

The Securities do not constitute a participation in a Collective Investment Scheme within the meaning of the Swiss Federal Act on Collective Investment Schemes ("CISA"). The Securities are neither subject to the authorisation nor to the supervision by the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA and investors do not benefit from the specific investor protection provided under the CISA. Investors should be aware that they are exposed to the credit risk of the relevant Issuer and the relevant Guarantor, if any, respectively.

ISIN: XS2773099556

Common Code: 277309955

Valoren: 134736335

PIPG Tranche Number: 607522

Final Terms dated August 11, 2024

GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL**Series P Programme for the issuance
of Warrants, Notes and Certificates****Issue of the Aggregate Nominal Amount* of Five-Year EUR Autocallable Participation Certificates with
Coupon linked to the STOXX Global Select Dividend 100 Index (EUR), due October 22, 2029***(referred to by the Distributor as "Goldman Sachs International(UK) Auto-Callable Coupon Note 2029")***(the "Certificates" or the "Securities")**

***The Aggregate Nominal Amount will be an amount determined by the Issuer on or around the Issue Date based on the results of the offer and which will be specified in a notice dated on or around the Issue Date. As of the date of these Final Terms, the aggregate nominal amount of the Certificates in the Series is indicatively set at EUR 25,000,000 provided that it may be a greater or lesser amount but shall not exceed EUR 94,000,000.**

CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall have the same meaning as in the General Instrument Conditions, the Payout Conditions, the Coupon Payout Conditions, the Autocall Payout Conditions and the applicable Underlying Asset Conditions set forth in the base prospectus dated January 12, 2024 (expiring on January 12, 2025) (the "**Base Prospectus**") as supplemented by the supplements to the Base Prospectus dated February 16, 2024, March 22, 2024, April 30, 2024, May 29, 2024 and August 2, 2024, and as further supplemented by any further supplement(s) (if any) up to, and including, the date of these Final Terms, together with any further supplement(s) dated on or after the date of these Final Terms but prior to or on the Issue Date of the Certificates (save for any such further supplement(s) which are expressed to apply only to Final Terms dated on or after the date of such further supplement(s)). This document constitutes the Final Terms of the Certificates described herein for the purposes of Article 8 of Regulation (EU) 2017/1129 (as amended, the "**EU Prospectus Regulation**") and must be read in conjunction with such Base Prospectus as so supplemented. Full information on the Issuer and the offer of the Certificates is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus as supplemented up to, and including, the later of the closing of the Offer Period and the time when trading of the Certificates on the

relevant regulated market begins, which together constitute a base prospectus for the purposes of the EU Prospectus Regulation. The Base Prospectus and the supplements to the Base Prospectus are available for viewing at www.luxse.com and during normal business hours at the registered office of the Issuer, and copies may be obtained from the specified office of the Luxembourg Paying Agent. These Final Terms are available for viewing at www.gsmarkets.be.

A summary of the Certificates is annexed to these Final Terms.

1. **Tranche Number:** One.
2. **Settlement Currency:** Euro, as defined in General Instrument Condition 2(a) ("EUR").
3. **Aggregate Nominal Amount of Certificates in the Series:**
 - (i) **Series:** The Aggregate Nominal Amount.

The Aggregate Nominal Amount will be an amount determined by the Issuer on or around the Issue Date based on the results of the offer and which will be specified in a notice dated on or around the Issue Date. As of the date of these Final Terms, the aggregate nominal amount of the Certificates in the Series is indicatively set at EUR 25,000,000 provided that it may be a greater or lesser amount but shall not exceed EUR 94,000,000.
 - (ii) **Tranche:** The Aggregate Nominal Amount.

The Aggregate Nominal Amount will be an amount determined by the Issuer on or around the Issue Date based on the results of the offer and which will be specified in a notice dated on or around the Issue Date. As of the date of these Final Terms, the aggregate nominal amount of the Certificates in the Tranche is indicatively set at EUR 25,000,000 provided that it may be a greater or lesser amount but shall not exceed EUR 94,000,000.
 - (iii) **Trading in Nominal:** Applicable.
 - (iv) **Non-standard Securities Format:** Not Applicable.
 - (v) **Nominal Amount:** EUR 1,000.
4. **Issue Price:** 100 per cent. (100%) of the Aggregate Nominal Amount.
5. **Calculation Amount:** EUR 1,000.
6. **Issue Date:** October 15, 2024.
7. **Maturity Date:** Scheduled Maturity Date is October 22, 2029.
 - (i) **Strike Date:** October 15, 2024.

- (ii) Relevant Determination Date (General Instrument Condition 2(a)): Last Averaging Date.
 - (iii) Scheduled Determination Date: Not Applicable.
 - (iv) First Maturity Date Specific Adjustment: Not Applicable.
 - (v) Second Maturity Date Specific Adjustment: Applicable.
 - Specified Day(s) for the purposes of "Second Maturity Date Specific Adjustment": Five Business Days.
 - Maturity Date Business Day Convention for the purposes of "Second Maturity Date Specific Adjustment": Following Business Day Convention.
 - (vi) Business Day Adjustment: Not Applicable.
 - (vii) American Style Adjustment: Not Applicable.
 - (viii) Maturity Date Roll on Payment Date Adjustment: Not Applicable.
 - (ix) One-Delta Open-Ended Optional Redemption Payout: Not Applicable.
8. **Underlying Asset(s):** The Index (as defined below).

VALUATION PROVISIONS

- 9. **Valuation Date(s):** October 15, 2027.
 - Final Reference Date: Not Applicable.
- 10. **Entry Level Observation Dates:** Not Applicable.
- 11. **Initial Valuation Date(s):** October 15, 2024.
- 12. **Averaging:** Applicable.
 - (i) Averaging Dates: October 15, 2025, October 15, 2026, October 15, 2027, October 16, 2028 and October 15, 2029.
 - (ii) Initial Averaging Dates: Not Applicable.
 - (iii) Last Averaging Date(s): October 15, 2029.
 - (iv) Last Initial Averaging Date: Not Applicable.

- (v) Final Set First Averaging Date: Not Applicable.
- (vi) Initial Average Price: Not Applicable.
- 13. **Asset Initial Price:** The Initial Closing Price of the Underlying Asset.
- 14. **Adjusted Asset Final Reference Date:** Not Applicable.
- 15. **Adjusted Asset Initial Reference Date:** Not Applicable.
- 16. **FX (Final) Valuation Date:** Not Applicable.
- 17. **FX (Initial) Valuation Date:** Not Applicable.
- 18. **Final FX Valuation Date:** Not Applicable.
- 19. **Initial FX Valuation Date:** Not Applicable.

COUPON PAYOUT CONDITIONS

- 20. **Coupon Payout Conditions:** Applicable.
- 21. **Interest Basis:** Alternative Fixed Coupon.
- 22. **Fixed Rate Instrument Conditions (General Instrument Condition 14):** Not Applicable.
- 23. **BRL FX Conditions (Coupon Payout Condition 1.1(c)):** Not Applicable.
- 24. **FX Security Conditions (Coupon Payout Condition 1.1(d)):** Not Applicable.
- 25. **Floating Rate Instrument Conditions (General Instrument Condition 15):** Not Applicable.
- 26. **Change of Interest Basis (General Instrument Condition 16):** Not Applicable.
- 27. **Alternative Fixed Coupon Amount (Coupon Payout Condition 1.1(e)):** Applicable.
 - (i) Coupon Reference Date: Each date set forth in the Fixed Coupon Table in the column entitled "Coupon Reference Date".
 - (ii) Coupon Value: In respect of each Coupon Reference Date, 0.02.
 - (iii) Fixed Coupon Payment Date: In respect of a Coupon Reference Date, the date set forth in the Fixed Coupon Table in the column entitled "Fixed Coupon Payment Date" in the row corresponding to such Coupon Reference Date.
 - (a) First Fixed Coupon Payment Date Specific Adjustment: Not Applicable.

- (b) Second Fixed Coupon Payment Date Specific Adjustment: Applicable in respect of each Fixed Coupon Payment Date other than the Maturity Date.
- Specified Number of Business Day(s) for the purposes of "Second Fixed Coupon Payment Date Specific Adjustment": Five Business Days.
 - Relevant Fixed Coupon Payment Determination Date: The Coupon Reference Date corresponding to such Fixed Coupon Payment Date.

Fixed Coupon Table	
Coupon Reference Date	Fixed Coupon Payment Date
October 15, 2025	October 22, 2025
October 15, 2026	October 22, 2026
October 15, 2027	October 22, 2027
October 16, 2028	October 23, 2028
October 15, 2029	Maturity Date

28. **Lock-In Coupon Amount (Coupon Payout Condition 1.1(f)):** Not Applicable.
29. **Conditional Coupon (Coupon Payout Condition 1.3):** Not Applicable.
30. **Range Accrual Coupon (Coupon Payout Condition 1.4):** Not Applicable.
31. **Performance Coupon (Coupon Payout Condition 1.5):** Not Applicable.
32. **Dual Currency Coupon (Coupon Payout Condition 1.6):** Not Applicable.
33. **Dropback Security (Coupon Payout Condition 1.7):** Not Applicable.
34. **Inflation Index Linked Coupon (Coupon Payout Condition 1.8):** Not Applicable.
35. **Basket Multi-Underlying Asset Conditional Coupon (Coupon Payout Condition 1.9):** Not Applicable.

AUTOCALL PAYOUT CONDITIONS

36. **Automatic Early Exercise (General Instrument Condition 18):** Applicable.
- (i) Applicable Date(s): The Autocall Observation Date.
 - (ii) Automatic Early Exercise Date(s): October 22, 2027.
 - (a) First Automatic Early Exercise Date Specific Adjustment: Not Applicable.
 - (b) Second Automatic Early Exercise Date Specific Adjustment: Applicable.
 - Automatic Early Exercise Specified Day(s) for the purposes of "Second Automatic Early Exercise Date Specific Adjustment": Five Business Days.
 - Relevant Automatic Early Exercise Determination Date: The Applicable Date corresponding to such Scheduled Automatic Early Exercise Date.
 - (c) Business Day Automatic Early Exercise Date Specific Adjustment: Not Applicable.
 - (iii) Automatic Early Exercise Amount(s): In respect of each Applicable Date, the Autocall Event Amount corresponding to such Applicable Date.
37. **Autocall Payout Conditions:** Applicable.
- (i) Autocall Event: Applicable, for the purposes of the definition of "Autocall Event" in the Autocall Payout Conditions, Autocall Reference Value greater than or equal to the Autocall Level is applicable in respect of the Autocall Observation Date.
 - No Coupon Amount payable following Autocall Event: Not Applicable.
 - (ii) Daily Autocall Event Amount: Not Applicable.
 - (iii) Autocall Reference Value: Autocall Closing Price.
 - (iv) Autocall Level: In respect of the Autocall Observation Date and the Underlying Asset, 100 per cent. (100%) of the Asset Initial Price.
 - Autocall Level Comparative Method: Not Applicable.
 - Autocall Level Preceding: Not Applicable.

Performance Method:

- (v) TARN Amount: Not Applicable.
- (vi) Autocall Observation Date: The Valuation Date scheduled to fall on October 15, 2027.
 - Set of Autocall Averaging Dates: Not Applicable.
- (vii) Autocall Observation Period: Not Applicable.
- (viii) Autocall Event Amount: In respect of the Autocall Observation Date, EUR 1,100.
- (ix) Simultaneous Autocall Conditions: Not Applicable.
- (x) Autocall Observation Period (Per AOD): Not Applicable.

SETTLEMENT AMOUNT AND PAYOUT CONDITIONS

- 38. **Settlement:** Cash Settlement is applicable.
- 39. **Single Limb Payout (Payout Condition 1.1):** Applicable.
 - (i) **Participation Security (Payout Condition 1.1(a)(i)):** Applicable.
 - (a) Participation: 1.00.
 - (b) Protection Level: 1.00.
 - (c) Perf: Underlying Performance.
 - Final/Initial (FX): Not Applicable.
 - Reference Price (Final): Final Average Price.
 - Reference Price (Initial): 100 per cent. of the Initial Closing Price.
 - j: Not Applicable.
 - Replacement Performance: Not Applicable.
 - Local Cap: Not Applicable.
 - Local Floor: Not Applicable.
 - BDNA: Not Applicable.
 - Weighting: Not Applicable.
 - (d) Strike: 1.10.
 - (e) Cap: Not Applicable.
 - (f) Floor: Not Applicable.

