

INFINITE ROTTE, UN UNICO APPRODO.

KI - REVERSE CONVERTIBLE CERTIFICATE SU AZIONI ING GROEP NV E STELLANTIS NV CON NOME COMMERCIALE PHOENIX SNOWBALL – FEBBRAIO 2028

PRIMA DELL'ADESIONE ALL'OFFERTA LEGGERE IL [PROSPETTO DI BASE](#) (CERTIFICATE ISSUANCE PROGRAMME - 7 JUNE 2023), 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 DEGLI STRUMENTI OFFERTI, O AMMESSI A NEGOZIAZIONE IN UN MERCATO REGOLAMENTATO.

Il Certificate 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	XS2753881817
Collocatore	Mediobanca Premier S.p.A.
Sottostante	Azioni ING Groep NV e Stellantis NV
Prezzo di emissione	EUR 5.000
Valore nominale	EUR 5.000
Lotto minimo	1 Certificato
Periodo di collocamento	Dal 23 gennaio 2024 al 16 febbraio 2024, salvo chiusura anticipata
Data di emissione	21 febbraio 2024
Data di scadenza	28 febbraio 2028
Valore di riferimento iniziale	Prezzo di chiusura delle azioni ING Groep NV e Stellantis NV il giorno 19 febbraio 2024
Date di Valutazione Intermedie	Il giorno 19 di ogni mese (se giorno festivo, il giorno feriale successivo)
Trigger rimborso anticipato	100% dei valori di riferimento iniziali
Barriera Premio	60% dei valori di riferimento iniziali
Barriera Capitale	50% dei valori di riferimento iniziali
Premio Incondizionato	0,77% per mese (9,24% p.a.)
Premio Condizionato	0,77% per mese (9,24% 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 6° MESE	Indipendentemente dal valore delle azioni ING Groep NV e Stellantis NV	Il Certificate paga il premio mensile pari a €38,50 (0,77%)
SE IN UNA DELLE DATE DI VALUTAZIONE INTERMEDIE		
DAL 7° ALL'11° MESE	Tutte le azioni ING Groep NV e Stellantis NV ≥ Barriera Premio Almeno una delle Azioni ING Groep NV e Stellantis NV < Barriera Premio	Il Certificate paga il premio mensile pari a €38,50 (0,77%), più gli eventuali premi non pagati in precedenza Il Certificate non paga premio e si rinvia alla data di valutazione successiva
SE IN UNA DELLE DATE DI VALUTAZIONE INTERMEDIE		
DAL 12° AL 47° MESE	Tutte le azioni ING Groep NV e Stellantis NV ≥ Trigger Rimborso Anticipato Almeno una delle azioni ING Groep NV e Stellantis NV ≥ Barriera Premio Almeno una delle Azioni ING Groep NV e Stellantis NV < Barriera Premio	Il Certificate scade anticipatamente e rimborsa €5.038,50 più gli eventuali premi non pagati in precedenza Il Certificate paga €38,50 (0,77%), più gli eventuali premi non pagati in precedenza Il Certificate non paga premio e si rinvia alla data di valutazione successiva
48° MESE (21/02/2028)**	Se tutte le azioni ING Groep NV e Stellantis NV ≥ Barriera Premio Almeno una delle azioni ING Groep NV e Stellantis NV < Barriera Capitale Se almeno una delle Azioni ING Groep NV e Stellantis NV < Barriera Capitale	Il Certificate scade e rimborsa €5.038,50, più gli eventuali premi non pagati in precedenza Il Certificate scade e rimborsa €5.000,00 Il Certificate rimborsa un importo commisurato alla performance della peggiore tra le azioni ING Groep NV e Stellantis NV con conseguente perdita, parziale o totale, del capitale investito (< €2.500)
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 Phoenix Snowball Certificate 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 ING Groep NV e Stellantis NV 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 a una data di valutazione intermedia è soddisfatta la condizione per il pagamento del premio, il Certificate corrisponde anche tutti i premi eventualmente non pagati nelle precedenti date di valutazione intermedia. A partire dal dodicesimo mese di vita, il Certificate prevede inoltre la possibilità di **rimborso anticipato automatico** qualora nelle date di valutazione intermedia il valore delle azioni ING Groep NV e Stellantis NV 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 ING Groep NV e Stellantis NV alla data di valutazione finale. In particolare:

