

## **5. Nachtrag**

gemäß § 16 Absatz 1 Wertpapierprospektgesetz (in der bis zum 20. Juli 2019 geltenden Fassung)

vom 5. November 2019

zu dem Basisprospekt der

**Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH**  
**Frankfurt am Main**

(als "Emittentin")

**Goldman Sachs Finance Corp International Ltd**  
**Jersey**

(als "Emittentin")

unbedingt garantiert durch

**The Goldman Sachs Group, Inc.**  
**Vereinigte Staaten von Amerika**

(die "Garantin")

*Dieser Nachtrag bezieht sich auf den folgenden Basisprospekt:  
Basisprospekt für Wertpapiere (begeben als Zertifikate, Anleihen oder Optionsscheine) der  
Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH bzw. der Goldman Sachs Finance Corp International Ltd vom 16. Juli 2019.*

Maßgeblicher neuer Umstand, aufgrund dessen dieser Nachtrag (der "**Nachtrag**") erstellt wurde, ist die Veröffentlichung des Quartalsberichts gemäß Form 10-Q vom 31. Oktober 2019 für das am 30. September 2019 geendete Quartal (die "**Form 10-Q für das dritte Quartal 2019**") am 31. Oktober 2019, der von der Garantin am 31. Oktober 2019 bei der US Securities and Exchange Commission (die "**SEC**") eingereicht wurde. Die Form 10-Q für das dritte Quartal 2019 wurde auch bei der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**") in Luxemburg in Zusammenhang mit dem Basisprospekt (*Base Prospectus*) im Hinblick auf die Euro Medium-Term Notes, Series F der The Goldman Sachs Group, Inc. vom 16. April 2019 (in englischer Sprachfassung) (wie nachgetragen) hinterlegt und ist auf der Webseite der Wertpapierbörse Luxemburg auf [www.bourse.lu](http://www.bourse.lu) abrufbar. Die Form 10-Q für das dritte Quartal 2019 wird in Form eines Verweises in den Basisprospekt (der "**Prospekt**") aufgenommen. Die Form 10-Q für das dritte Quartal 2019 wird zur kostenlosen Ausgabe bei der Goldman Sachs International, Zweigniederlassung Frankfurt, Marienturm, Taunusanlage 9-10, 60329 Frankfurt am Main, bereitgehalten.

Die in dem Prospekt (in der durch die jeweiligen letzten Nachträge aktualisierten Fassung) enthaltenen Informationen werden wie folgt ergänzt:

*1. In dem Prospekt wird im Abschnitt "I. Zusammenfassung" unter "Punkt B.19 (B.12)" im Unterabschnitt "2. Informationen bezüglich der The Goldman Sachs Group, Inc. als Garantin" auf den Seiten 20 f. der gesamte Text wie folgt ersetzt:*

"Die folgende Tabelle enthält ausgewählte Finanzinformationen bezüglich der Garantin, die dem ungeprüften, verkürzten und konsolidierten Konzernzwischenabschluss vom 30. September 2019 jeweils für die am 30. September 2019 bzw. 30. September 2018 geendeten neun Monate sowie dem geprüften konsolidierten Konzernabschluss vom 31. Dezember 2018 jeweils für das am 31. Dezember 2018 bzw. 31. Dezember 2017 geendete Geschäftsjahr entnommen sind:

<b>Informationen zur Ertragslage</b>				
	<b>Für die neun Monate</b>		<b>Für das Geschäftsjahr</b>	
	<b>1. Januar - 30. September 2019</b>	<b>1. Januar - 30. September 2018</b>	<b>1. Januar - 31. Dezember 2018</b>	<b>1. Januar - 31. Dezember 2017</b>
	<i>(in Mio. USD)</i>			
Gesamtumsatz (ohne Zinserträge)	23.294	25.760	32.849	29.798
Umsatz einschließlich Zinserträgen	26.591	28.536	36.616	32.730
Ergebnis vor Steuern	8.262	9.773	12.481	11.132

<b>Bilanzinformationen</b>			
	<b>30. September 2019</b>	<b>31. Dezember 2018</b>	<b>31. Dezember 2017</b>
	<i>(in Mio. USD)</i>		
Summe der Aktiva	1.007.320	931.796	916.776
Summe der Verbindlichkeiten	915.308	841.611	834.533
Summe Eigenkapital	92.012	90.185	82.243

Seit dem Stichtag des letzten veröffentlichten geprüften konsolidierten Konzernabschlusses (31. Dezember 2018) sind keine wesentlichen Veränderungen in den Geschäftsaussichten (Trendinformationen) der Garantin eingetreten, welche die Fähigkeit der Garantin zur Erfüllung ihrer Verbindlichkeiten aus der Garantie gefährden können.

