

PHOENIX CERTIFICATE SU AZIONE ENEL - AGOSTO 2024

Prima dell'adesione all'offerta leggere il [Prospetto di Base](#) (Certificates Issuance Programme - 24 May 2019), 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 Phoenix Certificate 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

COME FUNZIONA

Il Phoenix Certificate 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 l'azione ENEL abbia valore superiore o uguale a un livello predefinito in fase di emissione ("Barriera Premio").

Il premio periodico è caratterizzato da un **effetto memoria**, ovvero, se a una data di valutazione intermedia è soddisfatta la condizione per il pagamento del premio, il Certificate corrisponde anche tutti i premi non pagati nelle precedenti date di valutazione intermedie.

A partire dal dodicesimo mese di vita, il Certificate prevede la possibilità di **rimborso anticipato automatico** se nelle date di valutazione intermedie il valore dell'azione ENEL è pari o superiore al 105% valore di riferimento iniziale. 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 dell'azione ENEL alla data di valutazione finale. In particolare:

(A) se l'azione ENEL avrà un valore superiore o uguale alla Barriera Premio, il Certificate rimborserà un importo pari al valore nominale maggiorato del premio, più

gli eventuali premi non pagati precedentemente;

(B) se l'azione ENEL avrà un valore inferiore alla Barriera Premio ma superiore o uguale alla Barriera Capitale ("Barriera Capitale"), il Certificate rimborserà un importo pari al valore nominale;

(C) se l'azione ENEL avrà un valore inferiore alla Barriera Capitale, il Certificate rimborserà un importo commisurato alla performance del sottostante con conseguente perdita, totale o parziale, del capitale investito.

A CHI SI RIVOLGE

Questo Certificate è quindi adatto a chi si attende un andamento positivo delle azioni ENEL per il periodo di vita del Certificate o comunque una perdita di valore a scadenza non superiore al 34% del valore di riferimento iniziale.

* I Certificates sono strumenti non semplici e possono essere di difficile comprensione.

Si tratta di strumenti finanziari a complessità molto elevata ai sensi della Comunicazione Consob 0097996/14 del 22 dicembre 2014. 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.

CARTA D'IDENTITÀ

TIPOLOGIA ACEPI

Certificate a Capitale
Condizionatamente Protetto

EMITENTE

Mediobanca SpA

RATING EMITENTE

Fitch - **BBB**
Standard & Poor's - **BBB**
Moody's - **Baa1**

CODICE ISIN

XS2095451956

SOTTOSTANTE

Azione ENEL SpA

PREZZO DI EMISSIONE

EUR 1.000

VALORE NOMINALE

EUR 1.000

LOTTO MINIMO

1 Certificate

PERIODO DI COLLOCAMENTO

Dal 13 gennaio all'11 febbraio 2020, salvo chiusura anticipata

DATA DI EMISSIONE

14 febbraio 2020

DATA DI SCADENZA

21 agosto 2024

VALORE DI RIFERIMENTO INIZIALE

Prezzo di chiusura dell'azione ENEL il 14/02/2020

BARRIERA CAPITALE

66% del valore di riferimento iniziale

BARRIERA PREMIO

80% del valore di riferimento iniziale

PREMIO

3,0% semestrale (6,0% per annum)

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
14/08/2020	Azione ENEL ≥ Barriera Premio	Il Certificate paga il premio pari a €30 (3%)
	Azione ENEL < Barriera Premio	Il Certificate non paga il premio e si rinvia alla data di valutazione successiva
SE IN UNA DELLE DATE DI VALUTAZIONE:		
15/02/2021	Azione ENEL ≥ 105% del valore iniziale	Il Certificate scade anticipatamente e rimborsa €1030, più gli eventuali premi non pagati in precedenza
16/08/2021		
14/02/2022	Azione ENEL < 105% del valore iniziale ma ENEL ≥ Barriera Premio	Il Certificate paga €30 (3%), più gli eventuali premi non pagati in precedenza
15/08/2022		
14/02/2023		
14/08/2023	Azione ENEL < Barriera Premio	Il Certificate non paga premio e si rinvia alla data di valutazione successiva
14/02/2024		
14/08/2024***	Azione ENEL ≥ Barriera Premio	Il Certificate scade e rimborsa €1030, più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Azione ENEL < Barriera Premio ma ENEL ≥ Barriera Capitale	Il Certificate scade e rimborsa €1000
	Azione ENEL < Barriera Capitale	Il Certificate paga un importo commisurato alla performance dell'Azione ENEL con conseguente perdita, totale o parziale, del capitale investito (<€660)

