

PHOENIX SNOWBALL CERTIFICATE SU AZIONI ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A. E BAYER AG - OTTOBRE 2024

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 dello strumento offerto, o ammesso a negoziazione in un mercato regolamentato.

Il Phoenix Snowball Certificate 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

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 ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. & BAYER AG 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 ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. & BAYER AG 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 ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. & BAYER AG alla data di valutazione finale. In particolare:

(A) se il valore delle azioni ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. & BAYER AG sarà pari o superiore alla Barriera Capitale (posta al 63% 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 ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. & BAYER AG sarà inferiore alla Barriera Capitale, il Certificate rimborserà un importo commisurato alla performance della peggiore tra le azioni ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. & BAYER AG 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 ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. & BAYER AG per il periodo di vita del Certificate, o comunque una perdita di valore a scadenza non superiore al 37% 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. 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.

TIPOLOGIA ACEPI Certificato a Capitale Condizionatamente Protetto EMITTENTE

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

DISTRIBUTORE
CheBanca! S.p.A.

CODICE ISIN
XS2216835012

SOTTOSTANTE
ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. & BAYER AG

PREZZO DI EMISSIONE
EUR 1.000

VALORE NOMINALE
EUR 1.000

LOTTO MINIMO
1 Certificate

PERIODO DI COLLOCAMENTO
Dal 26 agosto al 25 settembre 2020, salvo chiusura anticipata

DATA DI EMISSIONE
30 settembre 2020

DATA DI SCADENZA
7 ottobre 2024

VALORE DI RIFERIMENTO INIZIALE
Prezzo di chiusura delle azioni ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. & BAYER AG il 30 settembre 2020

BARRIERA PREMIO
63% dei valori di riferimento iniziali

BARRIERA CAPITALE
63% dei valori di riferimento iniziali

DATE DI VALUTAZIONE INTERMEDIE
Il giorno 30 di ogni mese (se giorno festivo, il giorno feriale successivo)

TRIGGER RIMBORSO ANTICIPATO
100% dei valori di riferimento iniziali

PREMIO CONDIZIONATO
0,45% mensile (5,4% 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
Dal 1° al 11° mese	Se azioni ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. & BAYER AG \geq Barriera Premio	Il Certificate paga il premio mensile pari a €4,5 (0,45%)
	Se una tra le Azioni ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. & BAYER AG < Barriera Premio	Il Certificate non paga premio e si rinvia alla data di valutazione successiva
Dal 12° al 47° mese	Se in una delle Date di Valutazione Azioni ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. & BAYER AG \geq Trigger Rimborso Anticipato	Il Certificate scade anticipatamente e rimborsa €1.004,5 più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Azioni ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. & BAYER AG < Trigger Rimborso Anticipato ma \geq Barriera Premio	Il Certificate paga €4,5 (0,45%), più gli eventuali premi non pagati in precedenza
48° mese (07/10/2024) ***	Almeno una delle Azioni ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. & BAYER AG < Barriera Premio	Il Certificate non paga premio e si rinvia alla data di valutazione successiva
	Azioni ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A. & BAYER AG \geq Barriera Capitale	Il Certificate scade e rimborsa € 1.004,5, più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Almeno una delle Azioni Assicurazioni Generali S.p.A. e BAYER AG < Barriera Capitale	Il Certificate rimborsa un importo commisurato alla performance della peggiore tra le azioni Assicurazioni Generali S.p.A. e BAYER AG con conseguente perdita, parziale o totale, del capitale investito (< €630)
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 DUE SOCIETÀ

ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A. Le Assicurazioni Generali sono una compagnia di assicurazione italiana. I suoi mercati principali sono l'Europa occidentale, l'America settentrionale e l'Estremo Oriente. È la più grande compagnia italiana di assicurazioni, terza europea per fatturato dopo Allianz ed AXA.

BAYER AG è un gruppo farmaceutico tedesco con competenze chiave nei settori della salute e della nutrizione. Tra i medicinali più rappresentativi dell'azienda figura l'aspirina, uno dei farmaci più famosi al mondo. Inoltre produce e commercializza antibiotici, antifettivi, farmaci per le malattie cardiovascolari, oncologia, sistema nervoso centrale, farmaci senza ricetta medica, di diagnostica, prodotti sanitari per animali, prodotti di protezione per i raccolti, materie plastiche e poliuretani.

AZIONE ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A.*

BORSA DI QUOTAZIONE

Borsa Italiana

ISIN

IT0000062072

CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO

20.930 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO

-27,80%

VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE

€19,5

VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE

€10,385

AZIONE BAYER AG*

BORSA DI QUOTAZIONE

Xetra

ISIN

DE000BAY0017

CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO

60.291 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO

-15,71%

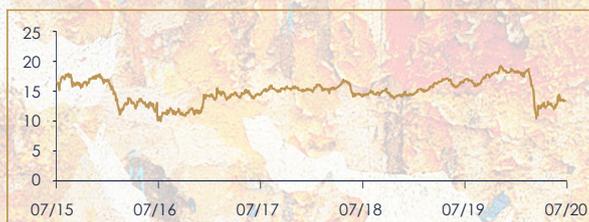
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE

€78,34 (06/02/20)

VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE

€44,855 (16/03/20)

ANDAMENTO AZIONE ASSICURAZIONI GENERALI: ULTIMI CINQUE ANNI*



ANDAMENTO AZIONE BAYER: ULTIMI CINQUE 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 12/08/2020

COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL CERTIFICATE?

Fino al 25/09/2020 presso le filiali CheBanca!, fino al 18/09/2020 per l'offerta fuori sede, fino all'11/09/2020 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 il 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 esaustività e sono soggette a cambiamenti 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