

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 ALLE AZIONI ASML HOLDING NV E TESLA INC CON SCADENZA 23 OTTOBRE 2025

ISIN: XS2925867520

Ideatore ed Emittente: Mediobanca International (Luxembourg) S.A.

Ideatore: Mediobanca S.p.A. (Garante) / Mediobanca International (Luxembourg) S.A. (Gruppo Mediobanca)

Siti web: www.mediobanca.com / www.mediobancaint.lu

Per maggiori informazioni 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: 21/10/2024 (sulla base dei dati di mercato del 16/10/2024)

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

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Il Titolo è un derivato cartolarizzato (certificate) il cui rendimento, incluso l'importo corrisposto a scadenza (o scadenza anticipata) all'investitore è collegato all'andamento di un paniere costituito da 2 azioni. Il Titolo offre protezione del capitale investito rispetto al rischio di mercato solo a determinate condizioni e pertanto l'investitore potrebbe subire perdite parziali o totali del capitale investito. Il Titolo espone l'investitore al rischio di credito dell'Emittente, ossia al rischio che l'Emittente non sia in grado di corrispondere gli importi dovuti in relazione al Titolo.
- **Termine:** 23/10/2025 ("Data di Scadenza"), salvo scadenza anticipata.
- **Obiettivi:** Il Titolo ha l'obiettivo di pagare premi trimestrali condizionati di importo fisso, con effetto memoria. Il Titolo comporta un rischio di perdita del capitale investito qualora, a scadenza, il prezzo ufficiale di chiusura del Sottostante Worst of sia inferiore a un determinato valore. Il Titolo è liquidato anticipatamente se il prezzo ufficiale di chiusura del Sottostante Worst of è superiore o uguale a un determinato valore (rilevato a date prestabilite). Il Titolo è emesso il 28/10/2024 (la "Data di Emissione") ad un prezzo di emissione pari a \$ 100 e ha un valore nozionale pari a \$ 100 (il "Valore Nozionale"). Il Titolo è negoziato sul Sistema Multilaterale di Negoziazione – EuroTLX® (Segmento Cert-X). Il paniere è composto da: ASML Holding NV (USN070592100), Tesla Inc (US88160R1014) (i "Sottostanti").

Che cosa può attendersi l'investitore?

Per ciascun Titolo (Valore Nozionale pari a \$ 100*)

| Data di Valutazione *** | Condizione | Che cosa accade alla relativa Data di Pagamento ** |
|--|---|--|
| Trimestralmente dal 16/01/2025 al 16/10/2025 (Date di valutazione del premio) | Se il prezzo ufficiale di chiusura del Sottostante Worst of è \geq del 70% del relativo Livello Iniziale | Il Titolo corrisponde un premio pari a \$ 5,15 (5,15%) ed eventuali ulteriori premi non pagati alle precedenti Date di Pagamento. |
| | Se il prezzo ufficiale di chiusura del Sottostante Worst of è $<$ del 70% del relativo Livello Iniziale | Il Titolo non corrisponde alcun premio. |
| Trimestralmente dal 16/04/2025 al 16/07/2025 (Date di valutazione della liquidazione anticipata) | Se il prezzo ufficiale di chiusura del Sottostante Worst of è \geq del 100% del relativo Livello Iniziale | Il Titolo scade anticipatamente e l'investitore riceve \$ 100. L'investitore non avrà diritto al pagamento dei premi nelle date successive alla scadenza anticipata. |
| | Se il prezzo ufficiale di chiusura del Sottostante Worst of è $<$ del 100% del relativo Livello Iniziale | Il Titolo non scade anticipatamente. |
| Il 16/10/2025 (Data di valutazione finale) (se non scaduto anticipatamente) | Se il prezzo ufficiale di chiusura del Sottostante Worst of è \geq del 70% del relativo Livello Iniziale | Il Titolo corrisponde \$ 100. |
| | Se il prezzo ufficiale di chiusura del Sottostante Worst of è $<$ del 70% del relativo Livello Iniziale | Il Titolo corrisponde un numero di azioni della azione con la performance peggiore determinato dividendo il 100% del Valore Nozionale del Titolo per il 70% del relativo Livello Iniziale dell'azione ed un eventuale importo in contanti se dal calcolo si determinino frazioni di azioni. Tali azioni potrebbero avere un valore significativamente inferiore rispetto al capitale investito o l'investitore potrebbe non ricevere alcuna azione. |

