

FINALMENTE UN ~~FIVE~~ SIX YEAR PLAN PER QUANDO TI CHIEDERANNO IL TUO

Certificati Italy Defence 100% Equity Protection con partecipazione alla performance dell'indice FTSE MIB

Durata:
6 Anni 3 mesi

Reference Asset:
BTPS 2.8 06/15/29 (ISIN IT0005495731)
(il "BTP")

Pagamento a scadenza alla pari
ovvero con protezione del 100%
del prezzo di emissione

Partecipazione a scadenza
alla performance del
Sottostante se positiva

I **Certificati Italy Defence 100% Equity Protection** con durata 6 anni e 3 mesi offrono il pagamento a scadenza alla pari ovvero con **protezione del 100% del prezzo di emissione, salvo rischio di credito del BTP**, e un importo commisurato alla **performance dell'indice FTSE MIB** se positiva.

I Certificati sono emessi da **Luminis Finance Plc**, una "Società Veicolo di Cartolarizzazione" (Special Purpose Vehicle" in inglese o più semplicemente "SPV") costituita da Goldman Sachs.

È possibile acquistare i Certificati sul **SeDeX**, un sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("SeDeX"), attraverso la propria banca di fiducia, online banking e piattaforma di trading online. I Certificati sono negoziabili durante l'intera giornata di negoziazione. Il prezzo di mercato dei Certificati potrà, di volta in volta, differire anche significativamente da quello pagato dagli investitori in sede di acquisto dei Certificati.

L'Emittente utilizzerà i proventi ricavati dalla vendita dei Certificati, per (i) acquistare il Reference Asset, e (ii) sottoscrivere un contratto swap ("Contratto Swap") con Goldman Sachs International (la "Controparte"), ai sensi del quale scambierà tutti i flussi del Reference Asset (sia cedolari che a scadenza), in cambio di un ammontare pari al rimborso finale dei Certificati dovuto all'investitore.

Il rischio di credito a cui si espone l'Emittente rispetto all'ammontare dovuto dalla Controparte in base al Contratto Swap è mitigato dal Credit Support Annex ("CSA") tra l'Emittente e la Controparte Swap che prevede uno scambio di collaterale a garanzia, come descritto nel Prospetto.

In caso di un Evento Trigger, per esempio un Evento di Default del Reference Asset, i Certificati saranno rimborsati anticipatamente. L'importo di rimborso anticipato potrebbe essere inferiore all'importo pagato dagli investitori in sede di acquisto dei Certificati a seconda sia del valore del Reference Asset che del valore mark-to-market del Contratto Swap. Tale ammontare potrebbe anche essere pari a zero qualora il valore del Reference Asset sia inferiore al mark-to-market del Contratto Swap.

CARATTERISTICHE PRINCIPALI

EMITTENTE	Luminis Finance Plc
PREZZO DI EMISSIONE	1.000 Euro
DATA DI EMISSIONE	17 Marzo 2023
DATA DI VALUTAZIONE INIZIALE	17 Marzo 2023
DATA DI VALUTAZIONE FINALE	5 giugno 2029
DATA DI SCADENZA	19 giugno 2029
CODICE ISIN	XS2576261304
SOTTOSTANTE	FTSE MIB Index
REFERENCE ASSET	BTPS 2.8 06/15/29 (ISIN IT0005495731)
LIVELLO INIZIALE	25.494,54 EUR
A SCADENZA	Il Certificato restituisce il prezzo di emissione eventualmente maggiorato di un importo pari alla performance positiva del sottostante
AMMONTARE DI EMISSIONE	20.000 Certificati. L'Emittente si riserva il diritto di diminuire in ogni momento l'ammontare emesso cancellando il relativo ammontare di Certificati che non risultassero ancora acquistati dagli investitori. Avviso di tale cancellazione dei Certificati verrà dato sul sito di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it)
NEGOZIAZIONE	SeDeX, un sistema multilaterale di negoziazione degli strumenti derivati cartolarizzati organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. Non vi è alcuna garanzia che si sviluppi un mercato secondario liquido

Il presente documento non contiene una descrizione completa di tutti i rischi relativi ai Certificati. Si invitano gli investitori a leggere attentamente i fattori di rischio contenuti nella sezione "Risk Factors" del prospetto di base di Luminis Finance Plc redatto ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento Prospetti e approvato dalla *Central Bank of Ireland* in data 8 agosto 2022 (il "Prospetto di Base") e nella sezione "Risk Factors" del prospetto di base della serie di Luminis Finance Plc relativo ai Certificati redatto ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento Prospetti e approvato dalla *Central Bank of Ireland* in data 3 marzo 2023 (il "Prospetto di Base della Serie").

Per la definizione degli eventi di default e di altri Eventi Trigger si prega di fare riferimento alla sezione "Issue Terms" del Prospetto di Base della Serie.

