

UITGIFTE-SPECIFIEKE SAMENVATTING VAN DE EFFECTEN

INLEIDING EN WAARSCHUWINGEN
<p>Deze Samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het Basisprospectus. Elke beslissing om te beleggen in de Effecten moet gebaseerd zijn op een overweging van het Prospectus in zijn geheel door de belegger. In bepaalde omstandigheden kan de belegger het belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. Wanneer een vordering met betrekking tot de informatie in het Basisprospectus bij een rechtbank wordt ingesteld, is het mogelijk dat de eiser-belegger volgens het nationale recht de kosten van de vertaling van het Basisprospectus moet dragen voordat de gerechtelijke procedure wordt ingeleid. De wettelijke aansprakelijkheid geldt alleen voor de personen die deze Samenvatting, met inbegrip van de vertaling ervan, hebben ingediend, maar alleen wanneer deze Samenvatting misleidend, onjuist of inconsistent is, wanneer zij samen met de andere delen van het Basisprospectus wordt gelezen of wanneer zij, wanneer zij samen met de andere delen van het Basisprospectus wordt gelezen, geen essentiële informatie bevat om de beleggers te helpen bij het overwegen of zij in de Effecten willen beleggen.</p> <p>U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en moeilijk te begrijpen kan zijn.</p> <p>Effecten: Uitgifte van maximaal 20.000.000 EUR Ten-Year EUR Autocallable Participation Notes gekoppeld aan de iSTOXX AI Global Artificial Intelligence High Dividend30 Index, met vervaldatum 7 oktober 2031 (ISIN: XS2335908435) (de "Effecten").</p> <p>Emittent: Goldman Sachs International ("GSI"). Haar statutaire zetel is Plumtree Court, 25 Shoe Lane, Londen EC4A 4AU, Engeland en haar Code voor Juridische Entiteiten (<i>Legal Entity Identifier</i>) ("LEI") is: W22LROWP2IHZNBB6K528.</p> <p>Erkende Aanbieder(s): De erkende aanbieder is Bank Nagelmackers, Sterrenkundelaan 23, 1210 Sint-Joost-ten-Node, Brussel, België. De Erkende Aanbieder is een naamloze vennootschap die is opgericht in België en voornamelijk werkzaam is op grond van Belgisch recht. Haar LEI is 549300F0CVELHBU9A156 (de "Erkende Aanbieder").</p> <p>Bevoegde instantie: Het Basisprospectus werd goedgekeurd op 16 juli 2021 door de Luxemburgse <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier</i> 283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg (Telefoonnummer: (+352) 26 25 1-1; Faxnummer: (+352) 26 25 1-2601; E-mail: direction@cssf.lu).</p>
ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EMITTENT
Wie is de Emittent van de Effecten?
<p>Zetel en rechtsvorm, recht waaronder de Emittent opereert en land van oprichting: GSI is een besloten vennootschap met onbeperkte aansprakelijkheid naar het recht van Engeland en Wales en is opgericht op 2 juni 1988. GSI is geregistreerd bij de <i>Registrar of Companies</i>. Haar LEI is W22LROWP2IHZNBB6K528.</p> <p>Belangrijkste activiteiten van de Emittent: De activiteiten van GSI bestaan voornamelijk uit het onderschrijven en verdelen van effecten; het verhandelen van ondernemingsschuld en aandelen, niet-Amerikaanse staatsschuld en hypothecaire effecten, het uitvoeren van swaps en afgeleide instrumenten, fusies en overnames; financiële adviesdiensten voor herstructureringen, onderhandse plaatsingen en lease- en projectfinancieringen; vastgoedmakelaardij en -financiering, merchant banking en aandelenmakelaardij en onderzoek.</p> <p>Belangrijke aandeelhouders, met name of zij rechtstreeks of onrechtstreeks eigendom is van of gecontroleerd worden en door wie: GSI is rechtstreeks in volle eigendom van Goldman Sachs Group UK Limited. Goldman Sachs Group UK Limited is een onrechtstreekse dochteronderneming in volle eigendom van de Goldman Sachs Group, Inc. ("GSG").</p> <p>Belangrijke bestuurders: De bestuurders van GSI zijn Jose M.D. Barroso, Sally A. Boyle, Richard J. Gnodde, Nigel Harman, Esta E. Stecher, Dermot W. McDonogh, Marius O. Winkelman, Therese L. Miller en Catherine G. Cripps.</p> <p>Commissaris-Revisoren: GSI's commissaris-revisor is PricewaterhouseCoopers LLP, 7 More London Riverside, Londen, SE1 2RT, Engeland.</p>
Wat is de belangrijkste financiële informatie over de Emittent?
<p>De volgende tabel toont geselecteerde belangrijke historische financiële informatie die is opgesteld in overeenstemming met de internationale standaarden voor jaarrekeningen in overeenstemming met de vereisten van de <i>Companies Act 2006</i> en de <i>International Financial Reporting Standards</i> ("IFRS") die zijn goedgekeurd krachtens Verordening (EG) nr. 1606/2002 zoals deze van toepassing is in de E.U. met betrekking tot de Emittent, die is afgeleid van de gecontroleerde jaarrekeningen per 31 december 2020 voor elk van de twee jaren in de periode eindigend op 31 december 2020 en 30 november 2019 en de niet-gecontroleerde Financiële Informatie voor de periode eindigend op 31 maart 2021. GSI's 2019 <i>Financial Statements</i> zijn opgesteld volgens de in het Verenigd Koninkrijk algemeen aanvaarde boekhoudpraktijken ("U.K. GAAP") in overeenstemming met <i>FRS 101 Reduced Disclosure Framework</i> ("FRS 101"). Als zodanig heeft GSI IFRS-overgangsinformatie opgesteld zoals vereist door IFRS 1 (Eerste toepassing van de <i>International Financial Reporting</i></p>