- (ii) **Participation FX Security (Payout Condition 1.1(a)(ii)):** Not Applicable.
- (iii) **Delta-One Security (Payout Condition 1.1(a)(iii)):** Not Applicable.
- (iv) **Delta-One Security (Performance) (Payout Condition 1.1(a)(iv)):** Not Applicable.
- (v) **BRL FX Conditions (Payout Condition 1.1(a)(v)):** Not Applicable.
- (vi) **FX Security Conditions (Payout Condition 1.1(a)(vi)):** Not Applicable.
- (vii) **Redemption Percentage (Payout Condition 1.1(a)(vii)):** Not Applicable.
- (viii) **Variable Floor Participation Security (Payout Condition 1.1(a)(viii)):** Not Applicable.
- (ix) **Modified Participation Security (Payout Condition 1.1(a)(ix)):** Not Applicable.
- (x) **Modified Participation FX Security (Payout Condition 1.1(a)(x)):** Not Applicable.
- (xi) **Alternative Redemption Percentage (Payout Condition 1.1(a)(xi)):** Not Applicable.
- (xii) **Call Security (Payout Condition 1.1(a)(xii)):** Not Applicable.
- (xiii) **Modified Call Security (Payout Condition 1.1(a)(xiii)):** Not Applicable.
- (xiv) **Dropback Security (Payout Condition 1.1(a)(xiv)):** Not Applicable.
- 40. **Multiple Limb Payout (Payout Condition 1.2):** Not Applicable.
- 41. **Dual Currency Payout (Payout Condition 1.4):** Not Applicable.
- 42. **Warrants Payout (Payout Condition 1.3):** Not Applicable.
- 43. **Portfolio Payout (Payout Condition 1.5):** Not Applicable.
- 44. **One-Delta Open-Ended Optional Redemption Payout (Payout Condition** Not Applicable.

1.6):

45. **Basket Dispersion Lock-In Payout (Payout Condition 1.7):** Not Applicable.
46. **Barrier Event Conditions (Payout Condition 2):** Not Applicable.
47. **Trigger Event Conditions (Payout Condition 3):** Not Applicable.
48. **Currency Conversion:** Not Applicable.
49. **Physical Settlement (General Instrument Condition 10(e)):** Not Applicable.
50. **Non-scheduled Early Repayment Amount:** Not Applicable – Supplementary Provisions for Belgian Securities is applicable.

EXERCISE PROVISIONS

51. **Exercise Style of Certificates (General Instrument Condition 10):** The Certificates are European Style Instruments. General Instrument Condition 10(b) is applicable.
52. **Exercise Period:** Not Applicable.
53. **Specified Exercise Dates:** Not Applicable.
54. **Expiration Date:** If:
- (i) an Automatic Early Exercise Event does not occur on the Applicable Date, the Last Averaging Date; or
 - (ii) an Automatic Early Exercise Event occurs on the Applicable Date, such Applicable Date.
- Expiration Date is Business Day Adjusted: Not Applicable.
55. **Redemption at the option of the Issuer (General Instrument Condition 19):** Not Applicable.
56. **Automatic Exercise (General Instrument Condition 10(i)):** The Certificates are Automatic Exercise Instruments – General Instrument Condition 10(i) is applicable, save that General Instrument Condition 10(i)(ii) is not applicable.
57. **Minimum Exercise Number (General Instrument Condition 13(a)):** Not Applicable.
58. **Permitted Multiple (General Instrument Condition 13(a)):** Not Applicable.
59. **Maximum Exercise Number:** Not Applicable.

60. **Strike Price:** Not Applicable.

61. **Closing Value:** Not Applicable.

SHARE LINKED INSTRUMENT / INDEX LINKED INSTRUMENT / COMMODITY LINKED INSTRUMENT / FX LINKED INSTRUMENT / INFLATION LINKED INSTRUMENT / FUND LINKED INSTRUMENT / MULTI-ASSET BASKET LINKED INSTRUMENT / SWAP RATE LINKED INSTRUMENT / INTEREST REFERENCE RATE LINKED INSTRUMENT / CREDIT LINKED INSTRUMENT

62. **Type of Certificates:** The Certificates are Index Linked Instruments – the Index Linked Conditions are applicable.

63. **Share Linked Instruments:** Not Applicable.

64. **Index Linked Instruments:** Applicable.

(i) Single Index or Index Basket or Multi-Asset Basket: Single Index.

(ii) Name of Index(ices): STOXX Global Select Dividend 100 Index (EUR) (*Bloomberg: SDGP <Index>; Reuters: .SDGP*) (the "**Index**").

(iii) Type of Index: Multi-Exchange Index.

(iv) Exchange(s): As specified in Index Linked Condition 9.

(v) Related Exchange(s): All Exchanges.

(vi) Options Exchange: Related Exchange.

(vii) Index Sponsor: STOXX Limited.

(viii) Index Currency: EUR.

(ix) Relevant Screen Page: Not Applicable.

(x) Valuation Time: Default Valuation Time.

(xi) Index-Linked Derivatives Contract Provisions: Not Applicable.

(xii) Single Index and Reference Dates – Consequences of Disrupted Days: Applicable in respect of each Reference Date – as specified in Index Linked Condition 1.1.

(a) Maximum Days of Disruption: As specified in Index Linked Condition 9.

(b) No Adjustment: Not Applicable.

(xiii) Single Index and Averaging Reference Dates – Consequences of Disrupted Days: Applicable in respect of each Averaging Reference Date – as specified in Index Linked Condition 1.2.

- (a) Omission: Not Applicable.
- (b) Postponement: Applicable.
- (c) Modified Postponement: Not Applicable.
- (d) Maximum Days of Disruption: As specified in Index Linked Condition 9.
- (b) No Adjustment: Not Applicable.
- (xiv) Index Basket and Reference Dates – Basket Valuation (Individual Scheduled Trading Day and Individual Disrupted Day): Not Applicable.
- (xv) Index Basket and Averaging Reference Dates – Basket Valuation (Individual Scheduled Trading Day and Individual Disrupted Day): Not Applicable.
- (xvi) Index Basket and Reference Dates – Basket Valuation (Common Scheduled Trading Day but Individual Disrupted Day): Not Applicable.
- (xvii) Index Basket and Averaging Reference Dates – Basket Valuation (Common Scheduled Trading Day but Individual Disrupted Day): Not Applicable.
- (xviii) Index Basket and Reference Dates – Basket Valuation (Common Scheduled Trading Day and Common Disrupted Day): Not Applicable.
- (xix) Index Basket and Averaging Reference Dates – Basket Valuation (Common Scheduled Trading Day and Common Disrupted Day): Not Applicable.
- (xx) Fallback Valuation Date: Not Applicable.
- (xxi) Specified Number of Strategy Business Days: Not Applicable.
- (xxii) Index Modification: See Index Linked Condition 3.2.
- (xxiii) Index Cancellation: See Index Linked Condition 3.2.
- (xxiv) Index Disruption: See Index Linked Condition 3.2.
- (xxv) Administrator/Benchmark Event: See Index Linked Condition 3.2.

(xxvi) Change in Law:	Applicable.
(xxvii) Correction of Index Level:	Applicable.
(xxviii) Correction Cut-off Date:	Default Correction Cut-off Date is applicable in respect of each Reference Date.
(xxix) Index Disclaimer:	Applicable to an Index.
(xxx) Index Calculation Agent:	Not Applicable.
(xxxi) Reference Price subject to Decrement Adjustment:	Not Applicable.
65. Commodity Linked Instruments (Single Commodity or Commodity Basket):	Not Applicable.
66. Commodity Linked Instruments (Single Commodity Index or Commodity Index Basket):	Not Applicable.
67. FX Linked Instruments:	Not Applicable.
68. Inflation Linked Instruments:	Not Applicable.
69. Fund-Linked Instruments:	Not Applicable.
70. Multi-Asset Basket Linked Instruments:	Not Applicable.
71. Swap Rate Linked Instruments:	Not Applicable.
72. Interest Reference Rate Linked Instruments:	Not Applicable.
73. Credit Linked Certificates:	Not Applicable.

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE CERTIFICATES

74. FX Disruption Event / FX Linked Conditions Disruption Event / CNY FX Disruption Event / Currency Conversion Disruption Event (General Instrument Condition 17):	FX Disruption Event is applicable to the Instruments – General Instrument Condition 17 shall apply.
75. Hedging Disruption:	Not Applicable.
76. Rounding (General Instrument Condition 28):	
(i) Non-Default Rounding – calculation values and percentages:	Not Applicable.
(ii) Non-Default Rounding – amounts due and payable:	Not Applicable.

- (iii) Other Rounding Convention: Not Applicable.
77. **Additional Business Centre(s):** Not Applicable.
78. **Principal Financial Centre:** Not Applicable.
79. **Form of Certificates:** Euroclear/Clearstream Instruments.
80. **Representation of Holders:** Not Applicable.
81. **Identification information of Holders in relation to French Law Instruments (General Instrument Condition 3(d)):** Not Applicable.
82. **Minimum Trading Number (General Instrument Condition 5(c)):** One Certificate (corresponding to a nominal amount of EUR 1,000).
83. **Permitted Trading Multiple (General Instrument Condition 5(c)):** One Certificate (corresponding to a nominal amount of EUR 1,000).
84. **Calculation Agent (General Instrument Condition 23):** Goldman Sachs International.
85. **Governing law:** English law.

DISTRIBUTION

86. **Method of distribution:** Non-syndicated.
- (x) If syndicated, names and addresses of Managers and underwriting commitments: Not Applicable.
- (xi) Date of Subscription Agreement: Not Applicable.
- (xii) If non-syndicated, name and address of Dealer: Goldman Sachs International ("GSI") (including its licensed branches) shall act as Dealer and purchase all Securities from the Issuer, provided that Goldman Sachs Bank Europe SE may act as Dealer in respect of some or all of the Securities acquired by it from GSI.
87. **Non-exempt Offer:** An offer of the Certificates may be made by the placers other than pursuant to Article 1(4) of the EU Prospectus Regulation in the Kingdom of Belgium (the "**Public Offer Jurisdiction**") during the period commencing on (and including) August 11, 2024 and ending on (and including) October 10, 2024 (the "**Offer Period**"). See further paragraph entitled "Terms and Conditions of the Offer" below.
88. (i) **Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:** Not Applicable.
- (ii) **Prohibition of Sales to UK Retail** Not Applicable.

Investors:

- | | |
|---|-----------------|
| 89. Prohibition of Offer to Private Clients in Switzerland: | Not Applicable. |
| 90. Swiss withdrawal right pursuant to article 63 para 5 FinSO: | Not Applicable. |
| 91. Consent to use the Base Prospectus and these Final Terms in Switzerland: | Not Applicable. |
| 92. Supplementary Provisions for Belgian Securities: | Applicable. |
| (i) Fair Market Value (Plus Issuer Cost Reimbursement): | Not Applicable. |
| (ii) Holder Put or Monetisation (or Best of Amount): | Applicable. |
| – Calculation Amount (CPP): | EUR 1,000. |

Signed on behalf of Goldman Sachs International:

By:

Duly authorised

OTHER INFORMATION

1. **LISTING AND ADMISSION TO TRADING**

Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Certificates to be listed on the Official List and admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from, at the earliest, the Issue Date of the Certificates.

No assurances can be given that such application for listing and admission to trading will be granted (or, if granted, will be granted by the Issue Date of the Certificates).

The Issuer has no duty to maintain the listing (if any) of the Certificates on the relevant stock exchange(s) over their entire lifetime. The Certificates may be suspended from trading and/or de-listed at any time in accordance with applicable rules and regulations of the relevant stock exchange(s).
2. **ESTIMATED TOTAL EXPENSES RELATED TO THE ADMISSION OF TRADING** Not Applicable.
3. **LIQUIDITY ENHANCEMENT AGREEMENTS** Not Applicable.
4. **RATINGS** Not Applicable.
5. **INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE OFFER**

The Issue Price of 100 per cent. (100%) of the Aggregate Nominal Amount includes a selling commission of up to 0.50 per cent. (0.50%) per annum of the Aggregate Nominal Amount which will be paid annually by the Issuer to the Distributor.
6. **REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET AMOUNT OF PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES**
 - (i) Reasons for the offer: See "Use of Proceeds" in the Base Prospectus.
 - (ii) Estimated net amount of proceeds: Not Applicable.
 - (iii) Estimated total expenses: Not Applicable.
7. **PERFORMANCE AND VOLATILITY OF THE UNDERLYING ASSET(S)**

Information on the Underlying Asset, including information on the past and future performance and volatility of the Underlying Asset, may be obtained free of charge from the website of the Index Sponsor (<https://www.stoxx.com/fi/web/stoxxcom/home>). However, past performance is not indicative of future performance. The information appearing on such website(s) does not form part of these Final Terms.

See the section entitled "Examples" below for examples of the potential return on the Securities in various hypothetical scenarios.
8. **OPERATIONAL INFORMATION**

Any Clearing System(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking S.A. and the relevant identification number(s): Not Applicable.

Delivery: Delivery against payment.

Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any): Not Applicable.

Operational contact(s) for Principal Programme Agent: eq-sd-operations@gs.com.

9. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Offer Period: An offer of the Securities will be made by the placers other than pursuant to Article 1(4) of the EU Prospectus Regulation in the Public Offer Jurisdiction during the Offer Period.

Offer Price: Issue Price.

The Issue Price of 100 per cent. (100%) of the Aggregate Nominal Amount includes a selling commission of up to 0.50 per cent. (0.50%) per annum of the Aggregate Nominal Amount.

Conditions to which the offer is subject: The offer of the Securities for sale to the public in the Public Offer Jurisdiction is subject to the relevant regulatory approvals having been granted, and the Securities being issued.

The Offer Period is subject to adjustment by or on behalf of the Issuer in accordance with the applicable regulations and any adjustments to such period will be set out in one or more notices to be made available during normal business hours at the registered office of the relevant placer and on www.gsmarkets.be.

In the event of an extension of the Offer Period, a supplement to the Base Prospectus will be prepared pursuant to Article 13.1 of the Luxembourg law of July 16, 2019 on prospectuses for securities.

The offer of the Securities may be withdrawn in whole or in part at any time before the Issue Date at the discretion of the Issuer and any such withdrawal will be set out in one or more notices to be made available during normal business hours at the registered office of the relevant placer and on www.gsmarkets.be. The Issuer is not obliged to issue subscribed Securities.

Description of the application process: The subscription forms will be collected by the distributor

either directly from end investors or via brokers who are allowed to collect subscription forms on behalf of the distributor. There is no preferential subscription right for this offer.

Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Not Applicable.
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	<p>The minimum amount of application per investor will be EUR 1,000 in nominal amount of the Securities.</p> <p>The maximum amount of application will be subject only to availability at the time of application.</p>
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Certificates:	<p>Each subscriber shall pay the Issue Price to the relevant Distributor who shall pay the Issue Price reduced by the selling commission to the Issuer.</p> <p>The delivery of the subscribed Securities will be made after the Offer Period on the Issue Date.</p>
Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	The results of the offer will be filed with the <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier</i> (CSSF) and published on the website of the Issuer (www.gsmarkets.be) at or around the end of the Offer Period.
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable.
Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:	<p>The Securities will be offered to the public in the Public Offer Jurisdiction.</p> <p>Offers may only be made by offerors authorised to do so in the Public Offer Jurisdiction. Neither the Issuer nor the Dealer has taken or will take any action specifically in relation to the Securities referred to herein to permit a public offering of such Securities in any jurisdiction other than the Public Offer Jurisdiction.</p> <p>In other EEA countries, offers will only be made pursuant to an exemption from the obligation under the EU Prospectus Regulation to publish a prospectus.</p> <p>Notwithstanding anything else in the Base Prospectus, the Issuer will not accept responsibility for the information given in the Base Prospectus or these Final Terms in relation to offers of Securities made by an offeror not authorised by the Issuer to make such offers.</p>
Process for notification to applicants of	Allocation of Securities is simultaneous with the

the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:

acceptance of the offer by each individual investor and subject to (i) the availability of funds in his or her account for the total amount invested and (ii) the total amount for which acceptances have been received not exceeding the maximum Aggregate Nominal Amount in respect of the Series.

Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser. Where required and to the extent they are known, include those expenses contained in the price:

The Entry Costs (as described in Commission Delegated Regulation (EU) 2017/653, which supplements Regulation (EU) No 1286/2014) contained in the price of the Securities as of the date of these Final Terms are 0.50 per cent. (0.50%) of the Aggregate Nominal Amount. Such Entry Costs may change during the Offer Period and over the term of the Securities. For the amount of the Entry Costs at the time of purchase, please refer to the cost disclosure under Regulation (EU) No 1286/2014.

Please refer to "United Kingdom Tax Considerations", "Belgian Taxation" and "Luxembourg Tax Considerations" in the section entitled "Taxation" in the Base Prospectus.

Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:

Banque Nagelmackers, Rue Montoyer 14, 1000 Brussels, Belgium, and such other placers as may be notified to potential investors from time to time by publication on the website of the Issuer (www.gsmarkets.be), in accordance with the applicable laws and regulations of the Public Offer Jurisdiction.

Consent to use the Base Prospectus

Identity of financial intermediary(ies) that are allowed to use the Base Prospectus:

Banque Nagelmackers, Rue Montoyer 14, 1000 Brussels, Belgium, and such other placers as may be notified to potential investors from time to time by publication on the website of the Issuer (www.gsmarkets.be), in accordance with the applicable laws and regulations of the Public Offer Jurisdiction.

Offer period during which subsequent resale or final placement of Instruments by financial intermediaries can be made:

The Offer Period.

Conditions attached to the consent:

The financial intermediary named above (i) has the Issuer's consent to use the Base Prospectus in respect of offers of the Securities made in the Public Offer Jurisdiction provided that it complies with all applicable laws and regulations, and (ii) has the Issuer's consent to use the Base Prospectus in respect of private placements of the Securities that do not subject the Issuer or any affiliate of the Issuer to any additional obligation to make any filing, registration, reporting or similar requirement with any financial regulator or other governmental or quasi-governmental authority or body or securities exchange, or subject any

officer, director or employee of the Issuer or any affiliate of the Issuer to personal liability, where such private placements are conducted in compliance with the applicable laws of the relevant jurisdictions thereof.

10. UNITED STATES TAX CONSIDERATIONS

Section 871(m) Withholding Tax

The U.S. Treasury Department has issued regulations under which amounts paid or deemed paid on certain financial instruments that are treated as attributable to U.S.-source dividends could be treated, in whole or in part depending on the circumstances, as a "dividend equivalent" payment that is subject to tax at a rate of 30 per cent. (or a lower rate under an applicable treaty). We have determined that, as of the issue date of the Certificates, the Certificates will not be subject to withholding under these rules. In certain limited circumstances, however, it is possible for United States alien holders to be liable for tax under these rules with respect to a combination of transactions treated as having been entered into in connection with each other even when no withholding is required. United States alien holders should consult their tax advisor concerning these regulations, subsequent official guidance and regarding any other possible alternative characterisations of their Certificates for United States federal income tax purposes. See "*United States Tax Considerations – Dividend Equivalent Payments*" in the Base Prospectus for a more comprehensive discussion of the application of Section 871(m) to the Certificates.

11. BENCHMARKS REGULATION

The STOXX Global Select Dividend 100 Index (EUR) is provided by STOXX Limited. As at the date of these Final Terms, STOXX Limited appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to article 36 of the EU Benchmarks Regulation.

12. INDEX DISCLAIMER

STOXX Global Select Dividend 100 Index (EUR) (the "Index")

STOXX Limited ("STOXX") and its licensors (the "Licensors") have no relationship to the Issuer, other than the licensing of the Index and the related trademarks for use in connection with the Securities.

STOXX and its Licensors do not:

- sponsor, endorse, sell or promote the Securities;
- recommend that any person invest in the Securities or any other securities;
- have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of Securities;
- have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Securities; or
- consider the needs of the Securities or the owners of the Securities in determining, composing or calculating the Index or have any obligation to do so.

STOXX and its Licensors will not have any liability in connection with the Securities. Specifically,

- STOXX and its Licensors do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:

- the results to be obtained by the Securities, the owners of the Securities or any other person in connection with the use of the Index and the data included in the Index;
 - the accuracy or completeness of the Index and its data; and
 - the merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the Index and its data.
- STOXX and its Licensors will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the Index or its data.
- Under no circumstances will STOXX or its Licensors be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or its Licensors knows that they might occur.

The licensing agreement between the Issuer and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the Securities or any other third parties.

EXAMPLES

THE EXAMPLES PRESENTED BELOW ARE FOR ILLUSTRATIVE PURPOSES ONLY.

For the purposes of each Example:

- (i) the Issue Price is 100 per cent. (100%) of the Aggregate Nominal Amount and the Calculation Amount is EUR 1,000;
- (ii) the Coupon Value is 0.02;
- (iii) the Autocall Level is 100 per cent. (100%) of the Asset Initial Price; and
- (iv) the Participation is 1.00, the Strike is 1.10 and the Protection Level is 1.00.

FIXED COUPON AMOUNT

The Fixed Coupon Amount will be payable on each Fixed Coupon Payment Date, and such Fixed Coupon Amount will be an amount in the Settlement Currency equal to the *product* of (i) the Calculation Amount, *multiplied* by (ii) the Coupon Value, i.e., EUR 20.

AUTOMATIC EARLY EXERCISE

Example 1 – Automatic Early Exercise: *The Reference Price in respect of the Underlying Asset for the Valuation Date scheduled to fall on October 15, 2027 is greater than or equal to the Autocall Level.*

In this Example, the Certificates will be automatically exercised on such Valuation Date, and the Automatic Early Exercise Amount payable per Certificate on the Automatic Early Exercise Date immediately following such Valuation Date will be an amount in the Settlement Currency equal to the Autocall Event Amount for such Valuation Date, i.e., EUR 1,100.

Example 2 – no Automatic Early Exercise: *The Reference Price in respect of the Underlying Asset for the Valuation Date scheduled to fall on October 15, 2027 is less than the Autocall Level.*

In this Example, the Certificates will not be automatically exercised on such Valuation Date.

SETTLEMENT AMOUNT

Example 3 – positive scenario and Coupon Amount: *The Certificates have not been automatically exercised early on the Valuation Date scheduled to fall on October 15, 2027 and the Final Average Price is 150 per cent. of the Asset Initial Price.*

In this Example, the Settlement Amount payable per Certificate on the Maturity Date will be EUR 1,400 (being an amount in the Settlement Currency equal to the *product* of (i) the Calculation Amount, *multiplied* by (ii) the *sum* of (a) the Protection Level, *plus* (b) the *product* of (I) the Participation, *multiplied* by (II) the *greater* of (A) zero, and (B) the *difference* between (1) the Underlying Performance, *minus* (2) the Strike). Additionally, the Fixed Coupon Amount per Certificate will be payable on the Maturity Date.

Example 4 – neutral scenario and Coupon Amount: *The Certificates have not been automatically exercised early on the Valuation Date scheduled to fall on October 15, 2027 and the Final Average Price is 110 per cent. of the Asset Initial Price*

In this Example, the Settlement Amount payable per Certificate on the Maturity Date will be EUR 1,000 (being an amount in the Settlement Currency equal to the *product* of (i) the Calculation Amount, *multiplied* by (ii) the *sum* of (a) the Protection Level, *plus* (b) the *product* of (I) the Participation, *multiplied* by (II) the *greater* of (A)

zero, and (B) the *difference* between (1) the Underlying Performance, *minus* (2) the Strike). Additionally, the Fixed Coupon Amount per Certificate will be payable on the Maturity Date.

Example 5 – neutral scenario: *The Certificates have not been automatically exercised early on the Valuation Date scheduled to fall on October 15, 2027 and the Final Average Price is less than 110 per cent. of the Asset Initial Price*

The Settlement Amount payable per Certificate on the Maturity Date will be EUR 1,000 (being an amount in the Settlement Currency equal to the *product* of (i) the Calculation Amount, *multiplied* by (ii) the *sum* of (a) the Protection Level, *plus* (b) the *product* of (I) the Participation, *multiplied* by (II) the *greater* of (A) zero, and (B) the *difference* between (1) the Underlying Performance, *minus* (2) the Strike). Additionally, the Fixed Coupon Amount per Certificate will be payable on the Maturity Date.

