

**Nachtrag Nr. 2 vom 12. April 2007
nach § 16 Absatz 1 Wertpapierprospektgesetz
zum**

Basisprospekt

gemäß § 6 Wertpapierprospektgesetz

vom 12. Januar 2007

geändert durch den Nachtrag Nr. 1 gemäß § 16 Wertpapierprospektgesetz
vom 26. März 2007

GOLDMAN, SACHS & CO. WERTPAPIER GMBH

Frankfurt am Main

(Emittentin)

Optionsscheine

bezogen auf

Aktien bzw. aktienvertretende Wertpapiere / Indizes / Wechselkurse / Rohstoffe /
Futures-Kontrakte / Zinssätze

bzw. einen Korb bestehend aus

Aktien bzw. aktienvertretenden Wertpapieren / Indizes / Wechselkursen /
Rohstoffen / Futures-Kontrakten / Zinssätzen

unbedingt garantiert durch

The Goldman Sachs Group, Inc.
New York, Vereinigte Staaten von Amerika
(Garantin)

Goldman Sachs International, Zweigniederlassung Frankfurt am Main
(Anbieterin)

Dieser Nachtrag nimmt den Bericht gemäß Form 10-Q vom 03. April 2007 (der "**Bericht**"), der von The Goldman Sachs Group, Inc., New York, Vereinigte Staaten von Amerika, veröffentlicht wurde und zur kostenlosen Ausgabe bei der Goldman Sachs International, Zweigniederlassung Frankfurt, MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60308 Frankfurt am Main, bereitgehalten wird, in Form eines Verweises auf. Weiterhin wird die Goldman, Sachs & Co. oHG als Anbieterin durch die Goldman Sachs International, Zweigniederlassung Frankfurt ersetzt.

Die in dem Basisprospekt vom 12. Januar 2007 enthaltenen Informationen werden durch die in dem vorgenannten Registrierungsformular und dem Bericht enthaltenen Informationen aktualisiert.

1. Im Abschnitt "**Liste der Querverweise**" auf Seite 2 des Basisprospekts wird im ersten Absatz das Datum "21. Juni 2006" durch "02. März 2007" und das Datum "23. Juni 2006" durch "03. März 2007" ersetzt.

2. Weiterhin wird in diesem Abschnitt in dem zweiten Absatz ein weiterer Gliederungspunkt eingefügt:

"und

- die Mitteilung gemäß Form 10-Q vom 03. April 2007."

3. Weiterhin wird in diesem Abschnitt der zweite Satz des vierten Absatzes wie folgt ersetzt:

"Der Geschäftsbericht gemäß Form 10-K, die Ziffer 1 der Vollmacht (Proxy Statement) und die Mitteilungen gemäß Form 8-K und Form 10-Q sind in englischer Sprache verfasst."

4. Im Abschnitt "**I. Zusammenfassung des Prospekts – Wer ist die Emittentin?**" auf Seite 7 wird der Abschnitt "Bilanzzahlen" wie folgt ersetzt:

" Bilanzzahlen

Das haftende Stammkapital der Emittentin beträgt EUR 51.129,19 (DM 100.000,00). Die nachfolgenden Tabellen beinhalten eine vergleichende Darstellung der geprüften Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung für die Geschäftsjahre 2004/2005 und der ungeprüften Interimsfinanzinformationen (Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung) für das Geschäftsjahr 2005/2006.

Obwohl die in den nachfolgenden Tabellen wiedergegebenen Interimsfinanzinformationen bereits das gesamte **Geschäftsjahr 2005/2006** abdecken und damit Jahresabschlusszahlen darstellen, wurden diese bislang noch **nicht** vom Abschlussprüfer der Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH, Frankfurt am Main, **geprüft**.