Nicht anwendbar. Seit dem Stichtag des letzten ungeprüften, verkürzten und konsolidierten Konzernzwischenabschlusses (30. September 2019) sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage oder Handelsposition der Goldman Sachs Gruppe eingetreten."

2. In dem Prospekt wird im Abschnitt "**IX. Wesentliche Angaben zur Garantin**" auf der Seite 722 im ersten Absatz am Ende der Gliederungspunkte der folgende Gliederungspunkt ergänzt:

- "• der Quartalsbericht gemäß Form 10-Q für das am 30. September 2019 geendete Quartal (die "**Form 10-Q für das dritte Quartal 2019**"), eingereicht bei der SEC am 31. Oktober 2019."

3. In dem Prospekt wird im Abschnitt "**IX. Wesentliche Angaben zur Garantin**" auf den Seiten 722 ff. die im zweiten Absatz enthaltene Tabelle wie folgt ersetzt:

"

<b>Pflichtangaben nach der Prospektverordnung</b>	<b>Dokument (Fundstelle)</b>
Ausgewählte Finanzinformationen für die am 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 geendeten Geschäftsjahre (Annex IV, Abschnitt 3 der Prospektverordnung)	Form 10-K 2018 (Seite 191)
Risikofaktoren der Garantin (Annex IV, Abschnitt 4 der Prospektverordnung) <sup>4</sup>	Form 10-K 2018 (Seiten 22-43)
<b>Informationen über die Garantin</b>	
Geschäftsgeschichte und Geschäftsentwicklung der Garantin (Annex IV, Abschnitt 5.1 der Prospektverordnung)	Form 10-K 2018 (Seite 1)

<sup>4</sup> Soweit im Abschnitt "Risk Factors" auf den Seiten 22 – 43 des Geschäftsberichts gemäß Form 10-K für das zum 31. Dezember 2018 geendete Geschäftsjahr auf andere Abschnitte des Geschäftsberichts gemäß Form 10-K für das zum 31. Dezember 2018 geendete Geschäftsjahr Bezug genommen wird, sind die in diesen anderen Abschnitten enthaltenen Informationen nicht per Verweis einbezogen und sind für eine Risikobeurteilung bezüglich der Garantin bzw. der Wertpapiere nicht erforderlich

Investitionen (Annex IV, Abschnitt 5.2 der Prospektverordnung)	
Eine Beschreibung der wichtigsten Investitionen seit dem Datum der Veröffentlichung des letzten Jahresabschlusses (Annex IV, Abschnitt 5.2.1 der Prospektverordnung)	Form 10-K 2018 (Seiten 74-75, 140-141)
Angaben über die wichtigsten künftigen Investitionen, die von Verwaltungsorganen bereits fest beschlossen sind (Annex IV, Abschnitt 5.2.2 der Prospektverordnung)	Form 10-K 2018 (Seiten 74-76, 158-162)
Angaben über voraussichtliche Quellen für Finanzierungsmittel, die zur Erfüllung der in 5.2.2. genannten Verpflichtungen erforderlich sind (Annex IV, Abschnitt 5.2.3 der Prospektverordnung)	Form 10-K 2018 (Seiten 63-68, 81-85)
<b>Geschäftsüberblick</b>	
Haupttätigkeitsbereiche (Annex IV, Abschnitt 6.1 der Prospektverordnung)	Form 10-K 2018 (Seiten 1-5, 108)
Wichtigste Märkte (Annex IV, Abschnitt 6.2 der Prospektverordnung)	Form 10-K 2018 (Seiten 1-7, 44, 47-48, 176-178)
Organisationsstruktur (Annex IV, Abschnitt 7 der Prospektverordnung)	Form 10-K 2018 (Seiten 32-33, Exhibit 21.1)
Trendinformation (Annex IV, Abschnitt 8.2 der Prospektverordnung)	Form 10-Q für das erste Quartal 2019 (Seiten 87-141) Form 10-Q für das zweite Quartal 2019 (Seiten 88-145) Form 10-Q für das dritte Quartal 2019 (Seiten 88-145)
Verwaltungs-, Geschäftsführungs- und Aufsichtsorgane sowie Interessenkonflikte (Annex IV, Abschnitt 10 der Prospektverordnung)	Form 10-K 2018 (Seite 20) Proxy Statement 2019 (Seiten 1, 6-8, 12-33, 81-84)
Audit Ausschuss (Annex IV, Abschnitt 11.1 der Prospektverordnung)	Proxy Statement 2019 (Seiten 21-22, 75-77)
Hauptaktionäre (Annex IV, Abschnitt 12 der Prospektverordnung)	Proxy Statement 2019 (Seite 87)
<b>Finanzinformationen</b>	
Geprüfte historische Finanzinformationen für die am 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 geendeten Geschäftsjahre (Annex IV, Abschnitt 13.1-13.4 der Prospektverordnung)	Form 10-K 2018 (Seiten 104-189)
Bestätigungsvermerk (Annex IV, Abschnitt 13.1 der Prospektverordnung)	Form 10-K 2018 (Seite 103)
Bilanz (Annex IV, Abschnitt 13.1 der Prospektverordnung)	Form 10-K 2018 (Seite 105)
Gewinn- und Verlustrechnung (Annex IV, Abschnitt 13.1 der Prospektverordnung)	Form 10-K 2018 (Seite 104)
Kapitalflussrechnung (Annex IV, Abschnitt 13.1 der Prospektverordnung)	Form 10-K 2018 (Seite 107)

