

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: NOTE SENIOR PREFERRED NON GARANTITE CON SCADENZA 28 MARZO 2029**

**Ideatore:** Mediobanca S.p.A. (Gruppo Mediobanca)  
**Sito web:** [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com)  
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:** 21/02/2024 (sulla base dei dati di mercato del 19/02/2024)

**ISIN:** IT0005584088  
**Per maggiori informazione 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:** Obbligazione a Tasso Misto con Tasso Massimo (cap) in Euro.
- **Termine:** 28/03/2029
- **Obiettivi:** Il prodotto offre la protezione del Valore Nominale del Titolo.  
Il prodotto ha l'obiettivo di corrispondere:
  - i) a scadenza un importo di rimborso in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo;
  - ii) Cedole Fisse pagabili alla relativa Data di Pagamento Cedola Fissa, calcolata sulla base di un Tasso di Interesse Fisso, e
  - iii) Cedole Variabili pagabili alla relativa Data di Pagamento Cedola Variabile, calcolate sulla base di un Tasso di Interesse Variabile, rilevato alla relativa Data di Valutazione del Tasso di Interesse Variabile, legato all'andamento di un Parametro di Indicizzazione. In nessun caso il Tasso di Interesse Variabile potrà essere superiore al Tasso Massimo (CAP).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.

| Definizioni Chiave                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Titolo:</b> un'obbligazione (valore mobiliare)                                                                                                                                                                                                                                   | <b>Sistema di Negoziazione:</b> Sistema Multilaterale di Negoziazione - EuroTLX® (Segmento Bond-X)                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Valore Nominale del Titolo:</b> EUR 1.000                                                                                                                                                                                                                                        | <b>Prezzo di Emissione:</b> EUR 1.000                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Data di Emissione:</b> 28/03/2024                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Convenzione del Giorno Lavorativo:</b> 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 | <b>Record Date:</b> primo giorno bancario precedente la Data di Pagamento Cedola Fissa e la Data di Pagamento 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                        |
| <b>Lotto Minimo di Sottoscrizione:</b> indica il numero minimo di Titoli sottoscrivibili, pari a 1 Titolo                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Tasso di Interesse Fisso:</b> 4% lordo annuo                                                                                                                                                                                                                                     | <b>Data di Pagamento Cedola Fissa:</b> 28/06/2024, 28/09/2024, 28/12/2024, 28/03/2025, 28/06/2025, 28/09/2025, 28/12/2025, 28/03/2026, 28/06/2026, 28/09/2026, 28/12/2026 e 28/03/2027                                                                                                                         |
| <b>Tasso di Interesse Variabile:</b> Parametro di Indicizzazione                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Data di Pagamento Cedola Variabile:</b> 28/06/2027, 28/09/2027, 28/12/2027, 28/03/2028, 28/06/2028, 28/09/2028, 28/12/2028 e 28/03/2029                                                                                                                                          | <b>Periodo di Interesse Variabile:</b> periodo che inizia dal 28/03/2027 (inclusa) alla prima Data di Pagamento della Cedola Variabile (esclusa) e ciascun periodo successivo che inizia da una Data di Pagamento Cedola Variabile (inclusa) fino alla successiva Data di Pagamento Cedola Variabile (esclusa) |
| <b>Data di Valutazione del Tasso di Interesse Variabile:</b> secondo giorno lavorativo precedente la data di inizio del relativo Periodo di Interesse Variabile                                                                                                                     | <b>Parametro di Indicizzazione:</b> Euribor3M                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Convenzione di Calcolo:</b> 30/360 (adjusted) per la Cedola Fissa e 30/360 (adjusted) per la Cedola Variabile                                                                                                                                                                    | <b>Tasso Massimo:</b> 5%                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

- 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) sufficiente conoscenza dei mercati finanziari, dei relativi rischi e del mercato di riferimento del Sottostante; (ii) richieda una protezione del 100% del 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.
- Avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del Valore Nominale del Titolo. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, questa protezione dalla performance futura del mercato non si applicherà se voi disinvestite prima del 28/03/2029.
- 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.<br>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      | € 8.858                                | € 11.762   |
|                                                                                           | Rendimento medio per ciascun anno          | -11,42%                                | 3,30%      |
| Sfavorevole                                                                               | Possibile rimborso al netto dei costi      | € 8.991                                | € 12.554   |
|                                                                                           | Rendimento medio per ciascun anno          | -10,09%                                | 4,66%      |
| Moderato                                                                                  | Possibile rimborso al netto dei costi      | € 9.831                                | € 12.576   |
|                                                                                           | Rendimento medio per ciascun anno          | -1,69%                                 | 4,69%      |
| Favorevole                                                                                | Possibile rimborso al netto dei costi      | € 10.321                               | € 12.576   |
|                                                                                           | Rendimento medio per ciascun anno          | 3,21%                                  | 4,69%      |

- 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. 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).

|                                        | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | A scadenza            |
|----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 235</b>                           | <b>€ 185</b>          |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | <b>2,4%</b>                            | <b>0,4% ogni anno</b> |

(\*) 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 5,1% prima dei costi e al 4,7% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |                                                                                                                                                                                                                                      | In caso di uscita dopo 1 anno |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | 1,85% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.                                                                                                                                                         | € 185                         |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | 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. | € 50                          |
| Costi correnti registrati ogni anno                                        |                                                                                                                                                                                                                                      |                               |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | 0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                                                                        | € 0                           |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | 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 28/03/2029

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](mailto:reclami@mediobanca.com); (iii) posta elettronica certificata all'indirizzo: [mediobanca@pec.mediobanca.it](mailto: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](http://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](http://www.mediobanca.com).