ISSUE-SPECIFIC SUMMARY OF THE SECURITIES

INTRODUCTION AND WARNINGS
<p>This summary (the "Summary") should be read as an introduction to the prospectus (the "Prospectus") (comprised of the base prospectus dated January 12, 2024 (the "Base Prospectus") as supplemented by any supplements (if any) up to, and including, the date of these final terms, read together with the final terms). Any decision to invest in the Securities should be based on a consideration of the Prospectus as a whole by the investor. In certain circumstances, the investor could lose all or part of the invested capital. This Summary only provides key information in order for an investor to understand the essential nature and the principal risks of the Issuer and the Securities, and does not describe all the rights attaching to the Securities (and may not set out specific dates of valuation and potential payments or the adjustments to such dates) that are set out in the Prospectus as a whole. Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national law, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled this Summary including any translation thereof, but only where this Summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the Prospectus or where it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.</p> <p>You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</p>
<p>Securities: Issue of the Aggregate Nominal Amount* of Five-Year EUR Autocallable Participation Certificates with Coupon linked to the STOXX Global Select Dividend 100 Index (EUR), due October 22, 2029 (ISIN: XS2773099556) (the "Securities").</p> <p>*The "Aggregate Nominal Amount" will be an amount determined by the Issuer on or around the Issue Date based on the results of the offer and which will be specified in a notice dated on or around the Issue Date. As of the date of these Final Terms, the aggregate nominal amount of the Certificates in the series is indicatively set at EUR 25,000,000, provided that it may be a greater or lesser amount but shall not exceed EUR 94,000,000.</p>
<p>Issuer: Goldman Sachs International ("GSI"). Its registered office is Plumtree Court, 25 Shoe Lane, London EC4A 4AU and its Legal Entity Identifier ("LEI") is W22LROWP2IHZNBB6K528 (the "Issuer").</p>
<p>Authorised Offeror: The authorised offeror is Banque Nagelmackers, Rue Montoyer 14, 1000 Brussels, Belgium. The Authorised Offeror is a <i>société anonyme</i> incorporated in Belgium mainly operating under Belgian law. Its LEI is: 549300F0CVELHBU9A156 (the "Authorised Offeror").</p>
<p>Competent authority: The Base Prospectus was approved on January 12, 2024 by the Luxembourg <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier</i> of 283 Route d'Arlon, 1150 Luxembourg (Telephone number: (+352) 26 25 1-1; Fax number: (+352) 26 25 1 – 2601; Email: direction@cssf.lu).</p>
KEY INFORMATION ON THE ISSUER
Who is the Issuer of the Securities?
<p>Domicile and legal form, law under which the Issuer operates and country of incorporation: GSI is a private unlimited liability company incorporated under the laws of England and Wales and was formed on June 2, 1988. GSI is registered with the Registrar of Companies. Its LEI is W22LROWP2IHZNBB6K528.</p>
<p>Issuer's principal activities: GSI's business principally consists of securities underwriting and distribution; trading of corporate debt and equity securities, non-U.S. sovereign debt and mortgage securities, execution of swaps and derivative instruments, mergers and acquisitions; financial advisory services for restructurings, private placements and lease and project financings, real estate brokerage and finance, merchant banking and stock brokerage and research.</p>
<p>Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom: GSI is directly wholly-owned by Goldman Sachs Group UK Limited. Goldman Sachs Group UK Limited is an indirect wholly owned subsidiary of The Goldman Sachs Group, Inc. ("GSG").</p>
<p>Key directors: The directors of GSI are M. Michele Burns, Lisa A. Donnelly, Sir Bradley Fried, Catherine G. Cripps, Richard J. Gnodde, Sam P. Gyimah, Nigel Harman, Therese L. Miller and Nirubhan Pathmanabhan.</p>
<p>Statutory auditors: GSI's statutory auditor is PricewaterhouseCoopers LLP, of 7 More London Riverside, London, SE1 2RT, England.</p>
What is the key financial information regarding the Issuer?
<p>The following table shows selected key historical financial information from GSI's 2023 audited financial statements and the unaudited interim financial information for the three month period ended March 31, 2024, which were prepared in accordance with international accounting standards in conformity with the requirements of the Companies Act 2006 and International Financial Reporting Standards ("IFRS") adopted pursuant to Regulation (EC) No 1606/2002 as it applies in the E.U. This includes information for the year ended and as of December 31, 2023 and comparative information for the year ended and as of December 31, 2022.</p>
<p>Summary information – income statement</p>

	Year ended December 31, 2023 (audited)	Year ended December 31, 2022 (audited)	Three months ended March 31, 2024 (unaudited)	Three months ended March 31, 2023 (unaudited)
(in USD millions except for share amounts)				
Selected income statement data				
Total interest income	22,666	7,981	6,483	4,773
Non-interest income ¹	13,633	12,430	3,230	3,567
Profit before taxation	5,066	4,974	1,221	1,384
Operating profit	N/A	N/A	N/A	N/A
Dividend per share	N/A	N/A	N/A	N/A
Summary information – balance sheet				
	As at December 31, 2023 (audited)	As at December 31, 2022 (audited)	As at March 31, 2024 (unaudited)	
(in USD millions)				
Total assets	1,203,555	1,203,041	1,214,520	
Total unsecured borrowings ²	90,267	76,205	88,321	
Customer and other receivables	72,888	78,967	72,453	
Customer and other payables	115,201	110,983	120,837	
Total shareholder's equity	40,119	42,209	40,950	
(in per cent.)				
Common Equity Tier 1 (CET1) capital ratio	12.6	12.8	11.9	
Total capital ratio	17.4	18.4	16.4	
Tier 1 leverage ratio	4.9	6.1	4.5	
Qualifications in audit report on historical financial information: Not applicable; there are no qualifications in the audit report of GSI on its historical financial information.				
What are the key risks that are specific to the Issuer?				
<p>The Issuer is subject to the following key risks:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The payment of any amount due on the Securities is subject to the credit risk of the Issuer. The Securities are the Issuer's unsecured obligations. Investors are dependent on the Issuer's ability to pay all amounts due on the Securities, and therefore investors are subject to the Issuer's credit risk and to changes in the market's view of the Issuer's creditworthiness. The Securities are not bank deposits, and they are not insured or guaranteed by any compensation or deposit protection scheme. The value of and return on the Securities will be subject to the Issuer's credit risk and to changes in the market's view of the Issuer's creditworthiness. • GSG and its consolidated subsidiaries ("Goldman Sachs") is a leading global investment banking, securities and investment management group and faces a variety of significant risks which may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Securities, including market risks, liquidity risks, credit risks, operational risks, legal and regulatory risks, competition risks and market developments and general business environment risks. • GSI is a wholly-owned subsidiary of the Goldman Sachs group and a key banking subsidiary of the Goldman Sachs group. As a result, it is subject to a variety of risks that are substantial and inherent in its businesses including risks relating to economic and market conditions, regulation, market volatility, liquidity, credit markets, concentration of risk, credit quality, composition of client base, derivative transactions, operational infrastructure, cyber security, risk management, business initiatives, operating in multiple jurisdictions, conflicts of interest, competition, changes in underliers, personnel, negative publicity, legal liability, catastrophic events and climate change. • GSI is subject to the Bank Recovery and Resolution Directive, which is intended to enable a range of actions to be taken by a resolution authority in relation to credit institutions and investment firms considered by the resolution authority to be at risk of failing and where such action is necessary in the public interest. The resolution powers available to the resolution authority include powers to (i) write down the amount owing, including to zero, or convert the Securities into other securities, including ordinary shares of the relevant institution (or a subsidiary) – the so-called "bail-in" tool; (ii) transfer all or part of the business of the relevant institution to a "bridge bank"; (iii) transfer impaired or problem assets to an asset management vehicle; and (iv) sell the relevant institution to a 				

¹ "Fees and commissions" are included within "non-interest income" and therefore are not included as a single line item.

² "Subordinated loans" are included within "total unsecured borrowings" and therefore are not included as a single line item.

commercial purchaser. In addition, the resolution authority is empowered to modify contractual arrangements, suspend enforcement or termination rights that might otherwise be triggered. The resolution regime is designed to be triggered prior to insolvency, and holders of Securities may not be able to anticipate the exercise of any resolution power by the resolution authority. Further, holders of Securities would have very limited rights to challenge the exercise of powers by the resolution authority, even where such powers have resulted in the write down of the Securities or conversion of the Securities to equity.

KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

What are the main features of the Securities?

Type and class of Securities being offered and security identification number(s):

The Securities are cash settled Securities which are index-linked Securities in the form of certificates.

The Securities will be cleared through Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking S.A.

The issue date of the Securities is October 15, 2024 (the "**Issue Date**"). The issue price of the Securities is 100 per cent. (100%) of the Aggregate Nominal Amount (the "**Issue Price**").

ISIN: XS2773099556; Common Code: 277309955; Valoren: 134736335.

Currency, denomination, amount of Securities issued and term of the Securities: The currency of the Securities will be Euro ("**EUR**" or the "**Settlement Currency**"). The calculation amount is EUR 1,000. The aggregate nominal amount of the Securities is the Aggregate Nominal Amount.

Maturity Date: October 22, 2029. This is the date on which the Securities are scheduled to be redeemed, subject to adjustment in accordance with the terms and conditions and subject to an early termination of the Securities.

Rights attached to the Securities:

The Securities will give each investor the right to receive a return, together with certain ancillary rights such as the right to receive notice of certain determinations and events. The return on the Securities will comprise the payment of the Fixed Coupon Amount, the potential payment of the Autocall Event Amount (if applicable) or the Settlement Amount (if applicable) on the Maturity Date, and the amounts payable will depend on the performance of the following Underlying Asset:

Underlying Asset or the Index	Bloomberg / Refinitiv	Index Sponsor
STOXX Global Select Dividend 100 Index (EUR)	SDGP <Index> / .SDGP	STOXX Limited

Fixed Coupon Amount: the Fixed Coupon Amount payable in respect of each Security on each Fixed Coupon Payment Date shall be an amount in EUR calculated in accordance with the following formula:

$$CA \times CV$$

Autocall Event Amount: on the Autocall Observation Date, if the Reference Price in respect of the Underlying Asset is greater than or equal to the Autocall Level, then the Securities will be automatically exercised early and the Autocall Event Amount in respect of the Autocall Observation Date will be payable in respect of each Security on the following Autocall Payment Date.

Settlement Amount: unless previously automatically exercised early, or purchased and cancelled, the Settlement Amount in EUR payable in respect of each Security on the Maturity Date will be an amount calculated in accordance with the following formula:

$$CA \times \left[PL + P \times \text{Max} \left(\frac{\text{Final Average Price}}{\text{Initial Closing Price}} - \text{Strike}; 0 \right) \right]$$

Non-scheduled Early Repayment Amount: The Securities may be redeemed prior to the scheduled maturity: (i) at the Issuer's option if (a) the Issuer determines that a change in applicable law has the effect that performance by the Issuer under the Securities has become (or there is a substantial likelihood in the immediate future that it will become) unlawful in whole or in part ("**Change in Law Event**") or (b) certain other disruption events occur, or (ii) upon notice by a Holder declaring such Securities to be immediately repayable due to the occurrence of an event of default which is continuing.

In the case of an unscheduled early redemption due to a Change in Law Event or other disruption event which renders the continuance of the Securities definitively impossible (a "**Force Majeure Event**"), the Non-scheduled Early Repayment Amount payable on such unscheduled early redemption shall be an amount determined by the Calculation Agent to be the fair market value of the Security on the second business day prior to the date that the Issuer or Calculation Agent (as applicable) determines that the Securities will be early redeemed (taking into account the remaining present value (including the present value of the future selling commissions payable to the distributor (the "**Distributor**") (if any))) (such amount, the "**Fair Market Value**").

In the case of an unscheduled early redemption due to a Change in Law Event or other disruption event which does not render the continuance of the Securities definitively impossible (such event, a "**Non-Force Majeure Event**"), the Non-scheduled Early Repayment Amount payable on such unscheduled early redemption shall be an amount determined by the Calculation Agent in accordance with the following in relation to each Security:

- (a) where the Holder has exercised its right to early redeem such Security in accordance with the terms and conditions, an amount, payable on the early redemption date specified in the notice from the Issuer, equal to the sum of (a) the Fair Market Value, plus (b) a pro rata share of the total costs of the Issuer (for example, structuring costs but excluding selling commissions paid or payable by the Issuer to the Distributor) paid by the original holders of the Securities as part of the original issue price of the Securities, as adjusted to take into account the time remaining to maturity (the "**Pro Rata Issuer Cost Reimbursement**"); or
- (b) otherwise, an amount equal to the sum of (a) EUR 1,000 plus (b) the present value (if any) of the option component or embedded derivative(s) of such Security at or around the date on which the Issuer gives notice of the early redemption event, plus (c) the present value of the future selling commissions payable to the Distributor (if any), plus (d) the Pro Rata Issuer Cost Reimbursement, plus (e) accrued interest (if any) on such present value (if any) of the option component or embedded derivative(s), such present value of the future selling commission payable to the Distributor (if any) and such Pro Rata Issuer Cost Reimbursement up to, but excluding, the scheduled Maturity Date, and such amount as described in this paragraph (b) will be payable on the scheduled Maturity Date,

PROVIDED THAT in the case of unscheduled early redemption due to a Change in Law Event or other disruption event which does not render the continuance of the Securities definitively impossible, the Issuer may determine instead to redeem all of the Securities on the early redemption date specified in the notice from the Issuer and for an amount equal to the sum of (a) the greater of (i) EUR 1,000 and (ii) the Fair Market Value and (b) the Pro Rata Issuer Cost Reimbursement.

In the case of an unscheduled early redemption upon notice by a Holder following an event of default, the Non-scheduled Early Repayment Amount payable shall be an amount determined by the Calculation Agent to be the fair market value of the Security as of that day (taking into account the remaining present value (including the present value of the future selling commissions payable to the Distributor (if any))).

A Holder of a Security will not be charged any costs (such as settlement costs) by or on behalf of the Issuer to redeem the Security prior to scheduled maturity or to change the terms and conditions of the Securities.

The Non-scheduled Early Repayment Amount may be less than your initial investment and therefore you may lose some or all of your investment on an unscheduled early redemption.

