Execution Version

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: XS3293514595

Common Code: 329351459

Valoren: 154651411

WKN: GW4JSJ

PIPG Tranche Number: 748676

Final Terms dated April 13, 2026

GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE

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

Issue of the Aggregate Nominal Amount* of Four-Year USD Callable Participation Certificates on iShares Silver Trust, due May 15, 2030

(*referred to by the Authorised Offeror as "Goldman Sachs Bank Europe Fémes Jövő TőkeFix 100 Certifikát USD"*)

(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 USD 6,000,000 provided that it may be a greater or lesser amount but shall not exceed USD 100,000,000.**

CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall have the same meaning as in the General Instrument Conditions, the 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 and March 17, 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/XS3293514595*.

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

1.	**Tranche Number:**	One.
2.	**Settlement Currency:**	United States Dollar ("**USD**").
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 USD 6,000,000 provided that it may be a greater or lesser amount but shall not exceed USD 100,000,000.
	(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 USD 6,000,000 provided that it may be a greater or lesser amount but shall not exceed USD 100,000,000.
	(iii) Trading in Nominal:	Applicable.
	(iv) Non-standard Securities Format:	Not Applicable.
	(v) Nominal Amount:	USD 1,500.
4.	**Issue Price:**	100.00% of the Aggregate Nominal Amount.
5.	**Calculation Amount:**	USD 1,500.
6.	**Issue Date:**	May 15, 2026.
7.	**Maturity Date:**	Scheduled Maturity Date is May 15, 2030.

	(i)	Strike Date:	Not Applicable.
	(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 Adjustment:	Not Applicable.
	(ix)	One-Delta Open-Ended Optional Redemption Payout:	Not Applicable.
8.	**Underlying Asset(s):**		The Share (as defined below).

VALUATION PROVISIONS

9.	**Valuation Date(s):**	May 8, 2030.
	− Final Reference Date:	The Valuation Date scheduled to fall on May 8, 2030.
10.	**Entry Level Observation Dates:**	Not Applicable.
11.	**Initial Valuation Date(s):**	May 8, 2026.
12.	**Averaging:**	Not Applicable.
13.	**Asset Initial Price:**	In respect of the Underlying Asset, the Initial Closing Price of such 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**	Not Applicable.

Coupon (Coupon Payout Condition 1.10):

AUTOCALL PAYOUT CONDITIONS

37.	**Automatic Early Exercise (General Instrument Condition 17):**	Not Applicable.
38.	**Autocall Payout Conditions:**	Not Applicable.

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:	Not Applicable.
40.	**Single Limb Payout (Payout Condition 1.1):**	Not Applicable.
41.	**Multiple Limb Payout (Payout Condition 1.2):**	Applicable.
	(i) **Trigger Event (Payout Condition 1.2(a)(i)):**	Not Applicable.
	(ii) **Payout 1 (Payout Condition 1.2(b)(i)(A)):**	Not Applicable.
	(iii) **Payout 2 (Payout Condition 1.2(b)(i)(B)):**	Not Applicable.
	(iv) **Payout 3 (Payout Condition 1.2(b)(i)(C)):**	Not Applicable.
	(v) **Payout 4 (Payout Condition 1.2(b)(i)(D)):**	Not Applicable.
	(vi) **Payout 5 (Payout Condition 1.2(b)(i)(E)):**	Not Applicable.
	(vii) **Payout 6 (Payout Condition 1.2(b)(i)(F)):**	Applicable.
	(a) Protection Level:	1.00.
	(b) Perf:	Underlying Performance.
	− Final/Initial (FX):	Not Applicable.
	− Reference Price (Final):	Final Closing Price.

	−	Reference Price (Initial):	In respect of the Underlying Asset, 100% of the Initial Closing Price of such Underlying Asset.
	−	j:	Not Applicable.
	−	Replacement Performance:	Not Applicable.
	−	Local Cap:	Not Applicable.
	−	Local Floor:	Not Applicable.
	−	BDNA:	Not Applicable.
	−	Weighting:	Not Applicable.
	(c)	Participation:	1.50.
	(d)	Strike:	1.00.
	(e)	Cap:	Not Applicable.
	(f)	Floor:	Not Applicable.
(viii)	**Payout 7 (Payout Condition 1.2(b)(i)(G)):**		Not Applicable.
(ix)	**Payout 8 (Payout Condition 1.2(b)(i)(H)):**		Not Applicable.
(x)	**Payout 9 (Payout Condition 1.2(b)(i)(I)):**		Not Applicable.
(xi)	**Payout 10 (Payout Condition 1.2(b)(i)(J)):**		Not Applicable.
(xii)	**Payout 11 (Payout Condition 1.2(b)(i)(K)):**		Not Applicable.
(xiii)	**Payout 12 (Payout Condition 1.2(b)(i)(L)):**		Not Applicable.
(xiv)	**Payout 13 (Payout Condition 1.2(b)(i)(M)):**		Not Applicable.
(xv)	**Payout 14 (Payout Condition 1.2(b)(i)(N)):**		Not Applicable.
(xvi)	**Downside Cash Settlement (Payout Condition 1.2(c)(i)(A)):**		Applicable, for the purpose of Payout Condition 1.2(c)(i)(A), Minimum Percentage is applicable.
	(a)	Minimum Percentage:	100.00%.
	(b)	Final Value:	Not Applicable.
	(c)	Initial Value:	Not Applicable.

