

Nachtrag

nach § 16 Absatz 1 Wertpapierprospektgesetz

vom 5. März 2012

zu Prospekten der

Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH
Frankfurt am Main

und

Goldman Sachs Finanzprodukte GmbH
Eschborn
(als Rechtsnachfolgerin der Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH)

(jeweils die "Emittentin")

jeweils mit der Garantin

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

(die "Garantin")

Bei diesem Nachtrag der Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH bzw. der Goldman Sachs Finanzprodukte GmbH handelt es sich um Einzelnachträge zu den in der Tabelle (Seite 30 ff.) aufgeführten Basisprospekten bzw. Prospekten.

Dieser Nachtrag nimmt das Registrierungsformular der Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH mit Angaben zu der Garantin The Goldman Sachs Group, Inc. vom 5. März 2012, das von der Emittentin veröffentlicht wurde, und den Bericht gemäß Form 10-K vom 28. Februar 2012 (der "**Bericht**"), der von der Garantin am 28. Februar 2012 bei der US Securities and Exchange Commission (die "**SEC**") eingereicht wurde, in Form eines Verweises in die in der Tabelle (S. 30 ff., die "**Tabelle**") aufgeführten Basisprospekte bzw. Prospekte (die "**Prospekte**") auf. Das Registrierungsformular und der Bericht werden zur kostenlosen Ausgabe bei der Goldman Sachs International, Zweigniederlassung Frankfurt, MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60308 Frankfurt am Main, bereitgehalten.

Die in den Prospekten (in der durch die jeweiligen letzten Nachträge aktualisierten Fassung) enthaltenen Informationen werden wie folgt aktualisiert:

1. Für die in der unten stehenden Tabelle unter den laufenden Nummern 1 bis 13 und Nummer 25 genannten Prospekte wird im Abschnitt "**Durch Verweis einbezogene Dokumente**" bzw. "**Liste der Querverweise**" auf der unter **Punkt 1** in der unten stehenden Tabelle genannten Seite der gesamte Text und für die in der unten stehenden Tabelle unter den laufenden Nummern 14 und 15 bzw. 18 bis 22 und Nummern 26 und 27 genannten Prospekte werden im Abschnitt "**Durch Verweis einbezogene Dokumente**" auf der unter **Punkt 1** in der untenstehenden Tabelle genannten Seite die Absätze 1 bis 7 gelöscht und wie folgt ersetzt:

"Hinsichtlich der erforderlichen Angaben über die Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH als Emittentin der Wertpapiere wird im Abschnitt "**Wesentliche Angaben zur Emittentin**" gemäß § 11 Wertpapierprospektgesetz auf das bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht hinterlegte Registrierungsformular der Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH mit Angaben zu der Garantin The Goldman Sachs Group, Inc. vom 5. März 2012 (das "**Registrierungsformular**") verwiesen.

Hinsichtlich der erforderlichen Angaben über die The Goldman Sachs Group, Inc. als Garantin der Wertpapiere wird im Abschnitt "**Wesentliche Angaben zur Garantin**" gemäß § 11 Wertpapierprospektgesetz auf die Seiten 7-9 und 20-28 des Registrierungsformulars (wie oben definiert) verwiesen.

Das Registrierungsformular wird bei der Goldman Sachs International, Zweigniederlassung Frankfurt, MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60308 Frankfurt am Main, zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten.

Hinsichtlich weiterer wesentlicher Angaben über die The Goldman Sachs Group, Inc. als Garantin der Wertpapiere, welche die Ausführungen in dem Registrierungsformular ergänzen, wird zudem im Abschnitt "**Wesentliche Angaben zur Garantin**" gemäß § 11 Wertpapierprospektgesetz auf die folgenden Dokumente verwiesen:

- den Geschäftsbericht gemäß Form 10-K für das zum 31. Dezember 2011 geendete Geschäftsjahr, und
- Ziffer 1 der Vollmacht (*Proxy Statement*) hinsichtlich der Hauptversammlung am 6. Mai 2011.

Die oben genannten Unterlagen sind in englischer Sprache verfasst. Sie wurden von der Garantin bei der U.S. Securities and Exchange Commission (die "**SEC**") eingereicht und sind über die Webseite der SEC auf <http://www.sec.gov> abrufbar. Zudem sind sie bei der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF)

in Luxemburg hinterlegt und auf der Webseite der Wertpapierbörse Luxemburg auf <http://www.bourse.lu> abrufbar. Außerdem werden die Dokumente bei der Goldman Sachs International, Zweigniederlassung Frankfurt, MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60308 Frankfurt am Main, zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten.

Die durch Verweis einbezogenen Dokumente zur Garantin wurden in Zusammenhang mit der Billigung bzw. Aktualisierung des Basisprospekts der Goldman Sachs International, Goldman Sachs (Jersey) Limited, Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH und Goldman Sachs Bank (Europe) PLC vom 15. Juli 2010 und 15. Juli 2011 bei der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) in Luxemburg hinterlegt."

Abweichend hiervon wird für die in der unten stehenden Tabelle unter den laufenden Nummern 16 und 17 sowie 23 und 24 genannten Prospekte im Abschnitt "**Durch Verweis einbezogene Dokumente**" auf der unter **Punkt 1** in der unten stehenden Tabelle genannten Seite der gesamte Text gelöscht und wie folgt ersetzt:

"Hinsichtlich der erforderlichen Angaben über die The Goldman Sachs Group, Inc. als Garantin der Wertpapiere wird im Abschnitt "**Wesentliche Angaben zur Garantin**" gemäß § 11 Wertpapierprospektgesetz auf die Seiten 7-9 und 20-28 des bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht hinterlegten Registrierungsformulars der Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH mit Angaben zu der Garantin The Goldman Sachs Group, Inc. vom 5. März 2012 (das "**Registrierungsformular**") verwiesen.

Das Registrierungsformular wird bei der Goldman Sachs International, Zweigniederlassung Frankfurt, MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60308 Frankfurt am Main, zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten.

Hinsichtlich weiterer wesentlicher Angaben über die The Goldman Sachs Group, Inc. als Garantin der Wertpapiere, welche die Ausführungen in dem Registrierungsformular ergänzen, wird zudem im Abschnitt "**Wesentliche Angaben zur Garantin**" gemäß § 11 Wertpapierprospektgesetz auf die folgenden Dokumente verwiesen:

- den Geschäftsbericht gemäß Form 10-K für das zum 31. Dezember 2011 geendete Geschäftsjahr, und
- Ziffer 1 der Vollmacht (*Proxy Statement*) hinsichtlich der Hauptversammlung am 6. Mai 2011.

Die oben genannten Unterlagen sind in englischer Sprache verfasst. Sie wurden von der Garantin bei der U.S. Securities and Exchange Commission (die "**SEC**") eingereicht und sind über die Webseite der SEC auf <http://www.sec.gov> abrufbar. Zudem sind sie bei der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) in Luxemburg hinterlegt und auf der Webseite der Wertpapierbörse Luxemburg auf <http://www.bourse.lu> abrufbar. Außerdem werden die Dokumente bei der Goldman Sachs International, Zweigniederlassung Frankfurt, MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60308 Frankfurt am Main, zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten.

Die durch Verweis einbezogenen Dokumente zur Garantin wurden in Zusammenhang mit der Billigung bzw. Aktualisierung des Basisprospekts der Goldman Sachs International, Goldman Sachs (Jersey) Limited, Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH und Goldman Sachs Bank (Europe) PLC vom 15. Juli 2010 und 15. Juli 2011 bei der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) in Luxemburg hinterlegt."

2. Für die in der unten stehenden Tabelle unter den laufenden Nummern 1 bis 15 sowie 18 bis 22 und Nummern 26 und 27 genannten Prospekte wird im Abschnitt "**I. Zusammenfassung des Prospekts – Wer ist die Emittentin?**" auf der unter **Punkt 2** in der unten stehenden Tabelle genannten Seite der Abschnitt "Geschäftsüberblick" bzw. "Geschäftsgegenstand und Geschäftsüberblick" bzw. "Geschäftsgegenstand und Überblick über die Geschäftstätigkeit" wie folgt ersetzt:

"Die Gesellschaft wurde zum Zwecke der Ausgabe von Wertpapieren, insbesondere von Optionsscheinen, errichtet. Seit einiger Zeit gibt die Gesellschaft außer Optionsscheinen auch Zertifikate und strukturierte Anleihen. Die von der Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH begebenen Wertpapiere werden von der Goldman Sachs AG oder von einem anderen verbundenen Unternehmen übernommen.

Gegenstand der Gesellschaft ist die Ausgabe von vertretbaren Wertpapieren und die Durchführung von Finanzgeschäften und Hilfsgeschäften für Finanzgeschäfte. Die Gesellschaft betreibt keine Bankgeschäfte im Sinne von § 1 Kreditwesengesetz und keine Geschäfte im Sinne von § 34 c Gewerbeordnung.

Die Gesellschaft trifft vertragliche Vorkehrungen mit Goldman Sachs International, die sie in die Lage versetzen, ihre Verpflichtungen gemäß den von ihr ausgegebenen Wertpapieren zu erfüllen.

Die Gesellschaft betreibt ihr Geschäft vornehmlich in Deutschland und in geringerem Umfang in anderen europäischen Ländern einschließlich Österreich und Luxemburg. Das Geschäftsjahr 2011 war durch ein dynamisches Marktumfeld geprägt. Im Vergleich zum Geschäftsjahr 2010 stieg das Emissionsvolumen um 204%. Dies ist unter anderem auf eine Wettbewerbssituation zurückzuführen, in der Anleger eine immer größere Auswahl an Wertpapieren nachfragen. Außerdem sind die Kosten je Emission aufgrund einer Gebührensenkung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht deutlich zurückgegangen. Dies hat ebenfalls marktweit zu einer Erhöhung der Emissionstätigkeit geführt. Die Emissionstätigkeit zeigte bei allen Auszahlungsprofilen meist sehr deutliche Anstiege. Insbesondere bei Turbo- und Optionsscheinen, sowie klassischen Optionsscheinen bezogen auf Aktienbasiswerte und Bonus-Zertifikate sind die Anstiege der Emissionstätigkeit besonders stark ausgefallen."

3. Für die in der unten stehenden Tabelle unter den laufenden Nummern 1 bis 15 sowie 18 bis 22 und Nummern 26 und 27 genannten Prospekte wird im Abschnitt "**I. Zusammenfassung des Prospekts – Wer ist die Emittentin?**" auf der unter **Punkt 3** in der unten stehenden Tabelle genannten Seite der Abschnitt "Bilanzzahlen" bzw. "Finanzangaben" bzw. "Finanzinformationen" 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 nach HGB erstellten geprüften (i) Bilanz des Geschäftsjahrs 2011 endend am 31. Dezember 2011 mit dem Geschäftsjahr 2010 endend am 31. Dezember 2010 und (ii) der Gewinn- und Verlustrechnung des Geschäftsjahrs 2011 endend am 31. Dezember 2011 mit dem Geschäftsjahr Dezember 2010 endend am 31. Dezember 2010.