Standards):

Beknorte informatie - winst- en verliesrekening					
	Jaar afgesloten op 31 december 2020 (gecontroleerd)	Jaar afgesloten op 30 november 2019 (gecontroleerd)		Drie maanden eindigend op 31 maart 2021 (ongecontroleerd)	Drie maanden eindigend op 29 februari 2020 (ongecontroleerd)
(in miljoenen USD met uitzondering van de bedragen in aandelen)		IFRS	U.K. GAAP		
Geselecteerde gegevens van de winst- en verliesrekening					
Totaal renteopbrengst	4.196	7.659	7.509	808	1.515
Niet-renteopbrengst ¹	10.996	8.292	8.292	3.521	2.044
Winst voor belasting	3.524	2.434	2.426	840	419
Bedrijfswinst	N.v.t.	N.v.t.	2.656	N.v.t.	N.v.t.
Dividend per aandeel	N.v.t.	1,7	1,7	N.v.t.	N.v.t.
Beknorte informatie - balans					
	Per 31 december 2020 (gecontroleerd)	Per 30 november 2019 (gecontroleerd)		Per 31 maart 2021 (ongecontroleerd)	
(in miljoenen USD)		IFRS	U.K. GAAP		
Totaal vlottende activa	1.263.014	1.035.557	1.040.845	N.v.t.	
Totaal ongewaarborgde leningen ²	80.351	88.669	87.450	74.003	
Bedragen verschuldigd door makelaars/verhandelaars en klanten	90.380	71.807	59.102	91.168	
Bedragen verschuldigd aan makelaars/verhandelaars en klanten	100.519	84.968	62.254	104.976	
Totaal eigen vermogen	36.578	34.248	34.248	37.208	
(in procent)					
Ratio van het tier 1-kernkapitaal (<i>Common Equity Tier 1 (CET1) capital ratio</i>)	10,7	11,6	11,6	10,1	
Totale kapitaalratio	14,0	15,7	18,3	13,2	
Tier 1 hefboomfinancieringsratio (<i>Tier 1 leverage ratio</i>)	10,0	10,7	4,4	N.v.t.	
Kwalificaties in het auditverslag over historische financiële informatie:					
Niet van toepassing; er zijn geen kwalificaties in het auditverslag van GSI met betrekking tot haar historische financiële informatie.					
Wat zijn de belangrijkste risico's die specifiek zijn voor de Emittent?					
De Emittent is onderworpen aan de volgende belangrijke risico's:					
<ul style="list-style-type: none"> De betaling van enig bedrag dat verschuldigd is op de Effecten is onderworpen aan het kredietrisico van de Emittent. De Effecten zijn de ongewaarborgde verplichtingen van de Emittent. Beleggers zijn afhankelijk van het vermogen van de Emittent om alle bedragen die verschuldigd zijn op de Effecten te betalen, en daarom zijn beleggers 					

¹ De "vergoedingen en commissies" zijn opgenomen in de "niet-renteopbrengst" en worden daarom niet als één enkele post opgenomen.