	(d)	Downside Cap:	Not Applicable.
	(e)	Downside Floor:	Not Applicable.
	(f)	Final/Initial (FX):	Not Applicable.
	(g)	Asset FX:	Not Applicable.
	(h)	Buffer Level:	Not Applicable.
	(i)	Reference Price (Final):	For the purpose of Payout Condition 1.2(c)(i)(A), Not Applicable.
	(j)	Reference Price (Initial):	For the purpose of Payout Condition 1.2(c)(i)(A), Not Applicable.
	(k)	Perf:	For the purpose of Payout Condition 1.2(c)(i)(A), Not Applicable.
	(l)	Strike:	For the purpose of Payout Condition 1.2(c)(i)(A), Not Applicable.
	(m)	Participation:	For the purpose of Payout Condition 1.2(c)(i)(A), Not Applicable.
	(n)	FXR:	For the purpose of Payout Condition 1.2(c)(i)(A), Not Applicable.
	(o)	Reference Value (Final Value):	Not Applicable.
	(p)	Reference Value (Initial Value):	Not Applicable.
	(q)	Basket Strike:	Not Applicable.
	(r)	Selected Worst of Basket:	Not Applicable.
(xvii)	**Downside Physical Settlement (Payout Condition 1.2(c)(ii)):**		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):**		Applicable.

(i)	Barrier Event:	Applicable, for the purposes of the definition of "Barrier Event" in the Payout Conditions, Barrier Reference Value less than the Barrier Level is applicable.
(ii)	Barrier Reference Value:	Barrier Closing Price is applicable.
(iii)	Barrier Level:	In respect of the Underlying Asset, 100% of the Asset Initial Price of such Underlying Asset.
	(a) Barrier Level 1:	Not Applicable.
	(b) Barrier Level 2:	Not Applicable.
(iv)	Barrier Observation Period:	Not Applicable.
(v)	Lock-In Event Condition:	Not Applicable.
(vi)	Star Event:	Not Applicable.
(vii)	Dual Digital Event Condition:	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:**	The Final Reference Date.
–	Expiration Date is Business Day Adjusted:	Not Applicable.
56.	**Redemption at the option of the Issuer (General Instrument Condition 18):**	Applicable – General Instrument Condition 18 shall apply.

(i)	Optional Redemption Date(s) (Call):	As specified in the Optional Redemption Table in the column entitled "Optional Redemption Date(s) (Call)", in each case, subject to adjustment in accordance with the Business Day Convention.
	− Business Day Convention:	Following Business Day Convention.
(ii)	Call Option Notice Date(s):	Each date set forth in the Optional Redemption Table in the column entitled "Call Option Notice Date(s)".
(iii)	Optional Redemption Amount(s) (Call):	In respect of each Optional Redemption Date (Call), the amount set forth in the Optional Redemption Table in the column "Optional Redemption Amount(s) (Call)" in the row corresponding to such Optional Redemption Date (Call).
	− Deferred Interest Payments (Optional Redemption Date (Call)):	Not Applicable.
	− Deferred Coupon Payments (Optional Redemption Date (Call)):	Not Applicable.
(iv)	Call Option Notice Date Adjustment:	Applicable.
(v)	One-Delta Open-Ended Optional Redemption Payout:	Not Applicable.
(vi)	Linearly Accreted Value:	Not Applicable.
(vii)	Twin Win Optional Redemption:	Not Applicable.
(viii)	Accrual Optional Redemption:	Not Applicable.

OPTIONAL REDEMPTION TABLE		
Call Option Notice Date(s)	**Optional Redemption Date(s) (Call)**	**Optional Redemption Amount(s) (Call)**
May 10, 2027	May 17, 2027, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,680.00
June 8, 2027	June 15, 2027, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,695.00
July 8, 2027	July 15, 2027, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,710.00
August 9, 2027	August 16, 2027, or, if later, the	USD 1,725.00

	fifth Business Day following the Call Option Notice Date	
September 8, 2027	September 15, 2027, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,740.00
October 8, 2027	October 18, 2027, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,755.00
November 8, 2027	November 16, 2027, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,770.00
December 8, 2027	December 15, 2027, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,785.00
January 10, 2028	January 18, 2028, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,800.00
February 8, 2028	February 15, 2028, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,815.00
March 8, 2028	March 15, 2028, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,830.00
April 10, 2028	April 19, 2028, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,845.00
May 8, 2028	May 15, 2028, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,860.00
June 8, 2028	June 15, 2028, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,875.00
July 10, 2028	July 17, 2028, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,890.00
August 8, 2028	August 15, 2028, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,905.00
September 8, 2028	September 15, 2028, or, if later,	USD 1,920.00

	the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	
October 9, 2028	October 16, 2028, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,935.00
November 8, 2028	November 15, 2028, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,950.00
December 8, 2028	December 15, 2028, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,965.00
January 8, 2029	January 16, 2029, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,980.00
February 8, 2029	February 15, 2029, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 1,995.00
March 8, 2029	March 15, 2029, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 2,010.00
April 9, 2029	April 16, 2029, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 2,025.00
May 8, 2029	May 15, 2029, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 2,040.00
June 8, 2029	June 15, 2029, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 2,055.00
July 9, 2029	July 16, 2029, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 2,070.00
August 8, 2029	August 15, 2029, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 2,085.00
September 10, 2029	September 17, 2029, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 2,100.00
October 8, 2029	October 15, 2029, or, if later, the	USD 2,115.00

	fifth Business Day following the Call Option Notice Date	
November 8, 2029	November 16, 2029, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 2,130.00
December 10, 2029	December 17, 2029, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 2,145.00
January 8, 2030	January 15, 2030, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 2,160.00
February 8, 2030	February 15, 2030, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 2,175.00
March 8, 2030	March 15, 2030, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 2,190.00
April 8, 2030	April 15, 2030, or, if later, the fifth Business Day following the Call Option Notice Date	USD 2,205.00

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 Share Linked Instruments – the Share Linked Conditions are applicable.

UNDERLYING ASSET TABLE			
Underlying Asset	**Bloomberg / Refinitiv / ISIN**	**Exchange**	**Share Currency**
The shares of iShares Silver Trust (being an "Exchange Traded Fund" as referred to in Share Linked Condition 7 (*Definitions*))	SLV UP Equity / SLV.P / US46428Q1094	NYSE Arca	USD

64. **Share Linked Instruments:** Applicable.

