

INFINITE ROTTE, UN UNICO APPRODO.

## PHOENIX SNOWBALL CERTIFICATE SU AZIONI UNICREDIT SPA E AXA SA – MAGGIO 2027

PRIMA DELL'ADESIONE ALL'OFFERTA LEGGERE IL [PROSPETTO DI BASE](#) (PROSPETTO DI BASE DEPOSITATO PRESSO LA CONSOB IL 14 FEBBRAIO 2023), LE [CONDIZIONI DEFINITIVE](#) E IL [KID](#) (KEY INFORMATION DOCUMENT) DELLO STRUMENTO, DISPONIBILI ANCHE SUL SITO INTERNET PUBBLICO DI MEDIUMBANCA ([MEDIUMBANCA.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 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 - <b>BBB</b> Standard & Poor's - <b>BBB</b> Moody's - <b>Baa1</b>
Codice ISIN	IT0005567133
Sottostante	Azioni UniCredit SpA e AXA SA
Prezzo di emissione	EUR 1.000
Valore nominale	EUR 1.000
Lotto minimo	1 Certificato
Periodo di collocamento	Dal 6 ottobre 2023 al 31 ottobre 2023, salvo chiusura anticipata
Data di emissione	3 novembre 2023
Data di scadenza	10 maggio 2027
Valore di riferimento iniziale	Prezzo di chiusura delle azioni UniCredit SpA e AXA SA il giorno 1 novembre 2023
Date di Valutazione Intermedie	Il giorno 1 di ogni mese (se giorno festivo, il giorno feriale successivo)
Trigger rimborso anticipato	100% dei valori di riferimento iniziali
Barriera Premio	65% dei valori di riferimento iniziali
Barriera Capitale	65% dei valori di riferimento iniziali
Premio Condizionato	0,87% mensile (10,44% 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 1.000€\*

DATA DI VALUTAZIONE	CONDIZIONE	COSA ACCADE
<b>DAL 1° ALL'11° MESE</b>	<b>SE IN UNA DELLE DATE DI VALUTAZIONE INTERMEDIE</b> Tutte le azioni UniCredit SpA e AXA SA $\geq$ Barriera Premio  Almeno una delle Azioni UniCredit SpA e AXA SA $<$ Barriera Premio	Il Certificate paga €8,70 (0,87%), più gli eventuali premi non pagati in precedenza  Il Certificate non paga premio e si rinvia alla data di valutazione successiva
<b>DAL 12° AL 41° MESE</b>	<b>SE IN UNA DELLE DATE DI VALUTAZIONE INTERMEDIE</b> Tutte le azioni UniCredit SpA e AXA SA $\geq$ Trigger Rimborso Anticipato  Almeno una delle azioni UniCredit SpA e AXA SA $<$ Trigger Rimborso Anticipato ma tutte le azioni $\geq$ Barriera Premio  Almeno una delle Azioni UniCredit SpA e AXA SA $<$ Barriera Premio	Il Certificate scade anticipatamente e rimborsa €1.008,70 più gli eventuali premi non pagati in precedenza  Il Certificate paga €8,70 (0,87%), più gli eventuali premi non pagati in precedenza  Il Certificate non paga premio e si rinvia alla data di valutazione successiva
<b>42° MESE (03/05/2027)**</b>	Se tutte le azioni UniCredit SpA e AXA SA $\geq$ Barriera Capitale  Se almeno una delle Azioni UniCredit SpA e AXA SA $<$ Barriera Capitale	Il Certificate scade e rimborsa €1.008,70, più gli eventuali premi non pagati in precedenza  Il Certificate rimborsa un importo commisurato alla performance della peggiore tra le azioni UniCredit SpA e AXA SA con conseguente perdita, parziale o totale, del capitale investito (< €650)
<b>RECORD DATE</b>	<b>IL 2° GIORNO LAVORATIVO PRECEDENTE ALLA RELATIVA DATA DI PAGAMENTO</b>	
<b>DATA DI PAGAMENTO</b>	<b>IL 5° GIORNO LAVORATIVO DALLA DATA DI VALUTAZIONE</b>	

### Come funziona

Il Phoenix Snowball 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 le azioni UniCredit SpA e AXA SA 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 intermedie. 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 UniCredit SpA e AXA SA 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 UniCredit SpA e AXA SA alla data di valutazione finale. In particolare:

(A) se il valore delle azioni UniCredit SpA e AXA SA sarà pari o superiore alla Barriera Capitale (posta al 65% 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 UniCredit SpA e AXA SA sarà inferiore alla Barriera Capitale, il Certificate rimborserà un importo commisurato alla performance della peggiore tra le azioni UniCredit SpA e AXA SA 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 UniCredit SpA e AXA SA per il periodo di vita del Certificate, o comunque una perdita di valore a scadenza non superiore al 35% 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:

**CheBanca!**  
Gruppo Mediobanca



## LE DUE SOCIETÀ

**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**  
40,7 miliardi di euro

**PERFORMANCE DA INIZIO ANNO**  
+71,3%  
**VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE**  
€23,665 (21/09/2023)  
**VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE**  
€10,19 (29/09/2022)

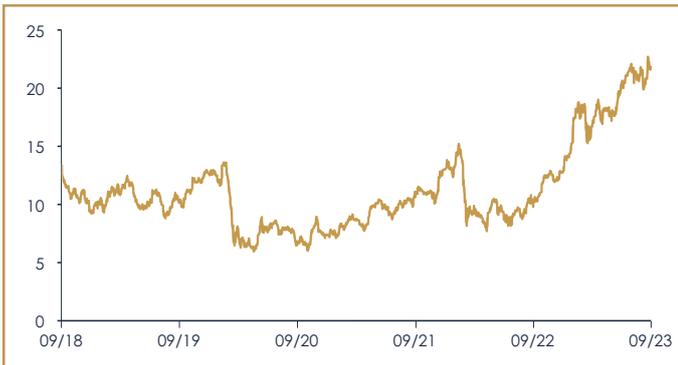
**AXA SA** è una delle maggiori compagnie assicurative al mondo. La società, con sede a Parigi, opera attraverso tre segmenti di business: ramo Danni, ramo Vita e risparmio gestito. Il gruppo transalpino è presente in 51 Paesi con 93 milioni di clienti e oltre 145 mila collaboratori. Le operazioni di Axsa sono concentrate soprattutto in Europa, Nord America e nell'area dell'Asia-Pacifico.

### AZIONE AXA SA\*

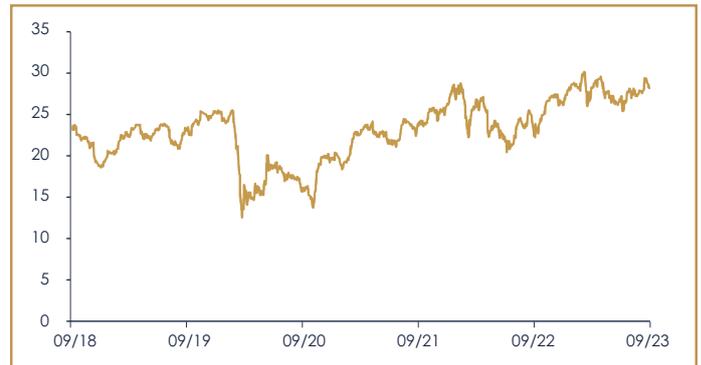
**BORSA DI QUOTAZIONE**  
EURONEXT PARIS  
**ISIN**  
FR0000120628  
**CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO**  
63,7 miliardi di euro

**PERFORMANCE DA INIZIO ANNO**  
+8,2%  
**VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE**  
€30,17 (08/03/2023)  
**VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE**  
€22,23 (03/10/2022)

ANDAMENTO AZIONE UNICREDIT SPA: ULTIMI 5 ANNI\*



ANDAMENTO AZIONE AXA SA: 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 29/09/2023

## COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL CERTIFICATE?

Fino al 31/10/2023 presso le filiali CheBanca!, 24/10/2023 per l'offerta fuori sede, 17/10/2023 mediante tecniche di comunicazione a distanza, salvo esaurimento plafond.

## CONTATTI

**EMITTENTE**  
mediobanca.com  
[mediobanca.com/it/prodotti-emessi/index.html](https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/index.html)  
[certificates@mediobanca.com](mailto:certificates@mediobanca.com)  
numero verde: 800 44 55 77

**DISTRIBUTORE**  
chebanca.com  
[Se sei già un Cliente: puoi contattare il tuo Advisor di riferimento, le Filiali oppure il Servizio Clienti al numero verde 800.10.10.30 \(dall'estero: +39.02.3200.4141\)](mailto:Se sei già un Cliente: puoi contattare il tuo Advisor di riferimento, le Filiali oppure il Servizio Clienti al numero verde 800.10.10.30 (dall'estero: +39.02.3200.4141) Se non sei ancora un Cliente: puoi contattare lo (+39) 02.3200.4141)  
[Se non sei ancora un Cliente: puoi contattare lo \(+39\) 02.3200.4141](mailto:Se non sei ancora un Cliente: puoi contattare lo (+39) 02.3200.4141)

### 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](https://www.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 [mediobanca.com](https://www.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](https://www.mediobanca.com)