

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 LEGATI ALLE AZIONI INTESA SANPAOLO S.P.A. E UNICREDIT S.P.A. CON SCADENZA 11 AGOSTO 2025

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

ISIN: IT0005453201

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: 09/01/2023 (sulla base dei dati di mercato del 06/01/2023)

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

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Certificate di tipo Phoenix in Euro.
- **Termine:** 11/08/2025
- **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 verificchi, 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.

Definizioni Chiave	
Titolo: un certificate (valore mobiliare)	Sistema di Negoziazione: Sistema Multilaterale di Negoziazione - EuroTLX®
Valore Nominale del Titolo: EUR 20.000	Prezzo di Emissione: EUR 20.000
Data di Emissione: 18/08/2021	Data di Scadenza: 11/08/2025
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. 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	
Sottostanti: Azione Intesa Sanpaolo S.p.A., Azione Unicredit S.p.A.	Data di Liquidazione: 11/08/2025
Livello di Riferimento Iniziale: valore di chiusura dei Sottostanti 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: 29/07/2021, 30/07/2021, 02/08/2021, 03/08/2021 e 04/08/2021	Data di Valutazione Finale: 04/08/2025
Performance: indica la percentuale corrispondente al rapporto tra il Livello di Riferimento Finale e il Livello di Riferimento Iniziale	Livello Barriera: 50%
Remunerazione Condizionata: 0,53%	Livello di Pagamento della Remunerazione Condizionata: 50%
Data di Valutazione della Remunerazione Condizionata: rilevazioni mensili a partire dal 06/09/2021 (incluso) fino al 04/08/2025 (incluso)	Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata: mensili a partire dal 13/09/2021 (incluso) fino al 11/08/2025 (incluso) L'ultima Data di pagamento coincide con la Data di Liquidazione.
Evento di Estinzione Anticipata Automatica: si intende realizzato qualora la peggiore Performance registrata tra i Sottostanti sia superiore o uguale al Livello della Liquidazione Anticipata Automatica, alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica	Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica: rilevazioni mensili a partire dal 04/05/2022 (incluso) fino al 04/07/2025 (incluso)
Data di Liquidazione Anticipata Automatica: mensili a partire dal 11/05/2022 (incluso) fino al 11/07/2025 (incluso)	Livello della Liquidazione Anticipata Automatica: 100%

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 breve periodo; (v) desideri investire in un prodotto che persegue obiettivi di distribuzione di un'eventuale

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 il secondo più alto dei livelli di rischio.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto 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 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 disinvestimento dopo 1 anno	In caso di uscita per richiamo o alla scadenza
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress (fine del prodotto dopo 3 anni)	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.190	€ 2.030
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,09%	-45,91%
Sfavorevole (fine del prodotto dopo 3 anni)	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.210	€ 6.000
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,91%	-17,88%
Moderato (fine del prodotto dopo 2 mesi)	Possibile rimborso al netto dei costi	—	€ 10.310
	Rendimento medio per ciascun anno	—	3,12%
Favorevole (fine del prodotto dopo 3 anni)	Possibile rimborso al netto dei costi	—	€ 10.470
	Rendimento medio per ciascun anno	—	4,74%

— indica uno scenario in cui il prodotto è stato richiamato anticipatamente.

- 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 quella indicata nello scenario moderato in corrispondenza di ciascun periodo di detenzione indicato.

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	€ 185	€ 185
Incidenza annuale dei costi (*)	1,9% ogni anno	0,7% 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 1,9% prima dei costi e al 1,2% 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	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.	€ 185
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.	€ 189
Costi correnti registrati ogni anno		
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 11/08/2025

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 non prevede l'applicazione di penali in caso di disinvestimento prima della scadenza. Ove decidiate di vendere il prodotto, al prezzo di vendita si applicherebbe uno spread dell' 1,00% che potrebbe aumentare in particolari condizioni di mercato. In questo caso, l'Emittente non ha l'obbligo di garantire un mercato secondario e 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.