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

(ii) Name of Share(s): As specified in the column "Underlying Asset" in the Underlying Asset Table.

− Exchange Traded Fund: iShares Silver Trust (being an "Exchange Traded Fund" as referred to in Share Linked Condition 7 (*Definitions*)).

(iii) Exchange(s): In respect of the Underlying Asset, as specified in the column "Exchange" in the Underlying Asset Table.

(iv) Related Exchange(s): In respect of the Underlying Asset, All Exchanges.

(v) Options Exchange: In respect of the Underlying Asset, Related Exchange.

(vi) Valuation Time: Default Valuation Time.

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

(a) Maximum Days of Disruption: As specified in Share Linked Condition 7.

(b) No Adjustment: Not Applicable.

(viii) Single Share and Averaging Reference Dates – Consequences of Disrupted Days: Not Applicable.

(ix) Share Basket and Reference Dates – Basket Valuation (Individual Scheduled Trading Day and Individual Disrupted Day): Not Applicable.

(x) Share Basket and Averaging Reference Dates – Basket Valuation (Individual Scheduled Trading Day and Individual Disrupted Day): Not Applicable.

(xi) Share Basket and Reference Dates – Basket Valuation (Common Scheduled Not Applicable.

		Trading Day but Individual Disrupted Day):	
	(xii)	Share Basket and Averaging Reference Dates – Basket Valuation (Common Scheduled Trading Day but Individual Disrupted Day):	Not Applicable.
	(xiii)	Share Basket and Reference Dates – Basket Valuation (Common Scheduled Trading Day and Common Disrupted Day):	Not Applicable.
	(xiv)	Share Basket and Averaging Reference Dates – Basket Valuation (Common Scheduled Trading Day and Common Disrupted Day):	Not Applicable.
	(xv)	Fallback Valuation Date:	Not Applicable.
	(xvi)	Change in Law:	Applicable.
	(xvii)	Correction of Share Price:	Applicable.
	(xviii)	Correction Cut-off Date:	Default Correction Cut-off Date is applicable in respect of: each Reference Date.
	(xix)	Depositary Receipts Provisions:	Not Applicable.
	(xx)	Closing Share Price (Italian Reference Price):	Not Applicable to any Underlying Asset.
	(xxi)	Reference Price subject to Dividend Adjustment:	Not Applicable.
65.	**Index Linked Instruments:**		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**		Not Applicable.

	Instruments:		
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):**		Not Applicable.
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:**		The Principal Financial Centre in relation to USD is the State of New York.
	−	Non-Default Principal Financial Centre:	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 USD 1,500).
84.	**Permitted Trading Multiple (General Instrument Condition 5(c)):**		One Certificate (corresponding to a nominal amount of USD 1,500).
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 Securities 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) April 13, 2026 and ending on (and including) May 8, 2026 (the "**Offer Period**"). See further paragraph "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:**	Not 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

OTHER INFORMATION

1.	**LISTING AND ADMISSION TO TRADING**	The Securities will not be listed or admitted to trading on any exchange.
2.	**ESTIMATED TOTAL EXPENSES RELATED TO THE ADMISSION TO TRADING**	Not Applicable.
3.	**LIQUIDITY ENHANCEMENT AGREEMENTS**	Not Applicable.
4.	**RATINGS**	Not Applicable.

5. **INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE**

The Issue Price of 100.00% of the Aggregate Nominal Amount includes a selling commission of up to 2.50% of the Aggregate Nominal Amount which has been paid by the Issuer or its affiliate to the Authorised Offeror.

6. **REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET AMOUNT OF PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES**

(i)	Reasons for the offer:	See "Use of Proceeds" in the Base Prospectus.
(ii)	Estimated net amount of proceeds:	Not Applicable.
(iii)	Estimated total expenses:	Not Applicable.

7. **PERFORMANCE AND VOLATILITY OF THE UNDERLYING ASSET(S)**

Information on the Underlying Asset, including information on the past and future performance and volatility of such Underlying Asset, may be obtained free of charge from the website of the Exchange (*www.nyse.com*). 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 "Examples" below for examples of the potential return on the Securities in various hypothetical scenarios.

8. **OPERATIONAL INFORMATION**

Any Clearing System(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking S.A. and the relevant identification number(s):	Not Applicable.
Delivery:	Delivery against payment.
Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any):	Not Applicable.
Operational contact(s) for Principal Programme Agent:	eq-sd-operations@gs.com.

9. **TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER**

Offer Period:	An offer of the Securities may be made by the financial intermediary(ies) named below other than pursuant to Article 1(4) of the EU Prospectus Regulation in the Public Offer Jurisdiction during the period commencing on (and including) April 13, 2026 and ending on (and including) May 8, 2026.
Offer Price:	Issue Price. The Issue Price of 100.00% of the Aggregate Nominal Amount includes a selling commission of up to 2.50% of the Aggregate Nominal Amount which has been paid by the Issuer to the Authorised Offeror.
Conditions to which the offer is subject:	The offer of the Securities for sale to the public in the Public Offer Jurisdiction is subject to the relevant regulatory approvals having been granted, and the Securities being issued. The Offer Period is subject to adjustment by or on behalf of the Issuer in accordance with the applicable regulations and any adjustments to such period will be published by way of notice which will be available on the website of the Issuer (*https://classic.gs.de/hu/XS3293514595*). The offer of the Securities 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 relevant Authorised Offeror either directly from end investors or via brokers who are allowed to collect forms on behalf of the Authorised Offeror. 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 one Certificate (corresponding to a nominal amount of USD 1,500). 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 Securities:	Each subscriber shall pay the Issue Price to the relevant Authorised Offeror who shall pay the Issue Price, which may be reduced by the selling commission, to the Issuer.