*Il Valore Nozionale e il capitale investito dall'investitore, in relazione al singolo Titolo, potrebbero non coincidere soprattutto nel caso in cui l'investitore abbia acquistato il Titolo in fase di mercato secondario.

**Ha diritto a ricevere il pagamento dei premi l'investitore che risulta portatore del Titolo il 2° giorno lavorativo precedente alla relativa data di pagamento. La data di effettivo accredito degli importi dipende dall'intermediario presso il quale l'investitore ha depositato i Titoli.

***I termini e le condizioni del Titolo prevedono che al verificarsi di alcuni eventi legati ai Sottostanti le relative Date di Valutazione potranno subire degli aggiustamenti.

Definizioni utili

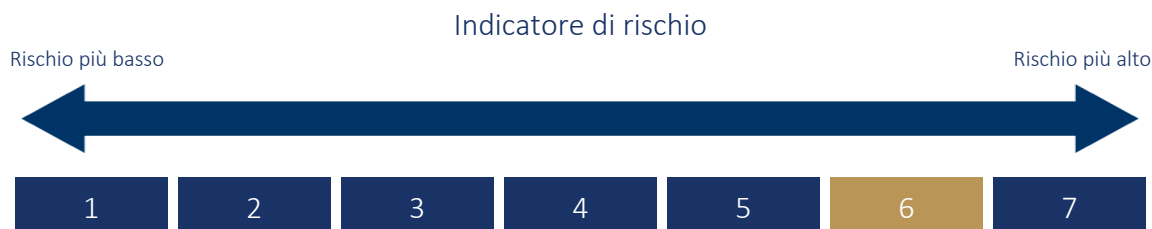
| | |
|--|---|
| Livello Iniziale: prezzo ufficiale di chiusura di ciascun Sottostante del 16/10/2024. | Data di Pagamento: il 5° giorno lavorativo dalla relativa Data di Valutazione. |
| Sottostante Worst of: sottostante del paniere con la peggiore performance intesa come valore percentuale corrispondente al rapporto tra il prezzo ufficiale di chiusura alla relativa Data di Valutazione ed il Livello Iniziale. | |

I termini e le condizioni del Titolo prevedono che al verificarsi di alcuni eventi straordinari (1) possano essere apportate modifiche al Titolo e/o (2) il Titolo potrà essere liquidato anticipatamente dall'Emittente. Questi eventi sono specificati nei termini e condizioni del Titolo e riguardano principalmente il/i Sottostante/i, il Titolo e l'Emittente del Titolo. Il rendimento (eventuale) ricevuto in conseguenza di tale liquidazione anticipata sarà probabilmente diverso rispetto agli scenari descritti nel presente documento e potrebbe risultare inferiore al capitale investito.

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 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 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 23/10/2025.

- 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.
- **Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.**
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
- Se Mediobanca S.p.A. non è in grado di pagarvi 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 23/10/2025) | Possibile rimborso al netto dei costi \$ 185 |
| | Rendimento percentuale -98,15% |
| Sfavorevole (il prodotto termina il 23/10/2025) | Possibile rimborso al netto dei costi \$ 8.281 |
| | Rendimento percentuale -17,19% |
| Moderato (il prodotto termina il 25/04/2025) | Possibile rimborso al netto dei costi \$ 11.030 |
| | Rendimento percentuale 10,30% |
| Favorevole (il prodotto termina il 23/10/2025) | Possibile rimborso al netto dei costi \$ 12.060 |
| | Rendimento percentuale 20,60% |

