

INFINITE ROTTE, UN UNICO APPRODO.

PHOENIX SNOWBALL WORST OF CERTIFICATE SU AZIONI A2A S.P.A., HERA S.P.A. E ITALGAS S.P.A. – NOVEMBRE 2027

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 ([MEDIOBANCA.COM/IT/PRODOTTI-EMESSI/INDEX.HTML](#)). L'APPROVAZIONE DEL PROSPETTO DA PARTE DELL'AUTORITÀ COMPETENTE NON DEVE ESSERE INTESA COME APPROVAZIONE DELLO STRUMENTO OFFERTO, O AMMESSO 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

Emittente	Mediobanca S.p.A.
Distributore	Mediobanca Premier S.p.A.
Rating Emittente	Fitch - BBB Standard & Poor's - BBB Moody's - Baa1
Codice ISIN	IT0005595639
Sottostante	Azioni A2A S.p.A., Hera S.p.A. e Italgas S.p.A.
Prezzo di emissione	EUR 5.000
Valore nominale	EUR 5.000
Lotto minimo	1 Certificato
Periodo di collocamento	Dal 13 maggio 2024 al 21 maggio 2024, salvo chiusura anticipata
Data di Emissione	24 maggio 2024
Data di Valutazione Finale	22 novembre 2027
Data di Scadenza	29 novembre 2027
Barriera Premio	70% dei valori di riferimento iniziali
Barriera Capitale	60% dei valori di riferimento iniziali
Valore di Riferimento Iniziale	Prezzo di chiusura delle azioni A2A S.p.A., Hera S.p.A. e Italgas S.p.A. il giorno 22 maggio 2024
Date di Valutazione Intermedie	Il giorno 22 di ogni mese di febbraio, maggio, agosto e novembre, da agosto 2024 ad agosto 2027 (se giorno festivo, il giorno feriale successivo)
Trigger rimborso anticipato	100% dei valori di riferimento iniziali
Premio Condizionato	1,65% per trimestre (6,60% p.a.)
Mercato di negoziazione	EuroTLX – Mediobanca opererà sul mercato in qualità di liquidity provider dello strumento

QUANTO PUÒ OTTENERE L'INVESTITORE

PER UN CERTIFICATE DEL VALORE NOMINALE DI 5.000€*

DATA DI VALUTAZIONE	CONDIZIONE	COSA ACCADE
DAL 1° AL 5° TRIMESTRE	SE IN UNA DELLE DATE DI VALUTAZIONE INTERMEDIE Tutte le azioni A2A S.p.A., Hera S.p.A. e Italgas S.p.A. ≥ Barriera Premio	Il Certificate paga il premio trimestrale pari a €82,50 (1,65%)
	Almeno una delle azioni A2A S.p.A., Hera S.p.A. e Italgas S.p.A. < Barriera Premio	Il Certificate non paga premio e si rinvia alla data di valutazione successiva
DAL 6° AL 13° TRIMESTRE	SE IN UNA DELLE DATE DI VALUTAZIONE INTERMEDIE Tutte le azioni A2A S.p.A., Hera S.p.A. e Italgas S.p.A. ≥ Trigger Rimborso Anticipato	Il Certificate scade anticipatamente e rimborsa €5.082,50 più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Almeno una delle azioni A2A S.p.A., Hera S.p.A. e Italgas S.p.A. < Trigger Rimborso Anticipato ma tutte le azioni ≥ Barriera Premio	Il Certificate paga €82,50 (1,65%), più gli eventuali premi non pagati in precedenza
14° TRIMESTRE (22/11/2027)**	Se tutte le azioni A2A S.p.A., Hera S.p.A. e Italgas S.p.A. ≥ Barriera Premio	Il Certificate scade e rimborsa €5.082,50, più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Almeno una delle azioni A2A S.p.A., Hera S.p.A. e Italgas S.p.A. < Barriera Capitale	Il Certificate scade e rimborsa €5.000,00
	Se almeno una delle azioni A2A S.p.A., Hera S.p.A. e Italgas S.p.A. < Barriera Capitale	Il Certificate rimborsa un importo commisurato alla performance della peggiore tra le azioni A2A S.p.A., Hera S.p.A. e Italgas S.p.A. con conseguente perdita, parziale o totale, del capitale investito (< €3.000)
RECORD DATE	IL 2° GIORNO LAVORATIVO PRECEDENTE ALLA RELATIVA DATA DI PAGAMENTO	
DATA DI PAGAMENTO	IL 5° GIORNO LAVORATIVO DALLA DATA DI VALUTAZIONE	

Come funziona

Il Phoenix Snowball Certificate Worst of è uno strumento a **capitale condizionatamente protetto** che permette all'investitore di ottenere un **premio periodico condizionato** al fatto che alle Date di Valutazione Intermedie le azioni A2A S.p.A., Hera S.p.A. e Italgas S.p.A. abbiano un valore superiore o uguale a un livello predeterminato in fase di emissione («Barriera Premio»). Il premio periodico 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 Certificate corrisponde anche tutti i premi eventualmente non pagati precedentemente. A partire dal sesto trimestre di vita, il Certificate prevede inoltre la possibilità di **rimborso anticipato automatico** qualora nelle date di valutazione intermedie il valore delle azioni A2A S.p.A. e Hera S.p.A., Italgas S.p.A. sia pari o superiore ad un livello predeterminato in fase di emissione ("Trigger Rimborso Anticipato"). In tal caso il Certificate 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 Certificate alla data di scadenza rimborserà un importo che dipende dal valore delle azioni A2A S.p.A., Hera S.p.A. e Italgas S.p.A. alla data di valutazione finale. In particolare:

(A) se il valore delle azioni A2A S.p.A., Hera S.p.A. e Italgas S.p.A. sarà pari o superiore alla Barriera Premio (posta al 70% dei valori di riferimento iniziali delle azioni), il Certificate rimborserà un importo pari al valore nominale maggiorato del premio, più gli eventuali premi non pagati in precedenza;

(B) se il valore delle azioni A2A S.p.A., Hera S.p.A. e Italgas 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 Certificate rimborserà un importo pari al valore nominale;

(C) se il valore di almeno una delle azioni A2A S.p.A., Hera S.p.A. e Italgas S.p.A. sarà inferiore alla Barriera Capitale, il Certificate rimborserà un importo commisurato alla performance della peggiore tra le azioni A2A S.p.A., Hera S.p.A. e Italgas S.p.A. con **conseguente perdita, parziale o totale, del capitale investito**.

A chi si rivolge

Questo Certificate è quindi adatto a quegli investitori che si attendono un andamento stabile o positivo delle azioni A2A S.p.A., Hera S.p.A. e Italgas S.p.A. per il periodo di vita del Certificate, o comunque una perdita di valore a scadenza non superiore al 40% rispetto ai valori di riferimento iniziali delle azioni.

I Certificates sono strumenti non semplici e possono essere di difficile comprensione. I Certificates espongono anche l'investitore al rischio di credito dell'emittente. In caso di vendita del Certificate 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 Certificate 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



MEDIOBANCA
CERTIFICATES

DISTRIBUITO DA:

MEDIOBANCA
PREMIER



LE TRE SOCIETÀ

A2A S.p.A. è una delle principali multiutility italiane che produce, distribuisce e commercializza energia rinnovabile (76% del mix), elettricità, gas, fornitura idrica integrata e servizi di gestione dei rifiuti. È leader nazionale nella fornitura di servizi ambientali integrati, teleriscaldamento e soluzioni di gestione per le smart cities. L'azienda ha impianti di produzione di energia in Italia e Grecia e partnership tecnologiche in entrambi i Paesi, oltre che nel Regno Unito, in Spagna e in Montenegro.

Hera S.p.A. distribuisce energia elettrica, gas metano e acqua; gestisce le fognature e tratta le acque reflue; offre il teleriscaldamento, gestisce l'illuminazione pubblica; raccoglie e smaltisce i rifiuti urbani. L'azienda opera a Bologna, Rimini, Ravenna-Lugo, Forlì-Cesena e Imola-Faenza.

Italgas S.p.A. fornisce servizi di distribuzione del gas in Italia. L'azienda offre servizi di gestione dei punti di consegna, impianti di riduzione della pressione, cabine di prelievo, segnalazione di guasti e analisi di laboratorio.

AZIONE A2A S.P.A.*

BORSA DI QUOTAZIONE
Borsa Italiana S.p.a.
ISIN
IT0001233417
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO
5,973 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO
1,76%
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€1,988 (28/11/2023)
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€1,519 (25/05/2023)

AZIONE HERA S.P.A.*

BORSA DI QUOTAZIONE
Borsa Italiana
ISIN
IT0001250932
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO
5,201 miliardi di euro

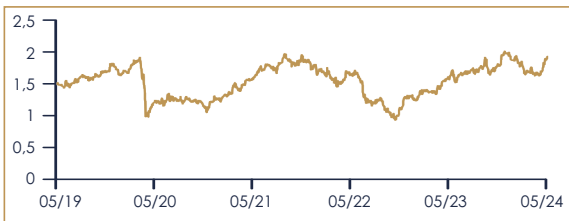
PERFORMANCE DA INIZIO ANNO
16,76%
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€3,49 (06/05/2024)
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€2,48 (03/10/2023)

AZIONE ITALGAS S.P.A.*

BORSA DI QUOTAZIONE
Borsa Italiana S.p.a.
ISIN
IT0005211237
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO
4,271 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO
3,32%
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€5,98 (12/05/2023)
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€4,71 (27/10/2023)

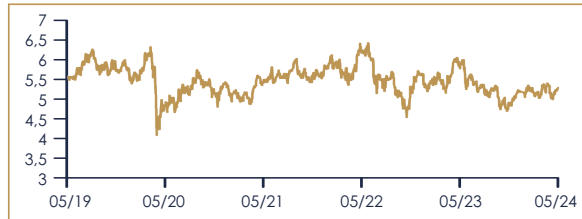
ANDAMENTO AZIONE A2A S.P.A.: ULTIMI 5 ANNI*



ANDAMENTO AZIONE HERA S.P.A.: ULTIMI 5 ANNI*



ANDAMENTO AZIONE ITALGAS S.P.A.: ULTIMI 5 ANNI*



Fonte dei dati: Bloomberg/Reuters e sito internet delle società emittenti lo strumento
L'andamento passato dell'indice non è indicativo, né costituisce garanzia, del relativo andamento futuro
*Grafico e dati aggiornati ai valori del 06/05/2024

COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL CERTIFICATE?

Fino al 21/05/2024 presso le filiali Mediobanca Premier, fino al 14/05/2024 per l'offerta fuori sede, salvo esaurimento plafond.

CONTATTI

EMITTENTE
Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A.
mediobanca.com
mediobanca.com/it/prodotti-emessi/index.html
certificates@mediobanca.com
numero verde: 800 44 55 77

DISTRIBUTORE
Mediobanca Premier S.p.A.
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, 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 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