² "Achtergestelde leningen" zijn opgenomen in het "totaal ongewaarborgde leningen" en worden daarom niet als één enkele post opgenomen.

onderworpen aan het kredietrisico van de Emittent en aan veranderingen in het marktbeeld van de kredietwaardigheid van de Emittent. De Effecten zijn geen bankdeposito's en ze zijn niet verzekerd of gewaarborgd door enige compensatie of depositobeschermingsregeling. De waarde en het rendement van de Effecten zullen onderworpen zijn aan het kredietrisico van de Emittent en aan wijzigingen in het marktbeeld van de kredietwaardigheid van de Emittent.

- GSG en haar geconsolideerde dochterondernemingen ("**Goldman Sachs**") is een toonaangevende wereldwijde groep voor investeringsbankieren, effecten en beleggingsbeheer en wordt geconfronteerd met een verscheidenheid aan belangrijke risico's die het vermogen van de Emittent kunnen beïnvloeden om haar verplichtingen onder de Effecten na te komen, met inbegrip van markt- en kredietrisico's, liquiditeitsrisico's, bedrijfsactiviteiten en industriële risico's, operationele risico's en wettelijke, regelgevende en reputatierisico's.
- GSI is een dochteronderneming in volle eigendom van de Goldman Sachs groep en een belangrijke bankdochter van de Goldman Sachs groep. Als gevolg daarvan is zij onderworpen aan een verscheidenheid van risico's die substantieel en inherent zijn aan haar activiteiten, waaronder risico's met betrekking tot economische en marktomstandigheden, regulering, Brexit, marktvolatiliteit, liquiditeit, kredietmarkten, risicoconcentratie, kredietkwaliteit, samenstelling van het klantenbestand, derivatentransacties, operationele infrastructuur, cyberveiligheid, risicobeheer, bedrijfsinitiatieven, het opereren in meerdere jurisdicties, belangenconflicten, concurrentie, veranderingen in onderliggende waarden, personeel, negatieve publiciteit, wettelijke aansprakelijkheid, catastrofale gebeurtenissen en klimaatverandering.
- GSI is onderworpen aan de richtlijn inzake bankherstel en -afwikkeling (*BRRD*), die bedoeld is om het mogelijk te maken dat een afwikkelingsautoriteit een reeks maatregelen neemt ten aanzien van kredietinstellingen en beleggingsondernemingen die volgens de afwikkelingsautoriteit het risico lopen insolvent te worden en wanneer een dergelijke maatregel noodzakelijk is in het algemeen belang. De afwikkelingsbevoegdheden waarover de afwikkelingsinstantie beschikt, omvatten bevoegdheden om (i) het verschuldigde bedrag af te schrijven, inclusief tot nul, of de Effecten om te zetten in andere effecten, inclusief gewone aandelen van de betrokken instelling (of een dochteronderneming) - het zogeheten "bail-in"-instrument; (ii) de activiteiten van de betrokken instelling geheel of gedeeltelijk over te dragen aan een "brugbank" (*bridge bank*); (iii) besmette activa of probleemactiva over te dragen aan een vehikel voor vermogensbeheer; en (iv) de betrokken instelling te verkopen aan een commerciële koper. Bovendien is de afwikkelingsautoriteit bevoegd om contractuele regelingen te wijzigen, handhavings- of beëindigingsrechten op te schorten die anders in werking zouden treden. De afwikkelingsregeling is zo opgezet dat zij vóór de insolventie in werking treedt, en het is mogelijk dat de houders van Effecten niet kunnen anticiperen op de uitoefening van enige afwikkelingsbevoegdheid door de afwikkelingsautoriteit. Voorts zouden houders van Effecten zeer beperkte rechten hebben om de uitoefening van bevoegdheden door de afwikkelingsautoriteit aan te vechten, zelfs wanneer dergelijke bevoegdheden hebben geleid tot de afschrijving van de Effecten of de omzetting van de Effecten in aandelen.

ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EFFECTEN

Wat zijn de belangrijkste kenmerken van de Effecten?

Type en klasse van de aangeboden Effecten en het (de) identificatienummer(s):

De Effecten zijn contant afgewikkelde Effecten die geïndexeerde Effecten zijn in de vorm van Obligaties.

