



MEDIOBANCA

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto: AUTOCALLABLE CERTIFICATES SU AZIONI ASSICURAZIONI GENERALI CON SCADENZA 14 MAGGIO 2021

ISIN: XS1808414319

Emittente: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Autorità competente: CONSOB

Per maggiori informazioni chiamare il: +39 02 8829.1.

Sito web: www.mediobanca.com

Data di generazione del presente documento: 26/11/2018

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Certificate di tipo Autocallable in Euro.
- **Obiettivi:** Il prodotto consente un rendimento collegato all'andamento dell'Attività Sottostante. Il prodotto ha una scadenza predeterminata e prevede di corrispondere un importo di liquidazione in contanti alla Data di Liquidazione, salvo il caso di scadenza anticipata automatica al verificarsi delle seguenti condizioni.

Qualora ad una Data di Esercizio della Barriera il Livello di Riferimento Finale dell'Attività Sottostante sia pari o superiore al Livello di Strike, il prodotto sarà automaticamente rimborsato e l'investitore riceverà, il terzo giorno successivo la relativa Data di Esercizio della Barriera, l'importo di liquidazione in contanti pari al 100% dell'Ammontare Nozionale per Titolo.

Nel caso in cui non si sia verificato un esercizio anticipato automatico dei Certificates, l'importo di liquidazione sarà determinato alla Data di Esercizio come segue:

- se il Livello di Riferimento Finale dell'Attività Sottostante è pari o superiore al Livello Barriera, l'investitore riceverà, alla Data di Liquidazione, un importo di liquidazione in contanti pari al 100% dell'Ammontare Nozionale per Titolo;
- se il Livello di Riferimento Finale dell'Attività Sottostante è inferiore al Livello Barriera, l'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti pari all'Ammontare Nozionale per Titolo meno un ammontare commisurato alla performance negativa dell'Attività Sottostante. In questo caso, si potrebbe incorrere in una perdita parziale o totale del capitale investito.

I Certificates prevedono, inoltre, il pagamento di un Importo di Remunerazione Fisso pagabile mensilmente alle Date di Pagamento della Remunerazione, a condizione che il Livello di Riferimento Finale dell'Attività Sottostante sia pari o superiore al Livello della Condizione di Pagamento della Remunerazione alla relativa Data di Osservazione della Condizione di Pagamento della Remunerazione. In caso contrario, non sarà corrisposto alcun importo.

Attività Sottostante: Azioni Assicurazioni Generali S.p.A.

Ammontare Nozionale per Titolo: Euro 20.000

Data di Liquidazione: 14 maggio 2021

Date di Esercizio della Barriera: rilevazione mensile a partire dal 7 novembre 2018 (incluso) al 7 aprile 2021 (incluso)

Livello di Riferimento Finale: è il prezzo di chiusura dell'Attività Sottostante alla relativa Data di Esercizio della Barriera, alla relativa Data di Osservazione della Condizione di Pagamento della Remunerazione e alla Data di Esercizio

Livello di Riferimento Iniziale: è la media aritmetica dei prezzi di chiusura dell'Attività Sottostante alla Data di Rilevazione Iniziale

Data di Rilevazione Iniziale: 30 aprile 2018, 2 maggio 2018, 3 maggio 2018, 4 maggio 2018 e 7 maggio 2018

Livello di Strike: 100% del Livello di Riferimento Iniziale

Data di Esercizio: 7 maggio 2021

Livello Barriera: 70% del Livello di Riferimento Iniziale

Importo di Remunerazione Fisso: Euro 96,00 per Ammontare Nozionale per Titolo

Data di Pagamento della Remunerazione: terzo giorno successivo la relativa Data di Osservazione della Condizione di Pagamento della Remunerazione

Livello della Condizione di Pagamento della Remunerazione: 80% del Livello di Riferimento Iniziale alle prime trentacinque Date di Osservazione della Condizione di Pagamento della Remunerazione e 70% del Livello di Riferimento Iniziale all'ultima Data di Osservazione della Condizione di Pagamento della Remunerazione

Date di Osservazione della Condizione di Pagamento della Remunerazione: rilevazione mensile a partire dal 7 giugno 2018 (incluso) al 7 maggio 2021 (incluso)

Mercato di quotazione: Mercato regolamentato - Euronext Dublin e Sistema Multilaterale di Negoziazione - EuroTLX.

- Nel confrontare il prodotto con altri strumenti simili occorre tenere conto del periodo di detenzione raccomandato di ciascuno strumento, determinato in base alle relative caratteristiche.
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Questo prodotto è rivolto ad un cliente al dettaglio che abbia le seguenti caratteristiche: (i) conoscenza informata dei mercati finanziari, dei relativi rischi e del mercato di riferimento dell'Attività Sottostante; (ii) sia in grado di sopportare perdite fino all'Ammontare Nozionale per Titolo; (iii) abbia una tolleranza al rischio pari o superiore a quella indicata dall'Indicatore di Rischio; (iv) abbia un orizzonte di investimento di medio periodo; (v) desideri investire in un prodotto che persegue obiettivi di un'eventuale

distribuzione di una remunerazione condizionata all'andamento dell'Attività Sottostante.

