

CASH COLLECT WORST OF CERTIFICATES LEGATI ALLE AZIONI ENEL S.P.A., IBERDROLA S.A. E SNAM S.P.A. - NOVEMBRE 2023

Prima dell'adesione all'offerta leggere il [Prospetto di Base](#) (Certificates Issuance Programme - 25 May 2020), 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 Cash Collect Worst of Certificates legato alle Azioni ENEL S.p.A., Iberdrola S.A. e SNAM S.p.A. 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 Cash Collect Worst of Certificate legato alle Azioni ENEL S.p.A., Iberdrola S.A. e SNAM S.p.A. 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 ENEL, IBERDROLA e SNAM 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 ad 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 il **rimborso anticipato automatico** qualora nelle date di valutazione intermedie il valore delle azioni ENEL, IBERDROLA e SNAM 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 ENEL, IBERDROLA e SNAM alla data di valutazione finale. In particolare:

(A) se il valore delle azioni ENEL, IBERDROLA e SNAM sarà pari o superiore alla Barriera Premio (pari al 75% 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 della peggior performance tra le azioni ENEL, IBERDROLA e SNAM sarà pari o superiore alla Barriera Capitale (pari al 65% dei valori di riferimento iniziali delle azioni), ma inferiore alla Barriera Premio (pari al 75% dei valori di riferimento iniziali delle azioni), il Certificate rimborserà un importo pari al valore nominale.

(C) se il valore di almeno una delle azioni ENEL, IBERDROLA e SNAM sarà inferiore alla Barriera Capitale, il Certificate rimborserà un importo commisurato alla performance della peggiore tra le azioni ENEL, IBERDROLA e SNAM 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 ENEL, IBERDROLA e SNAM 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. Si tratta di strumenti finanziari a complessità molto elevata ai sensi della Comunicazione Consob 0097996/14 del 22 dicembre 2014 che espongono 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
Certificato a Capitale
Condizionatamente Protetto
EMITTENTE

Mediobanca SpA
RATING EMITTENTE
Fitch - **BBB-**
Standard & Poor's - **BBB**
Moody's - **Baa1**

DISTRIBUTORE
CheBanca! SpA

CODICE ISIN
XS2240055801

SOTTOSTANTE
Azioni ENEL, IBERDROLA e SNAM

PREZZO DI EMISSIONE
Euro 1.000

VALORE NOMINALE
Euro 1.000

LOTTO MINIMO
1 Certificate

PERIODO DI COLLOCAMENTO
Dall'8 ottobre al 3 novembre 2020,
salvo chiusura anticipata

DATA DI EMISSIONE
6 novembre 2020

DATA DI SCADENZA
13 novembre 2023

ARRIERA PREMIO
75% dei valori di riferimento iniziali

ARRIERA CAPITALE
65% dei valori di riferimento iniziali

VALORE DI RIFERIMENTO INIZIALE
Prezzo di chiusura delle azioni ENEL,
IBERDROLA e SNAM il 6 novembre
2020

DATE DI VALUTAZIONE INTERMEDIE
Il giorno 6 del mese, ogni tre mesi,
da febbraio 2021 ad agosto 2023
(se giorno festivo, il giorno feriale
successivo)

DATA DI VALUTAZIONE FINALE
6 novembre 2023

TRIGGER RIMBORSO ANTICIPATO
100% dei valori di riferimento iniziali

PREMIO CONDIZIONATO
1,8% trimestrale (7,2% p.a.)

MERCATO DI NEGOZIAZIONE
EuroTLX - Mediobanca in qualità
di liquidity provider garantirà la
liquidità

