

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 LEGATI ALL'AZIONE MODERNA INC CON SCADENZA 13 AGOSTO 2024

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

ISIN: XS2365378384

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: 04/06/2024 (sulla base dei dati di mercato del 03/06/2024)

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.
- **Termine:** 13/08/2024
- **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'andamento del Sottostante 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, una remunerazione condizionata con effetto memoria e una remunerazione incondizionata. Tutto ciò, salvo il caso di estinzione anticipata automatica.

Più precisamente, il Prodotto prevede di corrispondere, alla Data di Liquidazione, un importo di liquidazione determinato alla Data di Valutazione Finale come segue:

a) se la Performance del Sottostante è superiore o uguale al Livello Barriera, l'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo;

b) se la Performance del Sottostante è inferiore al Livello Barriera, l'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo moltiplicato per la Performance del Sottostante. In questo caso si incorrerebbe in una perdita parziale o anche totale del Valore Nominale del Titolo.

Il Prodotto prevede, inoltre, di corrispondere:

i) una Remunerazione Condizionata, alla relativa Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata, a condizione che la Performance del Sottostante sia superiore o uguale al Livello di Pagamento della Remunerazione Condizionata alla relativa Data di Valutazione della Remunerazione Condizionata. Al verificarsi di tale condizione, il Prodotto corrisponde, altresì, un importo pari alla somma delle Remunerazioni Condizionate eventualmente non corrisposte alle precedenti Date di Pagamento della Remunerazione Condizionata (effetto memoria). In caso contrario, non sarà corrisposta alcuna Remunerazione Condizionata all'investitore;

ii) una Remunerazione Incondizionata, alla relativa Data di Pagamento della Remunerazione Incondizionata.

Nel caso in cui si verifichi un Evento di Estinzione Anticipata Automatica, il Prodotto scade e sarà liquidato anticipatamente e l'investitore riceverà, alla relativa Data di Liquidazione Anticipata Automatica, un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo. A seguito del verificarsi dell'Evento di Estinzione Anticipata Automatica, il Prodotto scade anticipatamente e nessun ulteriore importo sarà corrisposto all'investitore.

Definizioni Chiave

Titolo: un certificate (valore mobiliare) **Sistema di Negoziazione:** Sistema Multilaterale di Negoziazione - EuroTLX®

Valore Nominale del Titolo: EUR 1.000 **Prezzo di Emissione:** EUR 1.000

Data di Emissione: 01/09/2021

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

Record Date: 2° giorno bancario precedente la Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata e della Remunerazione Incondizionata. 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

Sottostante: Azione Moderna Inc **Data di Liquidazione:** 13/08/2024

Livello di Riferimento Iniziale: valore di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale **Livello di Riferimento Finale:** valore di chiusura dei Sottostanti alla Data di Valutazione Finale, alla relativa Data di Valutazione della Remunerazione Condizionata e alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica

Data di Valutazione Iniziale: 06/08/2021 **Data di Valutazione Finale:** 06/08/2024

Performance: indica la percentuale corrispondente al rapporto tra il Livello di Riferimento Finale e il Livello di Riferimento Iniziale **Livello Barriera:** 60%

Remunerazione Incondizionata: 0,78% **Data di Pagamento della Remunerazione Incondizionata:** mensili a partire dal 13/09/2021 (incluso) fino al 14/02/2022 (incluso)

Remunerazione Condizionata: 0,78% **Livello di Pagamento della Remunerazione Condizionata:** 60%

Data di Valutazione della Remunerazione Condizionata: rilevazioni mensili a partire dal 07/03/2022 (incluso) fino al 06/08/2024 (incluso) **Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata:** 5° giorno lavorativo successivo la relativa Data di Valutazione della Remunerazione. L'ultima Data di pagamento coincide con la Data di Liquidazione.

