



INFORMATIVA TITOLO

Salvo diversa indicazione, tutti i dati riportati sono aggiornati al 18.10.2010

OBLIGAZIONE BANCARIA

GOLDMAN SACHS GROUP 3.95% 28.02.2014 EUR

Caratteristiche principali dello strumento

Il Titolo **GOLDMAN SACHS GROUP 3.95% 28.02.2014 EUR** ("Up to EUR 1,500,000,000 Fixed Rates Notes due February 2014") è un'obbligazione bancaria emessa da Goldman Sachs Group Inc. in Euro.

Il titolo corrisponde cedole fisse, pagate con frequenza semestrale, pari a 3.95% del valore nominale su base annua e prevede il rimborso del 100% del valore nominale alla scadenza, il 28.02.2014.

Componenti principali di rischio

Acquistando un'obbligazione, l'investitore potrebbe essere esposto ai rischi propri dell'investimento effettuato in titoli di debito. In particolare, è esposto ad un rischio emittente in quanto, acquistando il titolo diviene finanziatore della società o degli enti che lo hanno emesso e si espone al rischio che questi ultimi non siano in grado di onorare gli impegni di pagamento; ad un rischio tasso di interesse relativamente agli interessi previsti e al rimborso del capitale; ad un rischio opzione qualora il pagamento degli importi previsti risulti legato all'andamento di una attività sottostante; ad un rischio di rimborso anticipato qualora sia prevista la facoltà da parte dell'Emittente di rimborsare anticipatamente il titolo; ad un rischio dovuto alla volatilità del rapporto di cambio tra la divisa di riferimento e la divisa estera in cui è denominato l'investimento, qualora il titolo sia denominato in una divisa diversa dall'Euro. Si evidenzia infine che durante la vita del titolo la rilevanza dei fattori di rischio può mutare; rischi inizialmente secondari, ad esempio il rischio liquidità, possono diventare significativi.

Dati dell'emittente

Emittente	Goldman Sachs Group Inc. www.gs.com
-----------	--

Caratteristiche dell'emissione

Codice ISIN	XS0342638094
Status	L'obbligazione non è subordinata (obbligazione ordinaria, senior).
Data di godimento	28.02.2008
Data di scadenza	28.02.2014
Ammontare in circolazione	EUR 1,000,965,000
Primo prezzo di emissione	100%
Modalità e prezzo di rimborso	In un'unica soluzione alla data di scadenza ad un prezzo pari al 100% del valore nominale.
Data di stacco prima cedola	28.08.2008

Informazioni sulla Negoziazione su EuroTLX

Orario di Negoziazione	09:00 17:30						
Valuta di negoziazione	EUR						
Lotto minimo di negoziazione	EUR 1,000 La quantità negoziabile su EuroTLX è pari al lotto minimo di negoziazione indicato o a multipli dello stesso.						
Corso di negoziazione	Corso secco						
Operatori che supportano la liquidità nei limiti previsti dal Regolamento di EuroTLX	UniCredit Bank AG Succursale di Milano						
Modalità e tempi di smobilizzo	Il disinvestimento sul Mercato di negoziazione EuroTLX può essere effettuato in qualunque momento negli Orari di negoziazione indicati, attraverso l'inserimento di una proposta di negoziazione in vendita. Tale proposta sarà eseguita immediatamente per le quantità presenti in acquisto se inserita con modalità "al meglio" oppure se è inserita con limite di prezzo e in quell'istante è presente un prezzo uguale o più alto in acquisto; altrimenti la proposta di negoziazione rimarrà tale fino alla conclusione del contratto o fino alla chiusura della giornata di negoziazione.						
Limiti di variazione dei prezzi	<table border="1"><thead><tr><th></th><th>Superiore</th><th>Inferiore</th></tr></thead><tbody><tr><td>Limite1</td><td>stabilito giornalmente</td><td>stabilito giornalmente</td></tr></tbody></table>		Superiore	Inferiore	Limite1	stabilito giornalmente	stabilito giornalmente
	Superiore	Inferiore					
Limite1	stabilito giornalmente	stabilito giornalmente					



INFORMATIVA TITOLO

	<table border="1"><tr><td>Limite2</td><td>NA</td><td>NA</td></tr></table>	Limite2	NA	NA
Limite2	NA	NA		
	Limite1: è il limite massimo di variazione del prezzo delle proposte di negoziazione rispetto al prezzo di chiusura del giorno precedente. Limite2: se presente, è il limite massimo di variazione dei prezzi tra due contratti consecutivi sul medesimo strumento finanziario. Tali Limiti, anche quando modificati temporaneamente dalla Vigilanza di EuroTLX sulla base delle condizioni di mercato, come previsto dal Regolamento, sono pubblicati sul sito internet www.eurotlx.com .			
Base di calcolo	30E/360			
Regolamento dei contratti	I contratti sono regolati il terzo giorno successivo alla conclusione degli stessi, secondo le festività stabilite dal mercato EuroTLX. In particolare, i contratti conclusi il 20.10.2010 saranno regolati presso il sistema di regolamento estero il 25.10.2010.			
Depositaria	Euroclear / Clearstream			
Data inizio negoziazioni	16.09.2008			