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

Bilanz zum 31. Dezember 2011 (mit Vergleichszahlen)

Aktiva					Passiva
	31. Dezember 2011 EUR	31. Dezember 2010 EUR	31. Dezember 2011 EUR	31. Dezember 2010 EUR	
A. Umlaufvermögen					
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände					
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	982.443,10	1.621.970,05			
2. Sonstige Vermögensgegenstände davon bei verbundenen Unternehmen	5.304.899.445,87	8.090.345.996,60			
EUR 5.304.564.167,54 (Vorjahr EUR 8.089.987.766,39)					
II. Guthaben bei Kreditinstituten davon bei verbundenen Unternehmen	1.554.751,47	1.179.279,35			
EUR 1.156.566,39 (Vorjahr EUR 834.154,16)					
	<u>5.307.436.640,44</u>	<u>8.093.147.246,00</u>			
A. Eigenkapital					
1. Gezeichnetes Kapital			51.129,19	51.129,19	
2. Gewinnvortrag			1.353.043,60	558.243,09	
3. Jahresüberschuss			365.448,97	794.800,51	
			<u>1.769.621,76</u>	<u>1.404.172,79</u>	
B. Rückstellungen					
1. Steuerrückstellungen			0,00	53.864,50	
2. Sonstige Rückstellungen			508.698,70	319.942,98	
			<u>508.698,70</u>	<u>373.807,48</u>	
C. Verbindlichkeiten					
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten davon bei verbundenen Unternehmen			582.133,00	1.117.394,00	
EUR 582.133,00 (Vorjahr EUR 1.117.394,00)					
2. Sonstige Verbindlichkeiten davon aus Steuern EUR 5.460,13 (Vorjahr EUR 901,17)			5.304.576.186,98	8.090.251.871,73	
davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 3.773.862.821,26 (Vorjahr EUR 4.375.758.546,09)					
	<u>5.307.436.640,44</u>	<u>8.093.147.246,00</u>			
D. Eventualverbindlichkeiten					
Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen			202.611.018,68	185.007.068,66	

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

**Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum
vom 1. Januar 2011 bis 31. Dezember 2011
(mit Vergleichszahlen)**

	2011	2010
	EUR	EUR
1. Erträge aus Kostenerstattungen	10.513.299,14	23.882.592,97
2. Aufwendungen aus der Emissionstätigkeit	-10.012.665,85	-22.745.326,64
3. Sonstige betriebliche Erträge	4.374,60	12.482,95
davon aus Währungsumrechnung EUR 4.374,60		
(Vorjahreszeitraum: EUR 12.482,95)		
4. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	30.685,11	18.509,59
davon aus verbundenen Unternehmen EUR 23.649,89		
(Vorjahreszeitraum: EUR 12.458,04)		
5. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-367,51	-48,46
davon an verbundene Unternehmen EUR 0,00		
(Vorjahreszeitraum: EUR 0,00)		
6. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	535.325,49	1.168.210,41
7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-169.876,52	-373.409,90
8. Jahresüberschuss	<u>365.448,97</u>	<u>794.800,51</u>

"

4. In dem in der unten stehenden Tabelle unter der laufenden Nummer 25 genannten Prospekt wird im Abschnitt "**I. Zusammenfassung – Emittentin**" auf der unter **Punkt 4** in der unten stehenden Tabelle genannten Seite der gesamte Text sowie die Bilanz zum 31. Dezember 2010, Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2010 bis 31. Dezember 2010 im Vergleich zum Zeitraum 1. Dezember 2009 bis 31. Dezember 2009 und 1. Dezember 2008 bis 30. November 2009, wie zuletzt geändert durch den Nachtrag vom 7. März 2011, gelöscht und wie folgt ersetzt:

"Allgemeines

Die Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH (nachfolgend auch die "**Gesellschaft**" oder die "**Emittentin**") ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung. Sie hat ihren Sitz in Frankfurt am Main und ist seit dem 27. November 1991 unter der Nummer HRB 34439 im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main eingetragen.

Die Geschäftsadresse der Emittentin lautet:

Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH
MesseTurm
Friedrich-Ebert-Anlage 49
60308 Frankfurt am Main
Telefon: +49 69 7532 1111

Geschäftsgegenstand und Geschäftsüberblick

Die Gesellschaft wurde zum Zwecke der Ausgabe von Wertpapieren, insbesondere von Optionsscheinen, errichtet. Seit einiger Zeit begibt die Gesellschaft außer Optionsscheinen auch Zertifikate und strukturierte Anleihen. Die von der Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH begebenen Wertpapiere werden von der Goldman Sachs AG oder von einem anderen verbundenen Unternehmen übernommen.

Gegenstand der Gesellschaft ist die Ausgabe von vertretbaren Wertpapieren und die Durchführung von Finanzgeschäften und Hilfsgeschäften für Finanzgeschäfte. Die Gesellschaft betreibt keine Bankgeschäfte im Sinne von § 1 Kreditwesengesetz und keine Geschäfte im Sinne von § 34 c Gewerbeordnung.

Die Gesellschaft trifft vertragliche Vorkehrungen mit Goldman Sachs International, die sie in die Lage versetzen, ihre Verpflichtungen gemäß den von ihr ausgegebenen Wertpapieren zu erfüllen.

Die Gesellschaft betreibt ihr Geschäft vornehmlich in Deutschland und in geringerem Umfang in anderen europäischen Ländern einschließlich Österreich und Luxemburg. Das Geschäftsjahr 2011 war durch ein dynamisches Marktumfeld geprägt. Im Vergleich zum Geschäftsjahr 2010 stieg das Emissionsvolumen um 204%. Dies ist unter anderem auf eine Wettbewerbssituation zurückzuführen, in der Anleger eine immer größere Auswahl an Wertpapieren nachfragen. Außerdem sind die Kosten je Emission aufgrund einer Gebührensenkung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht deutlich zurückgegangen. Dies hat ebenfalls marktweit zu einer Erhöhung der Emissionstätigkeit geführt. Die Emissionstätigkeit zeigte bei allen Auszahlungsprofilen meist sehr deutliche Anstiege. Insbesondere bei Turbo- und Optionsscheinen, sowie klassischen Optionsscheinen bezogen auf Aktienbasiswerte und Bonus-Zertifikate sind die Anstiege der Emissionstätigkeit besonders stark ausgefallen.

Organisationsstruktur

Die Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH ist eine 100 prozentige Tochtergesellschaft von The Goldman Sachs Group, Inc. (die "**Garantin**"). Die Garantin zusammen mit ihren verbundenen Unternehmen (die "**Goldman Sachs Gruppe**" oder "**Goldman Sachs**") ist eine führende internationale Investmentbank. Durch ihre Büros in den Vereinigten Staaten und den führenden Finanzzentren der Welt ist die Goldman Sachs Gruppe im Finanzdienstleistungsbereich tätig, aufgeteilt in die Bereiche (i) *Investment Banking*, was die Beratung im Hinblick auf Fusionen und Übernahmen, Veräußerungen von Vermögenswerten, Restrukturierungen und Abspaltungen sowie öffentliche Angebote und Privatplatzierungen einer Vielzahl von Wertpapieren und anderen Finanzinstrumenten umfasst, (ii) *Institutional Client Services*, was die Ausführung von Kundengeschäften im Zusammenhang mit dem Market Making für Kreditprodukte, Zinsprodukte, Hypothekendarlehen, Währungen, Rohstoffe und Aktien umfasst, (iii) *Investing and Lending*, was Investitionen (direkt und indirekt über Fonds) und Darlehen in einer Vielzahl von Anlageklassen sowie Investitionen von Goldman Sachs in konsolidierte Anlagegesellschaften umfasst sowie (iv) *Investment Management*.

Bilanzzahlen

Die am Ende dieser Zusammenfassung dargestellten Tabellen beinhalten eine vergleichende Darstellung der nach HGB erstellten geprüften (i) Bilanz des Geschäftsjahrs 2011 endend am 31. Dezember 2011 mit dem Geschäftsjahr 2010 endend am 31. Dezember 2010 und (ii) der Gewinn- und Verlustrechnung des Geschäftsjahrs 2011 endend am 31. Dezember 2011 mit dem Geschäftsjahr Dezember 2010 endend am 31. Dezember 2010."

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

Bilanz zum 31. Dezember 2011 (mit Vergleichszahlen)

Aktiva

	31. Dezember 2011 EUR	31. Dezember 2010 EUR
A. Umlaufvermögen		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	982.443,10	1.621.970,05
2. Sonstige Vermögensgegenstände davon bei verbundenen Unternehmen EUR 5.304.564.167,54 (Vorjahr EUR 8.089.987.766,39)	5.304.899.445,87	8.090.345.996,60
II. Guthaben bei Kreditinstituten davon bei verbundenen Unternehmen EUR 1.156.566,39 (Vorjahr EUR 834.154,16)	1.554.751,47	1.179.279,35

5.307.436.640,44 8.093.147.246,00

A. Eigenkapital

1. Gezeichnetes Kapital
2. Gewinnvortrag
3. Jahresüberschuss

	31. Dezember 2011 EUR	31. Dezember 2010 EUR
1. Gezeichnetes Kapital	51.129,19	51.129,19
2. Gewinnvortrag	1.353.043,60	558.243,09
3. Jahresüberschuss	365.448,97	794.800,51
	<u><u>1.769.621,76</u></u>	<u><u>1.404.172,79</u></u>

B. Rückstellungen

1. Steuerrückstellungen
2. Sonstige Rückstellungen

	0,00	53.864,50
	<u><u>508.698,70</u></u>	<u><u>319.942,98</u></u>
	<u><u>508.698,70</u></u>	<u><u>373.807,48</u></u>

C. Verbindlichkeiten

1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten
davon bei verbundenen Unternehmen
EUR 582.133,00
(Vorjahr EUR 1.117.394,00)
2. Sonstige Verbindlichkeiten
davon aus Steuern
EUR 5.460,13
(Vorjahr EUR 901,17)
davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr
EUR 3.773.862.821,26
(Vorjahr EUR 4.375.758.546,09)

	582.133,00	1.117.394,00
	<u><u>5.304.576.186,98</u></u>	<u><u>8.090.251.871,73</u></u>
	<u><u>5.307.436.640,44</u></u>	<u><u>8.093.147.246,00</u></u>

D. Eventualverbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und
Gewährleistungsverträgen

202.611.018,68 185.007.068,66

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

**Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum
vom 1. Januar 2011 bis 31. Dezember 2011
(mit Vergleichszahlen)**

	2011	2010
	EUR	EUR
1. Erträge aus Kostenerstattungen	10.513.299,14	23.882.592,97
2. Aufwendungen aus der Emissionstätigkeit	-10.012.665,85	-22.745.326,64
3. Sonstige betriebliche Erträge	4.374,60	12.482,95
davon aus Währungsumrechnung EUR 4.374,60		
(Vorjahreszeitraum: EUR 12.482,95)		
4. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	30.685,11	18.509,59
davon aus verbundenen Unternehmen EUR 23.649,89		
(Vorjahreszeitraum: EUR 12.458,04)		
5. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-367,51	-48,46
davon an verbundene Unternehmen EUR 0,00		
(Vorjahreszeitraum: EUR 0,00)		
6. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	535.325,49	1.168.210,41
7. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-169.876,52	-373.409,90
8. Jahresüberschuss	<u>365.448,97</u>	<u>794.800,51</u>

"

5. In den in der unten stehenden Tabelle unter den laufenden Nummern 1 bis 15 sowie 18 bis 22 und Nummern 26 und 27 genannten Prospekten wird im Abschnitt "**I. Zusammenfassung des Prospekts – Wer ist die Garantin?**" bzw "**I. Zusammenfassung – Garantin**" auf der unter **Punkt 5** in der unten stehenden Tabelle genannten Seite der gesamte Text sowie die Tabelle "Ausgewählte Finanzinformationen der Garantin" bzw. "Ausgewählte Finanzdaten der Garantin" gelöscht und wie folgt ersetzt:

"Goldman Sachs (in den nachfolgenden Ausführungen The Goldman Sachs Group, Inc., eine Gesellschaft nach dem Recht des US-Bundesstaates Delaware mit Sitz in Wilmington, Delaware, zusammen mit ihren konsolidierten Tochtergesellschaften) ist eine Bankholdinggesellschaft (*Bank Holding Company*) und eine Finanzholdinggesellschaft (*Financial Holding Company*) nach dem Bank Holding Company Act. Goldman Sachs ist eine führende globale Investment Banking, Wertpapier- und Anlageverwaltungsgesellschaft, die ihrem bedeutenden und breit gestreuten Kundenstamm, zu dem Unternehmen, Finanzinstitutionen, Regierungen und vermögende Kunden gehören, eine breite Spanne an Finanzdienstleistungen bietet. Die Firmenzentrale des 1869 gegründeten Unternehmens befindet sich in New York und Goldman Sachs unterhält Büros in allen Hauptfinanzzentren auf der ganzen Welt. Die Zentrale befindet sich in 200 West Street, New York, NY 10282, USA, Telefon +1 (212) 902-1000. Die Garantin ist die Muttergesellschaft von Goldman Sachs. Die Mitglieder der Verwaltungs- und Managementorgane der Garantin haben die Anschrift: The Goldman Sachs Group, Inc., 200 West Street, New York, NY 10282, USA.

