

INFINITE ROTTE, UN UNICO APPRODO.

CERTIFICATI PHOENIX LEGATI ALLE AZIONI AVIVA PLC, ENEL SPA E BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG – MARZO 2029

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. |
| Distributore | Mediobanca Premier S.p.A. |
| Rating Emittente | Fitch - BBB Standard & Poor's - BBB Moody's - Baa1 |
| Codice ISIN | IT0005635609 |
| Sottostante | Azioni Aviva PLC, Enel SpA e Bayerische Motoren Werke AG |
| Prezzo di Emissione | EUR 1.000 |
| Valore Nominale | EUR 1.000 |
| Lotto Minimo | 1 Certificato |
| Periodo di Collocamento | Dal 17 febbraio 2025 al 14 marzo 2025, salvo chiusura anticipata |
| Data di Emissione | 19 marzo 2025 |
| Data di Valutazione Finale | 19 marzo 2029 |
| Data di Scadenza | 26 marzo 2029 |
| Barriera Premio | 50% dei Valori di Riferimento Iniziali |
| Barriera Capitale | 50% dei Valori di Riferimento Iniziali |
| Valori di Riferimento Iniziali | Prezzo di chiusura delle azioni Aviva PLC, Enel SpA e Bayerische Motoren Werke AG il 17 marzo 2025 |
| Date di Valutazione Intermedie | Il giorno 17 di ogni marzo, giugno, settembre, e dicembre (se giorno festivo, il giorno feriale successivo), a partire da marzo 2026 |
| Trigger Rimborso Anticipato | 100% dei Valori di Riferimento Iniziali |
| Premio Incondizionato | 1,45% per trimestre (5,8% p.a.) |
| Premio Condizionato | 1,45% per trimestre (5,8% p.a.) |
| Mercato di Negoziazione | EuroTLX – Mediobanca opererà sul mercato in qualità di liquidity provider dello strumento |

QUANTO PUÒ OTTENERE L'INVESTITORE

| DATA DI VALUTAZIONE | CONDIZIONE | COSA ACCADE |
|-------------------------------------|---|---|
| DAL 1° AL 3° TRIMESTRE | Indipendentemente dal valore delle azioni Aviva PLC, Enel SpA e Bayerische Motoren Werke AG | Il Certificate paga il premio trimestrale pari a €14,50 (1,45%) |
| IL 4° TRIMESTRE | Se tutte le azioni Aviva PLC, Enel SpA e Bayerische Motoren Werke AG ≥ Trigger Rimborso Anticipato Se almeno una delle azioni Aviva PLC, Enel SpA e Bayerische Motoren Werke AG < Trigger Rimborso Anticipato | Il Certificate scade anticipatamente e rimborsa €1.014,50 Il Certificate paga €14,50 (1,45%) |
| DAL 5° AL 15° TRIMESTRE** | SE IN UNA DELLE DATE DI VALUTAZIONE INTERMEDIE Tutte le azioni Aviva PLC, Enel SpA e Bayerische Motoren Werke AG ≥ Trigger Rimborso Anticipato Almeno una delle azioni Aviva PLC, Enel SpA e Bayerische Motoren Werke AG < Trigger Rimborso Anticipato ma tutte le azioni ≥ Barriera Premio Almeno una delle azioni Aviva PLC, Enel SpA e Bayerische Motoren Werke AG < Barriera Premio | Il Certificate scade anticipatamente e rimborsa €1.014,50 più gli eventuali premi non pagati in precedenza Il Certificate paga €14,50 (1,45%), più gli eventuali premi non pagati in precedenza Il Certificate non paga premio e si rinvia alla data di valutazione successiva |
| 16° TRIMESTRE (19/03/2029)** | Se tutte le azioni Aviva PLC, Enel SpA e Bayerische Motoren Werke AG ≥ Barriera Capitale Se almeno una delle azioni Aviva PLC, Enel SpA e Bayerische Motoren Werke AG < Barriera Capitale | Il Certificate scade e rimborsa €1.014,50, più gli eventuali premi non pagati in precedenza Il Certificate rimborsa un importo commisurato alla performance della peggiore tra le azioni Aviva PLC, Enel SpA e Bayerische Motoren Werke AG con conseguente perdita, parziale o totale, del capitale investito (< €500) |
| 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 Certificato Phoenix è uno strumento a **capitale condizionatamente protetto** che permette all'investitore di ottenere un **premio periodico incondizionato** trimestrale per i primi quattro trimestri di vita del prodotto e, a partire dal quinto trimestre, un **premio periodico condizionato** al fatto che alle Date di Valutazione Intermedie le azioni Aviva PLC, Enel SpA e Bayerische Motoren Werke AG 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 Certificate corrisponde anche tutti i premi eventualmente non pagati precedentemente. A partire dal quarto trimestre di vita, il Certificate prevede inoltre la possibilità di **rimborso anticipato automatico** qualora nelle Date di Valutazione Intermedie il valore delle azioni Aviva PLC, Enel SpA e Bayerische Motoren Werke AG 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, 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 Aviva PLC, Enel SpA e Bayerische Motoren Werke AG alla Data di Valutazione Finale. In particolare:

(A) se il valore delle azioni Aviva PLC, Enel SpA e Bayerische Motoren Werke AG sarà pari o superiore alla Barriera Capitale (posta al 50% 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 Aviva PLC, Enel SpA e Bayerische Motoren Werke AG sarà inferiore alla Barriera Capitale, il Certificate rimborserà un importo commisurato alla performance della peggiore tra le azioni Aviva PLC, Enel SpA e Bayerische Motoren Werke AG 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 Aviva PLC, Enel SpA e Bayerische Motoren Werke AG per il periodo di vita del Certificate, o comunque una perdita di valore a scadenza non superiore al 50% 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

Aviva PLC opera come compagnia assicurativa internazionale che fornisce tutte le classi di servizi generali e assicurazione sulla vita, comprese le assicurazioni incendio, automobilistiche, marittime, aeronautiche e di trasporto. L'azienda inoltre offre una varietà di servizi finanziari, tra cui fondi comuni di investimento, intermediazione azionaria, risparmio a lungo termine e gestione dei fondi.

Enel SpA opera come multinazionale dell'energia e come player integrato nei mercati globali dell'elettricità, del gas e delle energie rinnovabili. L'azienda produce energia e distribuisce elettricità per le aziende e gli utenti finali domestici a livello globale. Enel gestisce impianti eolici, solari, geotermici e idroelettrici in Europa, nelle Americhe, in Africa, in Asia e in Oceania.

Bayerische Motoren Werke AG produce e vende automobili e motociclette. L'azienda offre auto sportive cabriolet, berline e motociclette da turismo con motori cilindri. BMW serve clienti in tutto il mondo.

AZIONE AVIVA PLC*

BORSA DI QUOTAZIONE
London Stock Exchange
ISIN
GB00BPQY8M80
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO
13,61 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO
8,45%
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€514,20 (06/02/2025)
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€416,90 (09/02/2024)

AZIONE ENEL SPA*

BORSA DI QUOTAZIONE
Borsa Italiana S.p.A. - M.T.A.
ISIN
IT0003128367
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO
70,39 miliardi di euro

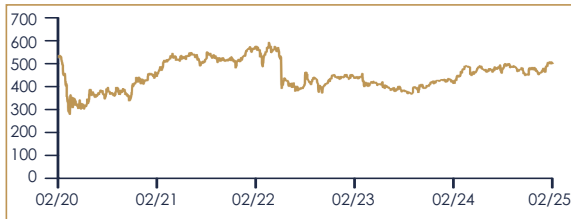
PERFORMANCE DA INIZIO ANNO
0,54%
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€7,34 (21/10/2024)
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€5,70 (10/04/2024)

AZIONE BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG*

BORSA DI QUOTAZIONE
Deutsche Börse Xetra
ISIN
DE0005190003
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO
49,01 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO
-2,33%
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€114,75 (08/04/2024)
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€65,96 (13/11/2024)

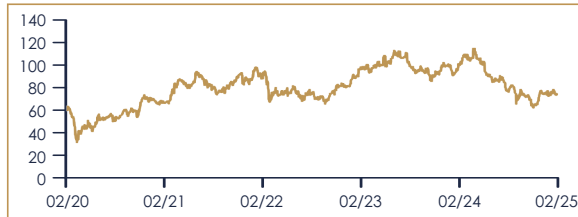
ANDAMENTO AZIONE AVIVA PLC: ULTIMI 5 ANNI*



ANDAMENTO AZIONE ENEL SPA: ULTIMI 5 ANNI*



ANDAMENTO AZIONE BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG: 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 07/02/2025

COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL CERTIFICATE?

Fino al 14/03/2025 presso le filiali Mediobanca Premier, fino al 07/03/2025 per l'offerta fuori sede, fino al 28/02/2025 mediante tecniche di comunicazione a distanza, salvo esaurimento plafond.

CONTATTI

EMITTENTE
Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A.
mediobanca.com
certificates.mediobanca.com
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