Avvertenze

La presente Informativa Titolo:

- non costituisce attività di consulenza da parte di EuroTLX SIM S.p.A. né tanto meno offerta o sollecitazione ad acquistare o vendere strumenti finanziari;
- è un documento contenente informazioni sintetiche sulle caratteristiche e sui rischi principali di uno strumento finanziario. Il documento ha un mero contenuto informativo e riporta solo alcune informazioni ritenute più rilevanti per la comprensione degli strumenti finanziari. Per una descrizione approfondita dei contenuti e dei tratti determinanti delle Informativa Titolo si rimanda al documento Guida alla lettura dell'Informativa Titolo presente sul sito www.eurotlx.com;
- rappresenta uno strumento aggiuntivo e non sostitutivo del prospetto informativo e degli altri documenti informativi ufficiali, che sono i documenti fondamentali cui fare riferimento per avere un'informazione completa su uno strumento finanziario. L'investitore deve considerare che la presente Informativa Titolo, essendo redatta in un momento successivo alla stesura della documentazione ufficiale, contiene informazioni che possono differire rispetto a quelle indicate nella documentazione ufficiale, qualora queste non risultassero più attuali;
- si basa su informazioni di pubblico dominio considerate attendibili, ma di cui EuroTLX SIM S.p.A. non è in grado di assicurare l'esattezza; chiunque ne faccia uso per fini diversi da quelli puramente informativi cui sono destinati, se ne assume la piena responsabilità. Tutte le informazioni contenute in questo documento sono fornite in buona fede sulla base dei dati disponibili al momento in cui è stata redatta.

EuroTLX SIM S.p.A. invita pertanto gli investitori ad approfondire l'analisi del prodotto finanziario attraverso la documentazione ufficiale, ove disponibile e resa accessibile agli investitori non professionali ai sensi della legge italiana. EuroTLX SIM S.p.A. declina ogni responsabilità per qualsiasi dato riportato nell'Informativa Titolo, facendo altresì presente che i dati contenuti nella documentazione ufficiale, in caso di contrasto, devono ritenersi prevalenti su quelli qui riportati. Si invitano inoltre gli investitori a fare affidamento esclusivamente sulle proprie valutazioni delle condizioni di mercato nel decidere se effettuare un'operazione finanziaria e nel valutare se essa soddisfa la propria situazione finanziaria, i propri obiettivi di investimento e la propria propensione al rischio. EuroTLX SIM S.p.A. non potrà essere ritenuta in alcun modo responsabile dell'esito di tali operazioni.

Conflitti di interesse

Situazioni di interesse comunicate ai sensi del Regolamento di EuroTLX

L'investitore deve considerare che i Market Maker, gli Specialist e le società dei gruppi a cui appartengono, possono detenere ed intermediare titoli delle società menzionate, ovvero detenere rapporti partecipativi diretti o indiretti nelle società menzionate, agire nella loro qualità di Operatori che supportano la liquidità rispetto a qualsiasi strumento finanziario indicato nel documento, di agente per il calcolo, di consulenti o di lender di uno qualsiasi tra gli emittenti di tali strumenti e, più in generale, possono avere uno specifico interesse riguardo agli emittenti, agli strumenti finanziari o alle operazioni oggetto della presente Informativa od intrattenere rapporti di natura bancaria con gli emittenti stessi. L'elenco dei potenziali conflitti di interesse indicati può non essere esaustivo.

In particolare:

EuroTLX SIM S.p.A. segnala che alla data di aggiornamento del presente documento:

- la società EuroTLX SIM S.p.A. è equamente partecipata da UniCredit S.p.A. (Gruppo Bancario UniCredit) e Banca IMI S.p.A. (Gruppo Intesa Sanpaolo);

- Banca IMI S.p.A. (Gruppo Intesa Sanpaolo) e UniCredit Bank AG (Gruppo Bancario UniCredit) operano in qualità di Market Maker e di Specialist sul sistema multilaterale di negoziazione "EuroTLX", gestito da EuroTLX SIM S.p.A.

EuroTLX SIM S.p.A., in relazione a UniCredit Bank AG Succursale di Milano, in data 05.09.2008 segnala che:

- Il prestito è stato strutturato da UniCredit Bank AG (già HVB AG) Succursale di Milano ;

- Il prestito obbligazionario è stato collocato mediante intermediari appartenenti al Gruppo Bancario UniCredit;

UniCredit Bank AG Succursale di Milano, in data 05.09.2008 dichiara che:

- Negli ultimi due anni UBM/UniCredit Bank AG Succursale di Milano ha partecipato ad altre offerte di titoli emessi dall'Emittente;

<H>- HVB AG Succursale di Milano è direttore del consorzio di collocamento;

