

INFINITE ROTTE, UN UNICO APPRODO.

## PHOENIX SNOWBALL WORST OF CERTIFICATE SU AZIONI ENI S.P.A. E ENEL S.P.A. – AGOSTO 2028

PRIMA DELL'ADESIONE ALL'OFFERTA LEGGERE IL PROSPETTO DI BASE (PROSPETTO DI BASE DEPOSITATO PRESSO LA CONSOB IL 15 FEBBRAIO 2024), LE CONDIZIONI DEFINITIVE E IL KID (KEY INFORMATION DOCUMENT) DELLO STRUMENTO, DISPONIBILI ANCHE SUL SITO INTERNET PUBBLICO DI MEDIOBANCA. L'APPROVAZIONE DEL PROSPETTO DA PARTE DELL'AUTORITÀ COMPETENTE NON DEVE ESSERE INTESA COME APPROVAZIONE DEGLI STRUMENTI OFFERTI, O AMMESSI A NEGOZIAZIONE IN UN MERCATO REGOLAMENTATO.

Il Certificato Phoenix è uno strumento finanziario che offre protezione del capitale solo in determinate condizioni e pertanto l'investitore potrebbe subire perdite totali o parziali del capitale investito.

### CARTA D'IDENTITÀ

#### TIPOLOGIA ACEPI. Certificato a Capitale Condizionatamente Protetto

<b>Emittente</b>	Mediobanca S.p.A.
<b>Rating Emittente</b>	Fitch - <b>BBB</b> Standard & Poor's - <b>BBB</b> Moody's - <b>Baa1</b>
<b>Codice ISIN</b>	IT0005601734
<b>Collocatore</b>	Mediobanca Premier S.p.A.
<b>Softostante</b>	Azioni Eni S.p.A. e Enel S.p.A.
<b>Prezzo di emissione</b>	EUR 5.000
<b>Valore nominale</b>	EUR 5.000
<b>Lotto minimo</b>	1 Certificato
<b>Periodo di collocamento</b>	Dal 27 giugno 2024 al 26 luglio 2024, salvo chiusura anticipata
<b>Data di emissione</b>	31 luglio 2024
<b>Data di Valutazione Finale</b>	31 luglio 2028
<b>Data di scadenza</b>	7 agosto 2028
<b>Valore di riferimento iniziale</b>	Prezzo di chiusura delle azioni Eni S.p.A. e Enel S.p.A. il giorno 29 luglio 2024
<b>Date di Valutazione Intermedie</b>	Il giorno 29 di ogni mese, da febbraio 2025 a giugno 2028 (se giorno festivo, il giorno feriale successivo)
<b>Trigger rimborso anticipato</b>	100% dei valori di riferimento iniziali
<b>Barriera Premio</b>	70% dei valori di riferimento iniziali
<b>Barriera Capitale</b>	60% dei valori di riferimento iniziali
<b>Premio Incondizionato</b>	0,66% per mese (7,92% p.a.)
<b>Premio Condizionato</b>	0,66% per mese (7,92% p.a.)
<b>Mercato di negoziazione</b>	EuroTLX – Mediobanca opererà sul mercato in qualità di liquidity provider dello strumento

### Come funziona

Il Phoenix Snowball Certificate Worst of è uno strumento a **capitale condizionatamente protetto** che permette all'investitore di ottenere un **premio incondizionato** mensile per i primi sei mesi di vita del prodotto e, a partire dal settimo mese, un **premio periodico condizionato** al fatto che alle Date di Valutazione Intermedie le azioni Eni S.p.A. e Enel S.p.A. abbiano un valore superiore o uguale a un livello predeterminato in fase di emissione («Barriera Premio»). Il premio periodico condizionato è caratterizzato da un **effetto memoria**, ovvero, se ad una delle Date di Valutazione Intermedie o alla Data di Valutazione Finale è soddisfatta la condizione per il pagamento del premio, il Certificato corrisponde anche tutti i premi eventualmente non pagati precedentemente. A partire dal dodicesimo mese di vita, il Certificato prevede inoltre la possibilità di **rimborso anticipato automatico** qualora nelle date di valutazione intermedie il valore delle azioni Eni S.p.A. e Enel S.p.A. sia pari o superiore ad un livello predeterminato in fase di emissione («Trigger Rimborso Anticipato»). In tal caso il Certificato sarà liquidato anticipatamente e l'investitore riceverà un importo pari al valore nominale maggiorato del premio, più gli eventuali premi non pagati in precedenza. Qualora non sia rimborsato anticipatamente, il Certificato alla data di scadenza rimborserà un importo che dipende dal valore delle azioni Eni S.p.A. e Enel S.p.A. alla data di valutazione finale. In particolare:

(A) se il valore delle azioni Eni S.p.A. e Enel S.p.A. sarà pari o superiore alla Barriera Premio (posta al 70% dei valori di riferimento iniziali delle azioni), il Certificato rimborserà un importo pari al valore nominale maggiorato del premio, più gli eventuali premi non pagati in precedenza;

(B) se il valore delle azioni Eni S.p.A. e Enel S.p.A. sarà pari o superiore alla Barriera Capitale (posta al 60% dei valori di riferimento iniziali delle azioni) ma il valore di almeno una delle azioni sarà inferiore alla Barriera Premio, il Certificato rimborserà un importo pari al valore nominale;

(C) se il valore di almeno una delle azioni Eni S.p.A. e Enel S.p.A. sarà inferiore alla Barriera Capitale, il Certificato rimborserà un importo commisurato alla performance della peggiore tra le azioni Eni S.p.A. e Enel S.p.A. con **conseguente perdita, parziale o totale, del capitale investito**.

### A chi si rivolge

Questo Certificato è quindi adatto a quegli investitori che si attendono un andamento stabile o positivo delle azioni Eni S.p.A. e Enel S.p.A. per il periodo di vita del Certificato, o comunque una perdita di valore a scadenza non superiore al 40% rispetto ai valori di riferimento iniziali delle azioni.

**I Certificati sono strumenti non semplici e possono essere di difficile comprensione.** I Certificati espongono anche l'investitore al rischio di credito dell'emittente. In caso di vendita del Certificato prima della scadenza, gli investitori potrebbero ricevere un importo inferiore rispetto a quello inizialmente investito. **Per le informazioni sui costi e oneri a carico dell'investitore per l'acquisto del Certificato si rinvia al KID (Key Information Document) dello strumento.**

\* Gli importi espressi in percentuale ovvero espressi in euro devono intendersi al lordo delle ritenute fiscali previste per legge

\*\*Ove non sia scaduto anticipatamente

### QUANTO PUÒ OTTENERE L'INVESTITORE

#### PER UN CERTIFICATE DEL VALORE NOMINALE DI 5.000€\*

DATA DI VALUTAZIONE	CONDIZIONE	COSA ACCADE
<b>DAL 1° AL 6° MESE</b>	Indipendentemente dal valore delle azioni Eni S.p.A. e Enel S.p.A.	Il Certificato paga il premio mensile pari a €33,00 (0,66%)
<b>SE IN UNA DELLE DATE DI VALUTAZIONE INTERMEDIE</b>		
<b>DAL 7° ALL'11° MESE</b>	Tutte le azioni Eni S.p.A. e Enel S.p.A. ≥ Barriera Premio	Il Certificato paga il premio mensile pari a €33,00 (0,66%), più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Almeno una delle Eni S.p.A. e Enel S.p.A. < Barriera Premio	Il Certificato non paga premio e si rinvia alla data di valutazione successiva
<b>SE IN UNA DELLE DATE DI VALUTAZIONE INTERMEDIE</b>		
<b>DAL 12° AL 47° MESE</b>	Tutte le azioni Eni S.p.A. e Enel S.p.A. ≥ Trigger Rimborso Anticipato	Il Certificato scade anticipatamente e rimborsa €5.033,00 più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Almeno una delle azioni Eni S.p.A. e Enel S.p.A. < Trigger Rimborso Anticipato ma tutte le azioni ≥ Barriera Premio	Il Certificato paga €33,00 (0,66%), più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Almeno una delle Eni S.p.A. e Enel S.p.A. < Barriera Premio	Il Certificato non paga premio e si rinvia alla data di valutazione successiva
<b>48° MESE (31/07/2028)**</b>	Se tutte le azioni Eni S.p.A. e Enel S.p.A. ≥ Barriera Premio	Il Certificato scade e rimborsa €5.033,00, più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Almeno una delle azioni Eni S.p.A. e Enel S.p.A. < Barriera Premio ma tutte le azioni ≥ Barriera Capitale	Il Certificato scade e rimborsa €5.000,00
	Se almeno una delle Eni S.p.A. e Enel S.p.A. < Barriera Capitale	Il Certificato rimborsa un importo commisurato alla performance della peggiore tra le azioni Eni S.p.A. e Enel S.p.A. con conseguente perdita, parziale o totale, del capitale investito (< €3.000)
<b>RECORD DATE</b>	<b>IL 2° GIORNO LAVORATIVO PRECEDENTE ALLA RELATIVA DATA DI PAGAMENTO</b>	
<b>DATA DI PAGAMENTO</b>	<b>IL 5° GIORNO LAVORATIVO DALLA DATA DI VALUTAZIONE</b>	