Defined terms:

- **Autocall Event Amount:** EUR 1,100.
- **Autocall Level:** in respect of the Underlying Asset and the Autocall Observation Date, 100 per cent. of the Initial Closing Price.
- **Autocall Observation Date:** October 15, 2027, subject to adjustment in accordance with the terms and conditions.
- **Autocall Payment Date:** the day falling approximately five business days after the Autocall Observation Date.
- **CA:** Calculation Amount, being EUR 1,000.
- **Coupon Reference Date:** October 15, 2025, October 15, 2026, October 15, 2027, October 16, 2028 and October 15, 2029, in each case, subject to adjustment in accordance with the terms and conditions.
- **CV:** 0.02.
- **Fixed Coupon Payment Dates:** a day falling around five business days after each Coupon Reference Date, subject to adjustment in accordance with the terms and conditions.
- **Final Average Price:** the arithmetic mean of the Reference Price of the Underlying Asset on each of October 15, 2025, October 15, 2026, October 15, 2027, October 16, 2028 and October 15, 2029, in each case, subject to adjustment in accordance with the terms and conditions.
- **Initial Closing Price:** the Reference Price of the Index on October 15, 2024, subject to adjustment in accordance with the terms and conditions.
- **"Max"** followed by a series of amounts inside brackets, means whichever is the greater of the amounts separated by a semi-colon inside those brackets. For example, "Max(x;y)" means the greater of component x and component y.
- **P:** Participation, being 1.00.
- **PL:** Protection Level, being 1.00.
- **Reference Price:** the closing index level of the Underlying Asset for the relevant date.
- **Strike:** 1.10.

Governing law: The Securities are governed by English law.

Status of the Securities:

The Securities are unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and will rank equally among themselves and with all other unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer from time to time outstanding.

The taking of any action by a resolution authority under the Bank Recovery and Resolution Directive, in relation to the Issuer could materially affect the value of, or any repayments linked to, the Securities, and/or risk a conversion into equity of the Securities.

Description of restrictions on free transferability of the Securities: The Securities have not been and will not be

registered under the U.S. Securities Act of 1933 (the "**Securities Act**") and may not be offered or sold within the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons except in certain transactions exempt from the registration requirements of the Securities Act and applicable state securities laws. No offers, sales or deliveries of the Securities, or distribution of any offering material relating to the Securities, may be made in or from any jurisdiction except in circumstances that will result in compliance with any applicable laws and regulations. Subject to the above, the Securities will be freely transferable.

Where will the Securities be traded?

Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be listed on the Official List and admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from at the earliest the Issue Date.

What are the key risks that are specific to the Securities?

Risk factors associated with the Securities: The Securities are subject to the following key risks:

- The value and quoted price of your Securities (if any) at any time will reflect many factors and cannot be predicted.
- The market price of your Securities prior to maturity may be significantly lower than the purchase price you pay for them. Consequently, if you sell your Securities before the stated scheduled redemption date, you may receive far less than your original invested amount.
- Your Securities may be redeemed in certain extraordinary circumstances set out in the conditions of the Securities prior to scheduled maturity and, in such case, the early redemption amount paid to you may be less than the amount you paid for the Securities.
- The principal repaid at maturity will not provide protection from the effect of inflation. After adjustment for inflation, the real return (or yield) on the Securities at maturity could be negative. Accordingly, inflation may have a negative effect on the value of and return on the Securities.

Risks relating to certain features of the Securities:

- The terms and conditions of your Securities provide that the amount payable on the Securities (whether at maturity or otherwise) will be based on the arithmetic average of the applicable prices of the Underlying Asset on each of the specified averaging dates, and not the simple performance of the Underlying Asset over the term of the Securities. An averaging feature could result in a lower value of and return on the Securities than if there was no averaging feature. For example, if the applicable price of the Underlying Asset dramatically increases on an averaging date (but not the other averaging dates), the return on your Securities may be significantly less than it would have been had it been linked only to the applicable price of the Underlying Asset on that single date.

Risks relating to the Underlying Asset:

- *The value of and return on your Securities depends on the performance of the Underlying Asset.* The return on your Securities depends on the performance of the Underlying Asset. The level of the Underlying Asset may be subject to unpredictable change over time. This degree of change is known as "volatility". The volatility of the Underlying Asset may be affected by national and international financial, political, military or economic events, including governmental actions, or by the activities of participants in the relevant markets. Any of these events or activities could adversely affect the value of and return on the Securities. Volatility does not imply direction of the level of the Underlying Asset, though the Underlying Asset that is more volatile is likely to increase or decrease in value more often and/or to a greater extent than one that is less volatile.
- *Past performance of the Underlying Asset is not indicative of future performance.* You should not regard any information about the past performance of the Underlying Asset as indicative of the range of, or trends in, fluctuations in the Underlying Asset that may occur in the future. The Underlying Asset may perform differently (or the same) as in the past, and this could have material adverse effect on the value of and return on your Securities.
- Equity indices are comprised of a synthetic portfolio of shares, and as such, the performance of the Index is dependent upon the macroeconomic factors relating to the shares that underlie such Index, such as interest and price levels on the capital markets, currency developments, political factors as well as company-specific factors such as earnings position, market position, risk situation, shareholder structure and distribution policy, as well as the index composition, which may change over time.

KEY INFORMATION ON THE OFFER OF THE SECURITIES TO THE PUBLIC AND/OR THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

Under which conditions and timetable can I invest in this Security?

Terms and conditions of the offer:

An offer of the Securities may be made other than pursuant to Article 1(4) of the EU Prospectus Regulation in the Kingdom of Belgium during the period commencing on (and including) August 11, 2024 and ending on (and including) October 10, 2024 by the Authorised Offeror (as at the date hereof, being Banque Nagelmackers, Rue Montoyer 14, 1000 Brussels,

Belgium.

The offer price is the Issue Price. The Authorised Offeror will offer and sell the Securities to its customers in accordance with arrangements in place between such Authorised Offeror and its customers by reference to the Issue Price and market conditions prevailing at the time.

Offers of Securities are conditional on their issue. The Issuer may withdraw, discontinue the offer of the Securities in whole or in part or change the Offer Period at any time before the Issue Date in its discretion.

Estimated expenses charged to the investor by the Issuer/offeror: The Issue Price of 100 per cent. (100%) of the Aggregate Nominal Amount includes a selling commission of up to 0.50 per cent. (0.50%) per annum of the Aggregate Nominal Amount which will be paid annually by the Issuer to the Distributor.

Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?

See the item entitled "Authorised Offeror" above.

Why is this Prospectus being produced?

Reasons for the offer or for the admission to trading on a regulated market, estimated net amount of proceeds and use of proceeds: The net amount of proceeds of the offer will be used by the Issuer to provide additional funds for its operations and for other general corporate purposes (i.e., for making profit and/or hedging certain risks).

Underwriting agreement on a firm commitment basis: The offer of the Securities is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.

Material conflicts pertaining to the issue/offer:

Fees shall be payable to the Distributor.

The Issuer is subject to a number of conflicts of interest between its own interests and those of holders of Securities, including: (a) in making certain calculations and determinations, there may be a difference of interest between the investors and the Issuer, (b) in the ordinary course of its business the Issuer (or an affiliate) may effect transactions for its own account, may act as a member of a market determination committee and may enter into hedging transactions with respect to the Securities or the related derivatives, which may affect the market price, liquidity or value of the Securities, and (c) the Issuer (or an affiliate) may have confidential information in relation to the underlying asset(s) or any derivative instruments referencing them, but which the Issuer is under no obligation (and may be subject to legal prohibition) to disclose.

UITGIFTE-SPECIFIEKE SAMENVATTING VAN DE EFFECTEN

INLEIDING EN WAARSCHUWINGEN

Deze samenvatting (de "**Samenvatting**") moet worden gelezen als een inleiding op het prospectus (het "**Prospectus**") (bestaande uit het basisprospectus van 12 januari 2024 (het "**Basisprospectus**") zoals aangevuld door eventuele supplementen (indien van toepassing) tot en met de datum van deze definitieve voorwaarden, samen gelezen met de definitieve voorwaarden). 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. Deze Samenvatting verschaft enkel essentiële informatie opdat een belegger de essentiële aard en de voornaamste risico's van de Emittent en de Effecten zou begrijpen, en beschrijft niet alle rechten die aan de Effecten verbonden zijn (en bevat mogelijk geen specifieke data van waardering en potentiële betalingen of de aanpassingen aan dergelijke data) die in het Prospectus als geheel zijn uiteengezet. Wanneer een vordering met betrekking tot de informatie in het Prospectus bij een rechtbank wordt ingesteld, is het mogelijk dat de eiser-belegger volgens het nationale recht de kosten van de vertaling van het Prospectus 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 Prospectus wordt gelezen of wanneer zij, wanneer zij samen met de andere delen van het Prospectus wordt gelezen, geen essentiële informatie bevat om de beleggers te helpen bij het overwegen of zij in de Effecten willen beleggen.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en moeilijk te begrijpen kan zijn.

Effecten: Uitgifte van het Totaal Nominaal Bedrag* van Five-Year EUR Autocallable Participation Certificates met Coupon gekoppeld aan de STOXX Global Select Dividend 100 Index (EUR), met vervaldatum 22 oktober 2029 (ISIN: XS2773099556) (de "**Effecten**").

*Het "**Totaal Nominaal Bedrag**" zal een bedrag zijn dat door de Emittent wordt vastgesteld op of rond de Uitgiftedatum op basis van de resultaten van de aanbieding en dat zal worden gespecificeerd in een kennisgeving gedateerd op of rond de Uitgiftedatum. Op de datum van deze Definitieve Voorwaarden is het totaal nominaal bedrag van de Certificaten in de reeks indicatief vastgesteld op 25.000.000 EUR, met dien verstande dat het een hoger of lager bedrag kan zijn, maar niet meer dan 94.000.000 EUR zal bedragen.

Emittent: Goldman Sachs International ("**GSI**"). Haar statutaire zetel is Plumtree Court, 25 Shoe Lane, Londen EC4A 4AU en haar Code voor Juridische Entiteiten (*Legal Entity Identifier*) ("**LEI**") is W22LROWP2IHZNBB6K528 (de "**Emittent**").

Erkende Aanbieder: De erkende aanbieder is Bank Nagelmackers, Montoyerstraat 14, 1000 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 549300FOCVLHBU9A156 (de "**Erkende Aanbieder**").

Bevoegde instantie: Het Basisprospectus werd goedgekeurd op 12 januari 2024 door de Luxemburgse *Commission de Surveillance du Secteur Financier* 283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg (Telefoonnummer: (+352) 26 25 1-1; Faxnummer: (+352) 26 25 1-2601; E-mail: direction@cssf.lu).

ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EMITTENT

Wie is de Emittent van de Effecten?

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 *Registrar of Companies*. Haar LEI is W22LROWP2IHZNBB6K528.

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.

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 The Goldman Sachs Group, Inc. ("**GSG**").

Belangrijke bestuurders: De bestuurders van GSI zijn M. Michele Burns, Lisa A. Donnelly, Sir Bradley Fried, Catherine G. Cripps, Richard J. Gnodde, Sam P. Gyimah, Nigel Harman, Therese L. Miller en Nirubhan Pathmanabhan.

Commissaris-Revisoren: GSI's commissaris-revisor is PricewaterhouseCoopers LLP, 7 More London Riverside, Londen, SE1 2RT, Engeland.

Wat is de belangrijkste financiële informatie over de Emittent?

De volgende tabel toont geselecteerde belangrijke historische financiële informatie uit GSI's gecontroleerde jaarrekening voor 2023 en de niet-gecontroleerde tussentijdse financiële informatie voor de periode van drie maanden eindigend op 31 maart 2024, die zijn opgesteld in overeenstemming met de internationale standaarden voor jaarrekeningen in overeenstemming met de vereisten van de *Companies Act 2006* en de *International Financial Reporting Standards* ("IFRS") die zijn goedgekeurd krachtens Verordening (EG) nr. 1606/2002 zoals deze van toepassing is in de E.U. Dit omvat informatie voor het jaar eindigend op en per 31 december 2023 en vergelijkende informatie voor het jaar eindigend op en per 31 december 2022.:

Beknorte informatie - winst- en verliesrekening				
	Jaar afgesloten op 31 december 2023 (gecontroleerd)	Jaar afgesloten op 31 december 2022 (gecontroleerd)	Drie maanden eindigend op 31 maart 2024 (niet-gecontroleerd)	Drie maanden eindigend op 31 maart 2023 (niet-gecontroleerd)
(in miljoenen USD met uitzondering van de bedragen in aandelen)				
Geselecteerde gegevens van de winst- en verliesrekening				
Totaal renteopbrengst	22.666	7.981	6.483	4.773
Niet-renteopbrengst ¹	13.633	12.430	3.230	3.567
Winst voor belasting	5.066	4.974	1.221	1.384
Bedrijfswinst	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Dividend per aandeel	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Beknorte informatie - balans				
	Per 31 december 2023 (gecontroleerd)	Per 31 december 2022 (gecontroleerd)	Per 31 maart 2024 (niet-gecontroleerd)	
(in miljoenen USD)				
Totale activa	1,203,555	1,203,041	1,214,520	
Totaal ongewaarborgde leningen ²	90,267	76,205	88,321	
Klanten- en andere vorderingen	72,888	78,967	72,453	
Klanten- en andere schulden	115,201	110,983	120,837	
Totaal eigen vermogen	40,119	42,209	40,950	
(in procent)				
Ratio van het tier 1-kernkapitaal (<i>Common Equity Tier 1 (CET1) capital ratio</i>)	12.6	12.8	11.9	
Totale kapitaalratio	17.4	18.4	16.4	
Tier 1 hefboomfinancieringsratio (<i>Tier 1 leverage ratio</i>)	4.9	6.1	4.5	

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.

