Execution Version

PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS – The Securities are not intended to be offered, sold, distributed or otherwise made available to, and should not be offered, sold, distributed or otherwise made available to, any retail investor in the United Kingdom ("**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is either one (or both) of the following:

(a) not a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (as amended, the "**EUWA**"); or

(b) not a qualified investor as defined in paragraph 15 of Schedule 1 to the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024 (the "**POATRs**").

Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK PRIIPs Regulation**"), or disclosure document required by the FCA Product Disclosure Sourcebook ("**DISC**"), for offering, selling or distributing the Securities or otherwise making them available to retail investors in the United Kingdom has been prepared and therefore offering, selling or distributing the Securities or otherwise making them available to any retail investor in the United Kingdom may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation or DISC and the Consumer Composite Investments (Designated Activities) Regulations 2024. Notwithstanding the above, in the case where the Issue Terms in respect of any Securities include a legend entitled "Prohibition of Sales to UK Retail Investors" but where the Issuer subsequently prepares and publishes a key information document under the UK PRIIPs Regulation, or a disclosure document as required by DISC, in respect of such Securities, then following such publication, the prohibition on the offering, sale, distribution or otherwise making available the Securities to a retail investor in the United Kingdom as described above and in such legend shall no longer apply.

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: XS3454219471

Common Code: 345421947

Valoren: 159093623

WKN: GN282P

PIPG Tranche Number: 800921

Final Terms dated September 1, 2026

GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE

Series P Programme for the issuance of Warrants, Notes and Certificates

Issue of the Aggregate Nominal Amount* of Five-Year Quanto HUF Autocallable Participation

Certificates on Goldman Sachs Momentum Builder® Focus ER Index, due October 27, 2031
(referred to by the Authorised Offeror as *Goldman Sachs Bank Europe – Sztár Kupon II. TőkeFix 100 Certifikát HUF*)
(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 HUF 3,000,000,000 provided that it may be a greater or lesser amount but shall not exceed HUF 34,000,000,000.**

CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall have the same meaning as in the General Instrument Conditions, the Payout Conditions, the Autocall Payout Conditions and the applicable Underlying Asset Conditions set forth in the base prospectus dated December 18, 2025 (expiring on December 18, 2026) (the "**Base Prospectus**"), as supplemented by the supplements to the Base Prospectus dated January 15, 2026, January 29, 2026, March 17, 2026, April 8, 2026, May 7, 2026, May 27, 2026, May 28, 2026, May 29, 2026, June 24, 2026, June 29, 2026, July 27, 2026, August 6, 2026 and August 21, 2026, and as further supplemented by any further supplements (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 closing of the Offer Period, 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 *https://classic.gs.de/hu/XS3454219471*.

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

1.	**Tranche Number:**	One.
2.	**Settlement Currency:**	Hungarian Forint ("**HUF**").
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 HUF 3,000,000,000 provided that it may be a greater or lesser amount but shall not exceed HUF 34,000,000,000.

	(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 HUF 3,000,000,000 provided that it may be a greater or lesser amount but shall not exceed HUF 34,000,000,000.
	(iii)	Trading in Nominal:	Applicable.
	(iv)	Non-standard Securities Format:	Not Applicable.
	(v)	Nominal Amount:	HUF 500,000.
4.	**Issue Price:**		100 per cent. (100%) of the Aggregate Nominal Amount.
5.	**Calculation Amount:**		HUF 500,000.
6.	**Issue Date:**		October 26, 2026.
7.	**Maturity Date:**		Scheduled Maturity Date is October 27, 2031.
	(i)	Strike Date:	October 16, 2026.
	(ii)	Relevant Determination Date (General Instrument Condition 2(a)):	Final Reference 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	Not Applicable.

	Adjustment:	
(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 18, 2027, October 16, 2028, October 16, 2029, October 16, 2030 and October 16, 2031.
	– Final Reference Date:	The Valuation Date scheduled to fall on October 16, 2031.
10.	**Entry Level Observation Dates:**	Not Applicable.
11.	**Initial Valuation Date(s):**	October 16, 2026.
12.	**Averaging:**	Not Applicable.
13.	**Asset Initial Price:**	In respect of the Underlying Asset, 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:**	Not Applicable.
21.	**Interest Basis**:	Not Applicable.
22.	**Fixed Rate Instrument Conditions (General Instrument Condition 13):**	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 14):**	Not Applicable.
26.	**Change of Interest Basis (General Instrument Condition 15):**	Not Applicable.

27.	**Alternative Fixed Coupon Amount (Coupon Payout Condition 1.1(e)):**	Not Applicable.
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.
36.	**Conditional Coupon Reference Rate Coupon (Coupon Payout Condition 1.10):**	Not Applicable.

AUTOCALL PAYOUT CONDITIONS

37.	**Automatic Early Exercise (General Instrument Condition 17):**		Applicable.
	(i)	Applicable Date(s):	Each Autocall Observation Date.
	(ii)	Automatic Early Exercise Date(s):	Each date set forth in the Autocall Table in the column entitled "Automatic Early Exercise Date".
		(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.
	(d)	No Automatic Early Exercise Date Adjustment:	Not Applicable.
(iii)	Automatic Early Exercise Amount(s):		In respect of each Applicable Date, the Autocall Event Amount corresponding to such Applicable Date.
38.	**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 each Autocall Observation Date.
		− No Coupon Amount payable following Autocall Event:	Not Applicable.
		− Final Coupon Amount only payable following Trigger Event:	Not Applicable.
		− Autocall Event only applicable to Selected Underlying Asset(s):	Not Applicable.
		− Adjustments Apply to all Underlying Assets (Autocall):	Not Applicable.
(ii)	Daily Autocall Event Amount:		Not Applicable.
(iii)	Autocall Reference Value:		Autocall Closing Price.
(iv)	Autocall Level:		In respect of each Autocall Observation Date and the Underlying Asset, the percentage of the Asset Initial Price of such Underlying Asset set forth in the Autocall Table in the column "Autocall Level" in the row corresponding to such Autocall Observation Date.
		− Autocall Level Comparative Method:	Not Applicable.
		− Autocall Level Preceding Performance Method:	Not Applicable.
(v)	TARN Amount:		Not Applicable.
(vi)	Autocall Observation Date:		Each date set forth in the Autocall Table in the column

entitled "Autocall Observation Date".

	–	Set of Autocall Averaging Dates:	Not Applicable.
(vii)		Autocall Observation Period:	Not Applicable.
(viii)		Autocall Event Amount:	In respect of each Autocall Observation Date, Autocall Multiplier Method is applicable.
	(a)	Autocall Protection Level:	Not Applicable.
	(b)	Autocall Event Floor Amount:	Not Applicable.
	(c)	Autocall Event Base Amount:	HUF 500,000.
	(d)	Autocall Value Multiplicand:	HUF 67,500.
	(e)	Autocall Asset Price:	Not Applicable.
	(f)	Autocall Coupon Rate:	Not Applicable.
	(g)	Multiplier:	Not Applicable.
(ix)		Simultaneous Autocall Conditions:	Not Applicable.
(x)		Autocall Observation Period (Per AOD):	Not Applicable.
(xi)		Targeted Accrual Autocall 2:	Not Applicable.

AUTOCALL TABLE

Autocall Observation Date	Automatic Early Exercise Date	Autocall Level	Autocall Value Multiplier
The Valuation Date scheduled to fall on October 18, 2027	October 25, 2027	101 per cent. (101%) of the Asset Initial Price	1
The Valuation Date scheduled to fall on October 16, 2028	October 24, 2028	102 per cent. (102%) of the Asset Initial Price	2
The Valuation Date scheduled to fall on October 16, 2029	October 25, 2029	103 per cent. (103%) of the Asset Initial Price	3
The Valuation Date scheduled to fall on October 16, 2030	October 24, 2030	104 per cent. (104%) of the Asset Initial Price	4

SETTLEMENT AMOUNT AND PAYOUT CONDITIONS

39.	**Settlement:**		Cash Settlement is applicable.
	−	Payout Conditions only applicable to Selected Underlying Asset(s):	Not Applicable.
	−	Adjustments Apply to all Underlying Assets (Payout):	Not Applicable.
	−	Autocall Event to Prevail:	Applicable.
40.	**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 Closing Price.
		− Reference Price (Initial):	100 per cent. (100%) 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:	1.00.
		(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.
41.	**Multiple Limb Payout (Payout Condition 1.2)**:	Not Applicable.
42.	**Dual Currency Payout (Payout Condition 1.4):**	Not Applicable.
43.	**Warrants Payout (Payout Condition 1.3):**	Not Applicable.
44.	**Portfolio Payout (Payout Condition 1.5):**	Not Applicable.
45.	**One-Delta Open-Ended Optional Redemption Payout (Payout Condition 1.6):**	Not Applicable.
46.	**Basket Dispersion Lock-In Payout (Payout Condition 1.7):**	Not Applicable.
47.	**Barrier Event Conditions (Payout Condition 2):**	Not Applicable.
48.	**Trigger Event Conditions (Payout Condition 3)**:	Not Applicable.
49.	**Currency Conversion**:	Not Applicable.
50.	**Physical Settlement (General Instrument Condition 9(e)):**	Not Applicable.
51.	**Non-scheduled Early Repayment Amount:**	Fair Market Value.