	The relevant Authorised Offeror will either retain the amount of the selling commission from the amount paid to the Issuer or the Issuer will pay the selling commission to the relevant Authorised Offeror at a later time upon invoice. The delivery of the subscribed Securities to investors 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/XS3293514595*) 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 Securities 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 Securities referred to herein to permit a public offering of such Securities 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 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 Securities 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 maximum Aggregate Nominal Amount of Securities in the Series.
Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser. Where	The Entry Costs (as described in Commission Delegated Regulation (EU) 2017/653, which

required and to the extent they are known, include those expenses contained in the price:	supplements Regulation (EU) No 1286/2014) contained in the price of the Securities as of the date of these Final Terms are 3.98% of the Aggregate Nominal Amount. Such Entry Costs may change during the Offer Period and over the term of the Securities. For the amount of the Entry Costs at the time of purchase, please refer to the cost disclosure under Regulation (EU) No 1286/2014. Please refer to the section entitled "Taxation" in the Base Prospectus, including "German Tax Considerations", "Hungarian Tax Considerations" and "United States Tax Considerations". Expenses, taxes and other fees may be charged by financial intermediaries: potential purchasers of Securities should check with the relevant financial intermediary.
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/XS3293514595*) 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/XS3293514595*) in accordance with the applicable laws and regulations of the Public Offer Jurisdiction.
Offer period during which subsequent resale or final placement of Securities 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

Not Applicable.

EXAMPLES

THE EXAMPLES PRESENTED BELOW ARE FOR ILLUSTRATIVE PURPOSES ONLY.

For the purposes of each Example:

- the Calculation Amount is USD 1,500;
- in respect of the Underlying Asset, the Asset Initial Price is its Initial Closing Price;
- in respect of the Underlying Asset, the Barrier Level is 100% of its Asset Initial Price;
- the Protection Level is 1.00, the Participation is 1.50 and the Strike is 1.00; and
- the Minimum Percentage is 100.00%.

The below examples are presented for illustrative purposes only and are intended to provide information on how the return on your investment will be calculated depending upon the hypothetical performance of the Underlying Asset under a variety of scenarios. Amounts payable under the Securities will be determined in accordance with the terms and conditions of the Securities as set out above in the Contractual Terms section of these Final Terms and in the applicable conditions set forth in the Base Prospectus as supplemented. The below examples are not exhaustive of all possible scenarios.

OPTIONAL REDEMPTION AMOUNT (CALL)

Example: ***The Issuer gives notice to the Holders on or prior to the Call Option Notice Date corresponding to the Optional Redemption Date (Call) scheduled to fall on May 17, 2027 of its election to redeem the Securities on such Optional Redemption Date (Call).***

The Securities will be redeemed on such Optional Redemption Date (Call), and the Optional Redemption Amount (Call) payable per Certificate (of the Calculation Amount) will be an amount in USD equal to USD 1,680.00.

Example: ***The Issuer gives notice to the Holders on or prior to the Call Option Notice Date corresponding to the Optional Redemption Date (Call) scheduled to fall on June 15, 2027 of its election to redeem the Securities on such Optional Redemption Date (Call).***

The Securities will be redeemed on such Optional Redemption Date (Call), and the Optional Redemption Amount (Call) payable per Certificate (of the Calculation Amount) will be an amount in USD equal to USD 1,695.00.

SETTLEMENT AMOUNT

Example – positive scenario: ***The Certificates have not been previously redeemed on an Optional Redemption Date (Call), the Final Closing Price of the Underlying Asset is greater than or equal to its Barrier Level, and the Final Closing Price of the Underlying Asset is 150% of its Initial Closing Price.***

In this Example, the Certificates will be redeemed on the Maturity Date and the Settlement Amount payable in respect of each Certificate (of the Calculation Amount) will be an amount in USD 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 quotient of the Final Closing Price of the Underlying Asset, divided by 100% of the Initial Closing Price of the Underlying Asset, *minus* (2) the Strike i.e., USD 2,625.

Example – neutral scenario: ***The Certificates have not been previously redeemed on an Optional Redemption Date (Call), the Final Closing Price of the Underlying Asset is greater than or equal to its Barrier Level, and the Final Closing Price of the Underlying Asset is 100% of its Initial Closing Price.***

In this Example, the Certificates will be redeemed on the Maturity Date and the Settlement Amount payable in respect of each Certificate (of the Calculation Amount) will be an amount in USD 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 quotient of the Final Closing Price of the Underlying Asset, divided by 100% of the Initial Closing Price of the Underlying Asset, *minus* (2) the Strike i.e., USD 1,500.

Example – neutral scenario: ***The Certificates have not been previously redeemed on an Optional Redemption Date (Call), and the Final Closing Price of the Underlying Asset is less than its Barrier Level.***

In this Example, the Certificates will be redeemed on the Maturity Date and the Settlement Amount payable in respect of each Certificate (of the Calculation Amount) will be an amount in USD equal to the *product* of (i) the Calculation Amount, *multiplied* by (ii) the Minimum Percentage, i.e., USD 1,500.

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, 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 Four-Year USD Callable Participation Certificates on iShares Silver Trust, due May 15, 2030 (ISIN: XS3293514595) (the "**Securities**"). The Securities are referred to by the Authorised Offeror as "Goldman Sachs Bank Europe Fémes Jövő TőkeFix 100 Certifikát USD".

*The "**Aggregate Nominal Amount**" will be 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 USD 6,000,000 provided that it may be a greater or lesser amount but shall not exceed USD 100,000,000.

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 in 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 and Ulrich Pukropski.

Statutory auditors: GSBE's statutory auditor is Forvis Mazars GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 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, 2024 and December 31, 2023, and from the unaudited financial statements for the period ended September 30, 2025 for each of the two periods ended September 30, 2025 and September 30, 2024.