Rechnungslegungsstrategien und erläuternde Anmerkungen (Annex IV, Abschnitt 13.1 der Prospektverordnung)	Form 10-K 2018 (Seiten 48-50, 108-195)
Ungeprüfte Zwischen- und sonstige Finanzinformationen (Annex IV, Abschnitt 13.5 der Prospektverordnung)	Form 10-Q für das erste Quartal 2019 (Seiten 1-86) Form 10-Q für das zweite Quartal 2019 (Seiten 1-87) Form 10-Q für das dritte Quartal 2019 (Seiten 1-87)
Gerichts- und Schiedsgerichtsverfahren (Annex IV, Abschnitt 13.6 der Prospektverordnung)	Form 10-K 2018 (Seiten 44, 179-185) Form 10-Q für das erste Quartal 2019 (Seiten 75-84) Form 10-Q für das zweite Quartal 2019 (Seiten 76-84) Form 10-Q für das dritte Quartal 2019 (Seiten 76-84)
<b>Zusätzliche Informationen</b>	
Aktienkapital (Annex IV, Abschnitt 14.1 der Prospektverordnung)	Form 10-K 2018 (Seiten 105-106, 162-164) Form 10-Q für das erste Quartal 2019 (Seiten 3, 62-63) Form 10-Q für das zweite Quartal 2019 (Seiten 3, 62-64) Form 10-Q für das dritte Quartal 2019 (Seiten 3, 62-64)
Ratings (Annex IV, Abschnitt 7.5 der Prospektverordnung)	Form 10-K 2018 (Seite 86)*

\*) Soweit sich die Informationen auf Ratings der Rating and Investment Information, Inc. beziehen, werden diese Informationen nicht einbezogen. Die Ratingskala für langfristige Verbindlichkeiten reicht von Aaa (Fitch) / AAA (Moody's) / AAA (S&P) / AAA (DBRS) (beste Qualität, geringstes Ausfallrisiko) bis D (Fitch und S&P) / C (Moody's) (Zahlungsschwierigkeiten, Verzug) / D (DBRS) (Konkurs, Insolvenz). "

4. In dem Prospekt wird im Abschnitt "**XIV. Durch Verweis einbezogene Informationen**" auf der Seite 1082 im sechsten Absatz am Ende der Gliederungspunkte der folgende Gliederungspunkt ergänzt:

- die Form 10-Q für das dritte Quartal 2019, eingereicht bei der SEC am 31. Oktober 2019."

Der Nachtrag, der Prospekt und die Form 10-Q für das dritte Quartal 2019 werden bei der Goldman Sachs International, Zweigniederlassung Frankfurt, Marienturm, Taunusanlage 9-10, 60329 Frankfurt am Main, zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten und sind darüber hinaus auf der Internetseite der Goldman Sachs International unter [www.gs.de/service/wertpapierprospekte](http://www.gs.de/service/wertpapierprospekte) abrufbar.

**Nach § 16 Absatz 3 Wertpapierprospektgesetz (in der bis zum 20. Juli 2019 geltenden Fassung) haben Anleger, die vor der Veröffentlichung dieses Nachtrags eine auf den Erwerb oder die Zeichnung von Wertpapieren, die unter dem Prospekt, welcher Gegenstand dieses Nachtrags ist, angeboten werden, gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, das Recht, diese innerhalb von zwei Werktagen nach der Veröffentlichung dieses Nachtrags zu widerrufen, sofern der neue Umstand oder die Unrichtigkeit vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und vor der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist. Der Widerruf muss keine Begründung enthalten und ist in Textform zu erklären. Zur Fristwahrung genügt die rechtzeitige Absendung.**

**Der Empfänger des Widerrufs ist die Goldman Sachs International, Zweigniederlassung Frankfurt, Marienturm, Taunusanlage 9-10, 60329 Frankfurt am Main.**