PUBBLICITÀ

KNOCK-IN REVERSE CONVERTIBLE CERTIFICATES CON NOME COMMERCIALE MEMORY COUPON LOCK-IN SU AZIONI ENI SPA E ENEL SPA – LUGLIO 2028

PRIMA DELL'ADESIONE ALL'OFFERTA LEGGERE IL PROSPETTO DI BASE (CERTIFICATES ISSUANCE PROGRAMME - 6 JUNE 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 Knock-in Reverse Convertible 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	Banco di Desio e della Brianza S.p.A.
Rating Emittente	Fitch - **BBB** Standard & Poor's - **BBB+** Moody's - **Baa1**
Codice ISIN	XS3087776343
Sottostanti	Azioni Eni SpA e Enel SpA
Prezzo di Emissione	EUR 1.000
Valore Nominale	EUR 1.000
Lotto Minimo	1 Certificato
Periodo di Collocamento	Dal 12 giugno 2025 al 27 giugno 2025, salvo chiusura anticipata
Data di Emissione	30 giugno 2025
Data di Valutazione Finale	30 giugno 2028
Data di Scadenza	7 luglio 2028
Barriera	70% dei Valori di Riferimento Iniziali
Valori di Riferimento Iniziali	Prezzo di chiusura delle azioni Eni SpA e Enel SpA il giorno 30 giugno 2025
Date di Valutazione Intermedie	Il giorno 30 di ogni mese di marzo, giugno, settembre e dicembre (se giorno festivo, il giorno feriale successivo)
Evento Lock-in	L'evento Lock-in si verifica se alle Date di Valutazione Intermedie, a partire dal 30 giugno 2026, il valore delle azioni Eni SpA e Enel SpA sarà pari o superiore alla Barriera Lock-in
Barriera Lock-in	100% dei Valori di Riferimento Iniziali
Premio Condizionato	1,85% per trimestre (7,40% p.a.)
Mercato di Negoziazione	Mediobanca fornirà liquidità sul mercato EuroTLX (in denaro/lettera oppure solo denaro) in conformità alle regole del mercato stesso

QUANTO PUÒ OTTENERE L'INVESTITORE

PER UN CERTIFICATE DEL VALORE NOMINALE DI 1.000€**

DATA DI VALUTAZIONE	CONDIZIONE	COSA ACCADE
DAL 1° AL 3° TRIMESTRE	**SE IN UNA DELLE DATE DI VALUTAZIONE INTERMEDIE** Tutte le azioni Eni SpA e Enel SpA ≥ Barriera	Il Certificate paga il premio trimestrale pari a €18,50 (1,85%) più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Almeno una delle azioni Eni SpA e Enel SpA < Barriera	Il Certificate non paga premio e si rinvia alla data di valutazione successiva
DAL 4° AL 11° TRIMESTRE	**SE IN UNA DELLE DATE DI VALUTAZIONE INTERMEDIE** Tutte le azioni Eni SpA e Enel SpA ≥ Barriera Lock-in	Il Certificate paga il premio trimestrale pari a €18,50 (1,85%) più gli eventuali premi non pagati in precedenza. I futuri premi periodici diventano incondizionati e il Certificate alla data di scadenza rimborserà un importo pari al valore nominale maggiorato del premio
	Almeno una delle azioni Eni SpA e Enel SpA < Barriera Lock-in ma tutte le azioni ≥ Barriera	Il Certificate paga il premio trimestrale pari a €18,50 (1,85%) più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Almeno una delle azioni Eni SpA e Enel SpA < Barriera	Il Certificate non paga premio e si rinvia alla data di valutazione successiva
12° TRIMESTRE (30 GIUGNO 2028)	Se in una delle Date di Valutazione Intermedie precedenti o alla Data di Valutazione Finale si è verificato l'Evento Lock-in	Il Certificate scade e rimborsa €1.018,50 più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Se in una delle Date di Valutazione Intermedie precedenti o alla Data di Valutazione Finale non si è verificato l'Evento Lock-in, se alla Data di Valutazione Finale tutte le azioni Eni SpA e Enel SpA ≥ Barriera	Il Certificate scade e rimborsa €1.018,50, più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	se alla Data di Valutazione Finale almeno una delle azioni Eni SpA e Enel SpA < Barriera	Il Certificate rimborsa un importo commisurato alla performance della peggiore tra le azioni Eni SpA e Enel SpA con conseguente perdita, parziale o totale, del capitale investito (< €700)
RECORD DATE	**IL 2° GIORNO LAVORATIVO** PRECEDENTE ALLA RELATIVA DATA DI PAGAMENTO	
DATA DI PAGAMENTO	**IL 5° GIORNO LAVORATIVO** SUCCESSIVO ALLA DATA DI VALUTAZIONE	