- (A) se il valore delle azioni ING Groep NV e Stellantis NV sarà pari o superiore alla Barriera Premio (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 delle azioni ING Groep NV e Stellantis NV sarà pari o superiore alla Barriera Capitale (posta al 50% 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 ING Groep NV e Stellantis NV sarà inferiore alla Barriera Capitale, il Certificate rimborserà un importo commisurato alla performance della peggiore tra le azioni ING Groep NV e Stellantis NV 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 ING Groep NV e Stellantis NV 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



LE DUE SOCIETÀ

ING Groep NV è conosciuto anche come ING Group, è un gruppo bancario olandese. Il gruppo trae origine da due compagnie assicuratrici olandesi, nonché dall'attività bancaria dello stato olandese, la compagnia Assurantie Maatschappij tegen Brandschade de Nederlanden van (1845) e la Nationale Levensverzekerings Bank (1863). Offre servizi bancari e di gestione patrimoniale in più di 40 Paesi tra Europa, America del Nord, America Latina e Asia.

Stellantis NV è una holding multinazionale con sede nei Paesi Bassi, produttrice di autoveicoli. Nata dalla fusione tra i gruppi Fiat Chrysler Automobiles e PSA, la società ha sede legale ad Amsterdam e controlla 14 marchi automobilistici. Il gruppo realizza anche prodotti metallurgici e sistemi di produzione per l'industria automobilistica, oltre a possedere società editoriali e assicurative. Il gruppo ha siti produttivi, di proprietà o in joint venture, in 29 Paesi situati in Europa, America, Africa e Asia.

AZIONE ING GROEP NV*

BORSA DI QUOTAZIONE
EURONEXT AMSTERDAM
ISIN
NL0011821202
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO
44,161 miliardi di euro

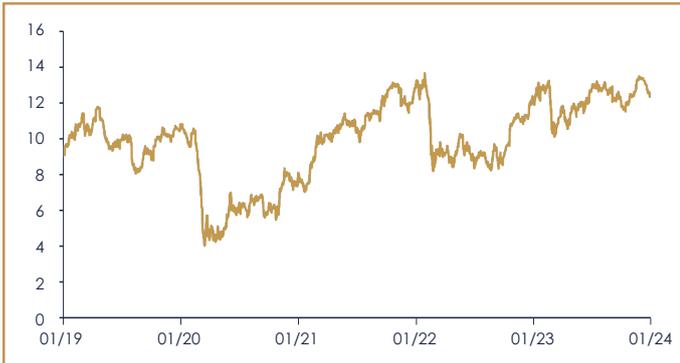
PERFORMANCE DA INIZIO ANNO
-5,38%
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€13,74 (15/12/2023)
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€10,376 (24/03/2023)

AZIONE STELLANTIS NV*

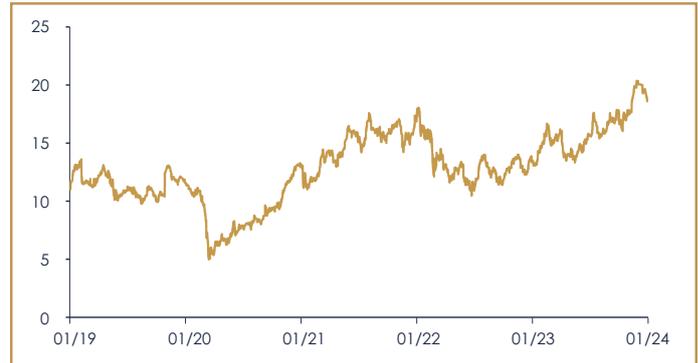
BORSA DI QUOTAZIONE
BORSA ITALIANA S.P.A. - EURONEXT MILAN
ISIN
NL00150001Q9
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO
63,307 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO
-5,95%
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€21,545 (15/12/2023)
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€13,916 (25/01/2023)

ANDAMENTO AZIONE ING GROEP NV: ULTIMI 5 ANNI*



ANDAMENTO AZIONE STELLANTIS NV: 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 16/01/2024

COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL CERTIFICATE?

Fino al **16/02/2024** presso le filiali Mediobanca Premier, **09/02/2024** per l'offerta fuori sede, **02/02/2024** 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

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