Im vierten Quartal 2010, in Übereinstimmung mit der Einschätzung des Managements zu den Firmenaktivitäten, hat Goldman Sachs ihre bisherigen drei Geschäftssegmente in vier neue Segmente reorganisiert: *Investment Banking*, *Institutional Client Services*, *Investing & Lending* und *Investment Management*.

Goldman Sachs betreibt Geschäft in den folgenden Segmenten:

- *Investment Banking*: Der Bereich *Investment Banking* beinhaltet:
 - *Financial Advisory*, was Beratungsaufträge im Hinblick auf Fusionen und Übernahmen, Veräußerungen von Vermögenswerten, gesellschaftsrechtliche Abwehrmaßnahmen, Risikomanagement, Restrukturierungen und Abspaltungen umfasst; und
 - *Underwriting*, was öffentliche Angebote und Privatplatzierungen einer Vielzahl von Wertpapieren, Darlehen und anderen Finanzinstrumenten sowie derivative Transaktionen, die im direkten Zusammenhang mit solchen Übernahmetätigkeiten für Kunden stehen, umfasst.
- *Institutional Client Services*: Der Bereich *Institutional Client Services* beinhaltet:
 - *Fixed Income, Currencies and Commodities Client Execution*, was die Ausführung von Kundengeschäften im Zusammenhang mit dem Market Making für Zinsprodukte, Kreditprodukte, Hypothekendarlehen, Währungen und Rohstoffe umfasst; sowie
 - *Equities*, was die Ausführung von Kundengeschäften im Zusammenhang mit dem Market Making für Aktienprodukte umfasst, sowie Kommissionen und Provisionen aus der Abwicklung von Transaktionen institutioneller Kunden an den wichtigsten Wertpapier-, Options- und Futuresbörsen weltweit. *Equities* umfasst auch das Wertpapierdienstleistungsgeschäft, welches Finanzierungen, Wertpapierdarlehen sowie andere Prime Brokerage-Dienstleistungen für institutionelle Kunden, einschließlich Hedge Fonds, Publikumsfonds (*Mutual Funds*), Pensi-

onsfonds und Stiftungen bietet. Der Bereich *Equities* generiert seinen Umsatz hauptsächlich aus den erhaltenen Zinsen oder Gebühren.

- *Investing & Lending: Investing and Lending* beinhaltet Investitionen und Darlehensgewährungen an Kunden für Finanzierungen. Diese Investitionen und Darlehen sind typischerweise längerfristig. Goldman Sachs investiert - direkt und indirekt über Fonds, welche von ihr verwaltet werden - in Schuldverschreibungen, Darlehen, Staatspapiere und Private Equity Wertpapiere, Immobilien, konsolidierte Anlagegesellschaften und Anlagen, die der Energieerzeugung dienen.
- *Investment Management: Investment Management* beinhaltet Dienstleistungen im Bereich der Anlageverwaltung und das Angebot von Anlageprodukten (hauptsächlich durch separat verwaltete Konten und gemischte Vehikel (*commingled vehicles*), wie Publikumsfonds (*Mutual Funds*) und private Anlagefonds) in allen gängigen Anlageklassen für eine Vielzahl von institutionellen und privaten Kunden. Ferner bietet Goldman Sachs Vermögensberatungsdienstleistungen, einschließlich Portfolio Management Finanzberatung, sowie Brokerage- und andere Transaktionsdienstleistungen für vermögende Einzelpersonen und Familien an.

Die nachfolgende Tabelle beinhaltet eine vergleichende Darstellung ausgewählter Finanzinformationen für das im Dezember 2011 geendete Geschäftsjahr 2011, das im Dezember 2010 geendete Geschäftsjahr 2010, das im Dezember 2009 geendete Geschäftsjahr 2009 sowie die jeweils im November geendeten Geschäftsjahre 2007 und 2008.

Ausgewählte Finanzinformationen der Garantin¹

	Für die Geschäftsjahre endend im					Für den Monat endend im Dezember 2008²
	Dezember 2011 (geprüft)	Dezember 2010 (geprüft)	Dezember 2009 (geprüft)	November 2008 (geprüft)	November 2007 (geprüft)	
Daten aus der Gewinn- und Verlustrechnung (in Mio.)						
Gesamtumsatz (ohne Zinserträge)	\$ 23.619	\$ 33.658	\$ 37.766	\$ 17.946	\$ 42.000	\$ (502)
Zinsertrag	13.174	12.309	13.907	35.633	45.968	1.687
Zinsaufwand	7.982	6.806	6.500	31.357	41.981	1.002
Zinsüberschuss	5.192	5.503	7.407	4.276	3.987	685
Umsatz einschließlich Zinserträgen	28.811	39.161	45.173	22.222	45.987	183
Löhne und Gehälter sowie Lohnzusatzleistungen	12.223	15.376	16.193	10.934	20.190	744
Britische Einkommensteuer (U.K. <i>bank payroll tax</i>)	-	465	-	-	-	-
Sonstige betriebliche	10.419	10.428	9.151	8.952	8.193	697

Aufwendungen						
Ergebnis vor Steuern	\$ 6.169	\$ 12.892	\$ 19.829	\$ 2.336	\$ 17.604	\$ (1.258)
Bilanzdaten (in Mio.)						
Summe der Aktiva	\$ 923.225	\$ 911.332	\$ 848.942	\$ 884.547	\$ 1.119.796	\$ 1.112.225
Sonstige besicherte langfristige Verbindlichkeiten	8.179	13.848	11.203	17.458	33.300	18.413
Unbesicherte langfristige Schulden	173.545	174.399	185.085	168.220	164.174	185.564
Summe der Passiva	852.846	833.976	778.228	820.178	1.076.996	1.049.171
Summe Eigenkapital	70.379	77.356	70.714	64.369	42.800	63.054
Angaben zu den Stammaktien (in Mio., ausgenommen Angaben je Aktie)						
Gewinn/(Verlust) je Aktie						
Grundsätzlich	\$ 4,71	\$ 14,15	\$ 23,74	\$ 4,67	\$ 26,34	\$ (2,15)
Mit Berücksichtigung von Verwässerungseffekten	4,51	13,18	22,13	4,47	24,73	(2,15)
Dividende pro Aktie	1,40	1,40	1,05	1,40	1,40	0,47 ⁴
Buchwert pro Aktie ³	130,31	128,72	117,48	98,68	90,43	95,84
Durchschnitt der in Umlauf befindlichen Aktien						
Grundsätzlich	524,6	542,0	512,3	437,0	433,0	485,5
Mit Berücksichtigung von Verwässerungseffekten	556,9	585,3	550,9	456,2	461,2	485,5
Ausgewählte Daten (ungeprüft)						
Mitarbeiter insgesamt						
Amerika	17.200	19.900	18.900	19.700	20.100	19.200
außerhalb von Amerika	16.100	15.800	13.600	14.800	15.400	14.100
Mitarbeiter insgesamt	33.300	35.700	32.500	34.500	35.500	33.300
Mitarbeiter insgesamt, einschließlich der konsolidierten Einheiten, die für Anlagezwecke vorgehalten werden	34.700	38.700	36.200	39.200	40.000	38.000
Verwaltetes Vermögen (in Mrd.)						
Vermögensart						
Alternative Investments	\$ 142	\$ 148	\$ 146	\$ 146	\$ 151	\$ 145
Aktienwerte	126	144	146	112	255	114
Festverzinsliche Wertpapiere und Fremdwährungstitel	340	340	315	248	256	253
Kapitalmarktinstrumente	608	632	607	506	662	512

Geldmarktinstrumente	220	208	264	273	206	286
Gesamtes verwaltetes Vermögen (in Mrd.)	\$ 828	\$ 840	\$ 871	\$ 779	\$ 868	\$ 798

- ¹ Die Jahresabschlüsse von The Goldman Sachs Group Inc. für die Geschäftsjahre 2007 bis 2011 wurden nach US GAAP erstellt und von PricewaterhouseCoopers LLP, 300 Madison Avenue, New York, NY 10017, USA, bzw. von ihrem Rechtsvorgänger geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.
- ² Im Zusammenhang mit der Umwandlung in eine Bankholdinggesellschaft (Bank Holding Company) musste die Gesellschaft ihr Geschäftsjahresende von November zu Dezember ändern. Dezember 2008 zeigt den Zeitraum zwischen dem 29. November 2008 und 26. Dezember 2008 auf.
- ³ Buchwert pro Aktie auf der Grundlage der in Umlauf befindlichen Aktien, einschließlich nicht übertragbarer Aktienkontingente (so genannte „restricted stock units“), die ohne Verpflichtung zur Erbringung zukünftiger Arbeitsleistungen an Mitarbeiter ausgegeben wurden: 516,3 Mio., 546,9 Mio., 542,7 Mio., 485,4 Mio., 439,0 Mio. bzw. 485,9 Mio. per Dezember 2011, Dezember 2010, Dezember 2009, November 2008, November 2007 bzw. Dezember 2008.
- ⁴ Gerundet auf den nächsten Penny. Der genaue Dividendenbetrag war \$0,466666 pro Stammaktie und spiegelte aufgrund der Änderung des Geschäftsjahresendes der Gesellschaft einen vier-Monatszeitraum (Dezember 2008 bis März 2009) wieder."