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.

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

De Emittent is onderworpen aan de volgende belangrijke risico's:

- 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 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 marktrisico's, liquiditeitsrisico's, kredietrisico's, operationele risico's, juridische en regelgevingsrisico's, concurrentierisico's en marktontwikkelingen en algemene bedrijfsomgevingsrisico'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, 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 certificaten.

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

De uitgiftedatum van de Effecten is 15 oktober 2024 (de "**Uitgiftedatum**"). De uitgifteprijs van de Effecten is 100 procent (100%) van het Totaal Nominaal Bedrag (de "**Uitgifteprijs**").

ISIN: XS2773099556; Common Code: 277309955; Valoren: 134736335.

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

De valuta van de Effecten zal de euro zijn ("**EUR**" of de "**Afwikkelingsvaluta**"). Het berekeningsbedrag is 1.000 EUR. Het totaal nominaal bedrag van de Effecten is het Totaal Nominaal Bedrag.

Vervaldatum: 22 oktober 2029. 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 vervroegde beëindiging van de Effecten.

Rechten verbonden aan 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 bestaan uit de betaling van het Vaste Couponbedrag, de potentiële betaling van het *Autocall* Gebeurtenisbedrag (indien van toepassing) of het Afwikkelingsbedrag (indien van toepassing) op de Vervaldatum, en de te betalen bedragen zullen afhangen van de prestaties van de volgende Onderliggende Waarde:

Onderliggende Waarde of de Index	Bloomberg / Refinitiv	Index Sponsor
STOXX Global Select Dividend 100 Index (EUR)	SDGP <Index> / .SDGP	STOXX Limited

Vast Couponbedrag: het Vaste Couponbedrag dat betaalbaar is met betrekking tot elk Effect op elke Vaste Coupon Betalingsdatum zal een bedrag in EUR zijn, berekend volgens de volgende formule:

$$B \times CW$$

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

Afwikkelingsbedrag: tenzij eerder automatisch vervroegd uitgeoefend, of aangekocht en geannuleerd, zal het Afwikkelingsbedrag in EUR betaalbaar met betrekking tot elk Effect op de Vervaldatum een bedrag zijn dat berekend wordt in overeenstemming met de volgende formule:

$$B \times \left[BN + D \times \max \left(\frac{\text{Definitieve Gemiddelde Koers}}{\text{Initiële Slotkoers}} - \text{Strike}; 0 \right) \right]$$

Ongepland Vervroegd Terugbetalingsbedrag: De Effecten mogen terugbetaald worden voor de geplande vervaldatum: (i) naar keuze van de Emittent indien (a) 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 is geworden (of is aanzienlijk waarschijnlijk in de nabije toekomst) ("**Wetgevingswijzigingsgebeurtenis**") of (b) bepaalde andere verstoringe gebeurtenissen plaatsvinden, 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 of een andere verstoringe gebeurtenis 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 of een andere verstoringe gebeurtenis die de voortzetting van de Effecten niet definitief onmogelijk maakt (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) 1.000 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 Verdelers 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 of een andere versturende gebeurtenis 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) 1.000 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:** 1.100 EUR.
- **Autocall Niveau:** met betrekking tot de Onderliggende Waarde en de *Autocall* Waarnemingsdatum, 100% van de Initiële Slotkoers.
- **Autocall Waarnemingsdatum:** 15 oktober 2027, onder voorbehoud van aanpassing en in overeenstemming met de algemene voorwaarden.
- **Autocall Betalingsdatum:** de dag die ongeveer vijf werkdagen na de *Autocall* Waarnemingsdatum valt.
- **B:** Berekeningsbedrag, zijnde 1.000 EUR.
- **Coupon Referentiedatum:** 15 oktober 2025, 15 oktober 2026, 15 oktober 2027, 16 oktober 2028 en 15 oktober 2029, telkens onder voorbehoud van aanpassing in overeenstemming met de algemene voorwaarden.
- **CW:** 0,02.
- **Vaste Coupon Betalingsdata:** een dag die ongeveer vijf werkdagen na elke Coupon Referentiedatum valt, onder voorbehoud van aanpassing in overeenstemming met de algemene voorwaarden.
- **Definitieve Gemiddelde Koers:** het rekenkundig gemiddelde van de Referentievoets van de Onderliggende Waarde op elk van de volgende data: 15 oktober 2025, 15 oktober 2026, 15 oktober 2027, 16 oktober 2028 en 15 oktober 2029, telkens onder voorbehoud van aanpassing en in overeenstemming met de algemene voorwaarden.
- **Initiële Slotkoers:** de Referentievoets van de Index op 15 oktober 2024, 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, zijnde 1,00.
- **BN:** Beschermingsniveau, zijnde 1,00.
- **Referentievoets:** het slot indexniveau van de Onderliggende Waarde op de relevante datum.
- **Strike:** 1,10.

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?

Een aanvraag zal worden ingediend door de Emittent (of namens de Emittent) om de Effecten te laten noteren op de Officiële Notering (Official List) en om te worden toegelaten tot de verhandeling op de gereguleerde markt van de Luxemburgse Beurs, ten vroegste vanaf 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:

- De waarde en de genoteerde prijs van uw Effecten (indien van toepassing) zullen op elk moment vele factoren weerspiegelen en kunnen niet worden voorspeld.
- De marktprijs van uw Effecten vóór de vervaldatum kan aanzienlijk lager zijn dan de aankoopprijs die u ervoor betaalt. Als u uw Effecten vóór de aangegeven geplande terugbetalingsdatum verkoopt, is het bijgevolg mogelijk dat u veel minder ontvangt dan uw oorspronkelijk belegde bedrag.
- In bepaalde buitengewone omstandigheden die uiteengezet zijn in de voorwaarden van de Effecten kunnen uw Effecten vóór de geplande vervaldatum worden terugbetaald en in dat geval kan het bedrag van de vervroegde terugbetaling dat aan u wordt betaald lager zijn dan het bedrag dat u voor de Effecten hebt betaald.
- De hoofdsom die op de vervaldatum wordt terugbetaald, biedt geen bescherming tegen het effect van inflatie. Na aanpassing voor inflatie kan het reële rendement (of de opbrengst) op de Effecten op de vervaldatum negatief zijn. Bijgevolg kan inflatie een negatief effect hebben op de waarde van en het rendement op de Effecten.

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

- 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 koersen 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 de toepasselijke koers van de 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 de toepasselijke koers 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 van de Onderliggende Waarde, hoewel de 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 de aanbieding:

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) 11 augustus 2024 en eindigt op (en met inbegrip van) 10 oktober 2024 door de Erkende Aanbieder (op de datum van dit bericht, zijnde Bank Nagelmackers, Montoyerstraat 14, 1000 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 van 100 procent (100%) van het Totaal Nominaal Bedrag omvat een verkoopcommissie van maximaal 0,50 procent (0,50%) per jaar van het Totaal Nominaal Bedrag die jaarlijks 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 gereguleerde markt aanvraagt?

Zie het punt "Erkende Aanbieder" hierboven.

Waarom wordt dit Prospectus uitgebracht?

Redenen voor de aanbieding of voor de toelating tot de handel op een gereguleerde 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.

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, kan optreden als lid van een marktconstellingscomité en kan 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(n) 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.

RÉSUMÉ SPÉCIFIQUE À L'ÉMISSION DES TITRES

INTRODUCTION ET AVERTISSEMENTS

Le présent résumé (le "**Résumé**") doit être lu comme une introduction au prospectus (le "**Prospectus**") (comprenant le prospectus de base daté du 12 janvier 2024 (le "**Prospectus de Base**") tel que complété par tout supplément (le cas échéant) jusqu'à la date des présentes conditions définitives (incluse), lu conjointement avec les conditions définitives). Toute décision d'investir dans les Titres doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus par l'investisseur. Dans certaines circonstances, l'investisseur pourrait perdre tout ou une partie du capital investi. Le présent Résumé ne fournit que les informations clés permettant à un investisseur de comprendre la nature essentielle et les principaux risques de l'Émetteur et des Titres, et ne décrit pas tous les droits attachés aux Titres (et peut ne pas indiquer de dates spécifiques de valorisation et de paiements potentiels ou les ajustements de ces dates) qui sont énoncés dans le Prospectus dans son ensemble. Lorsqu'une action concernant les informations contenues dans le Prospectus est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, selon le droit national, avoir à supporter les coûts de traduction du Prospectus avant le début de la procédure judiciaire. Seule la responsabilité civile des personnes qui ont présenté le Résumé, y compris toute traduction de celui-ci, peut être engagée pour autant que le Résumé soit trompeur, inexact ou incohérent, lorsqu'il est lu conjointement avec les autres parties du Prospectus, ou qu'il ne fournisse pas, lorsqu'il est lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces Titres.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

Titres : Émission du Montant Nominal Global* de Five-Year EUR Autocallable Participation Certificats avec des Coupons liées à l'indice STOXX Global Select Dividend 100 Index (EUR), se terminant le 22 octobre 2029 (ISIN : XS2773099556) (les "**Titres**").

*Le "**Montant Nominal Global**" sera un montant déterminé par l'Émetteur à la Date d'Emission ou aux alentours de celle-ci sur la base des résultats de l'offre et qui sera spécifié dans un avis daté de la Date d'Emission ou aux alentours de celle-ci. A la date des présentes Conditions Définitives, le montant nominal global des Certificats dans la série est fixé à titre indicatif à 25.000.000 EUR, étant entendu qu'il peut être supérieur ou inférieur mais ne dépassera pas 94.000.000 EUR.

L'Émetteur : Goldman Sachs International ("**GSI**"). Son siège social est sis à Plumtree Court, 25 Shoe Lane, Londres EC4A 4AU et son Identifiant d'Entité Juridique (*Legal Entity Identifier*) ("**IEJ**") est : W22LROWP2IHZNBB6K528 (l'"**Émetteur**").

Offrant Autorisé : L'offrant autorisé est Banque Nagelmackers, Rue Montoyer 14, 1000 Bruxelles, Belgique. L'Offrant Autorisé est une *société anonyme* constituée en Belgique et opérant principalement selon le droit belge. Son IEJ est: 549300F0CVELHBU9A156 (l'"**Offrant Autorisé**").

Autorité compétente : Le Prospectus de Base a été approuvé le 12 janvier 2024, par la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* du Luxembourg à l'adresse 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (Numéro de téléphone: (+352) 26 25 1-1; Numéro de fax: (+352) 26 25 1-2601; Email: direction@cssf.lu).

INFORMATIONS CLÉS SUR L'ÉMETTEUR

Qui est l'Émetteur des Titres?

Domicile et forme juridique, droit selon lequel l'Émetteur opère et pays de constitution : GSI est constituée sous la forme d'une *private unlimited liability company* (société privée à responsabilité illimitée) immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles et a été formée le 2 juin 1988. GSI est enregistrée au *Registrar of Companies* (Registre des Sociétés). Son IEJ est W22LROWP2IHZNBB6K528.

Activités principales de l'Émetteur : Les activités de GSI consistent principalement en la prise ferme et la distribution de titres ; le négoce de titres de créance et de participation d'entreprises, d'obligations souveraines et de titres hypothécaires non américains, l'exécution de swaps et d'instruments dérivés, les fusions et acquisitions ; les services de conseil financier pour les restructurations, les placements privés et les financements de baux et de projets; le courtage et le financement immobiliers, les services de banque commerciale, et le courtage et la recherche en bourse.

Principaux actionnaires, y compris s'ils sont directement ou indirectement détenus ou contrôlés et par qui : GSI est directement détenue à 100 % par Goldman Sachs Group UK Limited. Goldman Sachs Group UK Limited est une filiale indirectement détenue à 100 % du The Goldman Sachs Group, Inc. ("**GSG**").