	– Adjusted for Issuer Expenses and Costs:	Applicable.
	– Linearly Accreted Value (Modified Definitions):	Not Applicable.

EXERCISE PROVISIONS

52.	**Exercise Style of Certificates (General Instrument Condition 9):**	The Certificates are European Style Instruments. General Instrument Condition 9(b) is applicable.
53.	**Exercise Period:**	Not Applicable.
54.	**Specified Exercise Dates:**	Not Applicable.
55.	**Expiration Date:**	If: (i) an Automatic Early Exercise Event does not occur on any Applicable Date, the Final Reference Date; or (ii) an Automatic Early Exercise Event occurs on any Applicable Date, such Applicable Date.
	– Expiration Date is Business Day Adjusted:	Not Applicable.
56.	**Redemption at the option of the Issuer (General Instrument Condition 18):**	Not Applicable.
57.	**Automatic Exercise (General Instrument Condition 9(i)):**	The Certificates are Automatic Exercise Instruments – General Instrument Condition 9(i) is applicable, save that General Instrument Condition 9(i)(ii) is not applicable.
58.	**Minimum Exercise Number (General Instrument Condition 12(a)):**	Not Applicable.
59.	**Permitted Multiple (General Instrument Condition 12(a)):**	Not Applicable.
60.	**Maximum Exercise Number:**	Not Applicable.
61.	**Strike Price:**	Not Applicable.
62.	**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

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

64.	**Share Linked Instruments**:		Not Applicable.
65.	**Index Linked Instruments:**		Applicable.
	(i)	Single Index or Index Basket or Multi-Asset Basket:	Single Index.
	(ii)	Name of Index(ices):	Goldman Sachs Momentum Builder® Focus ER Index (*Bloomberg: GSMBFC5 <Index>; Refinitiv: .GSMBFC5*) (the "Index").
	(iii)	Type of Index:	Proprietary Index.
	(iv)	Exchange(s):	Not Applicable.
	(v)	Related Exchange(s):	Not Applicable.
	(vi)	Options Exchange:	Not Applicable.
	(vii)	Index Sponsor:	Goldman Sachs & Co. LLC.
	(viii)	Index Currency:	USD.
	(ix)	Relevant Screen Page:	Bloomberg Page GSMBFC5 <Index>.
	(x)	Valuation Time:	Default Valuation Time.
	(xi)	Index-Linked Derivatives Contract Provisions:	Not Applicable.
	(xii)	Single Index and Reference Dates – Consequences of Disrupted Days:	Not Applicable.
	(xiii)	Single Index and Averaging Reference Dates – Consequences of Disrupted Days:	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	Not Applicable.

	Disrupted Day):	
	(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:	Five Strategy Business Days.
	(xxii) Index Modification:	Not Applicable.
	(xxiii) Index Cancellation:	See Index Linked Condition 8.1.
	(xxiv) Index Disruption:	Not Applicable.
	(xxv) Administrator/Benchmark Event:	See Index Linked Condition 8.1.
	(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.
66.	**Commodity Linked Instruments (Single Commodity or Commodity Basket):**	Not Applicable.
67.	**Commodity Linked Instruments (Single Commodity Index or Commodity Index Basket):**	Not Applicable.
68.	**FX Linked Instruments:**	Not Applicable.
69.	**Inflation Linked Instruments:**	Not Applicable.
70.	**Fund Linked Instruments:**	Not Applicable.
71.	**Multi-Asset Basket Linked Instruments:**	Not Applicable.
72.	**Swap Rate Linked Instruments:**	Not Applicable.

73.	**Interest Reference Rate Linked Instruments:**	Not Applicable.
74.	**Credit Linked Certificates:**	Not Applicable.

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE CERTIFICATES

75.	**FX Disruption Event/FX Linked Conditions Disruption Event/CNY FX Disruption Event/Currency Conversion Disruption Event (General Instrument Condition 16):**	FX Disruption Event is applicable to the Instruments − General Instrument Condition 16 shall apply.
76.	**Hedging Disruption:**	Applicable.
77.	**Rounding (General Instrument Condition 27):**	
	(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.
78.	**Additional Business Centre(s):**	TARGET.
	– Non-Default Business Day:	Not Applicable.
79.	**Principal Financial Centre:**	As specified in General Instrument Condition 2(a).
	– Non-Default Principal Financial Centre:	Not Applicable.
80.	**Form of Certificates:**	Euroclear/Clearstream Instruments.
81.	**Representation of Holders:**	Not Applicable.
82.	**Identification information of Holders in relation to French Law Instruments (General Instrument Condition 3(d)):**	Not Applicable.
83.	**Minimum Trading Number (General Instrument Condition 5(c)):**	One Certificate (corresponding to a nominal amount of HUF 500,000).
84.	**Permitted Trading Multiple (General Instrument Condition 5(c)):**	One Certificate (corresponding to a nominal amount of HUF 500,000).
85.	**Calculation Agent (General Instrument Condition 22):**	Goldman Sachs International.
86.	**Governing law:**	English law.

DISTRIBUTION

87.	**Method of distribution:**	Non-syndicated.

	(i)	If syndicated, names and addresses of Managers and underwriting commitments:	Not Applicable.
	(ii)	Date of Subscription Agreement:	Not Applicable.
	(iii)	If non-syndicated, name 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.
88.	**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 Hungary (the "**Public Offer Jurisdiction**") during the period commencing on (and including) September 1, 2026 and ending on (and including) October 16, 2026 (the "**Offer Period**"). See further paragraph entitled "Terms and Conditions of the Offer" below.
89.	(i)	**Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:**	Not Applicable.
	(ii)	**Prohibition of Sales to UK Retail Investors:**	Applicable.
90.	**Prohibition of Offer to Private Clients in Switzerland:**		Not Applicable.
91.	**Swiss withdrawal right pursuant to article 63 para 5 FinSO:**		Not Applicable.
92.	**Consent to use the Base Prospectus and these Final Terms in Switzerland:**		Not Applicable.
93.	**Supplementary Provisions for Belgian Securities:**		Not Applicable.

Signed on behalf of Goldman Sachs Bank Europe SE:

By: .....

Duly authorised

368369048(Ver4)/Ashurst(TEDMON/NOKARA)/auto-genesis

OTHER INFORMATION

1.	**LISTING AND ADMISSION TO TRADING**	Not Applicable.
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 3.00 per cent. (3.00%) of the Aggregate Nominal Amount which has been paid by the Issuer.

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**

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.solactive.com/index/DE000SL0BNJ6/*). 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 Certificates may be made by the placers other than pursuant to Article 1(4) of the EU Prospectus Regulation in the Public Offer Jurisdiction during the period commencing on (and including) September 1, 2026 and ending on (and including) October 16, 2026.
Offer Price:	Issue Price.
Conditions to which the offer is subject:	The offer of the Certificates for sale to the public in the Public Offer Jurisdiction is subject to the relevant regulatory approvals having been granted, and the Certificates 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 published by way of notice which will be available on the website of the Issuer (*https://classic.gs.de/hu/XS3454219471*). The offer of the Certificates in the Public Offer Jurisdiction may be withdrawn in whole or in part at any time before the Issue Date at the discretion of the Issuer.
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 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:	The minimum amount of application per investor will be HUF 500,000 in nominal amount of the Securities. The maximum amount of application will be subject only to availability at the time of application.
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Certificates:	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. The delivery of the subscribed Securities will be made after the Offer Period on or around the Issue Date.
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 *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) and published on the website of the Issuer (*https://classic.gs.de/hu/XS3454219471*) on or around

	the Issue Date.
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:	The Certificates will be offered to the public in the Public Offer Jurisdiction. 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 Certificates referred to herein to permit a public offering of such Certificates in any jurisdiction other than the Public Offer Jurisdiction. In other EEA countries, offers will only be made pursuant to an exemption from the obligation under the EU Prospectus Regulation as implemented in such countries to publish a prospectus. 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 the Certificates made by an offeror not authorised by the Issuer to make such offers.
Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:	Allocation of Securities is simultaneous with the 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 Aggregate Nominal Amount of the Certificates in 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 6.59 per cent. (6.59%) 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. There are no expenses specifically charged to the subscriber or purchaser other than that specified in the following paragraph. The Issue Price of 100 per cent. (100%) of the Aggregate Nominal Amount includes a selling commission of up to

	3.00 per cent. (3.00%) of the Aggregate Nominal Amount which has been paid by the Issuer. Please refer to "Hungarian Tax Considerations" and "German 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:	MBH Bank Nyrt., 1056 Budapest, Váci u. 38, Hungary, and such other placers as may be notified to potential investors from time to time by publication on the Issuer's website (*https://classic.gs.de/hu/XS3454219471*) 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:	MBH Bank Nyrt., 1056 Budapest, Váci u. 38, Hungary, and such other placers as may be notified to potential investors from time to time by publication on the Issuer's website (*https://classic.gs.de/hu/XS3454219471*) 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 Issuer consents to the use of the Base Prospectus in connection with the making of an offer of the Securities to the public requiring the prior publication of a prospectus under the EU Prospectus Regulation (a "**Non-exempt Offer**") by the financial intermediary/ies (each, an "**Authorised Offeror**") in the Public Offer Jurisdiction. Each Authorised Offeror (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**

Not Applicable.