Per maggiori informazioni riguardo a Luminis Finance Plc e ai certificati emessi tramite SPV, si prega di leggere attentamente la

brochure dedicata disponibile su www.goldman-sachs.it/luminis.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto di Base, il Prospetto di Base della Serie e i Final Terms datati 15 marzo 2023 relativi all'emissione della prima tranche dei Certificati (e qualsiasi successivo Final Terms relativo all'emissione di successive tranche dei Certificati) (congiuntamente, i "Final Terms"), unitamente a ogni supplemento al Prospetto di Base della Serie e al Prospetto di Base, ed in particolare considerare i fattori di rischio ivi contenuti, e il documento contenente le informazioni chiave ("KID" e, unitamente ai Final Terms, al Prospetto di Base della Serie e al Prospetto di Base, la "Documentazione di Offerta") relative ai Certificati. Il Prospetto di Base della Serie, il Prospetto di Base, i Final Terms e il KID sono disponibili sul sito "www.goldman-sachs.it/luminis". L'approvazione del Prospetto di Base della Serie non deve essere intesa come un'approvazione dei titoli offerti.

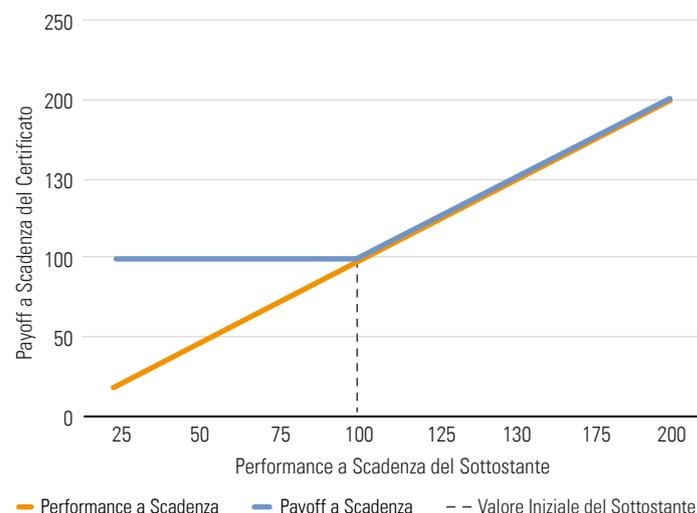
SCENARI DI PAYOUT A SCADENZA

Il grafico illustra il funzionamento dei Certificati a scadenza. I Certificati hanno una durata di 6 anni e 3 mesi. Se si verifica un Evento Trigger, compreso un Evento di Default, i Certificati saranno rimborsati anticipatamente.

SCENARIO 1	
Se il valore di chiusura del sottostante è superiore al Valore Iniziale	Il Certificato scade e paga 1.000€ e un importo commisurato alla performance positiva del sottostante

SCENARIO 2	
Se il valore di chiusura del sottostante è inferiore o uguale al Valore Iniziale	Il Certificato scade e paga un importo pari al prezzo di emissione pari a 1.000€

GRAFICO PAYOFF A SCADENZA



FOCUS SOTTOSTANTE: FTSE MIB INDEX

Il FTSE MIB è il principale indice di benchmark del mercato azionario italiano e coglie circa l'80% della capitalizzazione di mercato interna. Misura la performance di 40 titoli italiani e ha l'obiettivo di riprodurre la ripartizione dei singoli settori nell'economia italiana. L'indice è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato di ciascuno dei suoi componenti.

Come da Regolamento del Mercato SeDeX per supportare la liquidità degli strumenti, l'Emittente ha nominato un operatore specialista con riferimento ai Certificati i cui dettagli sono disponibili nell'avviso di ammissione a negoziazione dei Certificati.

COSA È UNA EMISSIONE DI CARTOLARIZZAZIONE ("REPACK")

Perché usare un SPV

Una emissione di cartolarizzazione, conosciuta sul mercato come Repack, è uno strumento finanziario emesso da un SPV e costituito a partire dai flussi di cassa derivanti da uno o più strumenti finanziari acquistati dalla Società Veicolo stessa, ossia i Reference Assets.

VANTAGGI DEI CERTIFICATI

- Possibilità di beneficiare della performance positiva del sottostante.
- Importo a scadenza: l'investitore riceve a scadenza il prezzo di emissione per ogni Certificato acquistato (pari a EUR 1.000).

VANTAGGI DI UN REPACK

- **Personalizzazione del rischio emittente:** attraverso un Repack è possibile accedere a vari profili di rischio, in quanto derivanti dal portafoglio di Reference Assets selezionati come garanzia.
- **Liquidabilità delle Obbligazioni o del Certificato di Investimento emessi da SPV in caso di default del portafoglio di Reference Assets:** un repack è normalmente costituito da uno Swap e da un Reference Asset (solitamente obbligazioni o un basket di obbligazioni) che può essere scorporata dal repack stesso e facilmente liquidabile in caso di default. Differentemente, Obbligazioni e Certificati di Investimento con emittente bancario hanno come asset di copertura del proprio payout un'attività finanziaria che, in caso di default, non può essere separata e liquidata dal prodotto di investimento in cui è incorporata.
- **Trasparenza:** Grazie alla presenza di due elementi nettamente distinti, quali il contratto di Swap e il Reference Asset, nella struttura delle Obbligazioni e dei Certificati di Investimento emessi da Luminis Finance Plc, risulta più semplice valutare e scomporre il prezzo di tali strumenti finanziari.