Summary information – income statement

	Year ended December 31, 2024 (audited)	Year ended December 31, 2023 (audited)	Nine months ended September 30, 2025 (unaudited)	Nine months ended September 30, 2024 (unaudited)
(in EUR millions)				
Selected income statement data				
Net interest income[1]	-355	-131	-185	-272
Net fee and commission income[2]	831	724	569	600
Write-downs of and value adjustments to claims and certain securities as well as additions to provisions for loan losses	-33	-2	-37	-14
Net trading result	1,397	1,072	1,101	1,089
Result from ordinary activities	879	881	584	708
Net income / Distributable profit	597	599	360	477

Summary information – balance sheet			
	As at December 31, 2024 (audited)	**As at December 31, 2023 (audited)**	**As at September 30, 2025 (unaudited)**
(in EUR millions)			
Total assets	107,238	85,370	131,457
Senior debt	N/A	N/A	N/A
Subordinated debt	20	20	20
Receivables from customers	32,530	18,357	40,280
Liabilities to customers	39,491	33,862	49,440
Shareholder's equity	13,283	12,686	13,643
	As at December 31, 2024 (audited)	**As at December 31, 2023 (audited)**	**As at September 30, 2025 (unaudited)**
(in per cent.)			
Common Equity Tier 1 (CET1) capital ratio[3]	30.4	35.7	22.3
Total capital ratio[4]	30.5	35.8	22.3

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:

- 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.

[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).

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 share-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 May 15, 2026 (the "**Issue Date**"). The issue price of the Securities is 100.00% of the Aggregate Nominal Amount (the "**Issue Price**").

ISIN: XS3293514595; Common Code: 329351459; Valoren: 154651411; WKN: GW4JSJ.

Currency, denomination, amount of Securities issued and term of the Securities: The currency of the Securities will be United States Dollar ("**USD**"). The calculation amount is USD 1,500 (the "**Calculation Amount**"). The nominal amount of each Certificate is USD 1,500. The aggregate nominal amount of Securities is the Aggregate Nominal Amount.

Maturity Date: May 15, 2030. This is the date on which the Securities are scheduled to be redeemed, subject to adjustment in accordance with the terms and conditions and subject to an early redemption 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 the Optional Redemption Amount (Call) (if applicable), or Settlement Amount (if applicable), and the Settlement Amount payable (if applicable) will depend on the performance of the following Underlying Asset:

Underlying Asset or Share	Bloomberg / Refinitiv / ISIN	Exchange	Share Currency
The shares of iShares Silver Trust (an "**Exchange Traded Fund**")	SLV UP Equity / SLV.P / US46428Q1094	NYSE Arca	USD

Adjustments to Valuation and Payment Dates: Dates on which the Underlying Asset is scheduled to be valued or on which payments are scheduled to be made may be subject to adjustment for non-underlying trading days, disruptions, non-business days or for other reasons in accordance with the conditions of the Securities.

Optional Redemption Amount: if the Issuer elects to exercise its call option on or prior to a Call Option Notice Date corresponding to an Optional Redemption Date (Call), the Optional Redemption Amount (Call) will be payable on such Optional Redemption Date (Call).

Certain defined terms relevant to the determination of the Optional Redemption Amount (additional defined terms are set out below and elsewhere in this Summary):

- **Call Option Notice Dates**: May 10, 2027, June 8, 2027, July 8, 2027, August 9, 2027, September 8, 2027, October 8, 2027, November 8, 2027, December 8, 2027, January 10, 2028, February 8, 2028, March 8, 2028, April 10, 2028, May 8, 2028, June 8, 2028, July 10, 2028, August 8, 2028, September 8, 2028, October 9, 2028, November 8, 2028, December 8, 2028, January 8, 2029, February 8, 2029, March 8, 2029, April 9, 2029, May 8, 2029, June 8, 2029, July

9, 2029, August 8, 2029, September 10, 2029, October 8, 2029, November 8, 2029, December 10, 2029, January 8, 2030, February 8, 2030, March 8, 2030 and April 8, 2030.

- **Optional Redemption Amount (Call)**: in respect of each Optional Redemption Date (Call), a specified amount ranging from USD 1,680.00 for the first Optional Redemption Date (Call) to USD 2,205.00 for the final Optional Redemption Date (Call).
- **Optional Redemption Dates (Call):** in respect of each Call Option Notice Date, a day falling around five business days following such Call Option Notice Date.

Settlement Amount: unless the Issuer has exercised its call option or the Securities are otherwise previously redeemed, or purchased and cancelled, the Settlement Amount in USD payable in respect of each Security on the Maturity Date will be:

a) if the Final Closing Price of the Underlying Asset is greater than or equal to its Barrier Level, an amount calculated in accordance with the formula ("**Payout Formula 2**") below:

$$\text{CA} \times [\text{PL} + \text{P} \times Max(\text{Perf} - \text{Strike}; 0)]$$

OR

b) if the Final Closing Price of the Underlying Asset is less than its Barrier Level, an amount calculated in accordance with the formula ("**Payout Formula 1**") below:

$$\text{CA} \times \text{Minimum Percentage}$$

Certain defined terms relevant to Payout Formula 2 (additional defined terms are set out below and elsewhere in this Summary):

- "**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, which is 1.50.
- **Perf**: in respect of the Underlying Asset, an amount calculated in accordance with the following formula:

$$\frac{\text{Reference Price (Final)}}{\text{Reference Price (Initial)}}$$

- **Reference Price (Final)**: in respect of the Underlying Asset, the Final Closing Price of such Underlying Asset.
- **Reference Price (Initial)**: in respect of the Underlying Asset, 100% of the Initial Closing Price of such Underlying Asset.
- **Strike**: 1.00.
- **PL**: Protection Level, which is 1.00.

Certain defined terms relevant to Payout Formula 1 (additional defined terms are set out below):

- **Minimum Percentage**: 100.00%.

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 that 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 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.***

Additional defined terms:

- **Asset Initial Price**: in respect of the Underlying Asset, the Initial Closing Price of such Underlying Asset.
- **Barrier Level**: in respect of the Underlying Asset, 100% of its Asset Initial Price.
- **CA**: the Calculation Amount, being USD 1,500.
- **Final Closing Price:** in respect of the Underlying Asset, the Reference Price of such Underlying Asset on May 8,

2030.