12. **INDEX DISCLAIMER**

Goldman Sachs Momentum Builder® Focus ER Index (the "Index")

THE STRATEGY SPONSOR DOES NOT GUARANTEE THE ACCURACY AND/OR COMPLETENESS OF THE RULES OF THE STRATEGY, THIS DOCUMENT, ANY DATA INCLUDED THEREIN, OR ANY DATA ON WHICH IT IS BASED, AND THE STRATEGY SPONSOR SHALL HAVE NO LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS OR INTERRUPTIONS HEREIN OR THEREIN.

NONE OF THE STRATEGY SPONSOR, THE STRATEGY CALCULATION AGENT, NOR ANY OF THEIR RESPECTIVE AFFILIATES OR SUBSIDIARIES OR ANY OF THEIR RESPECTIVE DIRECTORS, OFFICERS, EMPLOYEES, REPRESENTATIVES, DELEGATES OR AGENTS SHALL HAVE ANY RESPONSIBILITY TO ANY PERSON (WHETHER AS A RESULT OF NEGLIGENCE OR OTHERWISE) FOR ANY DETERMINATION MADE OR ANYTHING DONE (OR OMITTED TO BE DETERMINED OR DONE) IN RESPECT OF THE STRATEGY OR PUBLICATION OF THE STRATEGY VALUE FOR THE STRATEGY (OR THE FAILURE TO PUBLISH SUCH STRATEGY VALUE) AND ANY USE TO WHICH ANY PERSON MAY PUT THE STRATEGY OR THE STRATEGY VALUE OF SUCH STRATEGY. EACH OF THE STRATEGY SPONSOR AND THE STRATEGY CALCULATION AGENT ACTS AS PRINCIPAL AND NOT AS FIDUCIARY AND OWES NO FIDUCIARY DUTIES IN RESPECT OF THE STRATEGY.

IN MAKING CALCULATIONS AND DETERMINATIONS IN RESPECT OF THE STRATEGY, THE STRATEGY CALCULATION AGENT AND THE STRATEGY SPONSOR MAY OBTAIN AND USE DATA AND INFORMATION FROM THIRD PARTY SOURCES. NONE OF STRATEGY CALCULATION AGENT OR THE STRATEGY SPONSOR WILL INDEPENDENTLY VERIFY SUCH INFORMATION OR GUARANTEE THE ACCURACY AND/OR THE COMPLETENESS OF SUCH DATA OR INFORMATION AND CONSEQUENTLY NONE OF THE STRATEGY CALCULATION AGENT OR THE STRATEGY SPONSOR (OR ANY OF THEIR RESPECTIVE AFFILIATES OR SUBSIDIARIES) GUARANTEES THE QUALITY, ACCURACY AND/OR COMPLETENESS OF THE STRATEGY OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. NONE

OF THE STRATEGY CALCULATION AGENT OR THE STRATEGY SPONSOR (NOR ANY OF THEIR RESPECTIVE AFFILIATES OR SUBSIDIARIES OR ANY OF THEIR RESPECTIVE DIRECTORS, OFFICERS, EMPLOYEES, REPRESENTATIVES, DELEGATES OR AGENTS) SHALL BE LIABLE (WHETHER IN CONTRACT, TORT OR OTHERWISE) TO ANY PERSON FOR ANY INACCURACY, OMISSION, MISTAKE OR ERROR IN THE COMPUTATION OR DISSEMINATION OF THE STRATEGY VALUE OR ANY OTHER COMPONENT OR UNDERLYING CALCULATION OR DETERMINATION AND NONE OF THE STRATEGY CALCULATION AGENT OR THE STRATEGY SPONSOR IS UNDER ANY OBLIGATION TO ADVISE ANY PERSON OF ANY INACCURACY, OMISSION, MISTAKE OR ERROR IT BECOMES AWARE OF.

NONE OF THE STRATEGY CALCULATION AGENT OR THE STRATEGY SPONSOR MAKES ANY EXPRESS OR IMPLIED REPRESENTATIONS OR WARRANTIES AS TO (I) THE ADVISABILITY OF PURCHASING OR ASSUMING ANY RISK IN CONNECTION WITH ANY TRANSACTION LINKED TO THE STRATEGY, (II) THE STRATEGY VALUE AT ANY PARTICULAR TIME ON ANY PARTICULAR DATE, (III) THE RESULTS TO BE OBTAINED BY ANY INVESTOR IN A PRODUCT LINKED TO THE PERFORMANCE OF THE STRATEGY OR ANY COMPONENT STOCK OR TO ANY OTHER PERSON OR ENTITY RELATING TO THE USE OF THE STRATEGY OR DATA INCLUDED THEREIN FOR ANY USE, OR (IV) ANY OTHER MATTER. NONE OF THE STRATEGY CALCULATION AGENT OR THE STRATEGY SPONSOR MAKES ANY EXPRESS OR IMPLIED REPRESENTATIONS OR WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE STRATEGY OR ANY DATA OR INFORMATION INCLUDED THEREIN.

THE STRATEGY HAS BEEN STRUCTURED, THE STRATEGY VALUE IS CALCULATED AND DETERMINATIONS RELATING TO THE STRATEGY ARE MADE, WITHOUT REGARD TO ANY TRANSACTION LINKED TO SUCH STRATEGY. THE STRATEGY SPONSOR AND THE STRATEGY CALCULATION AGENT HAVE NO OBLIGATION TO TAKE THE INTERESTS OF ANY PERSON INTO CONSIDERATION IN STRUCTURING THE STRATEGY, CALCULATING THE STRATEGY VALUE, EXERCISING ANY DISCRETION IN RELATION TO THE STRATEGY OR MAKING DETERMINATIONS RELATING TO THE STRATEGY, AS THE CASE MAY BE. NONE OF THE STRATEGY SPONSOR OR THE STRATEGY CALCULATION AGENT SHALL BE LIABLE FOR ANY LOSS SUFFERED BY ANY PERSON (INCLUDING ANY INVESTOR IN, OR ANY ISSUER, ARRANGER OR OTHER PERSON OF, A PRODUCT LINKED TO THE STRATEGY OR ANY COMPONENT STOCK) AS A RESULT OF EXERCISING, OR REFRAINING FROM EXERCISING, ITS DISCRETION IN RESPECT OF THE STRATEGY.

WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT SHALL THE STRATEGY CALCULATION AGENT OR THE STRATEGY SPONSOR HAVE ANY LIABILITY (WHETHER IN CONTRACT, TORT OR OTHERWISE) TO ANY PERSON FOR ANY DIRECT, INDIRECT, SPECIAL, PUNITIVE, CONSEQUENTIAL OR ANY OTHER DAMAGES (INCLUDING LOST PROFITS) EVEN IF NOTIFIED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES.

NOTHING IN THIS DISCLAIMER SHALL EXCLUDE OR LIMIT LIABILITY TO THE EXTENT SUCH EXCLUSION OR LIMITATION IS NOT PERMITTED BY LAW.

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 HUF 500,000;

(ii) the Participation is 1.00, the Strike is 1.00 and the Protection Level is 1.00; and

(iii) the Autocall Value Multiplicand is HUF 67,500 and the Autocall Event Base Amount is HUF 500,000.

AUTOMATIC EARLY EXERCISE

Example 1 – Automatic Early Exercise: ***The Reference Price of the Underlying Asset for the third Autocall Observation Date (scheduled to fall on October 16, 2029) is greater than or equal to the Autocall Level in respect of such Autocall Observation Date. The Autocall Value Multiplier is 3.***

In this Example, the Certificates will be automatically exercised on such Autocall Observation Date, and the Automatic Early Exercise Amount payable per Certificate (of the Calculation Amount) on the Automatic Early Exercise Date immediately following such Autocall Observation Date will be an amount in the Settlement Currency equal to the *sum* of (i) the Autocall Event Base Amount, *plus* (ii) the *product* of (a) the Autocall Value Multiplier for such Autocall Observation Date, *multiplied* by (b) the Autocall Value Multiplicand., i.e., HUF 702,500.

Example 2 – no Automatic Early Exercise: ***The Reference Price of the Underlying Asset for the third Valuation Date (scheduled to fall on October 16, 2029) is less than the Autocall Level in respect of such Valuation Date.***

In this Example, the Certificates will not be automatically exercised on such Autocall Observation Date and no Autocall Event Amount will be payable on the Automatic Early Exercise Date immediately following such Autocall Observation Date.

SETTLEMENT AMOUNT

Example 3 – positive scenario: ***The Certificates have not been automatically exercised on any Applicable Date, and the Final Closing Price of the Underlying Asset is 150 per cent. (150%) of the Asset Initial Price.***

In this Example, the Certificates will be automatically exercised on the Final Reference Date and the Settlement Amount payable per Certificate (of the Calculation Amount) on the Maturity Date will be 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, i.e., HUF 750,000.

Example 4 – neutral scenario: ***The Certificates have not been automatically exercised on any Applicable Date, and the Final Closing Price of the Underlying Asset is 100 per cent. (100%) of the Asset Initial Price.***

In this Example, the Certificates will be automatically exercised on the Final Reference Date and the Settlement Amount payable per Certificate (of the Calculation Amount) on the Maturity Date will be 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, i.e., HUF 500,000.

Example 5 – neutral scenario: ***The Certificates have not been automatically exercised on any Applicable Date,***

and the Final Closing Price of the Underlying Asset is less than 100 per cent. (100%) of the Asset Initial Price.