MEDIOBANCA  
CERTIFICATES

DISTRIBUITO DA:



MEDIOBANCA  
PREMIER



## LE DUE SOCIETÀ

**Eni S.p.A.** è un'azienda energetica globale ad alto contenuto tecnologico, impegnata nell'intera catena del valore: dall'esplorazione, sviluppo ed estrazione di petrolio e gas naturale, alla generazione di energia elettrica da fonti rinnovabili, alla raffinazione e allo sviluppo di processi di economia circolare. Al di fuori dell'Italia, Eni è attiva in Africa, Europa e Nord America, oltre che in altre regioni produttive di gas come il Kazakistan e il Venezuela.

**Enel S.p.A.** è il più grande operatore privato di energia rinnovabile al mondo, con circa 53,4 GW di capacità gestita, e la più grande società privata di distribuzione di energia elettrica a livello globale, con 74 milioni di utenti finali connessi alle reti digitalizzate più avanzate del mondo. Gestisce la più grande base di clienti al mondo tra le aziende private, con oltre 69 milioni di clienti.

### AZIONE ENI S.P.A.\*

BORSA DI QUOTAZIONE  
BORSA ITALIANA  
ISIN  
IT0003132476  
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO  
46,081 miliardi di euro

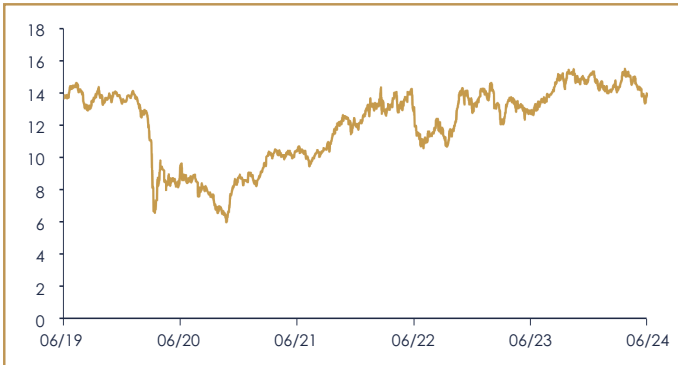
PERFORMANCE DA INIZIO ANNO  
-9,15%  
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE  
€15,73 (12/04/2024)  
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE  
€12,75 (27/06/2023)

### AZIONE ENEL S.P.A.\*

BORSA DI QUOTAZIONE  
BORSA ITALIANA  
ISIN  
IT0003128367  
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO  
66,165 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO  
-3,28%  
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE  
€6,84 (15/05/2024)  
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE  
€5,52 (03/10/2023)

ANDAMENTO AZIONE ENI S.P.A.: ULTIMI 5 ANNI\*



ANDAMENTO AZIONE ENEL S.P.A.: ULTIMI 5 ANNI\*



Fonte dei dati: Bloomberg/Reuters e sito internet delle società emittenti lo strumento  
L'andamento passato dell'azione non è indicativo, né costituisce garanzia, del relativo andamento futuro  
\*Grafico e dati aggiornati ai valori del 20/06/2024

## COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL CERTIFICATE?

Fino al **26/07/2024** presso le filiali Mediobanca Premier, **19/07/2024** per l'offerta fuori sede, **12/07/2024** mediante tecniche di comunicazione a distanza, salvo esaurimento plafond.

## CONTATTI

**EMITENTE**  
Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A.,  
[mediobanca.com](http://mediobanca.com)  
[certificates.mediobanca.com](http://certificates.mediobanca.com)  
[certificates@mediobanca.com](mailto:certificates@mediobanca.com)  
numero verde: 800 44 55 77

**DISTRIBUTORE**  
Mediobanca Premier S.p.A.  
[mediobancapremier.com](http://mediobancapremier.com)  
Per ulteriori informazioni sono a disposizione le **Filiali** e il **Servizio Clienti** ai numeri 800.10.10.30 da telefono fisso dall'Italia, +39 02.3200.4141 da cellulare o dall'estero. In alternativa, puoi rivolgerti al tuo Advisor di riferimento

