

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: CREDIT SECURITIES LEGATE ALL'OBBLIGAZIONE LEONARDO S.P.A. SENIOR CON SCADENZA 20 DICEMBRE 2027

Ideatore: Mediobanca S.p.A. (Gruppo Mediobanca)

ISIN: XS2298087375

Sito web: www.mediobanca.com

Per maggiori informazione chiamare il: +39 02 8829.1.

Consob è responsabile della vigilanza di Mediobanca S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Data di generazione del presente documento: 27/03/2024 (sulla base dei dati di mercato del 26/03/2024)

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

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Certificate di tipo Credit Linked Fixed Floater in Euro.
- **Termine:** 20/12/2027
- **Obiettivi:** Il prodotto offre la protezione del valore nominale del titolo solo in determinate condizioni e, pertanto, l'investitore potrebbe perdere fino al 100% del valore nominale.

Il prodotto è collegato all'affidabilità creditizia dell'entità di riferimento e ha l'obiettivo di corrispondere, al verificarsi di determinate condizioni: i) a scadenza un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del valore nominale del titolo e, ii) a date predeterminate, cedole fisse, nonché cedole variabili. Tutto ciò, salvo il verificarsi di un evento di credito sull'entità sottostante di riferimento.

Più precisamente, il Prodotto prevede di corrispondere, alla Data di Scadenza, un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo. Inoltre, il Prodotto prevede di corrispondere, alla relativa Data di Pagamento Cedola Fissa, cedole fisse, calcolate sulla base di un Tasso di Interesse Fisso e, alla relativa Data di Pagamento Cedola Variabile, cedole variabili, calcolate sulla base di un Tasso di Interesse Variabile, rilevato alla relativa Data di Valutazione Cedola Variabile. La cedola fissa e la cedola variabile sono calcolate come prodotto tra il Valore Nominale del Titolo, il relativo Tasso di Interesse Fisso e Variabile a seconda della cedola e la relativa Convenzione di Calcolo.

Qualora tuttavia si verifichi, durante il Periodo di Osservazione, un Evento di Credito sull'Entità di Riferimento, il Prodotto sarà liquidato anticipatamente alla Data di Liquidazione Alternativa e corrisponderà un Importo di Liquidazione Alternativo in contanti. In tal caso si potrebbe incorrere in una perdita parziale o anche totale del Valore Nominale del Titolo. Inoltre, il Prodotto non corrisponderà alcuna cedola per il/i periodo/i di interessi successivo/i all'ultima Data di Pagamento (esclusa) immediatamente precedente al verificarsi dell'Evento di Credito. Qualora non sia possibile determinare in contanti l'Importo di Liquidazione Alternativo, quest'ultimo verrà determinato con la consegna fisica di una c.d. Obbligazione Trasferibile.

L'Entità di Riferimento potrebbe essere sostituita da una o più entità di riferimento al verificarsi di particolari eventi (a titolo esemplificativo, in caso di incorporazione dell'Entità di Riferimento in altre entità). L'investitore sarà esposto pertanto ad Evento di Credito sulla/e entità di riferimento successiva/e.

Definizioni Chiave

Titolo: un certificate (valore mobiliare)

Sistema di Negoziazione: Sistema Multilaterale di Negoziazione - EuroTLX®

Valore Nominale del Titolo: EUR 100.000

Prezzo di Emissione: EUR 100.000

Data di Emissione: 26/02/2021

Convenzione del Giorno Lavorativo: Modified Following. Tutte le date sono soggette alla Convenzione del Giorno Lavorativo, che indica la convenzione che si applica per la determinazione delle date di pagamento, qualora dovessero coincidere con un giorno non lavorativo

Record Date: 1° giorno bancario precedente la Data di Pagamento Cedola Fissa e Cedola Variabile. La Record Date indica il giorno in cui l'investitore che risulta portatore del Titolo ha diritto a ricevere il pagamento del relativo importo periodico

Lotto Minimo di Sottoscrizione: numero minimo di Titoli sottoscrivibili, pari a 1 Titolo

Entità di Riferimento: Leonardo S.p.A.

Data di Liquidazione Alternativa: indica la data comunicata dall'Emittente tramite un Avviso che verrà trasmesso all'Agente di Calcolo e ai possessori dei Titoli a seguito del verificarsi dell'Evento di Credito

Importo di Liquidazione Alternativo: il maggiore importo tra zero e un ammontare pari al Prezzo Finale Alternativo moltiplicato per il Valore Nominale del Titolo

Prezzo Finale Alternativo: è il prezzo del Titolo, a seguito del verificarsi di un Evento di Credito, espresso in percentuale, definito dal Comitato per le determinazioni dei derivati di credito (CDDC).