- **Initial Closing Price**: in respect of the Underlying Asset, the Reference Price of such Underlying Asset on May 8, 2026.
- **Reference Price:** in respect of the Underlying Asset, the closing share price on the Exchange of such Underlying Asset for the relevant date.

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 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.
- The principal repaid at maturity will not provide protection from the effect of inflation. After adjustment for inflation, the real return (or yield) on the Securities at maturity could be negative. Accordingly, inflation may have a negative effect on the value of and return on the Securities.

Risks relating to certain features of the Securities:

- Your Securities may be redeemed early as the Issuer has a call option and may exercise it. The terms of your Securities provide that we have the right to call the Securities. Therefore, following the exercise by the Issuer of such option, you will no longer be able to realise your expectations for a gain in the value of such Securities and you may not be able to reinvest the proceeds from such redemption at a comparable return for a similar level of risk.

Risks relating to the Underlying Asset:

- *The value of and return on your Securities depends on the performance of the Underlying Asset.* The return on your Securities depends on the performance of the Underlying Asset. The level or price of an Underlying Asset may be subject to unpredictable change over time. This degree of change is known as "volatility". The volatility of an 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 or price of an Underlying Asset, though an 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 an Underlying Asset is not indicative of future performance.* You should not regard any information about the past performance of an Underlying Asset as indicative of the range of, or trends in, fluctuations in such Underlying Asset that may occur in the future. An 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.
- The performance of Shares is dependent upon macroeconomic factors, such as interest and price levels on the capital markets, currency developments, political factors as well as company-specific factors such as earnings position, market position, risk situation, shareholder structure and distribution policy, as well as business risks faced by the issuers thereof. Any one or a combination of such factors could adversely affect the performance of the Underlying Asset which, in turn, would have a negative effect on the value of and return on your Securities.

- An Exchange Traded Fund may seek to track the performance of an index (in relation to such Exchange Traded Fund, an "**ETF underlying index**"), or the performance of certain assets, contracts and/or instruments which may be invested in or held by the Exchange Traded Fund. The performance of an Exchange Traded Fund may be dependent upon company-specific factors such as earnings position, market position, risk situation, shareholder structure and distribution policy of the underlying companies that comprise the ETF underlying index of such Exchange Traded Fund, or upon the value of such assets, contracts and/or instruments invested in, held by or tracked by the Exchange Traded Fund as well as macroeconomic factors, such as interest and price levels on the capital markets, currency developments and political factors.

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) April 13, 2026 and ending on (and including) May 8, 2026 (the "**Offer Period**").

The subscription forms will be collected by the Authorised Offeror either directly from end investors or via brokers who are allowed to collect forms on behalf of the Authorised Offeror. There is no preferential subscription right for this offer.

The offer price is the Issue Price. The Authorised Offeror will offer and sell the Securities to its customers in accordance with arrangements in place between 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/XS3293514595*). 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/XS3293514595*) 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 2.50% 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" above.

Why is this Prospectus being produced?

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

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

Material conflicts pertaining to the issue/offer:

Fees shall be payable to the 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 them, but which the Issuer is under no obligation (and may be subject to legal prohibition) to disclose.

AKIBOCSÁTÁS-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* Négy-éves USD Visszahívható Részvételi Certifikátok (Callable Participation Certificates) kibocsátása, amelyek az iShares Silver Trust-ra vonatkoznak és 2030. május 15-én esedékesek (ISIN: XS3293514595) (az „**Értékpapírok**"). Az Értékpapírokra az Engedélyezett Ajánlattevő „Goldman Sachs Bank Europe Fémes Jövő TőkeFix 100 Certifikát USD" néven hivatkozik. 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 USD 6.000.000 összegben kerül meghatározásra, azzal, hogy az ténylegesen egy ennél nagyobb vagy kisebb összeg is lehet, de semmiképp sem haladja meg az USD 100.000.000 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 Magyarországon 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 és Ulrich Pukropski.

Kötelezően kinevezendő könyvvizsgálók: GSBE kötelezően kinevezendő könyvvizsgálója a Forvis Mazars GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, (székhely: Theodor-Stern-Kai 1 60596 Frankfurt am Main Németország).

Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Az alábbi főbb pénzügyi információk (a német kereskedelmi törvénykönyv (Handelsgesetzbuch - HGB) a Kibocsátó 2024. december 31-én, illetve a 2023. december 31-én végződő évekre vonatkozó auditált pénzügyi kimutatásaiból származnak, valamint a 2025. szeptember 30-ával végződő időszak nem auditált pénzügyi kimutatásaiból származnak, amely a 2025. szeptember 30-ával, illetve a 2024. szeptember 30-ával végződő két időszakra vonatkozik.

Összefoglaló információk – eredménykimutatás

	A 2024. december 31. napján lezárt év (auditált)	**A 2023. december 31. napján lezárt év (auditált)**	**A 2025. szeptember 30. napjával végződő kilenc hónapos időszak (nem auditált)**	**A 2024. szeptember 30. napjával végződő kilenc hónapos időszak (nem auditált)**
(millió euróban kifejezve)				
Eredménykimutatás kiválasztott adatai				
Nettó kamatból származó bevétel[5]	-355	-131	-185	-272
Nettó díj- és jutalékbevétel[6]	831	724	569	600
Követelések és egyes értékpapírok leírása és értékhelyesbítése, valamint a hitelezési veszteségekre képzett céltartalékok kiegészítése.	-33	2	-37	-14
Nettó kereskedési eredmény	1.397	1.072	1.101	1.089
Szokásos tevékenységek eredménye	879	881	584	708
Nettó eredmény / Felosztható nyereség	597	599	360	477

Összefoglaló információk – mérleg

	2024. december 31. napján (auditált)	**2023. december 31. napján (auditált)**	**2025. szeptember 30. napján (nem auditált)**
(millió euróban kifejezve)			
Összes eszköz	107.238	85.370	131.457
Elsőbbségi adósság	N/A	N/A	N/A
Alárendelt adósság	20	20	20

[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 követelések	32.530	18.357	40.280
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	39.491	33.862	49.440
Részvényesi tőke	13.283	12.686	13.643
	2024. december 31. napján (auditált)	**2023. december 31. napján (auditált)**	**2025. szeptember 30. napján (nem auditált)**
(százalékban kifejezve.)			
Elsődleges Alapvető Tőke (Common Equity Tier 1 (CET1)) mutató[7]	30,4	35,7	22,3
Össztőkemutató[8]	30,5	35,8	22,3

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

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

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

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 („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 részvényhez 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. május 15. (a „**Kibocsátás Napja**"). Az Értékpapírok kibocsátási ára 100,00% az Összesített Névértéknek (a „**Kibocsátási Ár**").