Abweichend hiervon wird für die in der unten stehenden Tabelle unter den laufenden Nummern 16 bis 17 und 23 bis 25 genannten Prospekte im Abschnitt "I. Zusammenfassung – Garantin" auf der unter **Punkt 5** in der unten stehenden Tabelle genannten Seite der gesamte Text sowie die Tabelle "Ausgewählte Finanzinformationen der Garantin" bzw. "Ausgewählte historische Finanzinformationen der Garantin" bzw. "Ausgewählte Finanzdaten der Garantin" gelöscht und wie folgt ersetzt:

"Goldman Sachs (in den nachfolgenden Ausführungen The Goldman Sachs Group, Inc., eine Gesellschaft nach dem Recht des US-Bundesstaates Delaware mit Sitz in Wilmington, Delaware, zusammen mit ihren konsolidierten Tochtergesellschaften) ist eine Bankholdinggesellschaft (Bank Holding Company) und eine Finanzholdinggesellschaft (Financial Holding Company) nach dem Bank Holding Company Act. Goldman Sachs ist eine führende globale Investment Banking, Wertpapier- und Anlageverwaltungsgesellschaft, die ihrem bedeutenden und breit gestreuten Kundenstamm, zu dem Unternehmen, Finanzinstitutionen, Regierungen und vermögende Kunden gehören, eine breite Spanne an Finanzdienstleistungen bietet. Die Firmenzentrale des 1869 gegründeten Unternehmens befindet sich in New York und Goldman Sachs unterhält Büros in allen Hauptfinanzzentren auf der ganzen Welt. Die Zentrale befindet sich in 200 West Street, New York, NY 10282, USA, Telefon +1 (212) 902-1000. Die Garantin ist die Muttergesellschaft von Goldman Sachs. Die Mitglieder der Verwaltungs- und Managementorgane der Garantin haben die Anschrift: The Goldman Sachs Group, Inc., 200 West Street, New York, NY 10282, USA.

Im vierten Quartal 2010, in Übereinstimmung mit der Einschätzung des Managements zu den Firmenaktivitäten, hat Goldman Sachs ihre bisherigen drei Geschäftssegmente in vier neue Segmente reorganisiert: *Investment Banking, Institutional Client Services, Investing & Lending* und *Investment Management*.

Goldman Sachs betreibt Geschäft in den folgenden Segmenten:

- *Investment Banking*: Der Bereich *Investment Banking* beinhaltet:
 - *Financial Advisory*, was Beratungsaufträge im Hinblick auf Fusionen und Übernahmen, Veräußerungen von Vermögenswerten, gesellschaftsrechtliche Abwehrmaßnahmen, Risikomanagement, Restrukturierungen und Abspaltungen umfasst; und

- *Underwriting*, was öffentliche Angebote und Privatplatzierungen einer Vielzahl von Wertpapieren, Darlehen und anderen Finanzinstrumenten sowie derivative Transaktionen, die im direkten Zusammenhang mit solchen Übernahmetätigkeiten für Kunden stehen, umfasst.
- *Institutional Client Services*: Der Bereich *Institutional Client Services* beinhaltet:
 - *Fixed Income, Currencies and Commodities Client Execution*, was die Ausführung von Kundengeschäften im Zusammenhang mit dem Market Making für Zinsprodukte, Kreditprodukte, Hypothekendarlehen, Währungen und Rohstoffe umfasst; sowie
 - *Equities*, was die Ausführung von Kundengeschäften im Zusammenhang mit dem Market Making für Aktienprodukte umfasst, sowie Kommissionen und Provisionen aus der Abwicklung von Transaktionen institutioneller Kunden an den wichtigsten Wertpapier-, Options- und Futuresbörsen weltweit. *Equities* umfasst auch das Wertpapierdienstleistungsgeschäft, welches Finanzierungen, Wertpapierdarlehen sowie andere Prime Brokerage-Dienstleistungen für institutionelle Kunden, einschließlich Hedge Fonds, Publikumsfonds (*Mutual Funds*), Pensionsfonds und Stiftungen bietet. Der Bereich *Equities* generiert seinen Umsatz hauptsächlich aus den erhaltenen Zinsen oder Gebühren.
- *Investing & Lending*: *Investing and Lending* beinhaltet Investitionen und Darlehensgewährungen an Kunden für Finanzierungen. Diese Investitionen und Darlehen sind typischerweise längerfristig. Goldman Sachs investiert - direkt und indirekt über Fonds, welche von ihr verwaltet werden - in Schuldverschreibungen, Darlehen, Staatspapiere und Private Equity Wertpapiere, Immobilien, konsolidierte Anlagegesellschaften und Anlagen, die der Energieerzeugung dienen.
- *Investment Management*: *Investment Management* beinhaltet Dienstleistungen im Bereich der Anlageverwaltung und das Angebot von Anlageprodukten (hauptsächlich durch separat verwaltete Konten und gemischte Vehikel (*commingled vehicles*), wie Publikumsfonds (*Mutual Funds*) und private Anlagefonds) in allen gängigen Anlageklassen für eine Vielzahl von institutionellen und privaten Kunden. Ferner bietet Goldman Sachs Vermögensberatungsdienstleistungen, einschließlich Portfolio Management Finanzberatung, sowie Brokerage- und andere Transaktionsdienstleistungen für vermögende Einzelpersonen und Familien an.

Die am Ende dieser Zusammenfassung dargestellte Tabelle beinhaltet eine vergleichende Darstellung ausgewählter Finanzinformationen der Garantin für das im Dezember 2011 geendete Geschäftsjahr 2011, Dezember 2010 geendete Geschäftsjahr 2010, das im Dezember 2009 geendete Geschäftsjahr 2009 sowie die jeweils im November geendeten Geschäftsjahre 2007 und 2008."

"Ausgewählte Finanzinformationen der Garantin¹

	Für die Geschäftsjahre endend im					Für den Monat endend im Dezember 2008²
	Dezember 2011	Dezember 2010	Dezember 2009	November 2008	November 2007	
	(geprüft)	(geprüft)	(geprüft)	(geprüft)	(geprüft)	
Daten aus der Gewinn- und Verlustrechnung (in Mio.)						
Gesamtumsatz (ohne Zinserträge)	\$ 23.619	\$ 33.658	\$ 37.766	\$ 17.946	\$ 42.000	\$ (502)
Zinsertrag	13.174	12.309	13.907	35.633	45.968	1.687
Zinsaufwand	7.982	6.806	6.500	31.357	41.981	1.002
Zinsüberschuss	5.192	5.503	7.407	4.276	3.987	685
Umsatz einschließlich Zinserträgen	28.811	39.161	45.173	22.222	45.987	183
Löhne und Gehälter sowie Lohnzusatzleistungen	12.223	15.376	16.193	10.934	20.190	744
Britische Einkommensteuer (U.K. <i>bank payroll tax</i>)	-	465	-	-	-	-
Sonstige betriebliche Aufwendungen	10.419	10.428	9.151	8.952	8.193	697
Ergebnis vor Steuern	\$ 6.169	\$ 12.892	\$ 19.829	\$ 2.336	\$ 17.604	\$ (1.258)
Bilanzdaten (in Mio.)						
Summe der Aktiva	\$ 923.225	\$ 911.332	\$ 848.942	\$ 884.547	\$ 1.119.796	\$ 1.112.225
Sonstige besicherte langfristige Verbindlichkeiten	8.179	13.848	11.203	17.458	33.300	18.413
Unbesicherte langfristige Schulden	173.545	174.399	185.085	168.220	164.174	185.564
Summe der Passiva	852.846	833.976	778.228	820.178	1.076.996	1.049.171
Summe Eigenkapital	70.379	77.356	70.714	64.369	42.800	63.054
Angaben zu den Stammaktien (in Mio., ausgenommen Angaben je Aktie)						
Gewinn/(Verlust) je Aktie						
Grundsätzlich	\$ 4,71	\$ 14,15	\$ 23,74	\$ 4,67	\$ 26,34	\$ (2,15)
Mit Berücksichtigung von Verwässerungseffekten	4,51	13,18	22,13	4,47	24,73	(2,15)
Dividende pro Aktie	1,40	1,40	1,05	1,40	1,40	0,47 ⁴
Buchwert pro Aktie ³	130,31	128,72	117,48	98,68	90,43	95,84
Durchschnitt der in Umlauf befindlichen Aktien						
Grundsätzlich	524,6	542,0	512,3	437,0	433,0	485,5

Mit Berücksichtigung von Verwässerungseffekten	556,9	585,3	550,9	456,2	461,2	485,5
Ausgewählte Daten (ungeprüft)						
Mitarbeiter insgesamt						
Amerika	17.200	19.900	18.900	19.700	20.100	19.200
außerhalb von Amerika	16.100	15.800	13.600	14.800	15.400	14.100
Mitarbeiter insgesamt	33.300	35.700	32.500	34.500	35.500	33.300
Mitarbeiter insgesamt, einschließlich der konsolidierten Einheiten, die für Anlagezwecke vorgehalten werden	34.700	38.700	36.200	39.200	40.000	38.000
Verwaltetes Vermögen (in Mrd.)						
Vermögensart						
Alternative Investments	\$ 142	\$ 148	\$ 146	\$ 146	\$ 151	\$ 145
Aktienwerte	126	144	146	112	255	114
Festverzinsliche Wertpapiere und Fremdwährungstitel	340	340	315	248	256	253
Kapitalmarktinstrumente	608	632	607	506	662	512
Geldmarktinstrumente	220	208	264	273	206	286
Gesamtes verwaltetes Vermögen (in Mrd.)	\$ 828	\$ 840	\$ 871	\$ 779	\$ 868	\$ 798

¹ Die Jahresabschlüsse von The Goldman Sachs Group Inc. für die Geschäftsjahre 2007 bis 2011 wurden nach US GAAP erstellt und von PricewaterhouseCoopers LLP, 300 Madison Avenue, New York, NY 10017, USA, bzw. von ihrem Rechtsvorgänger geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

² Im Zusammenhang mit der Umwandlung in eine Bankholdinggesellschaft (Bank Holding Company) musste die Gesellschaft ihr Geschäftsjahresende von November zu Dezember ändern. Dezember 2008 zeigt den Zeitraum zwischen dem 29. November 2008 und 26. Dezember 2008 auf.

³ Buchwert pro Aktie auf der Grundlage der in Umlauf befindlichen Aktien, einschließlich nicht übertragbarer Aktienkontingente (so genannte „restricted stock units“), die ohne Verpflichtung zur Erbringung zukünftiger Arbeitsleistungen an Mitarbeiter ausgegeben wurden: 516,3 Mio., 546,9 Mio., 542,7 Mio., 485,4 Mio., 439,0 Mio. bzw. 485,9 Mio. per Dezember 2011, Dezember 2010, Dezember 2009, November 2008, November 2007 bzw. Dezember 2008.

⁴ Gerundet auf den nächsten Penny. Der genaue Dividendenbetrag war \$0,4666666 pro Stammaktie und spiegelte aufgrund der Änderung des Geschäftsjahresendes der Gesellschaft einen vier-Monatszeitraum (Dezember 2008 bis März 2009) wieder."

6. Für die in der unten stehenden Tabelle unter den laufenden Nummern 1 bis 15 sowie 18 bis 22 und Nummern 26 und 27 genannten Prospekte wird im Abschnitt "**I. Zusammenfassung des Prospekts – Mit der Emittentin verbundene Risikofaktoren**" auf der unter **Punkt 6** in der unten stehenden Tabelle genannten Seite der gesamte Text gelöscht und wie folgt ersetzt:

"1. Risiken im Zusammenhang mit der Rechtsform und der Organisation der Emittentin

Es besteht grundsätzlich das Risiko, dass die Emittentin ihren Verpflichtungen aus den Wertpapieren nicht oder nur teilweise nachkommen kann. Die Anleger sollten daher in ihren Anlageentscheidungen die Bonität der Emittentin (sowie auch die Bonität der Garantin) berücksichtigen. Unter dem Bonitätsrisiko versteht man die Gefahr der Zahlungsunfähigkeit oder Illiquidität der Emittentin, d.h. eine mögliche, vorübergehende oder endgültige Unfähigkeit zur termingerechten Erfüllung ihrer Zins- und Rückzahlungsverpflichtungen. Mit Emittenten, die eine geringe Bonität aufweisen, ist typischerweise ein erhöhtes Insolvenzrisiko verbunden.