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

Ungeprüfte Bilanz zum 30. November 2006

Aktiva

	30. 11. 2006	30. 11. 2005
	EUR	EUR
A. Umlaufvermögen		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	15.515,07	0,00
2. Forderungen gegen Gesellschafter	0,00	3.055,87
3. Sonstige Vermögensgegenstände	6.306.270.707,24	2.518.152.765,62
II. Guthaben bei Kreditinstituten	4.808.035,93	5.188.437,34
B. Rechnungsabgrenzungsposten	0,00	37.500,00
	<u>6.311.094.258,24</u>	<u>2.523.381.758,83</u>

Passiva

	30. 11. 2006	30. 11. 2005
	EUR	EUR
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	51.129,19	51.129,19
II. Gewinnvortrag	4.072.951,78	3.140.354,69
III. Jahresüberschuss	<u>182.237,25</u>	<u>932.597,09</u>
	4.306.318,22	4.124.080,97
B. Rückstellungen		
1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	0,00	0,00
2. Steuerrückstellungen	100.124,82	447.262,01
3. Sonstige Rückstellungen	<u>417.537,70</u>	<u>350.431,56</u>
	517.662,52	797.693,57
C. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0,00	0,00
3. Sonstige Verbindlichkeiten	6.306.270.277,50	2.518.459.984,29
davon aus Steuern EUR 0 (Vorjahr EUR 332.939) davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 1.277.512.641 (Vorjahr EUR 819.498.372)		
	<u>6.311.094.258,24</u>	<u>2.523.381.758,83</u>

**Ungeprüfte Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum
vom 1. Dezember 2005 bis 30. November 2006**

	2005/2006 EUR	2004/2005 EUR
1. Erträge aus Kostenerstattungen	29.552.292,74	32.703.052,42
2. Aufwendungen aus der Ausgabe von Optionsscheinen und Zertifikaten	-28.145.040,63	-31.145.764,22
3. Sonstige betriebliche Erträge	35.724,30	73.120,82
4. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-695.189,69	-242.591,51
5. Zinserträge davon aus verbundenen Unternehmen EUR 176.856,80 (Vorjahr: EUR 114.758,17)	180.716,98	115.433,00
6. Zinsaufwendungen	-7.970,00	-728,00
7. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	920.533,70	1.502.522,51
8. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-738.296,45	-569.925,42
9. Jahresüberschuss	182.237,25	932.597,09

"

5. Im Abschnitt "**I. Zusammenfassung des Prospekts – Informationen über die Einzelheiten und Ausstattungsmerkmale der Optionsscheine?**" auf Seite 14 wird im zweiten Absatz "Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH" durch "Goldman Sachs International, Zweigniederlassung Frankfurt" ersetzt.

6. Im durch den Nachtrag Nr. 1 vom 26. März 2007 geänderten Abschnitt "**VI. Wesentliche Angaben zur Emittentin**" auf Seite 33 wird das Datum "21. Juni 2006" durch "02. März 2007" ersetzt.

7. Der durch den Nachtrag Nr. 1 vom 26. März 2007 auf Seite 33 eingefügte Abschnitt "**VII. Wesentliche Angaben zur Garantin**" wird wie folgt ersetzt:

"Hinsichtlich der erforderlichen Angaben über die The Goldman Sachs Group, Inc. als Garantin der Wertpapiere wird gemäß § 11 Wertpapierprospektgesetz auf das bereits bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht hinterlegte Registrierungsformular vom 2. März 2007 sowie auf den bei der SEC eingereichten Geschäftsbericht gemäß Form 10-K für das zum 24. November 2006 geendete Geschäftsjahr, die Ziffer 1 der Vollmacht (Proxy Statement) hinsichtlich der Hauptversammlung am 27. März 2007 und die Mitteilungen gemäß Form 8-K vom 13. März 2007 und Form 10-Q vom 03. April 2007 verwiesen."

8. Die Angaben zu den Unterschriften auf Seite 116 werden wie folgt ersetzt:

"Frankfurt am Main, 12. April 2007

Goldman Sachs International,
Zweigniederlassung Frankfurt

Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH

Philip Woolf

Philip Woolf

Tanja Jakob"

Nach § 16 Absatz 3 Wertpapierprospektgesetz können Anleger, die vor der Veröffentlichung dieses Nachtrags eine auf den Erwerb oder die Zeichnung der Wertpapiere gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, diese innerhalb von zwei Werktagen nach der Veröffentlichung dieses Nachtrags widerrufen, sofern noch keine Erfüllung eingetreten ist.

Der Empfänger des Widerrufs ist die Goldman Sachs International, Zweigniederlassung Frankfurt am Main.

Frankfurt am Main, den 12. April 2007

Goldman Sachs International,
Zweigniederlassung Frankfurt

Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH

Philip Woolf

Philip Woolf

Tanja Jakob