Principaux dirigeants : Les dirigeants de GSI sont M. Michele Burns, Lisa A. Donnelly, Sir Bradley Fried, Catherine G. Cripps, Richard J. Gnodde, Sam P. Gyimah, Nigel Harman, Therese L. Miller et Nirubhan Pathmanabhan.

Commissaires aux comptes : Le commissaire aux comptes de GSI est PricewaterhouseCoopers LLP, à l'adresse 7 More

London Riverside, Londres, SE1 2RT, Angleterre.

Quelles sont les informations financières clés concernant l'Émetteur ?

Le tableau qui suit montre une sélection d'informations financières historiques essentielles des comptes financiers audités de 2023 de GSI et les informations financières intermédiaires non auditées pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2024, qui ont été préparés conformément aux normes comptables internationales en conformité avec les exigences de la Loi sur les Sociétés de 2006 (*Companies Act 2006*) et aux Normes Internationales d'Informations Financières (*International Financial Reporting Standards*) ("**IFRS**") adoptées conformément au Règlement (CE) n° 1606/2002 tel qu'il s'applique dans l'UE. Cela comprend des informations de l'exercice clos au 31 décembre 2023 et des informations comparatives pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Résumé d'information – compte de résultat				
	Période annuelle close le 31 décembre 2023 (audité)	Période annuelle close le 31 décembre 2022 (audité)	Trois mois se terminant le 31 mars 2024 (non audités)	Trois mois se terminant le 31 mars 2023 (non audités)
(en millions d'USD excepté pour les montants par action)				
Sélection de données du compte de résultat				
Total des revenus d'intérêts	22.666	7.981	6.483	4.773
Revenus hors intérêts ¹	13.633	12.430	3.230	3.567
Bénéfice avant impôt	5.066	4.974	1.221	1.384
Bénéfice d'exploitation	Sans objet	Sans objet	Sans objet	Sans objet
Dividende par action	Sans objet	Sans objet	Sans objet	Sans objet
Résumé d'information – bilan				
	Au 31 décembre 2023 (audité)	Au 31 décembre 2022 (audité)	Au 31 mars 2024 (non audité)	
(en millions d'USD)				
Total des actifs	1.203.555	1.203.041	1.214.520	
Total des emprunts non garantis ²	90.267	76.205	88.321	
Créances clients et autres créances	72.888	78.967	72.453	
Dettes clients et autres dettes	115.201	110.983	120.837	
Total des fonds propres	40.119	42.209	40.950	
(en pour cent)				
Ratio de fonds propres <i>Common Equity Tier 1 (CET1)</i>	12,6	12,8	11,9	
Ratio de fonds propres total	17,4	18,4	16,4	
Ratio de levier <i>Tier 1</i>	4,9	6,1	4,5	

Réserves dans le rapport d'audit sur les informations financières historiques :

Sans objet; le rapport d'audit de GSI sur ses informations financières historiques ne comporte aucune réserve.

Quels sont les risques clés spécifiques à l'Émetteur?

L'Émetteur est soumis aux principaux risques clés suivant:

- Le paiement de tout montant dû sur les Titres est soumis au risque de crédit de l'Émetteur. Les Titres sont des

¹ Les "honoraires et commissions" sont inclus dans les "revenus hors intérêts" et par conséquent ne sont pas couverts par une ligne unique spécifique.

² Les "prêts subordonnés" sont inclus dans le "Total des emprunts non garantis" et par conséquent ne sont pas couverts par une ligne unique spécifique.

obligations non garanties de l'Émetteur. Les investisseurs dépendent de la capacité de l'Émetteur à payer tous les montants dus sur les Titres, et sont donc soumis au risque de crédit de l'Émetteur et à l'évolution de la perception qu'a le marché de la solvabilité de l'Émetteur. Les Titres ne sont pas des dépôts bancaires et ils ne sont pas assurés ou garantis par un système d'indemnisation ou de protection des dépôts. La valeur des Titres et leur rendement seront soumis au risque de crédit de l'Émetteur et à l'évolution de la perception qu'a le marché de la solvabilité de l'Émetteur.

- GSG et ses filiales consolidées ("**Goldman Sachs**") est un groupe mondial de premier plan dans le domaine des services bancaires d'investissement, et de gestion d'investissements et de titres, et est confronté à divers risques importants qui peuvent affecter la capacité de l'Émetteur à remplir ses obligations en vertu des Titres, y compris les risques de marché, les risques de liquidité, les risques de crédit, les risques opérationnels, les risques juridiques et réglementaires, les risques liés à la concurrence et les risques liés à l'évolution du marché et à l'environnement général des affaires.
- GSI est une filiale à part entière du groupe Goldman Sachs et une filiale bancaire clé du groupe Goldman Sachs. En conséquence, elle est soumise à divers risques substantiels et inhérents à ses activités, notamment les risques liés aux conditions économiques et de marché, à la réglementation, à la volatilité du marché, à la liquidité, aux marchés du crédit, à la concentration des risques, à la qualité du crédit, à la composition de la clientèle, aux transactions sur produits dérivés, à l'infrastructure opérationnelle, à la cybersécurité, à la gestion des risques, aux initiatives commerciales, à l'exercice d'activités dans de multiples juridictions, aux conflits d'intérêts, à la concurrence, aux changements de sous-jacents, au personnel, à la publicité défavorable, à la responsabilité juridique, aux événements catastrophiques et au changement climatique.
- GSI est soumis à la Directive sur le Redressement et la Résolution des Banques, qui vise à permettre à une autorité de résolution de prendre une série de mesures à l'égard des établissements de crédit et des entreprises d'investissement considérés par l'autorité de résolution comme risquant de faire faillite et lorsque cette action est nécessaire dans l'intérêt public. Les pouvoirs de résolution dont dispose l'autorité de résolution comprennent les pouvoirs de (i) réduire le montant dû, y compris à zéro, ou de convertir les Titres en d'autres titres, y compris les actions ordinaires de l'établissement concerné (ou d'une filiale) - l'outil dit de "bail-in" ; (ii) transférer tout ou partie des activités de l'établissement concerné à une "banque-relais" ; (iii) transférer les actifs dépréciés ou problématiques à un véhicule de gestion d'actifs ; et (iv) vendre l'établissement concerné à un acheteur commercial. En outre, l'autorité de résolution est habilitée à modifier les dispositions contractuelles, à suspendre les droits d'exécution ou de résiliation qui pourraient autrement être déclenchés. Le régime de résolution est conçu pour être déclenché avant l'insolvabilité, et les détenteurs de Titres peuvent ne pas être en mesure d'anticiper l'exercice d'un quelconque pouvoir de résolution par l'autorité de résolution. En outre, les détenteurs de Titres auraient des droits très limités pour contester l'exercice des pouvoirs de l'autorité de résolution, même si ces pouvoirs ont entraîné la réduction de la valeur des Titres ou leur conversion en actions.

INFORMATIONS CLÉS SUR LES TITRES

Quelles sont les principales caractéristiques des titres ?

Type et catégorie des Titres offerts et numéro(s) d'identification du titre :

Les Titres sont des Titres à règlement en espèces qui sont des Titres indexés sous forme de certificats.

Les Titres seront compensés par Euroclear Bank S.A./N.V. et Clearstream Banking S.A.

La date d'émission des Titres est le 15 octobre 2024 (la "**Date d'Émission**"). Le prix d'émission des Titres est de 100 pour cent (100 %) du Montant Nominal Global (le "**Prix d'Émission**").

ISIN: XS2773099556; Code Commun: 277309955; Code Valeur: 134736335.

Devise, dénomination, montant des Titres émis et durée des Titres : La devise des Titres sera l'euro ("**EUR**" ou la "**Devise de Règlement**"). Le montant de calcul est de 1.000 EUR. Le montant nominal global des Titres est le Montant Nominal Global.

Date d'Échéance : le 22 octobre 2029. Il s'agit de la date à laquelle il est prévu de racheter les Titres, sous réserve d'un ajustement conformément aux modalités et sous réserve d'une résiliation anticipée des Titres.

Droits attachés aux Titres :

Les Titres donnent le droit à chaque investisseur de recevoir un rendement, ainsi que certains droits accessoires comme le droit d'être informé de certaines décisions et de certains événements. Le rendement des Titres comprendra le paiement du Montant de Coupon Fixe, le paiement potentiel du Montant d'Événement d'Autocall (le cas échéant), ou du Montant de Règlement (le cas échéant) à la Date d'Échéance et les montants payables dépendront de la performance de l'Actif Sous-

Jacent suivant :

Actif Sous-Jacent ou l'Indice	Bloomberg / Refinitiv	Sponsor de l'Indice
STOXX Global Select Dividend 100 Index (EUR)	SDGP <Index> / SDGP	STOXX Limited

Montant de Coupon Fixe: le Montant de Coupon Fixe payable pour chaque Titre à chaque Date de Paiement de Coupon Fixe sera un montant en EUR calculé conformément à la formule suivante:

$$MC \times VC$$

Montant d'Événement d'Autocall: à la Date d'Observation d'Autocall, si le Prix de Référence à l'égard de l'Actif Sous-Jacent est supérieur ou égal au Niveau d'Autocall alors les Titres seront automatiquement exercés anticipativement et le Montant d'Événement d'Autocall pour une Date d'Observation d'Autocall sera payable à l'égard de chaque Titre à la Date de Paiement d'Autocall suivante.

Montant de Règlement : sauf s'il a été précédemment exercé anticipativement automatiquement, ou acheté et annulé, le Montant de Règlement en EUR payable pour chaque Titre à la Date d'Échéance sera un montant calculé selon la formule suivante :

$$MC \times \left[NP + P \times \max \left(\frac{\text{Prix Moyen Final}}{\text{Prix de Clôture Initial}} - \text{Exercice}; 0 \right) \right]$$

Montant de Remboursement Anticipé Non Prévu : Les Titres peuvent être remboursés avant l'échéance prévue (i) au choix de l'Émetteur si (a) l'Émetteur établit qu'un changement dans une loi applicable a pour effet de rendre l'exécution par l'Émetteur des obligations en vertu des Titres illicite en tout ou en partie (ou qu'il y a une très forte probabilité qu'elle le devienne dans un futur proche) (« **Événement de Changement dans la Loi** »), ou (b) certains autres événements perturbateurs se produisent ou (ii) par notification d'un Détenteur déclarant que ces Titres sont immédiatement remboursables en raison de la survenance d'un événement de défaut toujours en cours.

Dans le cas d'un remboursement anticipé non prévu en raison d'un Événement de Changement dans la Loi ou un autre événement perturbateur qui rend la continuité des Titres définitivement impossible (un « **Événement de Force Majeure** »), le Montant de Remboursement Anticipé Non Prévu payable lors de ce remboursement anticipé non prévu sera un montant déterminé par l'Agent de Calcul comme étant la juste valeur marchande du Titre au deuxième jour ouvrable précédant la date que l'Émetteur ou l'Agent de Calcul (selon le cas) détermine comme date de remboursement anticipée des Titres (en tenant compte de la valeur restante présente (y compris la valeur actualisée des commissions de vente futures payables au distributeur (le « **Distributeur** ») (le cas échéant))) (ce montant, la « **Juste Valeur Marchande** »).

Dans le cas d'un remboursement anticipé non prévu en raison d'un Événement de Changement dans la Loi ou un autre événement perturbateur, qui ne rend pas la continuité des Titres définitivement impossible (ces événements, un « **Événement de Non-Force Majeure** »), le Montant de Remboursement Anticipé Non Prévu payable lors de ce remboursement anticipé non prévu sera un montant déterminé par l'Agent de Calcul conformément à ce qui suit pour chaque Titre:

- (a) lorsque le Détenteur a exercé son droit au remboursement anticipé de ce Titre en vertu des modalités, un montant, payable à la date de remboursement anticipé spécifiée dans la notification de l'Émetteur, égal à la somme (a) de la Juste Valeur Marchande, plus (b) une part au prorata du total des frais de l'Émetteur (par exemple, frais de structure mais à l'exclusion des commissions de vente payées ou payables par l'Émetteur au Distributeur) payés par les détenteurs originaux des Titres en tant que partie du prix d'émission original des Titres, ajusté pour prendre en compte le temps restant jusqu'à l'échéance (le « **Remboursement des Frais de l'Émetteur au Pro Rata** ») ; ou
- (b) dans les autres cas, un montant égal à la somme (a) de 1.000 EUR plus (b) la valeur actualisée (le cas échéant) du composant de l'option ou du (des) dérivé(s) incorporé(s) de ce Titre à ou autour de la date à laquelle l'Émetteur notifie l'événement de remboursement anticipé, plus (c) la valeur actualisée des commissions de vente futures payables au Distributeur (le cas échéant), plus (d) le Remboursement des Frais de l'Émetteur au Pro Rata, plus (e) les intérêts échus (le cas échéant) sur cette valeur actualisée (le cas échéant) du composant de l'option ou du (des) dérivé(s), cette valeur actualisée de la commission de vente future payable au Distributeur (le cas échéant) et ce Remboursement des Frais de l'Émetteur au Pro Rata jusqu'à, mais excluant, la Date d'Échéance prévue, et ce montant tel que décrit dans le paragraphe (b) sera payable à la Date d'Échéance prévue,

POUR AUTANT que dans le cas d'un remboursement anticipé non prévu dû à un Événement de Changement dans la Loi ou un autre événement perturbateur qui ne rend pas la continuité des Titres définitivement impossible, l'Émetteur puisse à la place décider de rembourser tous les Titres à la date de remboursement anticipé spécifiée dans la notification de l'Émetteur et pour un montant égal à la somme (a) du plus élevé entre (i) 1.000 EUR et (ii) la Juste Valeur Marchande et (b) du Remboursement des Frais de l'Émetteur au Pro Rata.