Tasso di Interesse Fisso: 2,10% lordo annuo

Data di Pagamento Cedola Fissa: trimestrali a partire dal 20/03/2021 (incluso) fino al 20/12/2025 (incluso)

Tasso di Interesse Variabile: Euribor 3M + 2,10% lordo annuo

Data di Valutazione Cedola Variabile: 2° giorno lavorativo precedente la data di inizio del relativo Periodo di Interesse Variabile

Periodo di Interesse Variabile: periodo che inizia dal 20/12/2025 (incluso) fino alla prima Data di Pagamento Cedola Variabile (esclusa) e ogni periodo che inizia dalla Data di Pagamento Cedola Variabile (inclusa) fino alla successiva Data di Pagamento Cedola Variabile (esclusa)

Date di Pagamento Cedola Variabile: trimestrali a partire dal 20/03/2026 (incluso) fino alla Data di Scadenza (inclusa)

Convenzione di calcolo: Actual/Actual (ICMA) Modified Following relativamente al Tasso di Interesse Fisso; Actual/360 (ICMA) Modified Following relativamente al Tasso di Interesse Variabile

Obbligazione Trasferibile: XS1627782771. Si intende il titolo che viene trasferito all'investitore nel caso in cui non si possa liquidare il Prodotto in contanti

Periodo di Osservazione dell'Evento di Credito: indica il periodo che inizia 60 giorni prima della data di conclusione del contratto derivato (02/02/2021) e termina alla Data di Scadenza (inclusa)

Evento di Credito: si intende verificato quando interviene: - Fallimento: l'Entità di Riferimento è interessata da procedure concorsuali o eventi correlati; -

Mancato pagamento: l'Entità di Riferimento non è in grado di adempiere, nei termini prestabiliti, alla prestazione a favore dei creditori; - Ristrutturazione: il debito dell'Entità di Riferimento è ristrutturato a condizioni penalizzanti per il/i detentore/i del debito secondo una modalità che vincola il detentore/tutti i detentori; - Intervento governativo: un'autorità governativa annuncia una svalutazione, o una modifica penalizzante dei termini del debito dell'Entità di Riferimento, ai sensi della legge o del regolamento di ristrutturazione e/o risoluzione. L'Evento di Credito è determinato dal Comitato per le determinazioni dei derivati di credito (CDDC) o, qualora non sia un'asta, dall'Agente di Calcolo, in conformità con quanto descritto dalle "2014 ISDA Credit Derivatives Definitions", pubblicate da "International Swaps and Derivatives Association, Inc." ("ISDA") (www.isda.org)

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 avanzata dei mercati finanziari, dei relativi rischi e del mercato di riferimento del Sottostante; (ii) sia in grado di sopportare perdite fino al Valore Nominale del 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 distribuzione di una remunerazione periodica.

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso 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

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: Fino a scadenza.

Esempio di investimento: € 10.000

Scenari		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	A scadenza
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.233	€ 11.479
	Rendimento medio per ciascun anno	2,33%	3,76%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.234	€ 11.479
	Rendimento medio per ciascun anno	2,34%	3,76%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.234	€ 11.479
	Rendimento medio per ciascun anno	2,34%	3,76%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.234	€ 11.479
	Rendimento medio per ciascun anno	2,34%	3,76%

- 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.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

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?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- che, nel primo anno, il rendimento del prodotto sia pari allo 0%. Per la rappresentazione dei costi negli altri periodi di detenzione, si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- che l'investimento sia pari a 10000 EUR.

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. Durante il periodo di sottoscrizione, il valore equo (fair value) del prodotto è ricavato dai valori di mercato del 26/03/2024 e corrisponde al prezzo al quale il liquidity provider è disponibile a riacquistare il prodotto (prezzo bid) a quella stessa data. Successivamente al periodo di sottoscrizione e all'emissione, i costi del prodotto sono pari alla metà della differenza tra prezzo bid e prezzo ask (quest'ultimo inteso come il prezzo al quale il liquidity provider è disposto a vendere il prodotto), i quali saranno determinati in base alle condizioni di mercato correnti.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	A scadenza
Costi totali	€ 249	€ 122
Incidenza annuale dei costi (*)	2,5%	0,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,1% prima dei costi e al 3,8% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	€ 122
Costi di uscita	€ 127
Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	€ 0
Costi di transazione	€ 0

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

Periodo di detenzione raccomandato: Data di scadenza, ovvero 20/12/2027

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. Mediobanca fornirà liquidità sul mercato EuroTLX (in denaro/lettera oppure solo denaro) in conformità alle regole del mercato stesso. Al ricorrere di circostanze eccezionali comunicate dal mercato, Mediobanca non sarà tenuta a garantire un mercato secondario e, in particolari condizioni di mercato, potrete 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 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 www.mediobanca.com.