ISIN: XS3293514595; Common Code: 329351459; Valoren: 154651411; WKN: GW4JSJ.

Pénznem, címlet, a kibocsátott Értékpapírok száma és az Értékpapírok lejárata: Az Értékpapírok pénzneme amerikai dollár („**USD**"). A számítási összeg USD 1.500 (a „**Számítási Összeg**"). Az egyes Certifikátok névértéke USD 1.500 Az Értékpapírok összesített névértéke az Összesített Névérték.

A Lejárat Dátuma: 2030. május 15. 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 visszaváltásának 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 Opcionális Visszaváltási Összeg (Lehívás esetén) (amennyiben alkalmazandó) vagy az Elszámolási Összeg (amennyiben alkalmazandó) lehetséges kifizetését tartalmazza, az Elszámolási Összeg (amennyiben alkalmazandó) pedig a következő Mögöttes Eszköz teljesítményétől függ:

Mögöttes Eszköz vagy Részvény	Bloomberg / Refinitiv / ISIN	Tőzsde	Pénznem
iShares Silver Trust (egy „**Tőzsdén Kereskedett Alap**") részvényei	SLV UP Equity / SLV.P / US46428Q1094	NYSE Arca	USD

Értékelési és Kifizetési Időpontok Módosítása: Azok az időpontok, amelyeken a Mögöttes Eszköz értékelése esedékes, illetve amelyeken kifizetések teljesítése történik, módosításra kerülhetnek a Mögöttes Eszköz kereskedési szünetnapjai, piaci zavarok, munkaszüneti napok vagy egyéb okok miatt, az Értékpapírok feltételeinek megfelelően.

Opcionális Visszaváltási Összeg: Amennyiben a Kibocsátó úgy dönt, hogy gyakorolja a vételi opcióját az adott Vételi Opció Napján (Call Option Notice Date) vagy azt megelőzően, a Visszaváltási Opció Napnak (Lehívás esetén) (Optional Redemption Date (Call)) megfelelően, a Visszaváltási Opció Összeg (Lehívás esetén) (Optional Redemption Amount (Call)) az adott Visszaváltási Opció Napon (Lehívás esetén) (Optional Redemption Date (Call)) válik esedékessé.

A Visszaváltási Opció Összeg meghatározásához kapcsolódó egyes fogalmak (további meghatározott fogalmak az alábbiakban és a jelen Összefoglaló más részeiben találhatók):

- **Vételi Opció Napjai (Call Option Notice Dates)**: 2027. május 10., 2027. június 8., 2027. július 8., 2027. augusztus

9., 2027. szeptember 8., 2027. október 8., 2027. november 8., 2027. december 8., 2028. január 10., 2028. február 8., 2028. március 8., 2028. április 10., 2028. május 8., 2028. június 8., 2028. július 10., 2028. augusztus 8., 2028. szeptember 8., 2028. október 9., 2028. november 8., 2028. december 8., 2029. január 8., 2029. február 8., 2029. március 8., 2029. április 9., 2029. május 8., 2029. június 8., 2029. július 9., 2029. augusztus 8., 2029. szeptember 10., 2029. október 8., 2029. november 8., 2029. december 10., 2030. január 8., 2030. február 8., 2030. március 8. és 2030. április 8.

- **Visszaváltási Opció Összeg (Lehívás esetén):** minden egyes Visszaváltási Opció Nap (Lehívás esetén) tekintetében egy előre meghatározott összeg, amely az első Visszaváltási Opció Napja (Lehívás esetén) tekintetében USD 1.680,00 összegtől a végső Visszaváltási Opció Napja (Lehívás esetén) tekintetében 2.205,00 USD összegig terjed.

- **Visszaváltási Opció Napja (Lehívás esetén):** minden egyes Vételi Opció Naphoz kapcsolódóan egy olyan nap, amely az adott egyes Vételi Opció Napot követően körülbelül öt munkanappal későbbre esik.

Elszámolási Összeg: amennyiben a Kibocsátó nem gyakorolta a vételi opcióját vagy korábban nem került sor idő előtti visszahívásra, megvásárlásra vagy visszavonásra, akkor a USD-ben fizetendő Elszámolási Összeg minden Értékpapír tekintetében a Lejárat Dátumán lesz:

a) ha a Mögöttes Eszköz Végső Záró Ára nagyobb vagy egyenlő a Korlát Szintjénél (Barrier Level), az alábbi képlet („**Kifizetési Képlet 2**") szerint számított összeg:

$$\text{CA} \times \left[\text{PL} + \text{P} \times Max\left(\text{Perf} - \text{Kötési Ár}; 0\right)\right]$$

b) ha a Mögöttes Eszköz Végső Záró Ára alacsonyabb a Korlát Szintjénél (Barrier Level), az alábbi képlet („**Kifizetési Képlet 1**") szerint számított összeg:

$$\text{CA} \times \text{Minimum Százalék}$$

Kifizetési Képlet 2 szempontjából releváns egyes fogalmak (további meghatározott fogalmak az alábbiakban és a jelen Összefoglaló más részeiben találhatók):

- ***„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 1,50.
- **Perf**: a Mögöttes Eszköz tekintetében az alábbi képlet szerint számított érték:

$$\frac{\text{Referencia Ár (Végső)}}{\text{Referencia Ár (Kezdő)}}$$

- **Referencia Ár (Végső):** a Mögöttes Eszköz tekintetében az adott Mögöttes Eszköz Végső Záró Ára.
- **Referencia Ár (Kezdeti):** a Mögöttes Eszköz tekintetében az adott Mögöttes Eszköz Kezdeti Záró Árának 100%-a.
- **Kötési Ár:** 1,00.
- **PL**: Védelmi Szint, amely 1,00.