In this Example, the Certificates will be automatically exercised on the Final Reference Date and the Settlement Amount payable per Certificate (of the Calculation Amount) on the Maturity Date will be 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, i.e., HUF 500,000.

ISSUE-SPECIFIC SUMMARY OF THE SECURITIES

INTRODUCTION AND WARNINGS

This summary (the "**Summary**") should be read as an introduction to the prospectus (the "**Prospectus**") (comprised of the base prospectus dated December 18, 2025 (the "**Base Prospectus**") as supplemented by any supplements (if any) up to, and including, the date of these final terms (the "**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.

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

Securities:

Issue of the Aggregate Nominal Amount* of Five-Year Quanto HUF Autocallable Participation Certificates on Goldman Sachs Momentum Builder® Focus ER Index, due October 27, 2031 (ISIN: XS3454219471) (the "**Securities**"). The Securities are referred to by the Authorised Offeror as *Goldman Sachs Bank Europe – Sztár Kupon II. TőkeFix 100 Certifikát HUF*.

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 Securities in the series is indicatively set at HUF 3,000,000,000 provided that it may be a greater or lesser amount but shall not exceed HUF 34,000,000,000.

Issuer: Goldman Sachs Bank Europe SE ("**GSBE**"). Its registered office is Marienturm, Taunusanlage 9-10, 60329 Frankfurt am Main Germany and its Legal Entity Identifier ("**LEI**") is 8IBZUGJ7JPLH368JE346 (the "**Issuer**").

Authorised Offeror(s): The authorised offeror is MBH Bank Nyrt., 1056 Budapest, Váci u. 38, Hungary. The authorised offeror is a public company incorporated under the laws of Hungary mainly operating under Hungarian law. Its LEI is 3H0Q3U74FVFED2SHZT16 (the "**Authorised Offeror**").

Competent authority: The Base Prospectus was approved on December 18, 2025 by the Luxembourg *Commission de Surveillance du Secteur Financier* 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).

KEY INFORMATION ON THE ISSUER

Who is the Issuer of the Securities?

Domicile and legal form, law under which the Issuer operates and country of incorporation: GSBE is a Societas Europaea (SE) and mainly operates under the laws of Germany. It has its main seat in Frankfurt am Main and has been registered under the number HRB 114190 in the commercial register of the local court in Frankfurt am Main since 15 January 2019. Its LEI is 8IBZUGJ7JPLH368JE346.

Issuer's principal activities: GSBE's business principally consists of underwriting and market-making in debt and equity securities and derivatives, asset and wealth management services, deposit-taking, lending (including securities lending), advisory services and transaction banking services.

Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom: GSBE is directly wholly-owned by Goldman Sachs Bank USA ("**GSB USA**"). GSB USA is directly wholly-owned by The Goldman Sachs Group, Inc. ("**GSG**").

Key directors: The managing directors of GSBE are Dr. Wolfgang Fink, Peter Hermann, Robert Charnley, Lear Janiv, Jonathan Bury, Michael Holmes, Michael Trokoudes, John F. W. Rogers, Richard J. Gnodde, Lisa Donnelly, Marie Louise Kirk, Monique Rollins, Manuela Better, Simon Morris, D. Wolfgang Feuring, Kunal Shah, Inna Swenson and Ulrich Pukropski.

Statutory auditors: GSBE's statutory auditor is PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, of Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, Germany..

What is the key financial information regarding the Issuer?

The following key financial information (prepared in accordance with rules laid down in the German Commercial Code (Handelsgesetzbuch - HGB)) has been extracted from the audited financial statements of the Issuer for the years ended December 31, 2025 and December 31, 2024, and from the unaudited financial statements for the period ended March 31, 2026 for each of the two periods ended March 31, 2026 and March 31, 2025.

Summary information – income statement				
	Year ended December 31, 2025 (audited)	**Year ended December 31, 2024 (audited)**	**Three months ended March 31, 2026 (unaudited)**	**Three months ended March 31, 2025 (unaudited)**
(in EUR millions)				
Selected income statement data				
Net interest income[1]	-282	-355	23	-87
Net fee and commission income[2]	867	831	177	157
Write-downs of and value adjustments to claims and certain securities as well as additions to provisions for loan losses	-59	-33	-13	-29
Net trading result	1,485	1,397	281	417
Result from ordinary activities	784	879	198	184
Net income / Distributable profit	460	597	162	117
Summary information – balance sheet				
	As at December 31, 2025 (audited)	**As at December 31, 2024 (audited)**	**As at March 31, 2026 (unaudited)**	
(in EUR millions)				
Total assets	143,083	107,238	191,133	
Senior debt	N/A	N/A	N/A	
Subordinated debt	20	20	20	
Receivables from customers	37,625	32,530	50,534	
Liabilities to customers	44,546	39,491	58,218	
Shareholder's equity	13,743	13,283	13,905	
	As at December 31, 2025 (audited)	**As at December 31, 2024 (audited)**	**As at March 31, 2026 (unaudited)**	
(in per cent.)				
Common Equity Tier 1 (CET1) capital ratio[3]	22.5	30.4	23.3	
Total capital ratio[4]	22.5	30.5	23.3	

Qualifications in audit report on historical financial information: Not applicable; there are no qualifications in the audit report of GSBE on its historical financial information.

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

The Issuer is subject to the following key risks:

[1] Income statement item "Interest income from lending and money market business" plus item "Interest expense".

[2] Income statement item "Commission income" plus "Commission expense".

[3] Based on International Financial Reporting Standards (IFRS).

[4] Based on International Financial Reporting Standards (IFRS).

- 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.

- Investors are exposed to the risk relating to the creditworthiness of GSBE. An insolvency of GSBE may occur despite of the fact that GSBE is a direct subsidiary of Goldman Sachs Bank USA and indirect subsidiary of GSG. A potential failure of Goldman Sachs Bank USA, GSG or a company affiliated with GSG and measures taken in accordance with the U.S. Resolution Regimes may also affect GSBE. As a consequence, in case the hedging arrangements prove to be insufficient to satisfy the claims of all holders, investors may lose parts of their investment or their entire investment (**risk of total loss**).

- GSBE is subject to a variety of risks arising from its business activities including (i) liquidity risks, in particular in connection with the loss of deposits and the inability to obtain or maintain sufficient funding from GSG or any of its subsidiaries, (ii) market risks, in particular in connection with conditions in the global financial markets and broader economic conditions, declining asset values, market volatility affecting market-making activities, (iii) credit risks, in particular in connection with the deterioration in the credit quality of or defaults by third parties, (iv) operational risks, in particular in connection with a failure in GSBE's operational systems or infrastructure and GSBE's reliance on affiliate companies, (v) legal and regulatory risks, in particular in connection with extensive and pervasive regulation and enforcement actions by competent authorities, (vi) competition risks, in particular in connection with the composition of the client base and the highly competitive financial service industry and (vii) market developments and general business environment risks, in particular in connection with unforeseen or catastrophic events, negative publicity, changes in rates or other underliers.

- GSBE is subject to risks related to resolution and recovery planning in Europe and Germany. The circumstances in which a resolution authority would exercise its "bail-in" powers to recapitalise a failing entity by writing down its unsecured debt or converting it into equity are uncertain. If these powers were to be exercised (or if there was a suggestion that they could be exercised) in respect of GSBE, such exercise would likely have a material adverse effect on the value of debt investments issued by GSBE, including a potential loss of some or all of such investments.

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 26, 2026 (the "**Issue Date**"). The issue price of the Securities is 100 per cent. (100%) of the Aggregate Nominal Amount (the "**Issue Price**").

ISIN: XS3454219471; Common Code: 345421947; Valoren: 159093623; WKN: GN282P.

Currency, denomination, amount of Securities issued and term of the Securities: The currency of the Securities will be Hungarian Forint ("**HUF**" or the "**Settlement Currency**").The calculation amount is HUF 500,000. The aggregate nominal amount of the Securities is the Aggregate Nominal Amount.

Maturity Date: October 27, 2031. This is the date on which the Securities are scheduled to be exercised, subject to adjustment in accordance with the terms and conditions and subject to an early exercise 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 Securities do not pay interest. The return on the Securities will comprise the potential payment of an Autocall Event Amount or the Settlement Amount, and the amounts payable will depend on the performance of the following Underlying Asset:

Underlying Asset or Index	Bloomberg / Refinitiv	Index Sponsor

Goldman Sachs Momentum Builder® Focus ER Index	GSMBFC5 <Index> / .GSMBFC5	Goldman Sachs & Co. LLC.

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

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

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

Non-scheduled Early Repayment Amount: The Securities may be redeemed prior to the scheduled maturity: (i) at the Issuer's option (a) if the Issuer determines a change in applicable law has the effect that performance by the Issuer or its affiliates under the Securities or hedging transactions relating to the Securities has become (or there is a substantial likelihood in the immediate future that it will become) unlawful or impracticable (in whole or in part), or (b) where applicable, if the calculation agent determines that certain additional disruption events or adjustment events as provided in the terms and conditions of the Securities have occurred; or (ii) upon notice by a holder of the Securities declaring such Securities to be immediately repayable due to the occurrence of an event of default which is continuing.