RISCHI DEI CERTIFICATI

Il presente documento non contiene una descrizione completa di tutti i rischi relativi ai Certificati. Si invitano gli investitori a leggere attentamente i fattori di rischio contenuti nella sezione "Risk Factors" del Prospetto di Base (come sopra definito).

- **Rendimento dell'investimento:** il prezzo dei Certificati può essere influenzato negativamente da operazioni di trading e altre transazioni effettuate da GS relativamente agli stessi Certificati e/o al sottostante. Sebbene i Titoli abbiano un sottostante, le variazioni del prezzo dei Cer-

tificati possono non essere correlate a cambiamenti del valore del sottostante.

- **Rischio di liquidità:** potrebbe non svilupparsi un mercato secondario liquido per i Certificati. L'investitore deve essere preparato a detenere i Certificati fino alla data di scadenza. L'Emittente potrebbe, ma non è obbligato a, negoziare i Certificati per sviluppare un mercato. Nel caso in cui faccia ciò, potrebbe cessare in qualsiasi momento, senza darne avviso.
- **Volatilità:** i Certificati sono strumenti volatili. La volatilità è una caratteristica che si riferisce a cambiamenti imprevedibili di una certa variabile, in questo caso il prezzo, nel corso di un determinato arco temporale. La volatilità non riguarda la direzione del prezzo o dei rendimenti di investimento. Il prezzo o il rendimento di uno strumento volatile aumenta diminuisce di prezzo più spesso e/o in misura maggiore rispetto ad uno strumento non volatile.
- **Rischio legato alla vendita dei Certificati prima della data di scadenza:** ove l'investitore venda i Certificati prima della data di scadenza, il prezzo degli stessi potrebbe essere significativamente inferiore rispetto al prezzo di emissione o al prezzo pagato per tali Certificati a scadenza descritti in questo documento. Infatti il prezzo di mercato dei Certificati dipende da vari fattori, tra i quali la volatilità, i tassi di interesse sul mercato, il merito creditizio dell'Emittente e il livello di liquidità. Inoltre, si prega di notare che il rendimento dei Certificati dipenderà anche dal prezzo di acquisto e dal prezzo di vendita (se effettuata prima della data di scadenza) degli stessi sul mercato.

RISCHI DI UN REPACK

- Nel caso di default del portafoglio di Reference Assets, esso viene liquidato e le Obbligazioni o Certificati di Investimento emesse dal SPV rimborsano anticipatamente rispetto alla scadenza contrattuale. Il valore di rimborso anticipato in questo caso terrà conto sia del valore di liquidazione dei Reference Assets che del valore Mark-to-Market dello Swap. Nel caso in cui tale valore fosse negativo, esso verrà sottratto dal valore di liquidazione dei Reference Assets, e quindi dal valore di rimborso anticipato delle Obbligazioni o Certificati di Investimento, che sarà inferiore all'ammontare di rimborso che avrebbe ricevuto l'investitore qualora avesse detenuto direttamente il portafoglio di Reference Assets.
- Il verificarsi di un Evento Trigger potrebbe avere come effetto il rimborso anticipato degli strumenti emessi da LUMINIS Limited.

Disclaimer.

Prima di acquistare i Certificati, si invitano i potenziali investitori a consultare i propri consulenti fiscali, legali e finanziari e a leggere attentamente la Documentazione di Offerta. I Certificati sono negoziati sul SeDeX, un sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., al prezzo di mercato che potrà, di volta in volta, differire anche significativamente da quello pagato dagli investitori in sede di acquisto dei Certificati. Non vi è alcuna garanzia che si sviluppi un mercato secondario liquido per i Certificati. I Certificati non sono destinati alla vendita negli Stati Uniti o a U.S. person e la presente comunicazione non può essere distribuita negli Stati Uniti o a U.S. person.

Questo materiale è diffuso in Italia da Goldman Sachs International e contiene un messaggio pubblicitario con finalità promozionale. Prima di investire, i potenziali investitori dovranno considerare l'adeguatezza al proprio profilo di investimento e, in caso necessario, consultare i propri consulenti fiscali, legali e finanziari nonché leggere attentamente i documenti di offerta.

Senza il nostro preventivo consenso scritto, nessuna parte di questo materiale può essere (i) copiata, fotocopiata o duplicata in qualsiasi forma e con qualsiasi mezzo o (ii) ridistribuita.

© Goldman Sachs, 2023. Tutti i diritti sono riservati.