- 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 International (Luxembourg) S.A. a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, gli investitori avranno il diritto di chiedere il pagamento di qualsiasi importo dovuto in relazione al prodotto a Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. ai sensi di una garanzia diretta, non condizionata, non subordinata e unsecured. Il prodotto non è coperto da alcuna garanzia o strumento di indennizzo obbligatorio. In caso di insolvenza o assoggettamento di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, l'investitore potrebbe perdere l'intero capitale investito. Il prodotto non è coperto dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Sia Mediobanca International (Luxembourg) S.A., l'Emittente, sia Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., il Garante, sono istituti di credito autorizzati rispettivamente in Lussemburgo e in Italia e, pertanto, sono soggetti al regime di risoluzione introdotto dalla Direttiva UE in materia di

risanamento e risoluzione delle crisi bancarie n. 59 del 15 maggio 2014, come recepita in Lussemburgo e in Italia (la "BRRD"). Conseguentemente al recepimento della BRRD, gli investitori potrebbero essere assoggettati alla svalutazione, con possibilità di azzeramento del valore nominale degli strumenti finanziari e di cancellazione della garanzia, o conversione in titoli di capitale ad ogni applicazione dello strumento del bail-in. Pertanto, con l'esercizio di un qualsiasi potere previsto dalla BRRD, gli investitori potrebbero subire la svalutazione, l'azzeramento o la conversione in titoli di capitale, in via permanente, il proprio investimento, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente e/o del Garante.

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 \$ 10.000;
- 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 | \$ 53 | \$ 53 |
| Incidenza dei costi (*) | 0,5% | 0,5% |

(*) 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 | \$ 53 |
| Costi di uscita | \$ 0 |

0,53% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.

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.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: Data di scadenza, ovvero 23/10/2025

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 International (Luxembourg) non prevede l'applicazione di penali in caso di disinvestimento prima della scadenza. In caso di vendita del prodotto prima della scadenza, il prezzo di vendita includerebbe un costo di uscita implicito come indicato nella tabella "Composizione dei costi". Mediobanca S.p.A. 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 S.p.A. 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?

L'investitore può presentare un reclamo riguardante il prodotto ovvero la condotta di Mediobanca International (Luxembourg) S.A., in qualità di emittente del prodotto, inviando: (i) lettera raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo della banca 4 Boulevard Joseph II, L - 1840 Luxembourg; (ii) una email a mblux.compliance@mediobancaint.lu.

Mediobanca International (Luxembourg) S.A. deve rispondere entro un mese dalla data di ricezione del reclamo. Nel caso in cui Mediobanca International (Luxembourg) S.A. non sia in grado di rispondere entro tale periodo, dovrà comunicare per iscritto al cliente la data entro cui si impegna a rispondere. Qualora Mediobanca International (Luxembourg) S.A. ritenesse il reclamo infondato, Mediobanca International (Luxembourg) S.A. dovrà fornire una chiara ed esaustiva motivazione delle ragioni del mancato accoglimento. Nel caso in cui, entro un anno dalla data di presentazione del reclamo, il cliente (i) non abbia ricevuto risposta da Mediobanca International (Luxembourg) S.A. entro un mese o (ii) ritenga la risposta non soddisfacente, il cliente, prima di ricorrere alle vie legali, potrà depositare un reclamo formale presso la CSSF - Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ulteriori informazioni sono disponibili sul sito di Mediobanca International (Luxembourg) S.A.: www.mediobancaint.lu/en/complaints.html.

Qualora l'investitore voglia presentare un reclamo riguardante la condotta del collocatore del prodotto o del soggetto che fornisce consulenza in materia di investimenti, 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 International (Luxembourg) S.A. e Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., sui propri siti internet (<https://www.mediobancaint.lu/en/investor-documentation.html> e <https://certificates.mediobanca.com/it>), in conformità alla normativa di volta in volta applicabile.