Kifizetési Képlet 1 szempontjából releváns egyes fogalmak (további meghatározott fogalmak az alábbiakban találhatók):

- **Minimum Százalék**: 100,00%.

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) a tulajdonos 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.***

További definiált fogalmak:

- **Eszköz Kezdő Ára**: a Mögöttes Eszköz tekintetében a Kezdő Záró Ár.
- **Korlát Szint:** a Mögöttes Eszköz tekintetében az Eszköz Kezdő Árának 100 %-a.
- **CA:** Számítási Összeg (Calculation Amount), amely USD 1.500.
- **Végső Záró Ár:** a Mögöttes Eszköz tekintetében, a Referencia Ára az adott Mögöttes Eszköznek 2030. május 8. napján.
- **Kezdő Záró Ár:** a Mögöttes Eszköz tekintetében, a Referencia Ára az adott Mögöttes Eszköznek 2026. május 8. napján.
- **Referencia Ár**: a Mögöttes Eszköz tekintetében, a releváns napra vonatkozóan, az adott Mögöttes Eszköz Tőzsdén lévő záró részvényára.

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:

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 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 Értékpapírok egyes jellemzőivel kapcsolatos kockázatok:

Az Ön Értékpapírjai idő előtt visszaváltásra kerülhetnek, mivel a Kibocsátó vételi opcióval rendelkezik, és azt esetlegesen gyakorolja. Az Értékpapírok feltételei szerint jogunk van az Értékpapírok lehívására. Ezért az ilyen opció Kibocsátó általi gyakorlását követően, Ön már nem lesz képes az Értékpapírok értéknövekedéséből származó várakozásait realizálni, és előfordulhat, hogy a visszaváltásból származó bevételt nem tudja hasonló hozam mellett, azonos kockázati szinten újrabefektetni.

A Mögöttes Eszközzel kapcsolatos kockázatok:

Az Ön Értékpapírjainak értéke és hozam a Mögöttes Eszköz teljesítményétől függ. Értékpapírjainak hozama a Mögöttes Eszköz teljesítményétől függ. Egy Mögöttes Eszköz szintje vagy ára 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 szintjének vagy árának irányát, azonban egy nagyobb volatilitással rendelkező Mögöttes Eszköznél nagyobb az esélye, hogy értéke gyakrabban és/vagy a kevésbé volatilis eszközöknél nagyobb mértékben növekszik vagy csökken.

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

Az Értékpapírok teljesítménye függ a makrogazdasági tényezőktől, úgymint a tőkepiacon érvényesülő kamat- és árszintektől, devizával kapcsolatos fejleményektől, politikai tényezőktől, valamint cég specifikus tényezőktől, úgymint eredmény pozícióktól, piaci pozícióktól, kockázati helyzettől, részvényesi struktúrától és osztalékfizetési politikától, valamint az azokat kibocsátó üzleti kockázatától. Előfordulhat, hogy ezen tényezők bármelyike vagy azok kombinációja hátrányosan érinti a Mögöttes Eszköz(ök) teljesítményét, amely így negatív hatással lehet Értékpapírjainak értékére és hozamára.

Előfordulhat, hogy a Tőzsdén Kereskedett Alapok (Exchange Traded Fund – ETF) valamilyen index (az ilyen Tőzsdén Kereskedett Alap kapcsán, az „**ETF mögöttes index**") teljesítményét, vagy egyes eszközök, szerződések és/vagy instrumentumok teljesítményét kívánják követni, amelyekbe a Tőzsdén Kereskedett Alapok befektethetnek vagy amelyekben tulajdont szerezhetnek. A Tőzsdén Kereskedett Alapok teljesítménye cég specifikus tényezőktől függhet, úgymint az ilyen Tőzsdén Kereskedett Alapok ETF mögöttes indexének részét képező cégek eredmény pozíciói, piaci pozíciói, kockázati helyzete, részvényesi struktúrája és osztalékfizetési politikája, vagy azon eszközök, szerződések és/vagy instrumentumok értékétől, amelyekbe a Tőzsdén Kereskedett Alapok befektettek, amelyekben tulajdont szereztek, vagy amelyeket követtek, valamint olyan makrogazdasági tényezőktől, mint a tőkepiacon érvényesülő kamat- és árszintektől, devizával kapcsolatos fejleményektől és politikai tényezőktől.

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. április 13-án kezdődő (ezt a napot is magába foglaló) és 2026. május 8-án végződő (ezt a napot is magában foglaló) időszakban („**Ajánlattételi Időszak**").

A jegyzési íveket az Engedélyezett Ajánlattevő közvetlenül a végső befektetőktől, vagy olyan brókereken keresztül gyűjti be, akik jogosultak az Engedélyezett Ajánlattevő nevében az ívek átvételére. Az ajánlattal kapcsolatban nem áll fenn elsőbbségi jegyzési jog.

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/XS3293514595)*. 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/XS3293514595).

***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 2,50% lehet.

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

Lásd fent „Engedélyezett Ajánlattevő" cím alatt.

Miért került sor a Tájékoztató elkészítésére?

Az ajánlattétel, illetve a szabályozott piacra történő bevezetés okai, becsült nettó hozam és a hozamok felhasználása: Az ajánlatból származó nettó hozamot 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).