Evento di Estinzione Anticipata Automatica: si intende realizzato qualora la Performance del Sottostante sia superiore o uguale al Livello della **Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica:** rilevazioni mensili dal 07/02/2022 al 06/07/2022 (100%), dal 08/08/2022 al

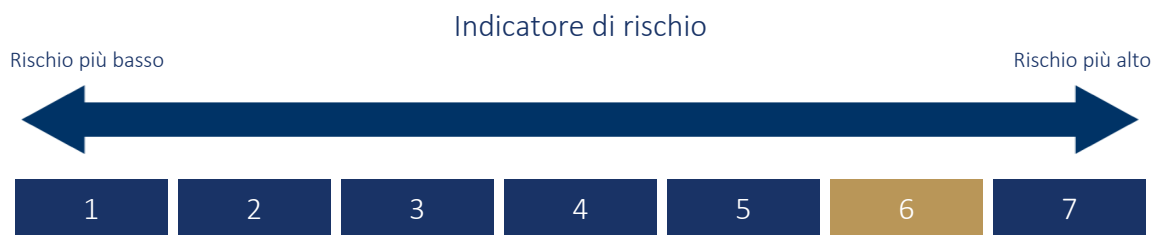
Liquidazione Anticipata Automatica, alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica 06/01/2023 (95%), dal 06/02/2023 al 06/07/2023 (90%), dal 07/08/2023 al 08/01/2024 (85%), dal 06/02/2024 al 08/07/2024 (80%). Tutte le date sono incluse.

Livello della Liquidazione Anticipata Automatica: 100%, 95%, 90%, 85%, 80%

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 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 brevissimo 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 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 molto 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 al richiamo anticipato o alla scadenza del prodotto. Può essere diverso in ciascuno scenario ed è indicato nella tabella.

Esempio di investimento: € 10.000

Scenari	In caso di uscita per richiamo o alla scadenza
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.
Stress (il prodotto termina il 13/08/2024)	Possibile rimborso al netto dei costi € 1.811
	Rendimento percentuale -81,89%
Sfavorevole (il prodotto termina il 13/08/2024)	Possibile rimborso al netto dei costi € 6.776
	Rendimento percentuale -32,24%
Moderato (il prodotto termina il 13/08/2024)	Possibile rimborso al netto dei costi € 9.965
	Rendimento percentuale -0,35%
Favorevole (il prodotto termina il 13/08/2024)	Possibile rimborso al netto dei costi € 14.827
	Rendimento percentuale 48,27%

- 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. La durata di questo prodotto è incerta in quanto può estinguersi in momenti diversi a seconda dell'evoluzione del mercato. Gli importi qui indicati prendono in considerazione due diversi scenari (richiamo anticipato e scadenza). Si è ipotizzato quanto segue:

- che l'investimento sia pari a 10000 EUR;
- che la performance del prodotto sia coerente con ciascun periodo di detenzione.

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 al quale il liquidity provider è disponibile a riacquistare il prodotto (prezzo bid) o il prezzo al quale è disponibile a venderlo (prezzo ask).

	Se il prodotto è richiamato alla prima data possibile	Se il prodotto raggiunge la scadenza
Costi totali	€ 122	€ 122
Incidenza dei costi (*)	1,2%	1,2%

(*) Dimostra l'effetto dei costi su un periodo di detenzione inferiore a un anno. Questa percentuale non può essere direttamente confrontata con i dati relativi all'incidenza dei costi forniti per altri PRIIP.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		A scadenza
Costi di ingresso	L'ideatore non applica costi di ingresso ma, in caso di acquisto sul mercato secondario, il prezzo di acquisto includerebbe un costo implicito pari alla metà della differenza tra prezzo bid e prezzo ask.	€ 122
Costi di uscita	L'ideatore non applica costi di uscita ma, in caso di disinvestimento prima della scadenza, il prezzo di vendita sul mercato secondario includerebbe un costo implicito pari alla metà della differenza tra prezzo bid e prezzo ask.	€ 0
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 0
Costi di transazione	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.	€ 0

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

Periodo di detenzione raccomandato: Data di scadenza, ovvero 13/08/2024

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, 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 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.