



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: KNOCK-IN REVERSE CONVERTIBLE SECURITIES LEGATE AD AZIONI UNICREDIT S.P.A. E SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. CON SCADENZA 28 DICEMBRE 2022

ISIN: XS2090839908

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

Sito web: www.mediobanca.com

Autorità competente: CONSOB

Data di generazione del presente documento: 10/01/2020

Per maggiori informazione chiamare il: +39 02 8829.1.

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

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Certificate di tipo Knock-in Reverse Convertible in Euro
- **Obiettivi:** Il Prodotto è collegato all'andamento dei Sottostanti. 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 di un Evento di Estinzione Anticipata Automatica ad una Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica. Qualora si verifichi un Evento di Estinzione Anticipata Automatica, i titoli saranno liquidati anticipatamente e l'investitore riceverà, il quinto giorno bancario successivo la relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica, l'importo di liquidazione in contanti pari al 100% dell'Ammontare Nozionale per Certificate. Nel caso in cui non si sia verificato un Evento di Estinzione Anticipata Automatica, a scadenza l'importo di liquidazione sarà determinato alla Data di Valutazione Finale come segue:

- se il Livello di Riferimento Finale del Sottostante è superiore o uguale al Livello di Knock-In, l'investitore riceverà, alla Data di Liquidazione, un importo di liquidazione in contanti pari al 100% dell'Ammontare Nozionale per Certificate;

- se il Livello di Riferimento Finale del Sottostante è inferiore al Livello di Knock-in, l'investitore riceverà, alla Data di Liquidazione, un importo di liquidazione in contanti pari all'Ammontare Nozionale per Certificate moltiplicato per la peggiore Performance registrata tra i Sottostanti determinata alla Data di Valutazione Finale. In questo caso, si incorrerebbe in una perdita parziale o anche totale del capitale investito.

Il Prodotto prevede, inoltre, di corrispondere una Percentuale di Remunerazione incondizionata alla relativa Data di Pagamento della Remunerazione incondizionata. Il Prodotto, infine, dà diritto ad una Percentuale di Remunerazione condizionata (con effetto memoria) corrisposta alla relativa Data di Pagamento della Remunerazione condizionata, a condizione che il Livello di Riferimento Finale sia superiore o uguale al Livello Barriera alla relativa Data di Valutazione della Remunerazione. Al verificarsi di tale condizione, il Prodotto corrisponde, oltre alla Percentuale di Remunerazione condizionata, anche un importo percentuale pari alla somma delle Percentuali di Remunerazione condizionate eventualmente non corrisposte alle precedenti Date di Pagamento della Remunerazione condizionata (effetto memoria).

Sottostante/i: UniCredit S.p.A. e Société Générale S.A.; Ammontare Nozionale e Prezzo di Emissione: Euro 1.000;

Data di Emissione: 8 gennaio 2020; Data di Valutazione Finale: 20 dicembre 2022; Data di Liquidazione: 28 dicembre 2022;

Data di Strike: 20 dicembre 2019

Performance: indica per ciascun Sottostante la percentuale corrispondente al rapporto tra il Livello di Riferimento Finale e il relativo Livello di Riferimento Iniziale rilevato alla Data di Valutazione Finale, alla Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica e alla Data di Valutazione della Remunerazione.

Livello di Riferimento Finale: è il peggiore prezzo di chiusura tra i due Sottostanti alla Data di Valutazione Finale, alla Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica e alla Data di Valutazione della Remunerazione; Livello di Riferimento Iniziale: è il prezzo di chiusura ufficiale di ciascun Sottostante alla Data di Strike;

Evento di Estinzione Anticipata Automatica: si intende realizzato se ad una Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica il Livello di Riferimento Finale sia superiore o uguale al Livello della Liquidazione Anticipata Automatica; Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica: rilevazione mensile a partire dal 22 giugno 2020 (incluso) fino al 21 novembre 2022 (incluso); Livello della Liquidazione Anticipata Automatica: 100% fino alla data del 20 novembre 2020, 95% fino alla data del 20 maggio 2021, 90% fino alla data del 22 novembre 2021, 85% fino alla data del 20 maggio 2022 e 80% fino alla data del 21 novembre 2022;

Livello di Knock-In: 55%; Percentuale di Remunerazione incondizionata: 0,91% Percentuale di Remunerazione condizionata: 0,91%

Livello Barriera: 60%; Data di Valutazione della Remunerazione condizionata: rilevazione mensile a partire dal 20 luglio 2020 (incluso) fino al 20 dicembre 2022 (incluso); Data/e di Pagamento della Percentuale di Remunerazione incondizionata: 27 gennaio 2020, 27 febbraio 2020, 27 marzo 2020, 27 aprile 2020, 27 maggio 2020 e 29 giugno 2020; Date di Pagamento della Remunerazione condizionata: il quinto giorno bancario successivo la relativa Data di Valutazione della Remunerazione condizionata. L'ultima Data di Pagamento della Remunerazione condizionata coincide con la Data di Liquidazione;

Convenzione del Giorno Lavorativo: Following. Tutte le date sono soggette alla Convenzione del Giorno Lavorativo;

Mercato di negoziazione: Sistema Multilaterale di Negoziazione - EuroTLX® / Record Date: il terzo giorno lavorativo precedente la relativa Data di Pagamento della Remunerazione

- 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 del Sottostante; (ii) sia in grado di sopportare perdite fino all'Ammontare Nozionale per Certificate; (iii) abbia una tolleranza al rischio pari o superiore a quella indicata dall'Indicatore di Rischio; (iv) abbia un orizzonte di investimento di breve periodo; (v) desideri investire in un prodotto che persegue obiettivi di distribuzione di una

remunerazione periodica.

- **Data di scadenza:** 28/12/2022

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 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio seconda più alta.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello 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 corrisporvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

| Investimento € 10.000 Scenari | | 1 anno | 3 anni (Data di scadenza) |
|----------------------------------|---------------------------------------|-----------------|---------------------------|
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 3.780,48 | € 1.747,86 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -62,20% | -44,51% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 7.049,74 | € 3.422,31 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29,50% | -30,38% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | [*] € 10.646,18 | [*] € 10.646,18 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,46% | 2,14% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 10.874,21 | [*] € 12.207,88 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8,74% | 6,97% |

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

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, 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 — RY) 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 | Alla scadenza (3 anni - Periodo di detenzione raccomandato) |
|------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Costi totali | € 50,47 | € 50,47 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 0,54% | 0,17% |

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 | 0,17% 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 28/12/2022

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 vendere il prodotto, al prezzo di vendita si applicherebbe uno spread dello 0,50% che potrebbe aumentare in particolari condizioni di mercato. In questo caso, l'Emittente non ha l'obbligo di garantire un mercato secondario e potreste non essere in grado di negoziare lo strumento.

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 Base, nel Supplemento al Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive e vanno lette congiuntamente a questi documenti e a quelli messi a disposizione da Mediobanca, sul proprio sito internet <https://www.mediobanca.com>, in conformità alla normativa di volta in volta applicabile.