In such case, the Non-scheduled Early Repayment Amount payable on such unscheduled early redemption shall be, for each Security, an amount representing the fair market value of the Security taking into account all relevant factors less all costs incurred by the Issuer or any of its affiliates in connection with such early redemption, including those related to unwinding of any underlying and/or related hedging arrangement. ***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:

- **Asset Initial Price**: the Initial Closing Price of the Underlying Asset.
- **Autocall Event Amount**: in respect of each Autocall Observation Date, an amount equal to the *sum* of (i) the Autocall Event Base Amount, *plus* (ii) the *product* of (a) the Autocall Value Multiplier for such Autocall Observation Date, *multiplied* by (b) the Autocall Value Multiplicand.
- **Autocall Event Base Amount:** HUF 500,000.
- **Autocall Level**: in respect of the Underlying Asset and each Autocall Observation Date, a series of ascending percentages of its Asset Initial Price, starting at 101 per cent. (101%) of the Asset Initial Price for the first Autocall Observation Date and ending at 104 per cent. (104%) of the Asset Initial Price for the final Autocall Observation Date.
- **Autocall Observation Dates**: October 18, 2027, October 16, 2028, October 16, 2029, October 16, 2030, in each case, subject to adjustment in accordance with the terms and conditions.
- **Autocall Payment Dates:** in respect of an Autocall Observation Date, the fifth business day following such Autocall Observation Date, in each case, subject to adjustment in accordance with the terms and conditions.
- **Autocall Value Multiplicand:** HUF 67,500.
- **Autocall Value Multiplier:** in respect of each Autocall Observation Date, a series of unique ascending whole numbers starting from 1 in respect of the first Autocall Observation Date and ending at 4 in respect of the final Autocall Observation Date.
- **CA**: Calculation Amount, HUF 500,000.
- **Final Closing Price**: the Reference Price of the Underlying Asset on October 16, 2031, subject to adjustment in accordance with the terms and conditions.
- **Initial Closing Price:** the Reference Price of the Underlying Asset on October 16, 2026, 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 strategy value of the Index for the relevant date.
- **Strike**: 1.00.

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 EU 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?

Not applicable; the Securities will not be listed or admitted to trading on any exchange.

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 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.

- 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 and might be zero.

Risks relating to the *Underlying Asset:*

- *We are the sponsor of the Index and the underlying strategy (if any)*. We are the sponsor of the Index and certain underlying strategies referenced by the Index. The Index has been developed, owned, calculated and maintained by us (including one of our affiliates), and we have responsibility for the composition, calculation and maintenance of such Index. As index sponsor, we may also amend the rules of the Index from time to time, or discontinue it, in our discretion. In our capacity as index sponsor, we are under no obligation to take into account your interests as a holder of Securities that references the Index. Any such determinations made by us as index sponsor in relation to the Index may have a negative impact on the value and return of your Securities.

- The Index targets 5% annualised volatility and incorporates a momentum risk control mechanism; either of which may cause the Index to deleverage into cash in adverse market conditions thereby limiting the performance of the Index. The Index is calculated on an Excess Return basis and deducts a fee of 0.65% per annum (accruing daily), which reduces the performance of the Index. The Index methodology may not generate positive returns which may in turn have a negative impact on the value and return of your Securities.

- *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.

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 Hungary (the "**Public Offer Jurisdiction**") by the Authorised Offeror during the period commencing on (and including) September 1, 2026 and ending on (and including) October 16, 2026.

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

The offer of the Securities 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 published by way of notice which will be available on the website of the Issuer (https://classic.gs.de/hu/XS3454219471). 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. The delivery of the subscribed Securities to investors will be made after the Offer Period on or around the Issue Date.

The results of the offer will be filed with the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) and published on the website of the Issuer (https://classic.gs.de/hu/XS3454219471) at or around the Issue Date.

Estimated expenses charged to the investor by the Issuer/offeror: The Issue Price includes a selling commission of up to 3.00 per cent. (3.00%) of the Aggregate Nominal Amount which has been paid by the Issuer or its affiliate.

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

See the item entitled "Authorised Offeror(s)" 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 of the Securities 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 Authorised Offeror by the Issuer or its affiliate.

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 or any derivative instruments referencing it, but which the Issuer is under no obligation (and may be subject to legal prohibition) to disclose.

KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ MINTA

BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉS

A jelen összefoglaló („**Összefoglaló**") a tájékoztató („**Tájékoztató**") bevezető részeként értelmezendő (amely a 2025. december 18-án kelt alaptájékoztatóból („**Alaptájékoztató"**) áll, amelyet a jelen végleges feltételek dátumáig, beleértve a végleges feltételekkel együtt olvasva, bármely kiegészítéssel (ha van ilyen) kiegészítettek). Bármely, a befektető által az Értékpapírokba való befektetésre vonatkozó döntés az Alaptájékoztató egészének ismeretében hozható meg. Előfordulhat, hogy a befektető elveszíti a befektetett tőke egészét vagy egy részét. Ez az Összefoglaló csak a legfontosabb információkat tartalmazza annak érdekében, hogy a befektető megértse a Kibocsátó és az Értékpapírok alapvető jellegét és főbb kockázatait, és nem ismerteti az Értékpapírokhoz kapcsolódó valamennyi jogot (és nem határozza meg az értékelés és a lehetséges kifizetések konkrét időpontjait vagy az ilyen időpontok kiigazításait), amelyeket a Tájékoztató egésze tartalmaz. Ha az Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Tájékoztató fordításának költségeit. Polgári jogi felelősség kizárólag az Összefoglalót összeállító személyeket terheli, ideértve annak bármely fordítását, azonban csak abban az esetben, amennyiben az Összefoglaló az Tájékoztató más elemeivel összevetve félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Tájékoztató más elemeivel, vagy az Tájékoztató más elemeivel összevetve nem tartalmazza azokat a kiemelt információkat, amelyek célja a befektetők segítése ezen Értékpapírokra vonatkozó befektetési szándékuk kialakításában.

Ön egy olyan terméket kíván megvásárolni, amely bonyolult és nehezen érthető lehet.

Értékpapírok:

Az Összesített Névértékében* Öt-éves Quanto HUF Automatikusan Teljesülő Részvételi Certifikátok (Autocallable Participation Certificates) kibocsátása, amelyek a Goldman Sachs Momentum Builder® Focus ER Indexre vonatkoznak és 2031. október 27-én esedékesek (ISIN: XS3454219471) (az "**Értékpapírok**"). Az Értékpapírokra az Engedélyezett Ajánlattevő a következő néven hivatkozik: *Goldman Sachs Bank Europe – Sztár Kupon II. TőkeFix 100 Certifikát HUF.*

Ez az "**Összesített Névérték**" egy a Kibocsátó által a Kibocsátási Napon, vagy a körül, az ajánlat eredménye alapján kerül meghatározásra, és a Kibocsátási Napon vagy a körül kelt értesítésben kerül pontosításra. A jelen Végleges Feltételek keltének napjával az adott sorozatban lévő Értékpapírok összesített névértéke indikatív módon HUF 3.000.000.000-ban kerül meghatározásra, azzal, hogy az ténylegesen egy ennél nagyobb vagy kisebb összeg is lehet, de semmiképp sem haladja meg a HUF 34.000.000.000 összeget.

Kibocsátó: Goldman Sachs Bank Europe SE („**GSBE**"). Amelynek székhelye Marienturm, Taunusanlage 9-10, 60329 Frankfurt am Main Németország, és amelynek Jogi Személy Azonosítója (Legal Entity Identifier („**LEI**")) 8IBZUGJ7JPLH368JE346 (a „**Kibocsátó**").

Engedélyezett Ajánlattevő(k): Az engedélyezett ajánlattevő az MBH Bank Nyrt. (székhely: Magyarország, Budapest 1056, Váci u. 38). Az engedélyezett ajánlattevő egy magyar jog szerint alapított, túlnyomórészt magyar jog hatálya alatt működő nyilvánosan működő részvénytársaság. LEI azonosítója H0Q3U74FVFED2SHZT16 (az „**Engedélyezett Ajánlattevő**").

Illetékes hatóság: Az Alaptájékoztatót a luxembourgi *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (székhely: 283 Route d'Arlon, 1150 Luxembourg; telefonszám: (+352) 26 25 1-1; Fax szám: (+352) 26 25 1 – 2601; Email: direction@cssf.lu) hagyta jóvá 2025. december 18. napján.

A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

Ki az Értékpapírok Kibocsátója?

Székhely és jogi forma, a Kibocsátó működésére vonatkozó jog és a nyilvántartás állama: A GSBE egy Societas Europaea (SE), és főként Németország törvényei szerint működik. A székhelye Frankfurt am Mainban van, és 2019. január 15. óta HRB 114190 számon van bejegyezve a Frankfurt am Main-i helyi bíróság cégjegyzékébe. LEI: 8IBZUGJ7JPLH368JE346].

A Kibocsátó főtevékenységei: A GSBE főtevékenységei elsősorban a hitelviszonyt megtestesítő és részvény értékpapírok és származtatott ügyletek jegyzéséből és piacszerzéséből, eszköz- és vagyonkezelési szolgáltatásokból, betétgyűjtésből, kölcsönzésből (beleértve az értékpapír-kölcsönzést), tanácsadási szolgáltatásokból és tranzakciós banki szolgáltatásokból áll.