QUANTO PUÒ OTTENERE L'INVESTITORE

PER UN CERTIFICATE DEL VALORE NOMINALE DI EURO 1.000**

DATA DI VALUTAZIONE	CONDIZIONE	COSA ACCADE
Dal 1° al 3° trimestre	Se in una delle date di valutazione intermedie tutte le azioni ENEL, IBERDROLA e SNAM \geq Barriera Premio	Il Certificate paga il premio trimestrale pari a €18 (1,8%) più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Se una tra le Azioni ENEL, IBERDROLA e SNAM < Barriera Premio	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 Azioni ENEL, IBERDROLA e SNAM \geq Trigger Rimborso Anticipato	Il Certificate scade anticipatamente e rimborsa €1.018 più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Se almeno una delle azioni ENEL, IBERDROLA e SNAM < Trigger Rimborso Anticipato ma tutte le azioni ENEL, IBERDROLA e SNAM \geq Barriera Premio	Il Certificate paga €18 (1,8%), più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Se almeno una delle Azioni ENEL, IBERDROLA e SNAM < Barriera Premio	Il Certificate non paga premio e si rinvia alla data di valutazione successiva
12° trimestre (06/11/2023)***	Se tutte le Azioni ENEL, IBERDROLA e SNAM \geq Barriera Premio	Il Certificate scade e rimborsa €1.018, più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Se tutte le Azioni ENEL, IBERDROLA e SNAM \geq Barriera Capitale, ma almeno una delle Azioni ENEL, IBERDROLA e SNAM < Barriera Premio	Il Certificate scade e rimborsa €1.000
	Se almeno una delle Azioni ENEL, IBERDROLA e SNAM < Barriera Capitale	Il Certificate paga un importo commisurato alla performance della peggiore tra le azioni ENEL, IBERDROLA e SNAM, con conseguente perdita, parziale o totale, del capitale investito (<€650)
DATA DI PAGAMENTO		IL 5° GIORNO LAVORATIVO DALLA DATA DI VALUTAZIONE
RECORD DATE		IL 3° GIORNO LAVORATIVO PRECEDENTE ALLA RELATIVA DATA DI PAGAMENTO

** 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 TRE SOCIETÀ

ENEL S.p.A. 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. Il gruppo ha una presenza importante anche nel settore delle energie rinnovabili dove opera mediante la controllata Enel Green Power.

Iberdrola, S.A. genera, distribuisce e commercializza energia elettrica nel Regno Unito, America, Spagna, Portogallo e America Latina. La società è specializzata in "clean energy" e più nello specifico nell'energia eolica. La direzione generale della società è situata a Bilbao, nei Paesi Baschi.

SNAM S.p.A. è una delle principali società di infrastrutture energetiche al mondo nonché una delle maggiori aziende quotate italiane per capitalizzazione. Grazie a una rete sostenibile e tecnologicamente avanzata garantisce la sicurezza degli approvvigionamenti, abilita la transizione energetica e favorisce lo sviluppo dei territori nei quali opera.

AZIONE ENEL*

BORSA DI QUOTAZIONE

Borsa Italiana

ISIN

IT0003128367

CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO

74,86 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO

+5,49%

VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE

€8,566 (19/02/20)

VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE

€5,226 (12/03/20)

AZIONE IBERDROLA*

BORSA DI QUOTAZIONE

Soc. Bol SIBE

ISIN

ES0144580Y14

CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO

65,63 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO

+12,53%

VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE

€11,270 (21/07/20)

VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE

€8,152 (12/03/20)

AZIONE SNAM*

BORSA DI QUOTAZIONE

Borsa Italiana

ISIN

IT0003153415

CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO

14,7 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO

-6,96%

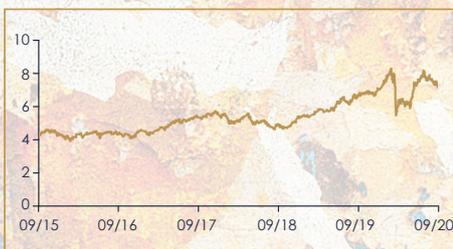
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE

€5,100 (19/02/20)

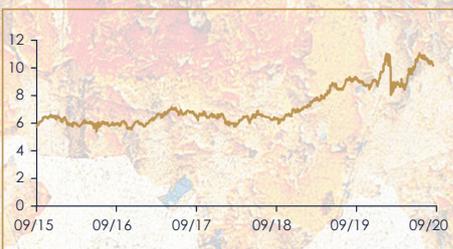
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE

€3,181 (12/03/20)

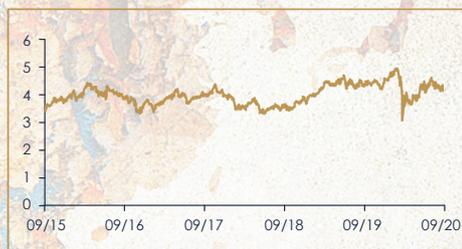
ANDAMENTO AZIONE ENEL



ANDAMENTO AZIONE IBERDROLA



ANDAMENTO AZIONE SNAM



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 23/09/2020

COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL CERTIFICATE?

Fino al 03/11/2020 presso le filiali CheBanca!, fino al 27/10/2020 per l'offerta fuori sede, fino al 20/10/2020 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 al 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 esattività 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 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 PRIIPS/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