


 INFINITE ROTTE, UN UNICO APPRODO.

CERTIFICATI PHOENIX WORST OF LEGATI ALLE AZIONI ASSICURAZIONI GENERALI SPA E UNICREDIT SPA CON NOME COMMERCIALE PHOENIX AIRBAG – MARZO 2028

PRIMA DELL'ADESIONE ALL'OFFERTA LEGGERE IL PROSPETTO DI BASE (PROSPETTO DI BASE DEPOSITATO PRESSO LA CONSOB IL 29 GENNAIO 2025), 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

Emittente	Mediobanca S.p.A.
Rating Emittente	Fitch - BBB Standard & Poor's - BBB Moody's - Baa1
Codice ISIN	IT0005634883
Collocatore	Banco di Desio e della Brianza S.p.A.
Sottostante	Azioni Assicurazioni Generali SpA e UniCredit SpA
Prezzo di Emissione	EUR 1.000
Valore Nominale	EUR 1.000
Lotto Minimo	1 Certificato
Periodo di Collocamento	Dal 12 febbraio 2025 al 27 febbraio 2025, salvo chiusura anticipata
Data di Emissione	28 febbraio 2025
Data di Valutazione Finale	28 febbraio 2028
Data di Scadenza	6 marzo 2028
Valore di Riferimento Iniziale	Prezzo di chiusura delle azioni Assicurazioni Generali SpA e UniCredit SpA il giorno 28 febbraio 2025
Date di Valutazione Intermedie	Il giorno 28 di ogni mese, da marzo 2025 a gennaio 2028 (se giorno festivo, il giorno feriale successivo)
Trigger Rimborso Anticipato	100%
Barriera	60% dei valori di riferimento iniziali
Premio Condizionato	0,56% per mese (6,72% p.a.)
Fattore Airbag	1,66667 (1/60%)
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 1.000€*

DATA DI VALUTAZIONE	CONDIZIONE	COSA ACCADE
DAL 1° AL 11° MESE	SE IN UNA DELLE DATE DI VALUTAZIONE INTERMEDIE Tutte le azioni Assicurazioni Generali SpA e UniCredit SpA \geq Barriera	Il Certificate paga il premio mensile pari a €5,60 (0,56%)
	Se almeno una delle azioni Assicurazioni Generali SpA e UniCredit SpA $<$ Barriera	Il Certificate non paga premio e si rinvia alla data di valutazione successiva
DAL 12° AL 35° MESE	SE IN UNA DELLE DATE DI VALUTAZIONE INTERMEDIE Tutte le azioni Assicurazioni Generali SpA e UniCredit SpA \geq Trigger Rimborso Anticipato	Il Certificate scade anticipatamente e rimborsa €1.005,60 più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Almeno una delle azioni Assicurazioni Generali SpA e UniCredit SpA $<$ Trigger Rimborso Anticipato ma tutte le azioni \geq Barriera	Il Certificate paga €5,60 (0,56%), più gli eventuali premi non pagati in precedenza
36° MESE (28/02/2028)**	Se tutte le azioni Assicurazioni Generali SpA e UniCredit SpA \geq Barriera	Il Certificate scade e rimborsa €1.005,60, più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Se almeno una delle azioni Assicurazioni Generali SpA e UniCredit SpA $<$ Barriera	Il Certificate rimborsa un importo commisurato alla performance della peggiore tra le azioni moltiplicato per il Fattore Airbag (Effetto Airbag) con conseguente perdita, parziale o totale del capitale investito ($<$ €600)
RECORD DATE	IL 2° GIORNO LAVORATIVO PRECEDENTE ALLA RELATIVA DATA DI PAGAMENTO	
DATA DI PAGAMENTO	IL 5° GIORNO LAVORATIVO SUCCESSIVO ALLA RELATIVA DATA DI VALUTAZIONE	

Come funziona

Il Phoenix 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 Assicurazioni Generali SpA e UniCredit SpA abbiano un valore superiore o uguale a un livello predeterminato in fase di emissione («Barriera»). 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 Certificate corrisponde anche tutti i premi eventualmente non pagati precedentemente. A partire dal dodicesimo mese di vita, il Certificate prevede inoltre la possibilità di **rimborso anticipato automatico** qualora nelle date di valutazione intermedie il valore delle azioni Assicurazioni Generali SpA e UniCredit SpA 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 Assicurazioni Generali SpA e UniCredit SpA alla data di valutazione finale. In particolare:

(A) se il valore delle azioni Assicurazioni Generali SpA e UniCredit SpA sarà pari o superiore alla Barriera (posta al 60% 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 di almeno una delle azioni Assicurazioni Generali SpA e UniCredit SpA sarà inferiore alla Barriera, il Certificate rimborserà un importo commisurato alla performance della peggiore tra le azioni moltiplicato per il Fattore Airbag (Effetto Airbag) 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 Assicurazioni Generali SpA e UniCredit SpA 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



LE DUE SOCIETÀ

Assicurazioni Generali SpA è uno dei principali player nel settore assicurativo. Fornisce servizi assicurativi e di asset management. È presente in oltre 50 Paesi con attività che riguardano il ramo danni e il ramo vita.

AZIONE ASSICURAZIONI GENERALI SPA*

BORSA DI QUOTAZIONE
BORSA ITALIANA
ISIN
IT0000062072
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO
49,6 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO
14,46%
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€31,60 (10/02/2025)
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€20,54 (14/02/2024)

UniCredit SpA è un gruppo bancario paneuropeo di rilevanza sistemica globale, con sede a Milano. Il gruppo opera in 13 mercati (Italia, Austria, Germania ed Europa centro-orientale) e grazie ad una vasta rete internazionale di uffici rappresentativi e filiali serve clienti in 16 paesi nel mondo.

AZIONE UNICREDIT SPA*

BORSA DI QUOTAZIONE
BORSA ITALIANA
ISIN
IT0005239360
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO
73,2 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO
22,97%
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€47,205 (10/02/2025)
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€29,39 (13/02/2024)

ANDAMENTO AZIONE ASSICURAZIONI GENERALI SPA: ULTIMI 5 ANNI*



ANDAMENTO AZIONE UNICREDIT SPA: 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 10/02/2025

COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL CERTIFICATE?

Fino al 27/02/2025 presso le filiali Banco di Desio e della Brianza S.p.A., fino al 20/02/2025 per l'offerta fuori sede, fino al 13/02/2025 mediante tecniche di comunicazione a distanza, salvo esaurimento plafond.

CONTATTI

EMITENTE
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
www.mediobanca.com
certificates.mediobanca.com
certificates@mediobanca.com
numero verde: 800 44 55 77

DISTRIBUTORE
Banco di Desio e della Brianza S.p.A.
www.bancodesio.it
<https://www.bancodesio.it/it/content/banco-desio-contatti>
Tel. +39 0362 613.1

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 - 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