Die Bonität der Emittentin kann sich zudem aufgrund von Entwicklungen im gesamtwirtschaftlichen oder unternehmensspezifischen Umfeld während der Laufzeit der Wertpapiere ändern. Ursachen hierfür können insbesondere konjunkturelle Veränderungen sein, die die Gewinnsituation und die Zahlungsfähigkeit der Emittentin nachhaltig beeinträchtigen können. Daneben kommen aber auch Veränderungen in Betracht, die ihre Ursache in einzelnen Unternehmen, Branchen oder Ländern haben, wie z.B. wirtschaftliche Krisen sowie politische Entwicklungen mit starken wirtschaftlichen Auswirkungen.

Da die Emittentin gemäß ihrer Satzung nur zum Zwecke der Ausgabe von vertretbaren Wertpapieren gegründet wurde und daneben keine weitere eigenständige operative Geschäftstätigkeit entfaltet, beträgt das haftende Stammkapital der Emittentin lediglich EUR 51.129,19 (DM 100.000,00). **Der Anleger ist daher durch einen Kauf der Wertpapiere im Vergleich zu einer Emittentin mit einer deutlich höheren Kapitalausstattung einem wesentlich größeren Bonitätsrisiko ausgesetzt.**

Im Extremfall, d.h. bei einer Insolvenz der Emittentin, kann eine Anlage in ein Wertpapier der Emittentin einen vollständigen Verlust des Anlagebetrags bedeuten, sofern das Risiko nicht durch die Garantie abgefangen werden kann. **Bitte beachten Sie in diesem Zusammenhang auch, dass die Emittentin keinem Einlagensicherungsfonds oder einem ähnlichen Sicherungssystem angeschlossen ist, das im Falle der Insolvenz der Emittentin Forderungen der Wertpapierinhaber ganz oder teilweise abdecken würde.**

Zur Absicherung ihrer Verpflichtungen aus den begebenen Wertpapieren schließt die Emittentin regelmäßig, insbesondere mit Goldman Sachs International, Absicherungsgeschäfte ab. In diesem Zusammenhang besteht insbesondere das Risiko der Zahlungsunfähigkeit der Parteien, mit denen die Emittentin derivative Geschäfte zur Absicherung ihrer Verpflichtungen aus der Begebung der Wertpapiere abschließt. Da die Emittentin insbesondere mit Goldman Sachs International solche Absicherungsgeschäfte abschließt, ist die Emittentin im Vergleich zu anderen Emittenten mit einer breiter gestreuten Auswahl von Vertragspartnern einem sog. Klumpenrisiko ausgesetzt. Daher kann eine Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenz von mit der Emittentin verbundenen Gesellschaften unmittelbar zu einer Zahlungsunfähigkeit der Emittentin führen. Den Inhabern von Wertpapieren der Emittentin stehen in Bezug auf derart geschlossene Absicherungsgeschäfte keine Ansprüche zu.

Ein Rating der Emittentin bezüglich ihres Bonitätsrisikos durch namhafte Ratingagenturen wie Moody's oder Standard and Poor's besteht nicht.

2. Risiken im Zusammenhang mit der wirtschaftlichen Tätigkeit der Emittentin

Die Emittentin befasst sich hauptsächlich mit der Begebung und dem Verkauf von Wertpapieren. Die Tätigkeit der Emittentin und ihr jährliches Emissionsvolumen wird sowohl durch positive als auch negative Entwicklungen an den Märkten, an denen sie ihre Geschäftstätigkeit ausübt, beeinflusst. Eine schwierige gesamtwirtschaftliche Situation kann zu einem niedrigeren Emissionsvolumen führen und die Ertragslage der Emittentin negativ beeinflussen. Die allgemeine Marktentwicklung von Wertpapieren hängt dabei insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die ihrerseits von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird (sog. Marktrisiko)."

7. Für die in der unten stehenden Tabelle unter den laufenden Nummern 1 bis 15 sowie 18 bis 22 und Nummern 26 und 27 genannten Prospekte wird im Abschnitt "**I. Zusammenfassung des Prospekts - Mit der Garantin verbundene Risikofaktoren**" auf der unter **Punkt 7** in der unten stehenden Tabelle genannten Seite der gesamte Text gelöscht und wie folgt ersetzt:

"The Goldman Sachs Group, Inc. (die "**Garantin**") und die mit ihr verbundenen Unternehmen (zusammen "**Goldman Sachs**" oder die "**Goldman Sachs Gruppe**") sind wesentlichen, ihrem Geschäftsbetrieb innewohnenden Risiken ausgesetzt, einschließlich Markt-, Liquiditäts-, Kredit- und operationalen Risiken sowie rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Risiken und Reputationsrisiken.

Das Geschäft von Goldman Sachs wurde und kann auch weiterhin durch Ereignisse auf den globalen Finanzmärkten, durch die allgemeinen wirtschaftlichen Bedingungen, durch fallende Anlagewerte, insbesondere bei Geschäften, in denen Goldman Sachs netto "Long" Positionen hält oder Gebühren erhält, welche auf dem Wert der verwalteten Vermögenswerte basieren, oder im Fall von Geschäften, bei denen Goldman Sachs Sicherheiten erhält oder stellt, durch Störungen an den Kreditmärkten, einschließlich des eingeschränkten Zugangs zu Krediten sowie von erhöhten Kosten für den Erhalt eines Kredits, negativ beeinflusst werden. Ferner wurden und können die die Market Making-Aktivitäten von Goldman Sachs durch Veränderungen in der Höhe der Marktvolatilität beeinflusst werden. Die Geschäftsbereiche Investment Banking (*Investment Banking*), Ausführung von Kundengeschäften (*Client Execution*) und Anlageverwaltung (*Investment Management*) von Goldman Sachs wurden negativ beeinflusst und können auch weiterhin aufgrund von Marktunsicherheit und mangelndem Vertrauen unter Investoren und Unternehmensleitern aufgrund des allgemeinen Rückgang geschäftlicher Aktivitäten und anderer unvorteilhafter wirtschaftlicher bzw. geopolitischer Bedingungen oder unvorteilhafter Marktbedingungen negativ beeinflusst werden. Der Geschäftsbereich Anlageverwaltung (*Investment Management*) von Goldman Sachs kann durch das schlechte Anlageergebnis ihrer Anlageprodukte negativ beeinflusst werden und es können Verluste aufgrund von ineffektiven Risikomanagementverfahren und -strategien entstehen. Falls der Zugang zu Fremdkapitalmärkten oder der Verkauf von Vermögen nicht möglich sein sollte, das Credit Rating von Goldman Sachs herabgestuft werden sollte oder die *Credit Spreads* erhöht werden oder durch eine Verschlechterung der Kreditqualität oder dem Ausfall von Geschäftspartnern von Goldman Sachs, die Goldman Sachs Geld, Wertpapiere oder andere Vermögenswerte schulden oder deren Wertpapiere und Verpflichtungen Goldman Sachs als Gläubiger hält, kann die Liquidität, die Profitabilität und allgemein die Geschäftstätigkeit von Goldman Sachs negativ beeinflusst werden. Die Garantin ist eine Holdinggesellschaft und ist im Hinblick auf ihre Liquidität von Zahlungen ihrer Tochtergesellschaften, von denen zahlreiche Beschränkungen unterliegen, abhängig. Die Konzentration von Risiken erhöht die Wahrscheinlichkeit von erheblichen Verlusten in den Tätigkeitsbereichen Market Making, Übernahmen (*Underwriting*), Investitionen und Darlehensgewährung. Die Finanzdienstleistungsindustrie ist einem intensiven Wettbewerb unterworfen und Goldman Sachs ist erhöhten Risiken ausgesetzt, da neue Geschäftsinitiativen dazu führen, dass Transaktionen mit einer größeren Anzahl von Kunden und Gegenparteien, neuen Anlageklassen und in neuen Märkten durchgeführt werden. Derivative Transaktionen und Verzögerungen bei der Abwicklung können bei Goldman Sachs zu unerwartetem Risiko und potenziellen Verlusten führen.

Das Geschäft von Goldman Sachs kann negativ beeinflusst werden, wenn vermehrt Interessenkonflikte auftreten und diese ungenügend identifiziert werden oder unangemessen adressiert werden und wenn es Goldman Sachs nicht gelingt, qualifizierte Mitarbeiter einzustellen und zu halten. Die Geschäftstätigkeit von Goldman Sachs und ihrer Kunden sind weltweit Gegenstand weitreichender und einschneidender Regulierungen. Goldman Sachs kann durch zunehmende staatliche und regulatorische Überwachung oder durch Negativschlagzeilen negativ beeinflusst werden. Ein

Fehler in den operationellen Systemen oder der Infrastruktur dieser Systeme von Goldman Sachs oder dritter Parteien kann die Liquidität von Goldman Sachs beeinträchtigen, die Geschäftstätigkeit stören, zu der Offenlegung vertraulicher Informationen führen, die Reputation beeinträchtigen oder zu Verlusten führen. Wesentliche rechtliche Haftung von oder signifikante regulatorische Maßnahmen gegen Goldman Sachs könnten wesentliche negative finanzielle Auswirkungen auf Goldman Sachs haben oder signifikante Reputationsschäden für Goldman Sachs verursachen. Das Wachstum des elektronischen Handels und die Einführung von neuen Handelstechnologien können eine negative Auswirkung auf das Geschäft von Goldman Sachs haben und den Wettbewerb verstärken. Die Aktivitäten von Goldman Sachs im Rohstoffbereich, insbesondere die Beteiligungen an Energieerzeugungsanlagen und die Geschäftstätigkeiten im Bereich der physischen Rohstoffe, bringen für Goldman Sachs das Risiko umfangreicher Regulierung und des Eintritts möglicher Katastrophen sowie Umwelt-, Reputations- und andere Risiken mit sich, die Goldman Sachs erheblichen Verpflichtungen und Kosten aussetzen können. Im Rahmen ihrer weltweiten Geschäftstätigkeit ist Goldman Sachs politischen, wirtschaftlichen, rechtlichen, operationellen und sonstigen Risiken ausgesetzt, die mit der Tätigkeit in einer Vielzahl von Ländern verbunden sind. Aufgrund von unvorhersehbaren Ereignissen oder Katastrophen (einschließlich des Ausbreitens einer Epidemie, Terroranschlägen oder Naturkatastrophen) kann es zu Verlusten bei Goldman Sachs kommen.

Bei den Wertpapieren handelt es sich nicht um Einlagen (*Bank Deposits*) und sie sind in den Vereinigten Staaten weder durch die Bundesinlagenversicherungsgesellschaft (*Federal Deposit Insurance Corporation*), den Einlagensicherungsfonds (*Deposit Insurance Fund*) noch durch eine andere staatliche Einrichtung abgesichert oder garantiert. Die Wertpapiere werden von der Garantin garantiert, wobei die Garantie gleichrangig gegenüber allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Garantin ist."