De Effecten zullen worden gecleard via Euroclear Bank S.A./N.V. en Clearstream Banking S.A.

De uitgiftedatum van de Effecten is 30 september 2021 (de "**Uitgiftedatum**"). De uitgifteprijs van de Effecten is 100 procent (100%) van het totaal nominaal bedrag tot maximaal 20.000.000 EUR (de "**Uitgifteprijs**").

ISIN: XS2335908435; Common Code: 233590843; Valoren: 111710810.

Valuta, denominatie, bedrag van de uitgegeven Effecten en looptijd van de Effecten:

De valuta van de Effecten zal de euro zijn ("**EUR**"). Het berekeningsbedrag is 1.000 EUR. Het totaal nominaal bedrag is maximaal 20.000.000 EUR.

Vervaldatum: 7 oktober 2031. Dit is de datum waarop de Effecten zullen worden terugbetaald, onder voorbehoud van aanpassing in overeenstemming met de algemene voorwaarden en onder voorbehoud van een optionele terugbetaling van de Effecten.

Rechten verbonden aan de Effecten:

Rendement op de Effecten: De Effecten geven elke belegger het recht om een rendement te ontvangen, samen met bepaalde verwante rechten zoals het recht om kennis te krijgen van bepaalde vaststellingen en gebeurtenissen. Het rendement op de Effecten zal de potentiële betaling omvatten van (i) het *Autocall* Gebeurtenisbedrag (indien van toepassing), of (ii) het Definitief Terugbetalingsbedrag (indien van toepassing), en de te betalen bedragen zullen afhangen van de prestaties van de volgende Onderliggende Waarde:

Onderliggende Waarde	Bloomberg / Reuters	Index Sponsor
iSTOXX AI Global Artificial Intelligence High Dividend 30 Index	SXAAIHDP <Index> / .SXAAIHDP	STOXX Limited

Autocall Gebeurtenisbedrag: Op een *Autocall* Waarnemingsdatum, indien de Referentieprij van de Onderliggende Waarde groter is dan of gelijk is aan het toepasselijke *Autocall* Niveau met betrekking tot een dergelijke *Autocall* Waarnemingsdatum, dan zullen de Effecten vervroegd worden uitgeoefend en zal het toepasselijke *Autocall* Gebeurtenisbedrag betaalbaar zijn met betrekking tot elk Effect op de volgende *Autocall* Betalingsdatum.

Definitief Terugbetalingsbedrag: Tenzij de Effecten eerder zijn terugbetaald, of gekocht en geannuleerd, dan zal het Definitief Terugbetalingsbedrag, betaalbaar voor elk Effect op de Vervaldatum, worden berekend volgens de onderstaande formule:

$$B \times \{BN + [D \times \text{Max}(0; \text{Prestatie} - \text{Strike})]\}$$

Ongepland Vervroegd Terugbetalingsbedrag: De Effecten mogen terugbetaald worden voor de geplande vervaldatum (i) naar keuze van de Emittent (a) indien de Emittent een verandering van het toepasselijke recht vaststelt met als gevolg dat de prestatie van de Emittent met betrekking tot de Effecten geheel of gedeeltelijk onwettig ("**Wetgevingswijzigingsgebeurtenis**") is geworden (of is aanzienlijk waarschijnlijk in de nabije toekomst), of (b) indien de Berekeningsagent vaststelt dat een indexaanpassingsgebeurtenis (hetzij annulering, materiële wijziging, niet-publicatie of een beheerder-/benchmarkgebeurtenis) zich heeft voorgedaan met betrekking tot de Index en dat het vervangen van de Index en het aanpassen van de algemene voorwaarden van de Effecten geen commercieel behoorlijk resultaat zou opbrengen of (ii) door middel van kennisgeving door een Houder, waarbij deze verklaart dat de Effecten onmiddellijk terugbetaalbaar verklaard worden als gevolg van het optreden van een wanprestatie, die blijvend is.