Főbb részvényesek, ideértve, hogy a tulajdonlás vagy ellenőrzés közvetlenül vagy közvetetten, illetve mely személy által történik: A GSBE közvetlen 100%-os tulajdonosa a Goldman Sachs Bank USA („**GSB USA**"). A GSB USA közvetlen 100%-os tulajdonosa a Goldman Sachs Group, Inc. („**GSG**").

Kiemelt vezető tisztségviselők: A GSBE vezető tisztségviselői Dr. Wolfgang Fink, Peter Hermann, Robert Charnley, Lear Janiv, Jonathan Bury, Michael Holmes, Michael Trokoudes, John F. W. Rogers, Richard J. Gnodde, Lisa Donnelly, Marie

Louise Kirk, Monique Rollins, Manuela Better, Simon Morris, D. Wolfgang Feuring, Kunal Shah, Inna Swenson és Ulrich Pukropski.

Kötelezően kinevezendő könyvvizsgálók: GSBE kötelezően kinevezendő könyvvizsgálója a PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (székhely: Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main Németország).

Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Az alábbi főbb pénzügyi információk (a német kereskedelmi törvénykönyv (Handelsgesetzbuch - HGB) a Kibocsátó 2025. december 31-én, illetve a 2024. december 31-én végződő évekre vonatkozó auditált pénzügyi kimutatásaiból származnak, valamint a 2026. március 1-ével végződő időszak nem auditált pénzügyi kimutatásaiból származnak, amely a 2026. március 31-ével, illetve a 2025. március 31-ével végződő két időszakra vonatkozik.

Összefoglaló információk – eredménykimutatás

	A 2025. december 31. napján lezárt év (auditált)	**A 2024. december 31. napján lezárt év (auditált)**	**A 2026. március 31. napjával végződő három hónapos időszak (nem auditált)**	**A 2025. március 31. napjával végződő három hónapos időszak (nem auditált)**
(millió euróban kifejezve)				
Eredménykimutatás kiválasztott adatai				
Nettó kamatból származó bevétel[5]	-282	-355	23	-87
Nettó díj- és jutalékbevétel[6]	867	831	177	157
Követelések és egyes értékpapírok leírása és értékhelyesbítése, valamint a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok kiegészítése.	-59	-33	-13	-29
Nettó kereskedési eredmény	1,485	1,397	281	417
Szokásos tevékenységek eredménye	784	879	198	184
Nettó eredmény / Felosztható nyereség	460	597	162	117

Összefoglaló információk – mérleg

	2025. december 31. napján (auditált)	**2024. december 31. napján (auditált)**	**2026. március 31. napján (nem auditált)**
(millió euróban kifejezve)			
Összes eszköz	143.083	107.238	191.133
Elsőbbségi adósság	N/A	N/A	N/A
Alárendelt adósság	20	20	20
Ügyfelekkel szembeni követelések	37.625	32.530	50.534

[5] Az eredménykimutatás tétel „Kamatból származó bevétel a hitelezési és pénzpiaci üzletágból” plusz a „Kamatköltség” tétel.

[6] Az eredménykimutatás tétel „Jutalékbevételeket” plussz „Jutalékköltség”.

Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	44.546	39.491	58.218
Részvényesi tőke	13.743	13.283	13.905
	2025. december 31. napján (auditált)	**2024. december 31. napján (auditált)**	**2026. március 31. napján (nem auditált)**
(százalékban kifejezve.)			
Elsődleges Alapvető Tőke (Common Equity Tier 1 (CET1)) mutató[7]	22,5	30,4	23,3
Össztőkemutató[8]	22,5	30,5	23,3

Az audit jelentésben tett, a historikus pénzügyi információkra vonatkozó korlátozások: Nem alkalmazandó; A GSBE audit jelentése a historikus pénzügyi információi tekintetében nem tartalmaz korlátozást.

Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt kockázatok?

A Kibocsátóra az alábbi kiemelt kockázatok vonatkoznak:

Az Értékpapírokra vonatkozó bármely összeg kifizetése a Kibocsátó hitelkockázatának függvénye. Az Értékpapírok a Kibocsátó fedezetlen kötelezettségei. A befektetők függenek attól, hogy a Kibocsátó képes-e az Értékpapírok után járó összegeket kifizetni, ezért a befektetők függenek a Kibocsátó hitelkockázatától és a Kibocsátó hitelképessége piaci megítélésében bekövetkezett változásoktól. Az Értékpapírok nem banki betétek és semmilyen kártérítési vagy letétvédelmi rendszer által nem biztosítottak, vagy garantáltak. Az Értékpapírok értéke vagy az azon realizált haszon a Kibocsátó hitelkockázata és a hitelképessége piaci megítélésében bekövetkezett változások függvénye.

A GSG és konszolidált leányvállalatai („**Goldman Sachs**”) egy piacvezető globális befektetési banki, értékpapír és befektetési menedzsment csoport részei, és számos jelentős kockázatnak vannak kitéve, amely kihatással lehet arra, hogy a Kibocsátó képes-e az Értékpapírokból eredő kötelezettségeinek eleget tenni, ideértve a piaci kockázatokat, a likviditási kockázatokat, a hitel kockázatokat, a működési kockázatok, a jogi és szabályozási kockázatok, a verseny kockázatokat, valamint a piaci fejlesztési és általános üzletfejlesztési kockázatokat.

A befektetők ki vannak téve a GSBE hitelképességével kapcsolatos kockázatnak. A GSBE fizetésképtelensége bekövetkezhet annak ellenére, hogy a GSBE a Goldman Sachs Bank USA közvetlen és a GSG közvetett leányvállalata. A Goldman Sachs Bank USA, a GSG vagy egy GSG-vel kapcsolatban álló vállalat esetleges csődje és az amerikai szanálási rendszerekkel összhangban hozott intézkedések a GSBE-t is érinthetik. Ennek következtében, amennyiben a fedezeti megállapodások elégtelennek bizonyulnak valamennyi jogosult követelésének kielégítésére, a befektetők elveszíthetik befektetésük egy részét vagy a teljes befektetésüket (**a teljes veszteség kockázata**).

A GSBE üzleti tevékenységeiből eredő számos kockázatnak van kitéve, beleértve (i) a likviditási kockázatokat, különösen a betétek elvesztésével, valamint azzal kapcsolatban, hogy nem tud elegendő finanszírozást szerezni vagy fenntartani a GSG-től vagy bármely leányvállalatától, (ii) a piaci kockázatokat, különösen a globális pénzügyi piacok és a tágabb gazdasági feltételek, az eszközértékek csökkenése, a piac volatilitása, amely befolyásolja a piacszerzési tevékenységeket, (iii) a hitel kockázatokat, különösen a harmadik felek hitelminőségének romlásával vagy nemteljesítésével kapcsolatban, (iv) a működési kockázatokat, különösen a GSBE működési rendszereinek vagy infrastruktúrájának meghibásodásával és a GSBE kapcsolt vállalkozásoktól való függőségével kapcsolatban, (v) jogi és szabályozási kockázatok, különösen az illetékes hatóságok kiterjedt és átható szabályozásával és végrehajtási intézkedéseivel kapcsolatban, (vi) verseny kockázatokat, különösen az ügyfélbázis összetételével és a rendkívül versenyképes pénzügyi szolgáltatási ágazattal kapcsolatban, és (vii) piaci fejleményeket és általános üzleti környezeti kockázatokat, különösen az előre nem látható vagy katasztrofális eseményekkel, negatív reklámmal, a kamatlábak változásával vagy más alulértékelt tényezőkkel kapcsolatban.

A GSBE a szanálással és a helyreállítási tervekkel kapcsolatos kockázatoknak van kitéve Európában és Németországban. Bizonytalan, hogy a szanálási hatóság milyen körülmények között élne az úgynevezett hitelezői feltőkésítés

[7] A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) alapján.

[8] A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) alapján.

(„bail-in" tool) hatáskörével a csődbe jutott vállalkozás feltőkésítése érdekében, a nem biztosított adósságállomány leírásával vagy tőkévé alakításával. Ha a GSBE esetében élnének ezekkel a jogkörökkel (vagy ha felmerülne, hogy élni lehet velük), az ilyen jogkörök gyakorlása valószínűleg jelentős negatív hatást gyakorolna a GSBE által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő befektetések értékére, beleértve az ilyen befektetések egy részének vagy egészének esetleges elvesztését.

AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

Melyek az Értékpapírok főbb jellemzői?

A felajánlott Értékpapírok típusa, osztálya és azonosító száma(i):

Az Értékpapírok készpénz elszámolású értékpapírok, amelyek indexhez kötött értékpapírokat testesítenek meg certifikátok formájában.

Az Értékpapírok elszámolása az Euroclear Bank S.A./N.V.-n és a Clearstream Banking S.A.-n keresztül történik.

Az Értékpapírok kibocsátási napja 2026. október 26. (a „**Kibocsátás Napja**"). Az Értékpapírok kibocsátási ára 100 százaléka (100%-a) az Összesített Névértéknek (a „**Kibocsátási Ár**").

ISIN: XS3454219471; Common Code: 345421947; Valoren: 159093623; WKN: GN282P.

Pénznem, címlet, a kibocsátott Értékpapírok száma és az Értékpapírok lejárata: Az Értékpapírok pénzneme magyar forint („**HUF**" vagy az „**Elszámolási Pénznem**"). A névérték HUF 500.000. Az Értékpapírok összesített névértéke az Összesített Névérték.