8. Für die in der unten stehenden Tabelle unter den laufenden Nummern 1 bis 15 sowie 18 bis 22 und Nummern 25 bis 27 genannten Prospekte wird im Abschnitt "**Mit der Emittentin verbundene Risikofaktoren**" auf der unter **Punkt 8** in der unten stehenden Tabelle genannten Seite der gesamte Text gelöscht und wie folgt ersetzt:

"1. Risiken im Zusammenhang mit der Rechtsform und der Organisation der Emittentin

Es besteht grundsätzlich das Risiko, dass die Emittentin ihren Verpflichtungen aus den Wertpapieren nicht oder nur teilweise nachkommen kann. Die Anleger sollten daher in ihren Anlageentscheidungen die Bonität der Emittentin (sowie auch die Bonität der Garantin) berücksichtigen. Unter dem Bonitätsrisiko versteht man die Gefahr der Zahlungsunfähigkeit oder Illiquidität der Emittentin, d.h. eine mögliche, vorübergehende oder endgültige Unfähigkeit zur termingerechten Erfüllung ihrer Zins- und Rückzahlungsverpflichtungen. Mit Emittenten, die eine geringe Bonität aufweisen, ist typischerweise ein erhöhtes Insolvenzrisiko verbunden.

Die Bonität der Emittentin kann sich zudem aufgrund von Entwicklungen im gesamtwirtschaftlichen oder unternehmensspezifischen Umfeld während der Laufzeit der Wertpapiere ändern. Ursachen hierfür können insbesondere konjunkturelle Veränderungen sein, die die Gewinnsituation und die Zahlungsfähigkeit der Emittentin nachhaltig beeinträchtigen können. Daneben kommen aber auch Veränderungen in Betracht, die ihre Ursache in einzelnen Unternehmen, Branchen oder Ländern haben, wie z.B. wirtschaftliche Krisen sowie politische Entwicklungen mit starken wirtschaftlichen Auswirkungen.

Da die Emittentin gemäß ihrer Satzung nur zum Zwecke der Ausgabe von vertretbaren Wertpapieren gegründet wurde und daneben keine weitere eigenständige operative Geschäftstätigkeit entfaltet, beträgt das haftende Stammkapital der Emittentin lediglich EUR 51.129,19 (DM 100.000,00). **Der Anleger ist daher durch einen Kauf der Wertpapiere im Vergleich zu einer Emittentin mit einer deutlich höheren Kapitalausstattung einem wesentlich größeren Bonitätsrisiko ausgesetzt.**

Im Extremfall, d.h. bei einer Insolvenz der Emittentin, kann eine Anlage in ein Wertpapier der Emittentin einen vollständigen Verlust des Anlagebetrags bedeuten, sofern das Risiko nicht durch die Garantie abgefangen werden kann. **Bitte beachten Sie in diesem Zusammenhang auch, dass die Emittentin keinem Einlagensicherungsfonds oder einem ähnlichen Sicherungssystem angeschlossen ist, das im Falle der Insolvenz der Emittentin Forderungen der Wertpapierinhaber ganz oder teilweise abdecken würde.**

Zur Absicherung ihrer Verpflichtungen aus den begebenen Wertpapieren schließt die Emittentin regelmäßig, insbesondere mit Goldman Sachs International, Absicherungsgeschäfte ab. In diesem Zusammenhang besteht insbesondere das Risiko der Zahlungsunfähigkeit der Parteien, mit denen die Emittentin derivative Geschäfte zur Absicherung ihrer Verpflichtungen aus der Begebung der Wertpapiere abschließt. Da die Emittentin insbesondere mit Goldman Sachs International solche Absicherungsgeschäfte abschließt, ist die Emittentin im Vergleich zu anderen Emittenten mit einer breiter gestreuten Auswahl von Vertragspartnern einem sog. Klumpenrisiko ausgesetzt. Daher kann eine Zahlungsunfähigkeit oder Insolvenz von mit der Emittentin verbundenen Gesellschaften unmittelbar zu einer Zahlungsunfähigkeit der Emittentin führen. Den Inhabern von Wertpapieren der Emittentin stehen in Bezug auf derart geschlossene Absicherungsgeschäfte keine Ansprüche zu.

Ein Rating der Emittentin bezüglich ihres Bonitätsrisikos durch namhafte Ratingagenturen wie Moody's oder Standard and Poor's besteht nicht.

2. Risiken im Zusammenhang mit der wirtschaftlichen Tätigkeit der Emittentin

Die Emittentin befasst sich hauptsächlich mit der Begebung und dem Verkauf von Wertpapieren. Die Tätigkeit der Emittentin und ihr jährliches Emissionsvolumen wird sowohl durch positive als auch negative Entwicklungen an den Märkten, an denen sie ihre Geschäftstätigkeit ausübt, beeinflusst. Eine schwierige gesamtwirtschaftliche Situation kann zu einem niedrigeren Emissionsvolumen führen und die Ertragslage der Emittentin negativ beeinflussen. Die allgemeine Marktentwicklung von Wertpapieren hängt dabei insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die ihrerseits von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird (sog. Marktrisiko)."

9. Für die in der unten stehenden Tabelle unter den laufenden Nummern 1 bis 27 genannten Prospekte wird im Abschnitt **"Mit der Garantin verbundene Risikofaktoren"** auf der unter **Punkt 9** in der unten stehenden Tabelle genannten Seite der gesamte Text gelöscht und wie folgt ersetzt:

"The Goldman Sachs Group, Inc. (die **"Garantin"**) und die mit ihr verbundenen Unternehmen (zusammen **"Goldman Sachs"** oder die **"Goldman Sachs Gruppe"**) sind wesentlichen, ihrem Geschäftsbetrieb innewohnenden Risiken aus-

gesetzt, einschließlich Markt-, Liquiditäts-, Kredit- und operationalen Risiken sowie rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Risiken und Reputationsrisiken.

- Das Geschäft von Goldman Sachs wurde und kann auch weiterhin durch Ereignisse auf den globalen Finanzmärkten und durch die allgemeinen wirtschaftlichen Bedingungen negativ beeinflusst werden.
- Das Geschäft von Goldman Sachs wurde und kann von fallenden Anlagewerten negativ beeinflusst werden. Dies trifft insbesondere auf Geschäfte zu, in denen Goldman Sachs netto „Long“ Positionen hält oder Gebühren erhält, welche auf dem Wert der verwalteten Vermögenswerte basieren, oder im Fall von Geschäften, bei denen Goldman Sachs Sicherheiten erhält oder stellt.
- Das Geschäft von Goldman Sachs wurde und kann von Störungen an den Kreditmärkten, einschließlich des eingeschränkten Zugangs zu Krediten sowie von erhöhten Kosten für den Erhalt eines Kredits, negativ beeinflusst werden.
- Die Market Making-Aktivitäten von Goldman Sachs wurden und können durch Veränderungen in der Höhe der Marktvolatilität beeinflusst werden.
- Die Geschäftsbereiche Investment Banking (*Investment Banking*), Ausführung von Kundengeschäften (*Client Execution*) und Anlageverwaltung (*Investment Management*) von Goldman Sachs wurden negativ beeinflusst und können auch weiterhin aufgrund von Marktunsicherheit und mangelndem Vertrauen unter Investoren und Unternehmensleitern aufgrund des allgemeinen Rückgangs geschäftlicher Aktivitäten und anderer unvorteilhafter wirtschaftlicher bzw. geopolitischer Bedingungen oder unvorteilhafte Marktbedingungen negativ beeinflusst werden.
- Der Geschäftsbereich Anlageverwaltung (*Investment Management*) von Goldman Sachs kann durch das schlechte Anlageergebnis ihrer Anlageprodukte negativ beeinflusst werden.
- Bei Goldman Sachs können Verluste aufgrund von ineffektiven Risikomanagementverfahren und -strategien entstehen.
- Die Liquidität, die Profitabilität und allgemein die Geschäftstätigkeit von Goldman Sachs kann negativ beeinflusst werden, falls Goldman Sachs der Zugang zu Fremdkapitalmärkten oder der Verkauf von Vermögen nicht möglich sein sollte oder falls das Credit Rating von Goldman Sachs herabgestuft werden sollte oder falls die *Credit Spreads* von Goldman Sachs erhöht werden.
- Interessenkonflikte treten vermehrt auf und deren ungenügende Identifizierung und deren unangemessene Adressierung können das Geschäft von Goldman Sachs negativ beeinflussen.
- Die Garantin ist eine Holdinggesellschaft und ist im Hinblick auf ihre Liquidität von Zahlungen ihrer Tochtergesellschaften, von denen zahlreiche Beschränkungen unterliegen, abhängig.
- Das Geschäft, die Profitabilität und die Liquidität von Goldman Sachs könnte negativ beeinflusst werden durch eine Verschlechterung der Kreditqualität oder dem Ausfall von Geschäftspartnern von Goldman

Sachs, die Goldman Sachs Geld, Wertpapiere oder andere Vermögenswerte schulden oder deren Wertpapiere und Verpflichtungen Goldman Sachs als Gläubiger hält.

- Die Konzentration von Risiken erhöht die Wahrscheinlichkeit von erheblichen Verlusten in den Tätigkeitsbereichen Market Making, Übernahmen (*Underwriting*), Investitionen und Darlehensgewährung von Goldman Sachs.
- Die Finanzdienstleistungsindustrie ist einem intensiven Wettbewerb unterworfen.
- Goldman Sachs ist erhöhten Risiken ausgesetzt, da neue Geschäftsinitiativen dazu führen, dass Transaktionen mit einer größeren Anzahl von Kunden und Gegenparteien, neuen Anlageklassen und in neuen Märkten durchgeführt werden.
- Derivative Transaktionen und Verzögerungen bei der Abwicklung können bei Goldman Sachs zu unerwartetem Risiko und potenziellen Verlusten führen.
- Das Geschäft von Goldman Sachs kann negativ beeinflusst werden, wenn es Goldman Sachs nicht gelingt, qualifizierte Mitarbeiter einzustellen und zu halten.
- Die Geschäftstätigkeit von Goldman Sachs und ihrer Kunden sind weltweit Gegenstand weitreichender und einschneidender Regulierungen.
- Goldman Sachs kann durch zunehmende staatliche und regulatorische Überwachung oder durch Negativschlagzeilen negativ beeinflusst werden.
- Ein Fehler in den operationellen Systemen oder der Infrastruktur dieser Systeme von Goldman Sachs oder dritter Parteien kann die Liquidität von Goldman Sachs beeinträchtigen, die Geschäftstätigkeit stören, zu der Offenlegung vertraulicher Informationen führen, die Reputation beeinträchtigen oder zu Verlusten führen.
- Eine wesentliche rechtliche Haftung von Goldman Sachs oder signifikante regulatorische Maßnahmen gegen Goldman Sachs könnten wesentliche negative finanzielle Auswirkungen auf Goldman Sachs haben oder signifikante Reputationsschäden für Goldman Sachs verursachen, welche die Geschäftsaussichten von Goldman Sachs erheblich beeinträchtigen könnten.
- Das Wachstum des elektronischen Handels und die Einführung von neuen Handelstechnologien können eine negative Auswirkung auf das Geschäft von Goldman Sachs haben und den Wettbewerb verstärken.
- Die Aktivitäten von Goldman Sachs im Rohstoffbereich, insbesondere die Beteiligungen an Energieerzeugungsanlagen und die Geschäftstätigkeiten im Bereich der physischen Rohstoffe, bringen für Goldman Sachs das Risiko umfangreicher Regulierung und des Eintritts möglicher Katastrophen sowie Umwelt-, Reputations- und andere Risiken mit sich, die Goldman Sachs erheblichen Verpflichtungen und Kosten aussetzen können.

- Im Rahmen ihrer weltweiten Geschäftstätigkeit ist Goldman Sachs politischen, wirtschaftlichen, rechtlichen, operationellen und sonstigen Risiken ausgesetzt, die mit der Tätigkeit in einer Vielzahl von Ländern verbunden sind.
- Aufgrund von unvorhersehbaren Ereignissen oder Katastrophen (einschließlich des Ausbreitens einer Epidemie, Terroranschlägen oder Naturkatastrophen) kann es zu Verlusten bei Goldman Sachs kommen.