In het geval van een ongeplande vervroegde terugbetaling wegens een Wetgevingswijzigingsgebeurtenis die de voortzetting van de Effecten definitief onmogelijk maakt (een "**Overmacht Gebeurtenis**"), zal het Ongepland Vervroegd Terugbetalingsbedrag verschuldigd op dergelijke ongeplande vervroegde terugbetaling een bedrag zijn dat wordt vastgesteld door de Berekeningsagent als zijnde de reële marktwaarde van het Effect op de tweede werkdag voorafgaand aan de datum dat de Emittent of de Berekeningsagent (zoals van toepassing) vaststelt dat de Effecten vervroegd zullen worden terugbetaald (rekening houdend met de resterende contante waarde (inclusief de contante waarde van de toekomstige verkoopcommissies die aan de verdeler (de "**Verdeler**") verschuldigd zijn (indien van toepassing))) (dergelijk bedrag, de "**Reële Marktwaarde**").

In het geval van een ongeplande vervroegde terugbetaling wegens een Wetgevingswijzigingsgebeurtenis die de voortzetting van de Effecten niet definitief onmogelijk maakt of na een indexaanpassingsgebeurtenis (elke dergelijke gebeurtenis een "**Niet-Overmacht Gebeurtenis**"), zal het Ongepland Vervroegd Terugbetalingsbedrag verschuldigd op dergelijke ongeplande vervroegde terugbetaling een bedrag zijn dat wordt vastgesteld door de Berekeningsagent in overeenstemming met het volgende in verband met elk Effect:

- (a) waar de Houder zijn recht tot vervroegde terugbetaling van dergelijk Effect in overeenstemming met de algemene voorwaarden heeft uitgeoefend, een bedrag, te betalen op de vervroegde terugbetalingsdatum gespecificeerd in de kennisgeving van de Emittent, gelijk aan de som van (a) de Reële Marktwaarde, vermeerderd met (b) een pro rata deel van de totale kosten van de Emittent (bij voorbeeld structureringskosten maar met uitzondering van de verkoopcommissies betaald of verschuldigd door de Emittent aan de Verdeler) die door de oorspronkelijke houders van de Effecten betaald zijn als een deel van de oorspronkelijke uitgifteprijs van de Effecten, aangepast om rekening te houden met de overblijvende tijd tot de vervaldatum (de "**Terugbetaling van de Pro Rata Kosten van de Emittent**"); of
- (b) anders, een bedrag gelijk aan de som van (a) 925 EUR *vermeerderd met* (b) de contante waarde (indien van toepassing) van de optie component of ingesloten deriva(a)t(en) van dergelijk Effect op of rond de datum waarop de Emittent kennis geeft van de vervroegde terugbetalingsgebeurtenis, *vermeerderd met* (c) de contante waarde van de toekomstige verkoopcommissies die aan de Verdeler verschuldigd zijn (indien van toepassing), *vermeerderd met* (d) de Terugbetaling van de Pro Rata Kosten van de Emittent, *vermeerderd met* (e) de opgelopen rente (indien van toepassing) op dergelijke contante waarde (indien van toepassing) van de optie component of het ingesloten deriva(a)t(en), dergelijke contante waarde van de toekomstige verkoopcommissie die aan de Verdeler verschuldigd is (indien van toepassing) en dergelijke Terugbetaling van de Pro Rata Kosten van de Emittent tot aan, maar exclusief de geplande Vervaldatum, en dergelijk bedrag dat wordt beschreven in deze paragraaf (b) zal worden betaald op de geplande Vervaldatum,

OP VOORWAARDE DAT bij ongeplande vervroegde terugbetaling als gevolg van een Wetgevingswijzigingsgebeurtenis die de continuïteit van de Effecten niet definitief onmogelijk maakt, kan de Emittent in plaats daarvan bepalen om alle Effecten af te lossen op de vervroegde terugbetalingsdatum die is gespecificeerd in de kennisgeving van de Emittent en voor een bedrag gelijk aan de som van (a) het *grootste* van (i) 925 EUR en (ii) de Reële Marktwaarde en (b) de Terugbetaling van de Pro Rata Kosten van de Emittent.

In het geval van een ongeplande vervroegde terugbetaling na kennisgeving door een Houder na een wanprestatie, zal het verschuldigde Ongepland Vervroegd Terugbetalingsbedrag een bedrag zijn dat wordt vastgesteld door de Berekeningsagent als zijnde de reële marktwaarde van het Effect op die dag (rekening houdend met de resterende contante waarde (inclusief

de contante waarde van de toekomstige verkoopcommissies die aan de Verdelers verschuldigd zijn (indien van toepassing)).

Aan een Houder van een Effect zullen geen kosten (zoals vereffeningskosten) worden aangerekend door of namens de Emittent om het Effect terug te betalen vóór de geplande vervaldatum of om de algemene voorwaarden van de Effecten te wijzigen.

