

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: CERTIFICATI PHOENIX SU AZIONE ENI S.P.A. CON SCADENZA 27 MAGGIO 2024

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

ISIN: IT0005388001

Sito web: www.mediobanca.com

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: 24/08/2023 (sulla base dei dati di mercato del 23/08/2023)

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

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Certificati di tipo Phoenix in Euro
- **Termine:** 27/05/2024
- **Obiettivi:** Il Prodotto è collegato all'andamento del Sottostante. Il Prodotto ha una scadenza predeterminata e prevede di corrispondere un importo di liquidazione in contanti alla Data di Pagamento, salvo il caso di scadenza anticipata automatica al verificarsi della Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica ad una Data di Osservazione per la Liquidazione Anticipata Automatica. Qualora si verifichi la Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica, il Prodotto sarà liquidato anticipatamente e l'investitore riceverà, il quinto giorno successivo la relativa Data di Osservazione per la Liquidazione Anticipata Automatica, l'importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale Unitario. Nel caso in cui non si sia verificata la Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica, l'importo di liquidazione sarà determinato alla Data di Valutazione come segue:
 - se il Livello di Riferimento Finale del Sottostante è superiore o uguale alla Barriera, l'investitore riceverà, alla Data di Pagamento, un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale Unitario;
 - se il Livello di Riferimento Finale del Sottostante è inferiore alla Barriera, l'investitore riceverà, alla Data di Pagamento, un importo di liquidazione in contanti pari al Valore Nominale Unitario moltiplicato per la Performance registrata dal Sottostante. In questo caso, si incorrerebbe in una perdita parziale o anche totale del capitale investito.

Il Prodotto dà diritto, inoltre, ad un Importo Aggiuntivo Condizionato (con effetto memoria) corrisposto alla relativa Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato, a condizione che il Livello di Riferimento Finale del Sottostante sia superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo Condizionato alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato. Al verificarsi di tale condizione, il Prodotto corrisponde, oltre all'Importo Aggiuntivo Condizionato, anche un importo pari alla somma degli Importi Aggiuntivi Condizionati eventualmente non corrisposti alle precedenti Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato (effetto memoria).

Sottostante: Eni S.p.A.

Valore Nominale Unitario e Prezzo di Emissione per Certificato: Euro 1.000

Date di Determinazione e Data di Emissione: 20 novembre 2019

Data di Valutazione: 20 maggio 2024; Data di Pagamento: 27 maggio 2024

Performance: indica il rapporto tra il Livello di Riferimento Finale alla Data di Valutazione e il Livello di Riferimento Iniziale

Livello di Riferimento Finale: è il prezzo di chiusura del Sottostante, rispettivamente, alla Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato, alla Data di Osservazione per la Liquidazione Anticipata Automatica e alla Data di Valutazione

Livello di Riferimento Iniziale: è il prezzo di chiusura del Sottostante alla Data di Determinazione

Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica: si intende realizzata qualora il Livello di Riferimento Finale sia superiore o uguale al 100% del Livello di Riferimento Iniziale; Data di Osservazione per la Liquidazione Anticipata Automatica: rilevazione semestrale a partire 20 novembre 2020 (incluso) fino al 20 novembre 2023 (incluso)

Barriera: pari al 70% del Livello di Riferimento Iniziale; Livello Importo Aggiuntivo Condizionato: pari al 70% del Livello di Riferimento Iniziale

Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato: rilevazione semestrale a partire dal 20 maggio 2020 (incluso) fino al 20 maggio 2024 (incluso)

Importo Aggiuntivo Condizionato: Euro 30,50 per Certificato

Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato: è il quinto giorno lavorativo successivo la relativa Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato. L'ultima Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato coincide con la Data di Pagamento.

Convenzione del Giorno Lavorativo: Following. Tutte le date sono soggette alla Convenzione del Giorno Lavorativo.

Mercato di negoziazione: Sistema Multilaterale di Negoziazione - EuroTLX®

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 Unitario; (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 un'eventuale 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 27/05/2024)	Possibile rimborso al netto dei costi € 677
	Rendimento percentuale -93,23%
Sfavorevole (il prodotto termina il 27/05/2024)	Possibile rimborso al netto dei costi € 6.934
	Rendimento percentuale -30,66%
Moderato (il prodotto termina il 27/11/2023)	Possibile rimborso al netto dei costi € 10.103
	Rendimento percentuale 1,03%
Favorevole (il prodotto termina il 27/05/2024)	Possibile rimborso al netto dei costi € 10.402
	Rendimento percentuale 4,02%

- 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	€ 183	€ 183
Incidenza dei costi (*)	1,8%	1,8%

(*) 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.	€ 183
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 27/05/2024

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. 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.