Bei den Wertpapieren handelt es sich nicht um Einlagen (*Bank Deposits*) und sie sind in den Vereinigten Staaten weder durch die Bundesinlagenversicherungsgesellschaft (*Federal Deposit Insurance Corporation*), den Einlagensicherungsfonds (*Deposit Insurance Fund*) noch durch eine andere staatliche Einrichtung abgesichert oder garantiert. Die Wertpapiere werden von der Garantin garantiert, wobei die Garantie gleichrangig gegenüber allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Garantin ist."

10. Für die in der unten stehenden Tabelle unter den laufenden Nummern 1 bis 15 sowie 18 bis 22 und 25 bis 27 genannten Prospekte wird im Abschnitt "**Wesentliche Angaben zur Emittentin**" auf der unter **Punkt 10** in der unten stehenden Tabelle genannten Seite der gesamte Text gelöscht und wie folgt ersetzt:

"Hinsichtlich der erforderlichen Angaben über die Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH als Emittentin der Wertpapiere wird gemäß § 11 Wertpapierprospektgesetz auf das bereits bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht hinterlegte Registrierungsformular der Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH mit Angaben zu der Garantin The Goldman Sachs Group, Inc. vom 5. März 2012 verwiesen."

11. Für die in der unten stehenden Tabelle unter den laufenden Nummern 1 bis 27 genannten Prospekte wird im Abschnitt "**Wesentliche Angaben zur Garantin**" auf der unter **Punkt 11** in der unten stehenden Tabelle genannten Seite der gesamte Text gelöscht und wie folgt ersetzt:

"Hinsichtlich der erforderlichen Angaben über die Garantin wird gemäß § 11 Wertpapierprospektgesetz auf das bereits bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht hinterlegte Registrierungsformular der Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH mit Angaben zu der Garantin The Goldman Sachs Group, Inc. vom 5. März 2012 verwiesen. Die Garantin reicht Dokumente und Berichte bei der US Securities and Exchange Commission (die "**SEC**") ein. Hinsichtlich weiterer wesentlicher Angaben über The Goldman Sachs Group, Inc. als Garantin der Wertpapiere, welche die Ausführungen in dem Registrierungsformular ergänzen, wird zudem gemäß § 11 Wertpapierprospektgesetz auf die folgenden Dokumente verwiesen:

- den Geschäftsbericht gemäß Form 10-K für das zum 31. Dezember 2011 geendete Geschäftsjahr (die "**Form 10-K 2011**"), und
- Ziffer 1 der Vollmacht (*Proxy Statement*) hinsichtlich der Hauptversammlung am 6. Mai 2011, die insbesondere Angaben zu den Verwaltungs-, Management- und Aufsichtsorganen sowie zu den Praktiken der Geschäftsführung der Garantin enthält (das "**Proxy Statement 2011**").

In der nachfolgenden Tabelle finden sich Angaben zu den Informationen in diesen Dokumenten, welche nach der Verordnung (EG) Nr. 809/2004 der Kommission (die "**Prospektverordnung**") zu den Pflichtangaben über die Garantin gehören:

Pflichtangaben nach der Prospektverordnung	Dokument (Fundstelle)
Ausgewählte Finanzinformationen für die am 31. Dezember 2011, 31. Dezember 2010 und am 31. Dezember 2009 geendeten Geschäftsjahre	Form 10-K 2011 (Seite 215)
Risikofaktoren der Garantin	Form 10-K 2011 (Seiten 21-34)
Informationen über die Garantin	
Geschäftsgeschichte und Geschäftsentwicklung der Garantin	Form 10-K 2011 (Seite 1)
Investitionen	Form 10-K 2011 (Seiten 81-82)
Geschäftüberblick	
Haupttätigkeitsbereiche	Form 10-K 2011 (Seiten 1-6, 115)
Wichtigste Märkte	Form 10-K 2011 (Seite 1, 37, 43-44, 190-193)
Organisationsstruktur	Form 10-K 2011 (Seiten 26 und Exhibit 21.1)
Trendinformationen	Form 10-K 2011 (Seiten 40-44) Form 10-K 2011 (Seiten 21 – 34) Form 10-K 2011 (Seiten 195 – 207)
Verwaltungs-, Geschäftsführungs- und Aufsichtsorgane sowie Interessenkonflikte	Proxy Statement 2011 (Seiten 1-14, 53-56) Form 10-K 2011 (Seiten 35-36)
Audit Ausschuss	Proxy Statement 2011 (Seiten 14-15, 43-44)
Hauptaktionäre	Proxy Statement 2011 (Seite 58)
Finanzinformationen	
Geprüfte historische Finanzinformationen für die am 31. Dezember 2011, 31. Dezember 2010 und am 31. Dezember 2009 geendeten Geschäftsjahre	Form 10-K 2011 (Seiten 110-212)
Bestätigungsvermerk	Form 10-K 2011 (Seite 109)
Bilanz	Form 10-K 2011 (Seite 111)

Gewinn- und Verlustrechnung	Form 10-K 2011 (Seite 110)
Kapitalflussrechnung	Form 10-K 2011 (Seite 113)
Rechnungslegungsstrategien und erläuternde Anmerkungen	Form 10-K 2011 (Seiten 45-48, 115-212)
Finanzlage oder Handelsposition	Form 10-K 2011 (Seiten 110-212)
Gerichts- und Schiedsgerichtsverfahren	Form 10-K 2011 (Seiten 34, 195-207)
Zusätzliche Informationen	
Aktienkapital	Form 10-K 2011 (Seiten 111, 177-179)
Ratings	Form 10-K 2011 (Seite 91-92)

Die oben genannten Unterlagen sind in englischer Sprache verfasst. Sie wurden von der Garantin bei der SEC eingereicht und sind über die Webseite der SEC auf <http://www.sec.gov> abrufbar. Zudem sind sie auf der Webseite der Wertpapierbörse Luxemburg auf <http://www.bourse.lu> abrufbar. Außerdem werden die Dokumente bei der Goldman Sachs International, Zweigniederlassung Frankfurt, MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60308 Frankfurt am Main, zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten.

Die Ratings wurden von DBRS Inc. ("DBRS"), Fitch, Inc. ("Fitch"), Moody's Investors Service, Inc. ("Moody's") und Standard & Poor's Rating Services ("S&P"), die alle in den Vereinigten Staaten ansässig sind (zusammen die "US-Ratingagenturen"), abgegeben.

Grundsätzlich ist es bestimmten Einheiten, welche unter EU-Recht reguliert sind, nicht erlaubt, ein Rating für regulatorische Zwecke zu verwenden, sofern ein solches Rating weder (i) von einer Ratingagentur abgegeben oder von einer solchen Ratingagentur übernommen wurde, die ihren Sitz in der Europäischen Union hat (eine "EU-Ratingagentur") und gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen (in der durch die Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. Mai 2011 geänderten Fassung, die "Rating-Verordnung") bei der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (European Securities and Markets Authority) ("ESMA") registriert ist, noch (ii) von einer Ratingagentur abgegeben wurde, die ihren Sitz außerhalb der Europäischen Union hat und die gemäß der Rating-Verordnung zertifiziert ist.

Die europäischen verbundenen Unternehmen von DBRS, Fitch, Moody's und S&P sind registrierte EU-Ratingagenturen, die auf der offiziellen Liste stehen (abrufbar unter <http://www.esma.europa.eu/popup2.php?id=7692>). Zum Datum des Nachtrags vom 5. März 2012 hat die ESMA jedoch die Übernahme der von den US-Ratingagenturen abgegebenen Kreditratings durch die entspre-

chenden europäischen verbundenen Unternehmen noch nicht genehmigt. Allerdings hat die ESMA eine Übergangsfrist bis zum 30. April 2012 gewährt, innerhalb der von den US-Ratingagenturen abgegebene Kreditratings weiterhin für aufsichtsrechtliche Zwecke in der Europäischen Union genutzt werden dürfen. Neben den bereits genannten US-Ratingagenturen hat Rating and Investment Information, Inc. ("R&I") ein Rating abgegeben, auf welches auf der in der obigen Tabelle genannten Seite verwiesen wird. Dieses Rating wird nur zu Informationszwecken einbezogen. R&I hat ihren Sitz in einem Drittland, hat jedoch keinen Antrag auf Registrierung gemäß der Verordnung gestellt.

Die Garantin ist nach dem Recht des US-Bundesstaates Delaware unter der Registrierungsnummer 2923466 organisiert.

Wie schriftlich im dritten Paragraph der geänderten und neu formulierten Gründungsurkunde (Restated Certificate of Incorporation) der Garantin festgelegt, darf die Garantin alle zulässigen Handlungen und Aktivitäten ausführen, für die Kapitalgesellschaften nach dem Delaware General Corporation Law des US-Bundesstaates Delaware gegründet werden können.

Die Garantin steht in allen wesentlichen Punkten in Übereinstimmung mit den Standards der Unternehmensführung der New York Stock Exchange, welche auf die Garantin als eine Kapitalgesellschaft (*Corporation*), die in den USA organisiert ist und deren Aktien an einer solchen Börse gelistet sind, anwendbar sind."

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
1	Basisprospekt Zertifikate bezogen auf Aktien / Indizes / Wechselkurse / Rohstoffe	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	55	30. September 2005	Seite 2	Seite 7	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	N.A	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 8f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 12f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 23	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.
2	Prospekt 500.000 Best-Of-Rainbow-Zertifikate bezogen auf einen Korb bestehend aus Indizes und einem Investmentfondsanteil	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	55	10. November 2005	Seite 2	Seite 5f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	N.A	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 7f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 11f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 18	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
3	Basisprospekt Partizipations- / Discount /Bonus / Airbag / Lock-in / Victory / Schmetterling - Zertifikate bezogen auf Indizes / Aktien / Wechselkurse / Anleihen / Rohstoffe / Futures Kontrakte / Investmentfondsanteile / Zinssätze bzw. einen Korb bestehend aus Indizes / Aktien / Wechselkursen / Anleihen / Rohstoffen / Futures Kontrakten / Investmentfondsanteilen / Zinssätzen	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	55	22. Februar 2006	Seite 3	Seite 8f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	N.A	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 9f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 13f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 98	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
4	Basisprospekt Schuldverschreibungen mit variabler Verzinsung gebunden an einen Referenzzinssatz bzw. einen Korb bestehend aus Indizes / Aktien / Rohstoffen	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	55	12. April 2006	Seite 4	Seite 9f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	N.A	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 11f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 15f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 56	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.
5	Basisprospekt Bonus-, Bonus Zins Plus Partizipations-Zertifikate bezogen auf Indizes und Aktien	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	54	27. Juni 2006	Seite 4	Seite 9	Seite 10ff.	N.A	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 13f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 16f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 231	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
6	Basisprospekt Partizipations-Zertifikate mit Jährlicher Verzinsung bezogen auf einen Korb bestehend aus Indizes	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	54	28. Juni 2006	Seite 3	Seite 7 f.	Seite 8f.	N.A	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 11f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 14f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 71	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.
7	Basisprospekt Airbag Zertifikate bezogen auf einen Index bzw. einen Korb bestehend aus Indizes	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	54	28. Juni 2006	Seite 3	Seite 7 f.	Seite 8ff.	N.A	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 11f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 14f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 97	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
8	Basisprospekt Open End Zertifikate bezogen auf Indizes und Futures Kontrakte	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	54	28. Juni 2006	Seite 4	Seite 8f.	Seite 8ff.	N.A	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 11f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 14f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 154	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
9	Basisprospekt Optionsscheine bezogen auf Aktien / Indizes / Wechselkurse / Rohstoffe/ Futures-Kontrakte / Zinssätze bzw. einen Korb bestehend aus Aktien / Indizes / Wechselkursen / Rohstoffen / Futures-Kontrakten / Zinssätzen	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	55	16. Januar 2006	Seite 2	Seite 6f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	N.A	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 7f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 12f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 30	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
10	Basisprospekt Zertifikate bezogen auf Indizes / Aktien / Wechselkurse / Anleihen / Rohstoffe / Futures Kontrakte / Investmentfondsanteile / Zinssätze bzw. einen Korb bestehend aus Indizes / Aktien / Wechselkursen / Anleihen / Rohstoffen / Futures Kontrakten / Investmentfondsanteilen / Zinssätzen	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	57	07. Juli 2006	Seite 4	Seite 10	Seite 10ff.	N.A	Seite 13ff.	Seite 15f.	Seite 16	Seite 19f.	Seite 20ff.	Seite 113	Seite 114

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
11	Basisprospekt 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	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	54	12. Januar 2007	Seite 2	Seite 6 f.	Seite 7ff.	N.A	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 10f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 15f.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.	Seite 33ff.	Keine Seitenzahl verfügbar. Abschnitt erstmalig durch Nachtrag vom 26. März 2007 eingefügt.