Het Ongepland Vervroegd Terugbetalingsbedrag kan lager zijn dan uw initiële belegging en u kan bijgevolg een deel of het geheel van uw belegging verliezen in het geval van een ongeplande vervroegde terugbetaling.

Gedefinieerde termen:

- **Autocall Gebeurtenisbedrag:** met betrekking tot de *Autocall* Waarnemingsdatum die gepland is om te vallen op: (i) 30 september 2025, 1.160 EUR; (ii) 30 september 2027, 1.240 EUR, en (iii) 1 oktober 2029, 1.320 EUR.
- **Autocall Niveau:** met betrekking tot de *Autocall* Waarnemingsdatum die gepland is om te vallen op: (i) 30 september 2025, 112 procent (112%) van de Initiële Slotkoers; (ii) 30 september 2027, 118 procent (118%) van de Initiële Slotkoers; en (iii) 1 oktober 2029, 124 procent (124%) van de Initiële Slotkoers.
- **Autocall Waarnemingsdatum:** 30 september 2025, 30 september 2027 en 1 oktober 2029, telkens onder voorbehoud van aanpassing en in overeenstemming met de algemene voorwaarden.
- **Autocall Betalingsdatum:** 7 oktober 2025, 7 oktober 2027 en 8 oktober 2029, telkens onder voorbehoud van aanpassing en in overeenstemming met de algemene voorwaarden.
- **B:** Berekeningsbedrag, 1.000 EUR.
- **Definitieve Gemiddelde Koers:** het rekenkundig gemiddelde van de Referentievoets van de Onderliggende Waarde op elk van de volgende data: 30 juni 2028, 2 oktober 2028, 2 januari 2029, 3 april 2029, 2 juli 2029, 1 oktober 2029, 31 december 2029, 1 april 2030, 1 juli 2030, 30 september 2030, 30 december 2030, 31 maart 2031, 30 juni 2031 en 30 september 2031, onder voorbehoud van aanpassing en in overeenstemming met de algemene voorwaarden.
- **Initiële Slotkoers:** de Referentievoets van de Onderliggende Waarde op 30 september 2021, onder voorbehoud van aanpassing en in overeenstemming met de algemene voorwaarden.
- **"Max"** gevolgd door een reeks bedragen binnen de haakjes, betekent het hoogste bedrag van de twee bedragen door elkaar gescheiden door een puntkomma binnen die haakjes. Bijvoorbeeld, "*Max(x;y)*" betekent het grootste van de componenten x en y.
- **D:** Deelneming, welke 1,00 is.
- **Prestatie:** met betrekking tot de Onderliggende Waarde, een bedrag dat wordt berekend volgens de onderstaande formule:
$$\frac{\text{Referentievoets (Definitief)}}{\text{Referentievoets (Initieel)}}$$
- **BN:** Beschermingsniveau, welke 0,925 is.
- **Referentievoets:** het slot indexniveau van de Index op de relevante datum.
- **Referentievoets (Definitief):** de Definitieve Gemiddelde Koers van de Onderliggende Waarde.
- **Referentievoets (Initieel):** 100 procent (100%) van de Initiële Slotkoers van de Onderliggende Waarde.
- **Strike:** 0,925.

Toepasselijk recht: De Effecten worden beheerst door Engels recht.

Rangorde van de Effecten:

De Effecten zijn niet-achtergestelde en ongewaarborgde verplichtingen van de Emittent en zullen gelijke rang nemen onder elkaar en ten aanzien van alle andere niet-achtergestelde en ongewaarborgde verplichtingen van de Emittent van tijd tot tijd uitstaande zijn.

Het nemen van enige maatregel door een afwikkelingsautoriteit in het kader van de richtlijn inzake bankherstel en -afwikkeling (*BRRD*), met betrekking tot de Emittent, zou een wezenlijke invloed kunnen hebben op de waarde van, of enige terugbetalingen in verband met, de Effecten, en/of het risico van een omzetting in aandelen van de Effecten.