Dans le cas d'un remboursement anticipé non prévu sur notification par un Détenteur suite à un événement de défaut, le Montant de Remboursement Anticipé Non Prévu payable sera un montant déterminé par l'Agent de Calcul comme étant la juste valeur marchande du Titre ce jour-là (compte tenu de la valeur actualisée restante (y compris la valeur actualisée des commissions de vente futures payables au Distributeur (le cas échéant))).

Aucun coût (tel que des coûts de règlement) ne sera facturé au Détenteur du Titre par ou au nom de l'Émetteur afin de rembourser les Titres avant l'échéance prévue ou afin de modifier les modalités des Titres.

Le Montant de Remboursement Anticipé Non Prévu peut être inférieur à votre investissement initial et, par conséquent, vous pourriez perdre tout ou partie de vos placements à la suite d'un remboursement anticipé non prévu.

Termes Définis :

- **Montant d'Événement d'Autocall** : 1.100 EUR.
- **Niveau d'Autocall**: à l'égard de l'Actif Sous-Jacent et de la Date d'Observation d'Autocall, 100 pour cent du Prix de Clôture Initial.
- **Date d'Observation d'Autocall**: le 15 octobre 2027, sous réserve d'un ajustement conformément aux modalités.
- **Date de Paiement d'Autocall**: un jour tombant approximativement cinq jours ouvrables après la Date d'Observation d'Autocall.
- **MC**: Montant de Calcul, qui est de 1.000 EUR.
- **Date de Référence de Coupon**: le 15 octobre 2025, le 15 octobre 2026, le 15 octobre 2027, le 16 octobre 2028 et le 15 octobre 2029, dans chaque cas, sous réserve d'un ajustement conformément aux modalités.
- **VC**: 0,02.
- **Dates de Paiement de Coupon Fixe**: un jour tombant environ cinq jours ouvrables après chaque Date de Référence de Coupon, sous réserve d'ajustement conformément aux modalités.
- **Prix Moyen Final**: la moyenne arithmétique du Prix de Référence de l'Actif Sous-Jacent, le 15 octobre 2025, le 15 octobre 2026, le 15 octobre 2027, le 16 octobre 2028 et le 15 octobre 2029, dans chaque cas, sous réserve d'ajustement conformément aux modalités.
- **Prix de Clôture Initial**: le Prix de Référence de l'Indice le 15 octobre 2024, sous réserve d'un ajustement conformément aux modalités.
- "**Max**" suivi d'une série de montants entre parenthèses, désigne le plus grand de ces montants séparés par un point-virgule à l'intérieur de ces parenthèses. Par exemple, "Max (x;y)" désigne le plus grand d'entre les composants x et y.
- **P**: Participation, qui est de 1,00.
- **NP**: Niveau de Protection, qui est de 1,00.
- **Prix de Référence**: le niveau de l'indice de clôture de l'Actif Sous-Jacent pour la date concernée.
- **Exercice**: 1,10.

Droit applicable : Les Titres sont régis par le droit anglais.

Statut des Titres :

Les Titres sont des obligations non subordonnées et non garanties de l'Émetteur et auront le même rang entre eux et avec toutes les autres obligations non subordonnées et non garanties de l'Émetteur en cours de temps à autre.

La prise de toute mesure par une autorité de résolution en vertu de la Directive sur le Recouvrement et la Résolution des Banques, en ce qui concerne l'Émetteur, pourrait affecter matériellement la valeur des Titres ou tout remboursement lié à ceux-ci, et/ou faire courir le risque d'une conversion en actions des Titres.

Description des restrictions au libre transfert des Titres :

Les Titres n'ont pas été et ne seront pas enregistrés selon la Loi américaine sur les Valeurs Mobilières de 1933 (la "**Loi sur les Valeurs Mobilières**") et ne peuvent être offerts ou vendus aux États-Unis ou à des personnes ayant la nationalité américaine, ou pour leur compte ou à leur profit, sauf dans le cadre de certaines transactions exemptées des exigences d'enregistrement de la Loi sur les Valeurs Mobilières et des lois des États applicables en la matière. Aucune offre, vente ou

livraison de Titres, ou distribution de tout matériel d'offre relatif aux Titres, ne peut être effectuée dans ou à partir de toute juridiction, sauf dans des circonstances qui se traduiraient par le respect de toute loi et réglementation applicable. Sous réserve de ce qui précède, les Titres seront librement transférables.

Où les Titres seront-ils négociés ?

Une demande sera faite par l'Émetteur (ou en son nom) pour l'inscription des Titres à la Cote Officielle et leur admission à la négociation sur le marché réglementé de la Bourse de Luxembourg avec effet au plus tôt à la Date d'Émission.

Quels sont les risques clés spécifiques aux Titres?

Facteurs de risque associés aux Titres : Les Titres sont soumis aux principaux risques suivants :

- La valeur et le cours de vos Titres (le cas échéant) à tout moment reflètent de nombreux facteurs et ne peuvent être prédits.
- Le prix du marché de vos Titres avant l'échéance peut être considérablement inférieur au prix d'achat que vous avez payé pour eux. Par conséquent, si vous vendez vos Titres avant la date de remboursement prévue indiquée, vous pourriez recevoir beaucoup moins que le montant initialement investi.
- Vos Titres peuvent être remboursés avant l'échéance prévue dans certaines circonstances extraordinaires énoncées dans les conditions des Titres et, dans ce cas, le montant du remboursement anticipé qui vous est versé peut être inférieur au montant que vous avez payé pour les Titres.
- Le principal remboursé à l'échéance ne fournira pas de protection contre l'effet de l'inflation. Après ajustement pour tenir compte de l'inflation, le bénéfice réel (ou rendement) des Titres à l'échéance pourrait être négatif. Par conséquent, l'inflation peut avoir un effet négatif sur la valeur et le rendement des Titres.

Risques liés à certaines caractéristiques des Titres:

- Les modalités de vos Titres prévoient que le montant payable pour les Titres (que ce soit à échéance ou autrement) sera basé sur la moyenne arithmétique des prix applicables de l'Actif Sous-Jacent à chaque date de calcul de moyenne spécifiée, et non pas la simple performance de l'Actif Sous-Jacent pendant la durée des Titres. Un calcul de moyenne peut avoir pour conséquence une valeur et un rendement des Titres inférieur à ceux obtenus s'il n'y avait pas de calcul de moyenne. Par exemple, si le prix applicable de l'Actif Sous-Jacent augmente considérablement à une date de calcul de moyenne (mais pas aux autres dates de calcul de moyenne), le rendement de vos Titres peut être significativement inférieur à ce qu'il aurait été s'il avait été lié uniquement au prix applicable de l'Actif Sous-Jacent à cette seule date.

Risques liés à l'Actif Sous-Jacent :

- *La valeur et le rendement des Titres dépendent de la performance de l'Actif Sous-Jacent :* Le rendement de vos Titres dépend de la performance de l'Actif Sous-Jacent. Le niveau de l'Actif Sous-Jacent peut être soumis à des variations imprévisibles dans le temps. Ce degré de changement est connu sous le nom de "volatilité". La volatilité de l'Actif Sous-Jacent peut être affectée par des événements financiers, politiques, militaires ou économiques nationaux et internationaux, y compris des mesures gouvernementales, ou par les activités des participants aux marchés concernés. Chacun de ces événements ou activités pourrait avoir un effet négatif sur la valeur et le rendement des Titres. La volatilité n'implique pas une direction du niveau de l'Actif Sous-Jacent, bien que l'Actif Sous-Jacent plus volatil soit susceptible d'augmenter ou de diminuer en valeur plus souvent et/ou dans une plus grande mesure qu'un actif moins volatil.
- *La performance passée de l'Actif Sous-Jacent ne constitue pas une indication de sa performance future :* Vous ne devez pas considérer les informations sur les performances passées de l'Actif Sous-Jacent comme une indication de la fourchette ou des tendances des fluctuations de l'Actif Sous-Jacent qui pourraient se produire à l'avenir. L'Actif Sous-Jacent peut se comporter différemment (ou de la même manière) que par le passé, ce qui pourrait avoir un effet négatif important sur la valeur et le rendement de vos Titres.
- Les indices d'actions sont composés d'un portefeuille synthétique d'actions et, en tant que tel, la performance de l'Indice dépend des facteurs macroéconomiques liés aux actions qui sous-tendent cet Indice, tels que les niveaux d'intérêt et de prix sur les marchés des capitaux, l'évolution des devises, les facteurs politiques ainsi que les facteurs propres à l'entreprise tels que la position bénéficiaire, la position sur le marché, la situation de risque, la structure de l'actionariat et la politique de distribution, ainsi que la composition de l'indice, qui peut changer au fil du temps.

INFORMATIONS CLÉS SUR L'OFFRE DES TITRES AU PUBLIC ET/OU L'ADMISSION À LA NÉGOCIATION SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ

À quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans ce Titre?
<p>Modalités de l'offre:</p> <p>Une offre de Titres peut être faite dans des conditions autres que celles prévues à l'article 1(4), du Règlement européen sur les Prospectus dans le Royaume de Belgique pendant la période commençant (et incluant) le 11 août 2024 et se terminant le 10 octobre 2024 (inclus), par l'Offrant Autorisé (à la date des présentes, à savoir Banque Nagelmackers, Rue Montoyer 14, 1000 Bruxelles, Belgique).</p> <p>Le prix de l'offre est le Prix d'Emission. L'Offrant Autorisé offrira et vendra les Titres à ses clients conformément aux dispositions en vigueur entre cet Offrant Autorisé et ses clients par référence au Prix d'Émission et aux conditions de marché en vigueur à ce moment.</p> <p>Les offres des Titres sont conditionnées à leur émission. L'Émetteur peut retirer, interrompre l'offre des Titres en totalité et en partie ou modifier la Période d'Offre à tout moment avant la Date d'Émission à sa discrétion.</p>
<p>Estimation des frais facturés à l'investisseur par l'Émetteur/offreur :</p> <p>Le Prix d'Émission de 100 pour cent (100%) du Montant Nominal Global comprend une commission de vente pouvant atteindre 0,50 pour cent. (0,50%) par an du Montant Nominal Global qui sera payée annuellement par l'Émetteur au Distributeur.</p>
Qui est l'offrant et/ou la personne qui sollicite l'admission à la négociation?
<p>Voir le point intitulé "Offrant Autorisé" ci-dessus.</p>
Pourquoi ce Prospectus est-il établi ?
<p>Raisons de l'offre ou de l'admission à la négociation sur un marché réglementé, estimation du montant net du produit et utilisation du produit :</p> <p>Le montant net du produit de l'offre sera utilisé par l'Émetteur pour apporter des fonds additionnels pour son fonctionnement et pour d'autres besoins généraux de l'entreprise (c'est-à-dire pour réaliser des bénéfices et/ou couvrir certains risques).</p>
<p>Accord de souscription sur une base d'engagement ferme</p> <p>L'offre des Titres n'est pas soumise à un accord de souscription sur une base d'engagement ferme.</p>
<p>Conflits matériels liés à l'émission/l'offre</p> <p>Des commissions sont payables au Distributeur.</p> <p>L'Émetteur est soumis à un certain nombre de conflits d'intérêts entre ses propres intérêts et ceux des détenteurs de Titres, notamment : (a) en procédant à certains calculs et déterminations, il peut y avoir une différence d'intérêt entre les investisseurs et l'Émetteur, (b) dans le cours normal de ses activités, l'Émetteur (ou une société affiliée) peut effectuer des transactions pour son propre compte, peut agir en tant que membre d'un comité de détermination de marché et peut conclure des opérations de couverture concernant les Titres ou les dérivés correspondants, qui peuvent affecter le prix du marché, la liquidité ou la valeur des Titres, et (c) l'Émetteur (ou une société affiliée) peut disposer d'informations confidentielles concernant l'actif sous-jacent ou les actifs sous-jacents ou tout instrument dérivé y faisant référence, mais que l'Émetteur n'est pas tenu de divulguer (et peut être soumis à une interdiction légale de le faire).</p>