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
12	Basisprospekt Zertifikate bezogen auf Indizes / Aktien bzw. aktienvertretende Wertpapiere / Wechselkurse / Anleihen / Rohstoffe / Futures Kontrakte / Investmentfondsanteile / Zinssätze bzw. einen Korb bestehend aus Indizes / Aktien bzw. aktienvertretende Wertpapiere / Wechselkurse / Anleihen / Rohstoffen / Futures Kontrakten / Investmentfondsanteilen / Zinssätzen	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	51	26. Juni 2007	Seite 5f.	Seite 14f.	Seite 15ff.	N.A	Seite 18ff.	Seite 20f.	Seite 21	Seite 25f.	Seite 26ff.	Seite 146	Seite 147f.

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
13	Basisprospekt 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	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	47	15. Januar 2008	Seite 2f.	Seite 7	Seite 8ff.	N.A	Seite 11ff.	Seite 15f.	Seite 16	Seite 19f.	Seite 21f.	Seite 44ff.	Seite 43f.

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
14	Basisprospekt Zertifikate bezogen auf Indizes / Aktien bzw. aktienvertretende Wertpapiere / Wechselkurse / Anleihen / Rohstoffe / Futures Kontrakte / Investmentfondsanteile / Zinssätze / Dividenden bzw. einen Korb bestehend aus Indizes / Aktien bzw. aktienvertretenden Wertpapieren / Wechselkursen / Anleihen / Rohstoffen / Futures Kontrakten / Investmentfondsanteilen / Zinssätzen	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	43	19. Juni 2008	Seite 194ff.	Seite 12	Seite 13ff.	N.A	Seite 16ff.	Seite 18f.	Seite 19	Seite 25f.	Seite 26ff.	Seite 183	Seite 184f.

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
15	Basisprospekt 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	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	34	14. Januar 2009	Seite 145ff.	Seite 8	Seite 8ff.	N.A	Seite 13ff.	Seite 16f.	Seite 17f.	Seite 23f.	Seite 24ff.	Seite 129ff.	Seite 135f.

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
16	Basisprospekt GS PB Vorsorgezertifikate Typ A	Goldman Sachs Finanzprodukte GmbH (als Rechtsnachfolgerin der Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH)	32	10. März 2009	Seite 10f.	N.A.	N.A.	N.A.	Seite 14f.	N.A.	N.A.	Seite 34ff.	N.A.	Seite 90f.	
17	Basisprospekt GS PB Vorsorgezertifikate Typ R	Goldman Sachs Finanzprodukte GmbH (als Rechtsnachfolgerin der Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH)	31	10. März 2009	Seite 5f.	N.A.	N.A.	N.A.	Seite 9f.	N.A.	N.A.	Seite 23ff.	N.A.	Seite 65f.	

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
18	Basisprospekt Zertifikate bezogen auf Indizes / Aktien bzw. aktienvertretende Wertpapiere / Währungs-Wechselkurse / Anleihen / Rohstoffe / Futures Kontrakte / Investmentfondsanteile / Zinssätze / Dividenden bzw. einen Korb bestehend aus Indizes / Aktien bzw. aktienvertretenden Wertpapieren / Währungs-Wechselkursen / Anleihen / Rohstoffen / Futures Kontrakten / Investmentfondsanteilen / Zinssätzen	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	30	15. Juni 2009	Seite 211ff.	Seite 13	Seite 14ff.	N.A	Seite 17ff.	Seite 19f.	Seite 21f.	Seite 27f.	Seite 28ff.	Seite 198	Seite 199ff.

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
19	Basisprospekt 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	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	29	23. Juli 2009	Seite 139ff.	Seite 8	Seite 8ff.	N.A	Seite 10ff.	Seite 13f.	Seite 14ff.	Seite 21f.	Seite 22ff.	Seite 127	Seite 128ff.

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
20	Basisprospekt Zertifikate bezogen auf Indizes / Aktien bzw. aktienvertretende Wertpapiere / Wechselkurse / Anleihen / Rohstoffe / Futures Kontrakte / Investmentfondsanteile / Zinssätze / Dividenden bzw. einen Korb bestehend aus Indizes / Aktien bzw. aktienvertretenden Wertpapieren / Wechselkursen / Anleihen / Rohstoffen / Futures Kontrakten / Investmentfondsanteilen / Zinssätzen	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	21	17. Juni 2010	Seite 224ff.	Seite 12	Seite 13f.	N.A	Seite 18ff.	Seite 20f.	Seite 21f.	Seite 27f.	Seite 28ff.	Seite 209	Seite 210 ff.

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
21	Basisprospekt Optionsscheine bezogen auf Aktien bzw. aktienvertretende Wertpapiere / Indizes / Währungs-Wechselkurse / Anleihen / Rohstoffe / Futures Kontrakte / Zinssätze / Investmentfondsanteile / Dividenden bzw. einen Korb bestehend aus Aktien bzw. aktienvertretenden Wertpapieren / Indizes / Währungs-Wechselkursen / Anleihen / Rohstoffen / Futures Kontrakten / Zinssätzen / Investmentfondsanteile / Dividenden	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	19	22. Juli 2010	Seite 189ff.	Seite 9	Seite 10ff.	N.A	Seite 15ff.	Seite 17f.	Seite 18ff.	Seite 25f.	Seite 26ff.	Seite 174	Seite 175ff.

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
22	Basisprospekt Zertifikate bezogen auf Indizes / Aktien bzw. aktienvertretende Wertpapiere / Wechselkurse / Anleihen / Rohstoffe / Futures Kontrakte / Investmentfondsanteile / Zinssätze / Dividenden bzw. einen Korb bestehend aus Indizes / Aktien bzw. aktienvertretenden Wertpapieren / Wechselkursen / Anleihen / Rohstoffen / Futures Kontrakten / Investmentfondsanteilen / Zinssätzen	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	15	12. November 2010	Seite 227 ff.	Seite 13	Seite 14ff.	N.A	Seite 19ff.	Seite 21f.	Seite 22f.	Seite 28f.	Seite 29ff.	Seite 211	Seite 212 ff.

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
23	Basisprospekt GS PB Vorsorgezertifikate Typ A	Goldman Sachs Finanzprodukte GmbH (als Rechtsnachfolgerin der Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH)	15	22. Dezember 2010	Seite 87ff.	N.A.	N.A.	N.A.	Seite 11ff.	N.A.	N.A.	N.A.	Seite 30ff.	N.A.	Seite 77ff.
24	Basisprospekt GS PB Vorsorgezertifikate Typ R	Goldman Sachs Finanzprodukte GmbH (als Rechtsnachfolgerin der Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH)	15	22. Dezember 2010	Seite 66ff.	N.A.	N.A.	N.A.	Seite 8ff.	N.A.	N.A.	N.A.	Seite 21ff.	N.A.	Seite 56ff.
25	Prospekt für Schuldverschreibungen mit den Laufzeiten 2015, 2020, 2025, 2030, 2035 und 2040	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	17	13. Oktober 2010	Seite 55f.	N.A.	N.A.	Seite 5ff.	Seite 7ff.	N.A.	N.A.	Seite 20f.	Seite 22ff.	Seite 45	Seite 46ff.

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
26	Basisprospekt Optionsscheine bezogen auf Aktien bzw. aktienvertretende Wertpapiere / Indizes / Währungs-Wechselkurse / Anleihen / Rohstoffe / Futures Kontrakte / Zinssätze / Investmentfondsanteile / Dividenden bzw. einen Korb bestehend aus Aktien bzw. aktienvertretenden Wertpapieren / Indizes / Währungs-Wechselkursen / Anleihen / Rohstoffen / Futures Kontrakten / Zinssätzen / Investmentfondsanteile / Dividenden	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	7	26. Juli 2011	Seite 204ff.	Seite 9.	Seite 10ff.	N.A.	Seite 13ff.	Seite 17f.	Seite 18ff.	Seite 25f.	Seite 26ff.	Seite 189	Seite 190ff.

Nr.	Bezeichnung des Prospekts	Emittentin	Nachtrag Nr.	Datum des Prospekts	Punkt 1	Punkt 2	Punkt 3	Punkt 4	Punkt 5	Punkt 6	Punkt 7	Punkt 8	Punkt 9	Punkt 10	Punkt 11
27	Basisprospekt Zertifikate bezogen auf Indizes / Aktien bzw. aktienvertretende Wertpapiere / Währungs-Wechselkurse / Anleihen / Rohstoffe / Futures Kontrakte / Investmentfondsanteile / Zinssätze / Dividenden bzw. einen Korb bestehend aus Indizes / Aktien bzw. aktienvertretenden Wertpapieren / Währungs-Wechselkursen / Anleihen / Rohstoffen / Futures Kontrakten / Investmentfondsanteilen / Zinssätzen	Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH	4	18. November 2011	Seite 239ff.	Seite 13f.	Seite 14ff.	N.A.	Seite 19ff.	Seite 23f.	Seite 24ff.	Seite 30f.	Seite 31ff.	Seite 221ff.	Seite 224ff.

Der Nachtrag und die mit diesem Nachtrag geänderten Prospekte sowie die bisher veröffentlichten Nachträge zu diesen Prospekten werden bei der Goldman Sachs International, Zweigniederlassung Frankfurt, MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60308 Frankfurt am Main, zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Darüber hinaus sind der Nachtrag und die mit diesem Nachtrag geänderten Prospekte sowie die bisher veröffentlichten Nachträge zu diesen Prospekten auf der Internet-Seite der Goldman Sachs International unter www.gs.de abrufbar.

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, MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60308 Frankfurt am Main.

Frankfurt am Main, den 5. März 2012

Goldman Sachs International, Zweigniederlassung Frankfurt

gez. Tanja Jakob

Goldman, Sachs & Co. Wertpapier GmbH

gez. Tanja Jakob

gez. Daniel Lüders

Eschborn, den 5. März 2012

Goldman Sachs Finanzprodukte GmbH

gez. Tanja Jakob