DATA DI PAGAMENTO

IL 5° GIORNO LAVORATIVO DALLA DATA DI VALUTAZIONE

** 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:

CheBanca!
Gruppo Mediobanca



ENEL SpA

Enel è la più grande azienda elettrica d'Italia e la seconda utility quotata d'Europa per capacità installata. Risulta anche il secondo operatore nel mercato del gas in Italia. Enel produce, distribuisce e vende elettricità e gas in tutta Europa, Nord America e America Latina. Il Gruppo è presente in 40 Paesi e serve oltre 61 milioni di clienti nel mondo grazie ad una capacità produttiva netta di circa 290 TW/h. Ha una presenza importante anche nel settore delle energie rinnovabili dove opera mediante la controllata Enel Green Power.

L'AZIONE ENEL*

BORSA DI QUOTAZIONE

Borsa Italiana

ISIN

IT0003128367

CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO

75,61 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO

+5,16%

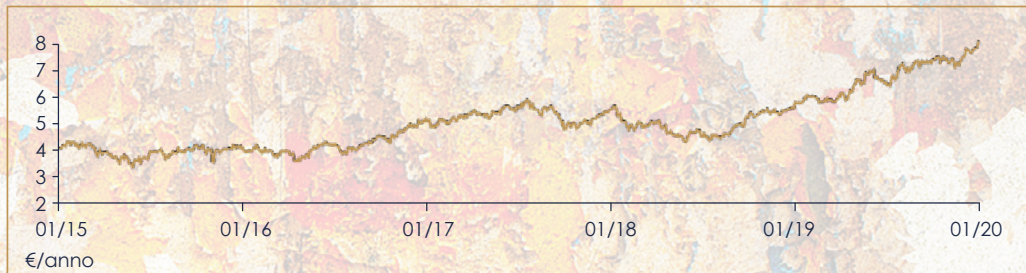
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE

€7,458 (10/01/20)

VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE

€5,076 (08/02/19)

ANDAMENTO DELL'AZIONE ENEL: ULTIMI CINQUE ANNI*



Fonte dei dati: Bloomberg/Reuters e sito internet della società emittente lo strumento
L'andamento passato dell'azione non è indicativo, né costituisce garanzia, del relativo andamento futuro
*Grafico e dati aggiornati ai valori del 10/01/2020

COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL CERTIFICATE?

Fino all' 11/02/2020 presso le filiali CheBanca!, fino al 04/02/2020 per l'offerta fuori sede, fino al 28/01/20 mediante tecniche di comunicazione a distanza, salvo esaurimento plafond

CONTATTI

EMITTENTE

mediobanca.com

mediobanca.com/it/prodotti-emessi/index.html

certificates@mediobanca.com

numero verde: 800 44 55 77

DISTRIBUTORE

chebanca.it

Se sei già un cliente: rivolgiti al tuo gestore o alla tua filiale di fiducia oppure chiama il numero verde 800.10.10.30

Se non sei un cliente: (+39) 02.3200.4040

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 contenuti. 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 CheBanca!. 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 PRIPS/KID. Lo strumento cui si riferisce il presente documento è qualificato come strumento finanziario a complessità molto elevata ai sensi della Comunicazione Consob n. 0097996 del 22-12-2014; 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