A Lejárat Dátuma: 2031. október 27. Ez az a nap, amelyen az Értékpapírok tervezett visszaváltása történik a feltételekkel (terms and conditions) összhangban történő módosítások függvényében és az Értékpapírokhoz fűződő jogok idő előtti automatikus gyakorlásának függvényében.

Az Értékpapírokhoz kapcsolódó jogok:

Az Értékpapírok feljogosítanak minden befektetőt arra, hogy az Értékpapírok hozamából részesüljön, egyes kiegészítő jogosultságokkal együtt, úgymint az egyes döntésekről és eseményekről való tájékoztatáshoz való jog. Az Értékpapírok nem fizetnek kamatot. Az Értékpapírok hozama az Automatikus Vételi Esemény Összege vagy az Elszámolási Összeg lehetséges kifizetését tartalmazza, a kifizetendő összegek pedig a következő Mögöttes Eszköz teljesítményétől függnek:

Mögöttes Eszköz vagy Index	Bloomberg / Refinitiv	Index Szponzor
Goldman Sachs Momentum Builder® Focus ER Index	GSMBFC5 <Index> / .GSMBFC5	Goldman Sachs & Co. LLC.

Automatikus Vételi Esemény Összeg: amennyiben egy Automatikus Vétel Megfigyelési Napon a Mögöttes Eszköz Referencia Ára nagyobb vagy egyenlő, mint az Automatikus Vételi Szintje az adott Automatikus Vétel Megfigyelési Nap tekintetében, akkor az Értékpapírokhoz fűződő jogok automatikus idő előtti gyakorlására kerül sor és ilyen esetben az adott Automatikus Vétel Megfigyelési Nap tekintetében az alkalmazandó Automatikus Vételi Esemény Összeg fizetendő lesz minden egyes Értékpapír tekintetében a következő Automatikus Vétel Kifizetési Napon.

Elszámolási Összeg: amennyiben korábban nem került sor idő előtti joggyakorlásra, megvásárlásra vagy visszavonásra, akkor a HUF-ban fizetendő Elszámolási Összeg minden Értékpapír tekintetében a Lejárat Dátumán az alábbi képlet szerint kerül kiszámolásra:

$$\mathrm{CA} \times \left[\mathrm{PL} + \mathrm{P} \times Max\left(\frac{\text{Végső Záró Ár}}{\text{Kezdő Záró Ár}} - \text{Kötési Ár}; 0\right)\right]$$

Nem-tervezett Idő Előtti Visszafizetési Összeg: Az Értékpapírok megváltására sor kerülhet az előre ütemezett esedékesség előtt is (i) a Kibocsátó döntése alapján (a) ha a Kibocsátó az alkalmazandó jogban bekövetkező változásokat akként értékeli, hogy azok következtében a Kibocsátó vagy kapcsolt vállalkozásai Értékpapírok vagy az Értékpapírokhoz kapcsolódó fedezett ügyletek szerinti teljesítése (részben vagy egészében) jogellenessé vagy célszerűtlenné vált (vagy ennek bekövetkezése a közeljövőben megalapozottan valószínűsíthető), vagy (b) ahol alkalmazható, ha a számítást végző ügynök akként vélekedik, hogy bizonyos további, az Értékpapírok feltételei szerinti fennakadást okozó vagy módosító események következtek be vagy (ii) az Értékpapír tulajdonosának értesítése alapján, melyben az érintett Értékpapírok azonnali hatállyal visszaválthatónak nyilvánítja szerződésszegés/nemteljesítés bekövetkezése és e helyzet fennállása okán.

Ilyen esetben a nem tervezett korai visszaváltás esetén kifizetendő Nem-tervezett Idő Előtti Visszafizetési Összeg minden Értékpapír tekintetében egy olyan összeg, amely megfelel az Értékpapír tisztességes piaci árnak, figyelembevéve minden releváns tényezőt leszámítva a Kibocsátó és minden kapcsolt vállalkozása oldalán felmerülő költséget, amelyek az adott korai visszaváltással összefüggésben merültek fel, ideértve a mögöttes és/vagy kapcsolódó fedezeti megállapodások

(hedging arrangements) megszüntetésével kapcsolatos költségeket is. ***A Nem-tervezett Idő Előtti Visszafizetési Összeg kevesebb lehet, mint az Ön eredeti befektetésének mértéke, így Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy akár egészét is egy nem tervezett korai visszaváltás esetén.***

Definiált fogalmak:

- **Eszköz Kezdő Ára: a** Mögöttes Eszköz Kezdő Záró Ára.
- **Automatikus Vételi Esemény Összeg:** minden Automatikus Vétel Megfigyelési Nap tekintetében az (i) Automatikus Vételi Esemény Alapösszeg, valamint (ii) (a) az adott Automatikus Vétel Megfigyelési Napra vonatkozó Automatikus Vétel Érték Szorzó és az (b) Automatikus Vételi Érték Szorzandó szorzatának összege.
- **Automatikus Vételi Esemény Alapösszeg:** HUF 500.000.
- **Automatikus Vételi Szint:** a Mögöttes Eszköz tekintetében és minden egyes Automatikus Vétel Megfigyelési Napra vonatkozóan az Eszköz Kezdő Árának növekvő százalékos sorozata, amely az első Automatikus Vétel Megfigyelési Napra az Eszköz Kezdő Árának 101 százalékán (101%) kezdődik, és a végső Automatikus Vétel Megfigyelési Napra az Eszköz Kezdő Árának 104 százalékán (104%) végződik.
- **Automatikus Vétel Megfigyelési Napok:** 2027. október 18., 2028. október 16., 2029. október 16. és 2030. október 16., mely napok mindig a feltételeknek (terms and conditions) megfelelően változhatnak.
- **Automatikus Vétel Kifizetési Napok:** az egyes Automatikus Vétel Megfigyelési Napok az Automatikus Vétel Megfigyelési Napokat követő ötödik munkanapon következnek be, mely napok a feltételeknek (terms and conditions) megfelelően változhatnak.
- **Automatikus Vétel Érték Szorzandó:** HUF 67.500
- **Automatikus Vételi Érték Szorzó:** Minden Automatikus Vétel Megfigyelési Nap tekintetében egyesével emelkedő egész számok sorozata, amely 1-el kezdődik az első Automatikus Vétel Megfigyelési Napon és 4-el végződik az utolsó Automatikus Vétel Megfigyelési Napon.
- **CA:** Számítási Összeg (Calculation Amount), amely HUF 500.000.
- **Végső Záró Ár:** a Mögöttes Eszköz Referencia Ára 2031. október 16-án, mely módosítások tárgya lehet a feltételeknek (terms and conditions) megfelelően.
- **Kezdő Záró Ár:** a Mögöttes Eszköz Referencia Ára 2026. október 16-án, mely a feltételekkel összhangban változhat.
- ***„Max”,*** amelyet zárójelben szereplő összegek sorozata követ, az adott zárójelben pontosvesszővel elválasztott összegek közül a legnagyobb értéket jelenti. Például a „Max(x;y)” az x és y komponensek közül a nagyobb értéket jelöli.
- **P:** Részvétel, amely 1,00.
- **PL**: Védelmi Szint, amely 1,00.
- **Referencia Ár**: az Index stratégiájának értéke a releváns nap tekintetében.
- **Kötési Ár:** 1,00.

Irányadó jog*:* Az Értékpapírokra az angol jog az irányadó.

Az Értékpapírok státusza:

Az Értékpapírok a Kibocsátó nem alárendelt, fedezetlen kötelezettségeit testesítik meg és egymás között, valamint a Kibocsátó minden egyéb, időről időre keletkezett, nem alárendelt, fedezetlen kötelezettségével azonos ranghellyel rendelkeznek.

Amennyiben a szanálásért felelős hatóság a Kibocsátóval kapcsolatban bármilyen, az EU Bank Helyreállítási és Szanálási Irányelv szerinti intézkedést hoz, úgy az lényeges hatással lehet az Értékpapírok értékére, vagy az azokhoz kapcsolódó visszafizetésekre és/vagy azzal a kockázattal járhat, hogy az Értékpapírokat tőkére váltják át.

Az Értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások leírása:

Az Értékpapírok nem kerültek és a jövőben sem kerülnek az amerikai 1993. évi Értékpapírtörvény (az „**Értékpapírtörvény**”) hatálya alá, és azok nem ajánlhatók fel és nem értékesíthetők az Egyesült Államokon belül vagy amerikai illetőségű személyek részére, nevére vagy azok javára, kivéve az Értékpapírtörvény és az alkalmazandó állami értékpapírjog által előírt bejelentési kötelezettség alá nem eső tranzakció keretében.

Az Értékpapírokra vonatkozó ajánlat, értékesítés vagy átadás, vagy az Értékpapírokkal kapcsolatos ajánlattételi anyag forgalmazása bármely joghatóság alatt kizárólag abban az esetben megengedett, amennyiben az alkalmazandó jogszabályok és előírások betartásra kerülnek.

A fenti korlátozásokat leszámítva, az Értékpapírok szabadon átruházhatók.

Hol kerülnek forgalomba hozatalra az Értékpapírok?

Nem alkalmazandó; az Értékpapírok nem kerülnek bevezetésre kereskedés céljából egyik tőzsdére sem.

Melyek az Értékpapírokra jellemző kockázatok?