Come funziona

Il Certificato Knock-in Reverse Convertible è uno strumento a capitale condizionatamente protetto che permette all'investitore di ottenere un **premio periodico condizionato** qualora alle Date di Valutazione Intermedie le azioni Eni SpA e Enel 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.
Inoltre, a partire dal quarto trimestre, nel caso in cui si verifichi l'Evento di Lock-in, il Certfícate paga un premio incondizionato, più tutti i premi eventualmente non pagati precedentemente. I futuri premi periodici diventano incondizionati e il Certificate alla Data di Scadenza rimborserà un importo pari al Valore Nominale maggiorato del premio. Qualora non sia verificato l'Evento di Lock-in, il Certificate alla Data di Scadenza rimborserà un importo che dipende dal valore delle azioni Eni SpA e Enel SpA alla Data di Valutazione Finale. In particolare:
(A) se il valore delle azioni Eni SpA e Enel SpA sarà pari o superiore alla Barriera (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 di almeno una delle azioni Eni SpA e Enel SpA sarà inferiore alla Barriera, il Certificate rimborserà un importo commisurato alla performance della peggiore tra le azioni Eni SpA e Enel SpA 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 Eni SpA e Enel SpA per il periodo di vita del Certificate, o comunque una perdita di valore a scadenza non superiore al 30% 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

MEDIOBANCA CERTIFICATES

DISTRIBUITO DA: Banco Desio

LE DUE SOCIETÀ

Eni SpA è una delle maggiori compagnie europee nel settore petrolifero e della produzione di gas naturale. È presente in ogni livello del ciclo di tali materie prime, dalla ricerca e sviluppo dei giacimenti fino alla distribuzione al dettaglio di carburanti ed energia elettrica.

AZIONE ENI SPA*

BORSA DI QUOTAZIONE
Borsa Italiana S.p.A.
ISIN
IT0003132476
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO
41,6 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO
-2,11%
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€14,806 (29/08/2024)
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€11,234 (09/04/2025)

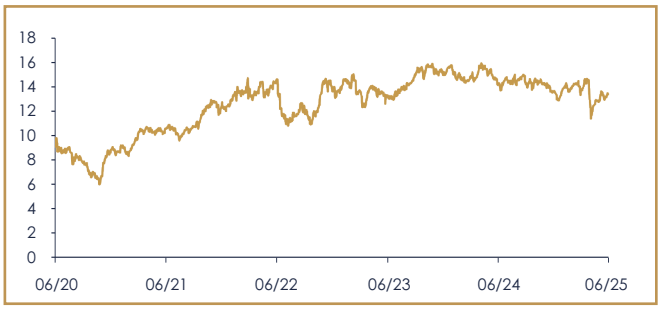
Enel SpA è il più grande operatore privato di energia rinnovabile al mondo, con circa 53,4 GW di capacità gestita, e la più grande società privata di distribuzione di energia elettrica a livello globale, con 74 milioni di utenti finali connessi alle reti digitalizzate più avanzate del mondo. Gestisce la più grande base di clienti al mondo tra le aziende private, con oltre 69 milioni di clienti.

AZIONE ENEL SPA *

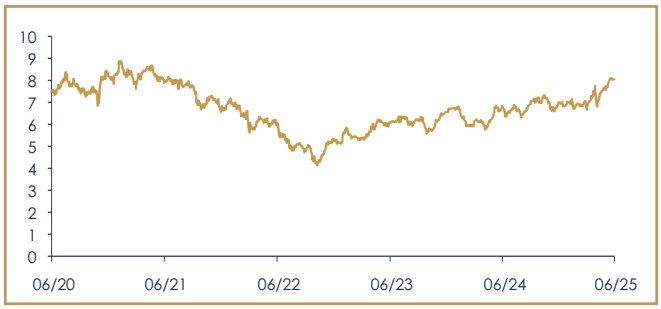
BORSA DI QUOTAZIONE
Borsa Italiana S.p.A. .
ISIN
IT0003128367
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO
81,6 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO
+14,98%
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€8,13 (26/05/2025)
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€6,297 (05/08/2024)

ANDAMENTO AZIONE ENI SPA: ULTIMI 5 ANNI*



ANDAMENTO AZIONE ENEL 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 04/06/2025**

COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL CERTIFICATE?

Fino al 27/06/2025 presso le filiali Banco di Desio e della Brianza S.p.A., **fino al 20/06/2025** per l'offerta fuori sede, salvo esaurimento plafond.

CONTATTI

EMITTENTE
Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A.
mediobanca.com
cetificates.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 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. 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 convertirlo 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 con sede legale in Milano, Piazzetta Cuccia 1, iscritta all'Albo delle Banche, capogruppo del Gruppo Mediobanca è autorizzata e vigilata dalla Banca Centrale Europea (BCE), dalla Banca d'Italia e dalla Consob, ed è inoltre soggetta alla vigilanza delle autorità locali dei Paesi in cui svolge attività regolamentate attraverso le proprie filiali. Mediobanca è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority con numero di riferimento FCA 977764. La natura e l'estensione delle tutele per i clienti possono differire da quelle previste per le imprese con sede nel Regno Unito. Nel Regno Unito Mediobanca opera attraverso la sua Filiale di Londra, situata al 4° piano, 62 Buckingham Gate SW1E 6AJ, registrata nel Regno Unito con partita IVA GB 940 0700 66. Per ulteriori informazioni si prega di consultare il sito internet **mediobanca.com**

DATA DI CREAZIONE DEL DOCUMENTO: **12/06/2025**