evento di *default* che sia ancora in corso.

In tal caso, l'Importo di Rimborso Anticipato Non Programmato pagabile in relazione a tale rimborso anticipato non programmato sarà, per ciascuno Strumento Finanziario, un importo che rappresenta il valore equo di mercato (*fair market value*) degli Strumenti Finanziari, tenendo conto di tutti i fattori rilevanti al netto dei costi sostenuti dall'Emittente o da qualsiasi 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 all'Importo di Calcolo di uno Strumento Finanziario a tutte le Date di Pagamento del Coupon (se presenti) che precedono tale Data di Osservazione del Coupon.

- **Importo di Evento Autocall:** rispetto a ciascuna Data di Osservazione Autocall, EUR 1.000,00.
- **Livello Autocall:** rispetto a ciascuna Attività Sottostante e a ciascuna Data di Osservazione *Autocall*, 0,99.
- **Date di Osservazione Autocall:** 24 settembre 2021, 25 ottobre 2021, 24 novembre 2021, 27 dicembre 2021, 24 gennaio 2022 e 24 febbraio 2022, in ciascun caso, soggetto a rettifica in conformità ai termini e condizioni.
- **Date di Pagamento Autocall:** rispetto a ciascuna Data di Osservazione del Coupon, un giorno che cade circa cinque giorni lavorativi dopo ogni Data di Osservazione *Autocall*, in ciascun caso, soggetto a rettifica in conformità ai termini e condizioni.
- **Livello della Barriera:** 0,68.
- **Performance del Paniere:** rispetto a qualsiasi data, la somma della *Performance* Ponderata di ciascuna Attività Sottostante nel paniere per la data rilevante.
- **Performance del Paniere (Finale):** la *Performance* del Paniere al 24 marzo 2022, soggetto a rettifica in conformità ai termini e condizioni.
- **CA:** Importo di Calcolo, EUR 1.000.
- **Livello della Barriera del Coupon:** in relazione a ciascuna Attività Sottostante, 0,68 del suo Prezzo di Chiusura Iniziale.
- **Date di Osservazione del Coupon:** 26 aprile 2021, 24 maggio 2021, 24 giugno 2021, 26 luglio 2021, 24 agosto 2021, 24 settembre 2021, 25 ottobre 2021, 24 novembre 2021, 27 dicembre 2021, 24 gennaio 2022, 24 febbraio 2022 e 24 marzo 2022, in ciascun caso, soggetto a rettifica in conformità ai termini e condizioni.
- **Date di Pagamento del Coupon:** rispetto a ciascuna Data di Osservazione del Coupon, un giorno che cade circa cinque giorni lavorativi dopo ogni Data di Osservazione del Coupon, in ciascun caso, soggetto a rettifica in conformità ai termini e condizioni.
- **Moltiplicando del Coupon Value:** 0,005833.
- **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 12 per la dodicesima Data di Osservazione del Coupon.
- **CV:** rispetto ad una Data di Osservazione del Coupon, un ammontare pari a (i) il Moltiplicatore del Coupon Value corrispondente a tale Data di Osservazione del Coupon, *moltiplicato* per (ii) il Moltiplicando del Coupon Value.
- **Prezzo di Chiusura Iniziale:** rispetto ad un'Attività Sottostante, il suo Prezzo di Riferimento al 24 marzo 2021, soggetto a rettifica in conformità ai termini e alle condizioni.
- **Prezzo di Riferimento:** il prezzo di chiusura dell'azione dell'Attività Sottostante per la data rilevante.
- **Prezzo di Riferimento (t):** rispetto ad un'Attività Sottostante e ad una data rilevante, il Prezzo di Riferimento per tale data rilevante.
- **Performance Ponderata:** rispetto a ciascuna Attività Sottostante nel paniere e a qualsiasi data rilevante, un importo calcolato secondo la formula riportata di seguito:
$$\text{Ponderazione} \times \frac{\text{Prezzo di Riferimento (t)}}{\text{Prezzo di Chiusura Iniziale}}$$
- **Ponderazione:** rispetto a ciascuna Attività sottostante, 1/3.

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

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

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

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

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

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



### Dove verranno negoziati gli Strumenti Finanziari?

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

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

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

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

##### Svizzera

Un'offerta degli Strumenti Finanziari può essere effettuata in Svizzera durante il periodo che inizia il 4 marzo 2021 (compreso) e termina il 24 marzo 2021 (compreso) (il "**Periodo di Offerta Svizzero**") da parte di intermediari finanziari con i quali l'Emittente ha un rapporto contrattuale in relazione all'offerta degli Strumenti Finanziari. Gli Strumenti Finanziari sono offerti per la sottoscrizione durante il Periodo di Offerta Svizzero. L'Emittente si riserva il diritto di terminare anticipatamente il Periodo di Offerta Svizzero. L'Emittente non è obbligato ad accettare le domande di sottoscrizione. Sono possibili allocazioni

parziali (in particolare nel caso di un eccesso di sottoscrizione). L'Emittente non è obbligato ad emettere gli Strumenti Finanziari sottoscritti.

#### Repubblica Italiana

Un'offerta degli Strumenti Finanziari può essere effettuata dall'Offerente Autorizzato 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 UE**"), durante il periodo che inizia il 4 marzo 2021 (compreso) e termina il 24 marzo 2021 (compreso) (il "**Periodo di Offerta UE**"), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta UE.

Gli Investitori possono presentare domanda di sottoscrizione degli Strumenti Finanziari nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico UE durante il normale orario di apertura delle banche in Italia presso le filiali dell'Offerente Autorizzato dal 4 marzo 2021 (compreso) fino al 24 marzo 2021 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta UE.

Gli Strumenti Finanziari possono essere collocati nella Giurisdizione dell'Offerta al Pubblico UE al di fuori della sede legale o dalle dipendenze dell'Offerente Autorizzato ("**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 4 marzo 2021 (compreso) fino al 17 marzo 2021 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta UE.

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 UE mediante tecniche di comunicazione a distanza in conformità all'articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 4 marzo 2021 (compreso) fino al 10 marzo 2021 (compreso), salvo chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta UE. In questo caso, gli investitori potranno sottoscrivere gli Strumenti Finanziari, dopo essere stati identificati dal collocatore 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 si riserva il diritto, d'accordo con l'Offerente Autorizzato, di aumentare il numero di Strumenti Finanziari da emettere durante il Periodo di Offerta UE.

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 Offerente Autorizzato 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/offerente:** Una commissione di collocamento per Strumento Finanziario fino all'1,2 per cento (1,2%) del Prezzo di Emissione sarà pagata dall'Emittente a ciascun collocatore relativamente agli Strumenti Finanziari collocati da tale collocatore.

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

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

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

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

***Ragioni per l'offerta o dell'ammissione a negoziazione su un mercato regolamentato, 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 all'Offerente(i) Autorizzato(i).

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.