- **Data di scadenza:** 14/05/2021

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alla Data di Scadenza. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere inferiore a quella investita.

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
- Se Mediobanca non è in grado di corrispondervi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Investimento € 10.000 Scenari		1 anno	2 anni e 6 mesi (Data di scadenza)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.940,38	€ 3.645,33
	Rendimento medio per ciascun anno	-50,60%	-33,63%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.782,71	€ 5.492,69
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,17%	-21,61%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.215,46	[*] € 11.623,95
	Rendimento medio per ciascun anno	2,15%	6,30%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	[*] € 11.788,18	[*] € 12.226,13
	Rendimento medio per ciascun anno	17,88%	8,51%

[*] indica uno scenario in cui il prodotto è stato richiamato anticipatamente.

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 2 anni e 6 mesi, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.
- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Cosa accade se l'emittente non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza o assoggettamento di Mediobanca a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, l'investitore potrebbe perdere l'intero capitale investito. I Titoli non sono coperti dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

Vi informiamo inoltre che Mediobanca è un istituto di credito e, pertanto, è soggetto al regime di risoluzione introdotto dalla Direttiva UE in materia di risanamento e risoluzione delle crisi bancarie del 15 maggio 2014 (Direttiva 2014/59/UE). Questa normativa, riconosce, tra gli strumenti di intervento rimessi alle Autorità nazionali, il c.d. "Bail-in", ovvero il potere di svalutazione, con possibilità di azzeramento del valore nominale, nonché di conversione in titoli di capitale dei titoli. Pertanto, con l'applicazione del "bail-in", gli investitori si ritroverebbero esposti al rischio di veder svalutato, azzerato, ovvero convertito in titoli di capitale il proprio investimento, in via permanente, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

Durante il periodo di sottoscrizione, i costi del prodotto sono calcolati come differenza tra il prezzo di emissione e il valore equo (*fair value*) del prodotto. Il valore equo (*fair value*) del prodotto corrisponde al valore deducibile dai valori di mercato o, qualora non disponibili, dal confronto con strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, o, in loro assenza, da stime effettuate mediante modelli matematici. Dopo la Data di Emissione, i costi del prodotto corrispondono a metà della differenza tra prezzo Bid e prezzo Ask.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 2 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento € 10.000 Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni e 6 mesi (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	€ 115,95	€ 57,02
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,18%	0,25%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato,
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,25%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	0,00%	L'impatto dei costi che prendiamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti.

Per quanto tempo va mantenuto l'investimento? Posso liquidarlo anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: Data di scadenza, ovvero 14/05/2021

Il periodo di detenzione raccomandato coincide con la Data di Scadenza.

In normali condizioni di mercato, potrete vendere questo prodotto sul mercato secondario, a un prezzo che dipende dai parametri prevalenti sui mercati in quel momento e che potrebbe risultare inferiore al capitale investito.

Mediobanca non prevede l'applicazione di penali in caso di disinvestimento prima della scadenza. Ove decidiate di rivendere il prodotto, al prezzo di vendita si applicherebbe una commissione di 1% che potrebbe aumentare in particolari condizioni di mercato.

Come presentare reclami?

Qualora l'investitore voglia presentare un reclamo riguardante il prodotto ovvero la condotta di Mediobanca in qualità di ideatore del prodotto, l'investitore potrà presentare tale reclamo a Mediobanca utilizzando una delle seguenti modalità: (i) lettera raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: Piazzetta Enrico Cuccia, 1 – 20121 Milano; (ii) posta elettronica all'indirizzo e-mail: reclami@mediobanca.com; (iii) posta elettronica certificata all'indirizzo: mediobanca@pec.mediobanca.it.

Mediobanca deve rispondere entro 30 giorni ai reclami relativi ad operazioni e servizi bancari e finanziari ed entro 60 giorni ai reclami aventi ad oggetto i servizi di investimento. Se il reclamo è ritenuto fondato, Mediobanca deve comunicarlo in forma scritta al cliente precisando i tempi tecnici entro i quali si impegna a provvedere alla risoluzione del problema segnalato. In caso contrario, qualora Mediobanca ritenesse il reclamo infondato, dovrà esporre le ragioni del mancato accoglimento. Il cliente, in assenza di risposta entro i termini previsti o se non è soddisfatto dell'esito del reclamo, prima di ricorrere al giudice potrà rivolgersi: in caso di controversie inerenti operazioni e servizi bancari e finanziari, all'Arbitro Bancario Finanziario (ABF) e in caso di controversie inerenti a servizi e attività di investimento, all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF). Per ulteriori informazioni si veda la sezione "Reclami" presente sul sito www.mediobanca.com.

Qualora l'investitore voglia presentare un reclamo riguardante la condotta del collocatore del prodotto o del soggetto che fornisce consulenza in materia di investimenti sul prodotto, l'investitore dovrà rivolgersi a tali soggetti per le modalità di presentazione del reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute nel presente documento non integrano e non sostituiscono quelle contenute nel Prospetto e vanno lette congiuntamente a questo documento e a quelli messi a disposizione da Mediobanca in conformità alla normativa di volta in volta applicabile.