### Disclaimer

Il presente documento è stato redatto da Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("Mediobanca") ed è rivolto al pubblico indistinto. Il presente documento ha finalità esclusivamente informativa, promozionale/pubblicitaria, e non costituisce consulenza in materia d'investimenti, consulenza contabile, fiscale o legale, né ricerca in materia di investimenti. Le informazioni sono presentate senza pretesa di esaustività e sono soggette a cambiamento senza alcun preventivo avviso. Il documento è stato elaborato anche sulla base di dati ed informazioni pubblicamente disponibili, su cui Mediobanca non ha effettuato, direttamente o indirettamente, alcuna verifica autonoma, controllo e/o analisi indipendenti. Qualsiasi risultato passato, simulazione di risultato passato, proiezione, previsione, stima o altra dichiarazione prospettica contenuta nel presente documento, così come qualsiasi informazione o valutazione da essa ricavata ha scopo esclusivamente illustrativo e non è da considerarsi indicatore affidabile di risultati futuri. Mediobanca non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, né assume alcuna responsabilità in merito alla realizzabilità di qualsiasi previsione ivi contenuta. La Banca declina qualsiasi responsabilità derivante dall'utilizzo dei dati, delle informazioni e valutazioni ivi contenute. Le soluzioni ivi rappresentate sono rivolte unicamente a coloro che abbiano conoscenze ed esperienze tali da consentire la valutazione dei relativi rischi e benefici. Eventuali riferimenti ivi contenuti a specifici obiettivi e/o posizioni finanziarie dei destinatari sono da considerarsi generiche assunzioni. Le soluzioni rappresentate nel documento potrebbero non essere appropriate/adatte per il relativo destinatario e vanno in ogni caso valutate dal medesimo anche sulla base della propria posizione fiscale e legale. Si invitano i clienti/investitori ad assumere qualsiasi decisione su strumenti, servizi o operazioni solo dopo attenta presa visione e valutazione di tutta la documentazione (di offerta e/o contrattuale) relativa a tale strumento, servizio o operazione, eventualmente con l'ausilio dei propri consulenti finanziari, legali e/o fiscali. Il destinatario del presente documento è invitato a leggere il Prospetto di Base prima dell'adesione all'offerta. Il Prospetto di Base, così come ogni Supplemento al Prospetto di Base e le Condizioni Definitive sono disponibili sul sito internet pubblico di Mediobanca [mediobanca.com/it/prodotti-emessi/index.html](http://mediobanca.com/it/prodotti-emessi/index.html), nonché presso la relativa sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia 1, 20121 Milano, Italia, e l'ufficio di rappresentanza in Piazza di Spagna 15, 00187 Roma, Italia; copia di tale documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale di Mediobanca, oltre che presso il distributore. L'approvazione del prospetto da parte dell'Autorità competente non deve essere intesa come approvazione degli strumenti offerti, o ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato. State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione. Mediobanca ha redatto il Documento contenente le informazioni chiave dello strumento (Key Information Document - KID) ai sensi del Regolamento UE n. 1286/2014 e relativa regolamentazione di attuazione, disponibile sul relativo sito internet pubblico [mediobanca.com](http://mediobanca.com) nella sezione PRIIPS/KID. Lo strumento cui si riferisce il presente documento è uno strumento complesso; è necessario valutarne attentamente le caratteristiche prima di assumere qualsiasi decisione d'investimento. Gli investimenti in strumenti finanziari comportano un elemento di rischio. L'investimento nello strumento a cui si riferisce il presente documento comporta il rischio di perdita totale del capitale inizialmente investito. Prima della scadenza il valore dell'investimento e l'eventuale reddito da esso derivante possono variare e l'importo inizialmente investito non è garantito. L'investitore è esposto al rischio di credito relativo a Mediobanca e al rischio di assoggettamento del prodotto allo strumento del c.d. "Bail-in", ovvero al rischio che - alle condizioni della Direttiva 2014/59/UE, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza di Mediobanca - il valore nominale del prodotto sia svalutato e finanche azzerato o che il prodotto sia convertito in titolo di capitale in via permanente. Mediobanca fa parte di un primario gruppo bancario, le cui società sono impegnate in un'ampia gamma di operazioni finanziarie, attività e servizi di investimento, sia per conto proprio sia per conto dei propri clienti, che rappresentano un potenziale conflitto di interessi. Mediobanca ha adottato misure adeguate per gestire ogni potenziale conflitto di interesse. Il presente documento non può essere in alcun modo riprodotto, fotocopiato o duplicato, in parte o integralmente; né trasmesso o diffuso ad alcuna persona al di fuori dell'originale destinatario, senza il preventivo consenso di Mediobanca; né può essere distribuito, oppure utilizzato da alcuna persona o entità nelle giurisdizioni o nazioni ove un siffatto uso o distribuzione è contrario a prescrizioni legislative o regolamentari. Mediobanca è autorizzata e vigilata dalla Banca Centrale Europea (BCE), Banca d'Italia e Consob, ed è altresì soggetta alla vigilanza delle Autorità locali dei Paesi ove svolge servizi ed attività di investimento. Per ulteriori informazioni si prega di consultare il sito internet [mediobanca.com](http://mediobanca.com)