Beschrijving van de beperkingen op de vrije overdraagbaarheid van de Effecten:

De Effecten zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de U.S. Securities Act van 1933 (de "**Securities Act**") en mogen niet worden aangeboden of verkocht binnen de Verenigde Staten of aan, of voor rekening of ten gunste van Amerikaanse personen, behalve in bepaalde transacties die zijn vrijgesteld van de registratievereisten van de Securities Act en de van toepassing zijnde staatseffectenwetten. Er mogen geen aanbiedingen, verkopen of leveringen van de Effecten, of verdeling van enig aanbiedingsmateriaal met betrekking tot de Effecten worden gedaan in of vanuit enige jurisdictie, behalve in omstandigheden die zullen resulteren in naleving van enige toepasselijke wet- en regelgeving. Onder voorbehoud van het bovenstaande zullen de Effecten vrij overdraagbaar zijn.

Waar zullen de Effecten worden verhandeld?

De Emittent (of voor zijn rekening) zal een aanvraag indienen om de Effecten te laten noteren op de Officiële Notering (Official List) en om toegelaten te worden tot de verhandeling op de gereguleerde markt van de Luxemburgse Beurs met ingang van ten vroegste de Uitgiftedatum.

Wat zijn de belangrijkste risico's die specifiek zijn voor de Effecten?

Risicofactoren verbonden aan de Effecten: De Effecten zijn onderhevig aan de volgende belangrijke risico's:

Risico's met betrekking tot bepaalde kenmerken van de Effecten:

- De waarde en de genoteerde prijs van uw Effecten (indien van toepassing) zullen op elk moment vele factoren weerspiegelen en kunnen niet worden voorspeld. U kunt uw belegging in de Effecten gedeeltelijk of volledig verliezen wanneer uw Effecten door een onverwachte gebeurtenis vervroegd worden terugbetaald en het bedrag dat u ontvangt lager is dan de oorspronkelijke aankoopprijs.
- De algemene voorwaarden van uw Effecten bepalen dat het te betalen bedrag op de Effecten (al dan niet op de vervaldatum) gebaseerd zal zijn op het rekenkundig gemiddelde van de toepasselijke niveaus van de Onderliggende Waarde op elk van de gespecificeerde middelingsdata, en niet op de eenvoudige prestatie van de Onderliggende Waarde over de looptijd van de Effecten. Een middelingskenmerk kan resulteren in een lagere waarde van en een lager rendement op de Effecten dan wanneer er geen middelingskenmerk zou zijn. Als bijvoorbeeld het toepasselijke niveau van de specifieke Onderliggende Waarde drastisch stijgt op een middelingsdatum (maar niet op de andere middelingsdata), dan kan het rendement op uw Effecten aanzienlijk lager zijn dan het zou zijn geweest als het alleen was gekoppeld aan het toepasselijke niveau van de Onderliggende Waarde op die ene datum.

Risico's met betrekking tot de Onderliggende Waarde:

- *De waarde van en het rendement op uw Effecten is afhankelijk van de prestatie van de Onderliggende Waarde.* Het rendement van uw Effecten is afhankelijk van de prestatie van de Onderliggende Waarde. Het niveau van de Onderliggende Waarde kan in de loop van de tijd onvoorspelbaar veranderen. Deze mate van verandering staat bekend als "volatiliteit". De volatiliteit van de Onderliggende Waarde kan worden beïnvloed door nationale en internationale financiële, politieke, militaire of economische gebeurtenissen, waaronder overheidsmaatregelen, of door de activiteiten van deelnemers aan de relevante markten. Elk van deze gebeurtenissen of activiteiten kan een negatieve invloed hebben op de waarde van en het rendement op de Effecten. De volatiliteit impliceert geen richting van het niveau, hoewel een Onderliggende Waarde dat volatieler is, waarschijnlijk vaker en/of in grotere mate in waarde zal stijgen of dalen dan een Onderliggende Waarde dat minder volatiel is.
- *De in het verleden behaalde prestatie van de Onderliggende Waarde is niet indicatief voor toekomstige prestaties.* U dient geen informatie over de in het verleden behaalde prestatie van de Onderliggende Waarde te beschouwen als een indicatie van het bereik van, of de trends in, schommelingen in de Onderliggende Waarde die zich in de toekomst kunnen voordoen. De Onderliggende Waarde kan anders (of hetzelfde) presteren dan in het verleden en dit kan een wezenlijk nadelig effect hebben op de waarde van en het rendement op uw Effecten.
- Aandelenindexen bestaan uit een synthetische aandelenportefeuille en als zodanig is de prestatie van de Index afhankelijk van de macro-economische factoren met betrekking tot de aandelen die ten grondslag liggen aan een dergelijke Index, zoals het rente- en prijsniveau op de kapitaalmarkten, valuta-ontwikkelingen, politieke factoren en bedrijfsspecifieke factoren zoals winstpositie, marktpositie, risicosituatie, aandeelhoudersstructuur en uitkeringsbeleid, alsmede de indexsamenstelling, die in de loop van de tijd kan veranderen.

ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE AANBIEDING VAN DE EFFECTEN AAN HET PUBLIEK EN/OF DE TOELATING TOT DE HANDEL OP EEN GERELEMENTEERDE MARKT**Onder welke voorwaarden en volgens welk tijdschema kan ik in dit Effect investeren?**

Algemene voorwaarden van het aanbod

Een aanbieding van de Effecten kan worden gedaan anders dan overeenkomstig Artikel 1(4) van de EU Prospectusverordening in het Koninkrijk België gedurende de periode die begint op (en met inbegrip van) 16 juli 2021 en eindigt op (en met inbegrip van) 27 september 2021 door de Erkende Aanbieder(s) (op de datum van dit bericht, zijnde Bank Nagelmackers, Sterrenkundelaan 23, 1210 Sint-Joost-ten-Node, Brussel, België).

De Aanbiedingsprijs is de Uitgifteprijs. De Erkende Aanbieder zal de Effecten aanbieden en verkopen aan zijn klanten in overeenstemming met de regelingen die van kracht zijn tussen dergelijke Erkende Aanbieder en zijn klanten op basis van de Uitgifteprijs en de op dat moment geldende marktvoorwaarden.

Aanbiedingen van Effecten zijn onderworpen aan de voorwaarde dat ze worden uitgegeven. De Emittent kan de aanbieding van de Effecten op elk moment vóór de Uitgiftedatum naar eigen goeddunken intrekken, geheel of gedeeltelijk stopzetten of de Aanbiedingsperiode wijzigen.

Geraamde kosten die door de Emittent/aanbieder aan de belegger worden aangerekend

De Uitgifteprijs omvat een verdelingsvergoeding van maximaal 0,50 procent (0,50%) van het totaal nominaal bedrag en een structureringsvergoeding van maximaal 2,00 procent (2,00%) van het totaal nominaal bedrag dat door de Emittent aan de Verdelers zal worden betaald.

Wie is de aanbieder en/of de persoon die de toelating tot de handel op een gereglementeerde markt aanvraagt?

Zie het punt "Erkende Aanbieder(s)" hierboven. De Emittent is de entiteit die de toelating van de Effecten tot de handel op een gereglementeerde markt aanvraagt.

Waarom wordt dit Prospectus uitgebracht?**Redenen voor de aanbieding of voor de toelating tot de handel op een gereglementeerde markt, geraamd nettobedrag van de opbrengst en gebruik van de opbrengst**

Het nettobedrag van de opbrengst van de aanbieding zal door de Emittent worden gebruikt om bijkomende fondsen te verstrekken voor haar activiteiten en voor andere algemene bedrijfsdoeleinden (d.w.z. voor het maken van winst en/of het afdekken van bepaalde risico's).

Onderschrijvingsovereenkomst op basis van een plaatsingsgarantie

Het aanbod van de Effecten is niet onderhevig aan een onderschrijvingsovereenkomst op basis van een plaatsingsgarantie.

Materiële conflicten met betrekking tot de uitgifte/aanbieding

Vergoedingen zullen verschuldigd zijn aan de Verdelers(s).

De Emittent is onderworpen aan een aantal belangenconflicten tussen zijn eigen belangen en die van de houders van Effecten, waaronder: (a) bij het maken van bepaalde berekeningen en vaststellingen kan er een verschil van belang zijn tussen de beleggers en de Emittent, (b) in het kader van de gewone bedrijfsuitoefening kan de Emittent (of een verbonden onderneming) transacties voor eigen rekening uitvoeren en kan hij hedgingtransacties aangaan met betrekking tot de Effecten of de gerelateerde derivaten, die de marktprijs, de liquiditeit of de waarde van de Effecten kan beïnvloeden, en (c) de Emittent (of een verbonden onderneming) kan over vertrouwelijke informatie beschikken met betrekking tot de Onderliggende Waarde of enige afgeleide instrumenten die ernaar verwijzen, maar de Emittent is niet verplicht (en kan onderworpen zijn aan een wettelijk verbod) om deze informatie bekend te maken.