



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: PHOENIX CERTIFICATES SU AZIONI UNICREDIT CON SCADENZA 2 NOVEMBRE 2021

ISIN: XS1883359348

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

Sito web: www.mediobanca.com

Autorità competente: CONSOB

Data di generazione del presente documento: 25/09/2018

Per maggiori informazioni 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 Autocallable in Euro
- **Obiettivi:** Il prodotto consente un rendimento collegato all'andamento del 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 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 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 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 o uguale al Livello di Knock-in, l'investitore riceverà, alla Data di Liquidazione, un importo di liquidazione in contanti pari all'Ammontare Nozionale per Certificate meno un ammontare commisurato alla performance negativa del Sottostante. In questo caso, si potrebbe incorrere in una perdita parziale o anche totale del capitale investito.

I Certificate danno diritto, inoltre, ad una Percentuale di Remunerazione alla relativa Data di Pagamento della Remunerazione, a condizione che il Livello di Riferimento Finale del Sottostante sia superiore al Livello Barriera alla relativa Data di Valutazione della Remunerazione. In caso contrario, non sarà corrisposto alcun importo percentuale.

Sottostante: Azioni UniCredit S.p.A.

Ammontare Nozionale per Certificate: Euro 1.000

Data di Emissione: 24 ottobre 2018

Data di Liquidazione: 2 novembre 2021

Livello di Riferimento Finale: è il valore del Sottostante alla Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica, alla Data di Valutazione della Remunerazione e alla Data di Valutazione Finale

Livello di Riferimento Iniziale: è la media aritmetica dei tre prezzi di chiusura del Sottostante alla Data di Strike

Data di Strike: 19 ottobre 2018, 22 ottobre 2018 e 23 ottobre 2018

Data di Valutazione Finale: 25 ottobre 2021

Evento di Estinzione Anticipata Automatica: si intende realizzato qualora il Livello di Riferimento Finale del Sottostante sia pari o superiore al 100% del Livello di Riferimento Iniziale

Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica: rilevazione mensile a partire dal 23 aprile 2019 (incluso) fino al 23 settembre 2021 (incluso)

Livello di Knock-In: 70%

Data di Valutazione della Remunerazione: rilevazione mensile a partire dal 23 novembre 2018 (incluso) fino al 25 ottobre 2021 (incluso)

Data di Pagamento della Remunerazione: è il quinto giorno successivo la relativa Data di Valutazione della Remunerazione. L'ultima Data di Pagamento della Remunerazione coincide con la Data di Liquidazione.

Percentuale di Remunerazione: 0,90%

Livello Barriera: 70%

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

Mercato di quotazione: Sistema Multilaterale di Negoziazione - EuroTLX®

- **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 medio periodo; (v) desideri investire in un prodotto che persegue obiettivi di un'eventuale distribuzione di una remunerazione condizionata all'andamento del Sottostante.

- **Data di scadenza:** 02/11/2021

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 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 corrispondervi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

| Investimento € 10.000 Scenari | | 1 anno | 2 anni | 3 anni e 1 mese (Data di scadenza) |
|----------------------------------|---------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------------|
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 3.748,31 | € 2.121,78 | € 1.372,39 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -62,52% | -53,94% | -47,14% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 6.069,15 | € 4.674,29 | € 2.881,52 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -39,31% | -31,63% | -32,93% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | [*] € 10.540,00 | [*] € 10.540,00 | [*] € 10.540,00 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5,40% | 2,66% | 1,70% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | [*] € 10.630,00 | [*] € 10.900,00 | [*] € 11.080,00 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,30% | 4,40% | 3,35% |

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

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni e 1 mese, 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 tre 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 | In caso di disinvestimento dopo 3 anni e 1 mese (Periodo di detenzione raccomandato) |
|--|---|---|--|
| Costi totali | € 485,00 | € 485,00 | € 485,00 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 5,37% | 2,58% | 1,64% |

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 | 1,64% | 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 02/11/2021

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 deciate di vendere il prodotto, al prezzo di vendita si applicherebbe una commissione dell'1,00% 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 di Base e nelle Condizioni Definitive e vanno lette congiuntamente a questi documenti e a quelli messi a disposizione da Mediobanca in conformità alla normativa di volta in volta applicabile.