Az Értékpapírokkal kapcsolatos kockázati tényezők: Az Értékpapírok az alábbi kiemelt kockázatoknak vannak kitéve:

A lejáratkor visszafizetett tőke nem nyújt védelmet az infláció hatásaival szemben. Az inflációval való kiigazítás után az Értékpapírok reálhozama (vagy hozama) a lejáratkor negatív lehet. Ennek megfelelően az infláció negatív hatással lehet az Értékpapírok értékére és hozamára.

Az Ön Értékpapírjának az esedékesség időpontját megelőző piaci értéke jelentősen alacsonyabb lehet, mint amelyet Ön fizetett értük. Ebből következően amennyiben Ön Értékpapírjait az előre megállapított ütemezett visszaváltási nap előtt értékesíti, úgy lehetséges, hogy Ön az eredeti befektetése értékénél jóval kevesebb összegben részesül.

Az Ön Értékpapírjai az Értékpapírok feltételeiben (conditions) meghatározott bizonyos rendhagyó esetekben a tervezett esedékesség előtt visszaváltásra kerülhetnek és ilyen esetekben az ilyen idő előtti visszaváltás esetén fizetett összeg kevesebb lehet, mint az az összeg, amelyet Ön az Értékpapírokért fizetett. Egyes esetekben az idő előtti visszaváltás összege akár nulla is lehet.

A Mögöttes Eszközre vonatkozó kockázatok:

Mi vagyunk az Index és az esetleges mögöttes stratégia szponzora (amennyiben alkalmazandó). Mi vagyunk az Index által hivatkozott egyes mögöttes stratégiák szponzorai is. Az Indexet mi (ideértve valamely kapcsolt vállalkozásunkat is) fejlesztettük ki, tulajdonoljuk, számítjuk és tartjuk fenn, és mi viseljük a felelősséget az Index összetételéért, számításáért és fenntartásáért. Index szponzori minőségünkben jogosultak vagyunk az Index szabályait időről időre saját mérlegelésünk szerint módosítani, illetve az Indexet megszüntetni. Index szponzori minőségünkben nem vagyunk kötelesek figyelembe venni az Ön, mint Indexre hivatkozó Értékpapírok tulajdonosának érdekeit. Az Indexszel kapcsolatban, index szponzori minőségünkben általunk hozott bármely döntés negatív hatással lehet az Ön Értékpapírjainak értékére és hozamára.

Az Index 5%-os évesített volatilitást céloz meg, és egy momentum-alapú kockázatkezelési mechanizmust is alkalmaz, ezek bármelyike okozhatja, hogy az Index kedvezőtlen piaci körülmények esetén készpénzbe deleveraged (tőkeáttétel-csökkentést hajt végre), ezáltal korlátozva az Index teljesítményét. Az Indexet Excess Return (többlethozam) alapon számítják ki, és évi 0,65% díjat vonnak le belőle (napi felhalmozással), ami csökkenti az Index teljesítményét. Előfordulhat, hogy az Index módszertana nem generál pozitív hozamot, ami viszont negatív hatással lehet az Ön Értékpapírjainak értékére és hozamára.

Az Ön Értékpapírjainak értéke és hozam a Mögöttes Eszköz teljesítményétől függ. Értékpapírjainak hozama a Mögöttes Eszköz teljesítményétől függ. A Mögöttes Eszköz szintje idővel előre nem látható változásoknak lehet kitéve. A változásnak ezt a mértékét „volatilitásnak" nevezzük. Egy Mögöttes Eszköz volatilitására hatással lehetnek a nemzeti és nemzetközi pénzügyi, politikai, katonai vagy gazdasági események, ideértve a kormányzati intézkedéseket, vagy a releváns piacok szereplőinek tevékenységét. Ezen események bármelyike hátrányosan érintheti az Értékpapírok értékét és hozamát. A volatilitás nem jelzi a Mögöttes Eszköz szintváltozásának irányát, azonban a nagyobb volatilitással rendelkező Mögöttes Eszköznél nagyobb az esélye, hogy értéke gyakrabban és/vagy a kevésbé volatilis eszközöknél nagyobb mértékben növekszik vagy csökken.

A Mögöttes Eszköz múltbéli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre. Kérjük, hogy semmilyen, a Mögöttes Eszköz múltbéli teljesítményére vonatkozó információt ne tekintsen irányadónak a Mögöttes Eszköz esetleges jövőbeni skálájára, trendjeire, fluktuációjára vonatkozóan. Előfordulhat, hogy a Mögöttes Eszköz eltérően (vagy ugyanúgy) teljesít, mint a múltban, és ez lényegesen hátrányos hatással lehet Értékpapírjainak értékére és hozamára.

AZ ÉRTÉKPAPÍROK NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTELÉRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK ÉS/VAGY A SZABÁLYOZOTT PIACRA VALÓ BEVEZETÉS ENGEDÉLYEZÉSE

Milyen feltételekkel és ütemezés szerint tudok befektetni ezekbe az Értékpapírokba?

Az ajánlat feltételei:

Az Értékpapírokra vonatkozó ajánlattételre Magyarországon („**Nyilvános Ajánlattétel Országa**") az EU Tájékoztatásról Szóló Rendelet (EU Prospectus Regulation) 1. cikkének (4) bekezdésében foglaltak kivételével az Engedélyezett Ajánlattevő által kerül sor a 2026. szeptember 1-jén kezdődő (ezt a napot is magába foglaló) és 2026. október 16-án végződő (ezt a napot is magában foglaló) időszakban.

Az Ajánlattételi Ár a Kibocsátási Ár. Az Engedélyezett Ajánlattevő felajánlja, majd értékesíti az Értékpapírokat ügyfelei számára az Engedélyezett Ajánlattevő és ügyfelei között fennálló megállapodásokkal összhangban a Kibocsátási Árra és az uralkodó piaci feltételekre történő hivatkozással.

Az Értékpapírok ajánlattétele a vonatkozó szabályozói jóváhagyások megszerzésének, valamint az Értékpapírok kibocsátásának feltételéhez kötött. Az Ajánlattételi Időszak a Kibocsátó által vagy annak nevében, az alkalmazandó jogszabályokkal összhangban módosítható, és az ilyen módosításokról szóló tájékoztatás hirdetmény útján kerül közzétételre, amely elérhető a Kibocsátó honlapján *(https://classic.gs.de/hu/XS3454219471)*. Az Értékpapírok ajánlata a Kibocsátó saját mérlegelése alapján, a Kibocsátási Napot megelőzően bármikor, részben vagy egészben visszavonható. A lejegyzett Értékpapírok befektetők részére történő szállítása az Ajánlattételi Időszakot követően, a Kibocsátási Nap körül történik.

Az ajánlat eredményei benyújtásra kerülnek a Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) részére, és a Kibocsátási Nap körül közzétételre kerülnek a Kibocsátó honlapján (https://classic.gs.de/hu/XS3454219471).

***A Kibocsátó/ajánlattevő által a befektetőre hárított becsült költségek*:** A Kibocsátási Ár magába foglal egy értékesítési jutalékot, amely legfeljebb a Kibocsátó vagy annak kapcsolt vállalkozása által a Kereskedőnek megfizetett Összesített Névérték 3,00 százaléka (3,00%) lehet.

Ki az ajánlattevő és/vagy az a személy, aki a forgalomba hozatal jóváhagyását kérelmezi?

Lásd fent „Engedélyezett Ajánlattevő(k)" cím alatt.

Miért került sor a Tájékoztató elkészítésére?

Az ajánlattétel illetve a szabályozott piacra történő bevezetés okai, becsült nettó hozam összege és a hozamok felhasználása: Az Értékpapírok kibocsátásából származó nettó bevételt a Kibocsátó arra használja fel, hogy működéséhez és egyéb általános társasági célokhoz (pl. nyereség termeléséhez és/vagy bizonyos kockázatok mérsékléséhez) további forrásokat biztosítson.

Átvételre irányuló kötelezettségvállalás alapú jegyzési megállapodás: Az Értékpapírokra vonatkozó ajánlattételre nem vonatkozik kötelezettségvállalás alapú jegyzési megállapodás.

A kibocsátásra/ajánlatra vonatkozó lényeges ellentétek:

Az Engedélyezett Ajánlattevő díjazásban részesül a Kibocsátó vagy annak kapcsolt vállalkozása által.

A Kibocsátónál számos érdekellentét merül fel a saját érdekei és az Értékpapírok tulajdonosai között, ideértve (a) egyes számítások és meghatározások elvégzése esetén előfordulhat, hogy érdekellentét merül fel a befektetők és a Kibocsátó között, (b) előfordulhat, hogy a rendes üzletmenet keretében a Kibocsátó (vagy leányvállalata) az Értékpapírok vagy az azokhoz kapcsolódó derivatívákra vonatkozóan saját javára végez tranzakciókat, a piacmeghatározó bizottság tagjaként járhat el és kockázatmérséklő tranzakciókat hajt végre, amelyek kihatással lehetnek az Értékpapírok piaci árára, likviditására vagy értékére, és (c) előfordulhat, hogy a Kibocsátó (vagy leányvállalata) olyan bizalmas információval rendelkezik a Mögöttes Eszköz vagy bármely, azokra hivatkozó derivatív eszköz kapcsán, amelynek feltárására a Kibocsátó nem köteles (vagy amelynek feltárása számára jogszabályba ütközik).