

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: OBBLIGAZIONE MEDIOBANCA A TASSO FISSO CON OPZIONE CALL CON SCADENZA 10 DICEMBRE 2030

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

ISIN: XS2943690318

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: 09/05/2025 (sulla base dei dati di mercato del 08/05/2025)

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

Cos'è questo prodotto?

- Tipo:** Il Titolo è un'obbligazione non subordinata che rimborsa il 100% del Valore Nominale alla Data di Scadenza o alla Data di Scadenza Anticipata. 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:** 10/12/2030 ("Data di Scadenza"), salvo rimborso anticipato.
- Obiettivi:** Il Titolo ha l'obiettivo di offrire il rimborso del 100% del Valore Nominale alla Data di Scadenza o alla Data di Scadenza Anticipata, e una remunerazione attraverso il pagamento semestrale di cedole fisse calcolate sulla base di un tasso di interesse fisso pari al 4,75% annuo del Valore Nominale. A partire dal 03/12/2027, semestralmente l'Emittente ha la facoltà di rimborsare anticipatamente il Titolo, corrispondendo alla Data di Scadenza Anticipata un importo pari al 100% del Valore Nominale maggiorato del premio semestrale di importo fisso.

Il Titolo è emesso il 10/12/2024 (la "Data di Emissione") ad un prezzo di emissione pari a \$ 20.000 e ha un valore nominale pari a \$ 20.000 (il "Valore Nominale"). Il titolo è negoziato sul Sistema Multilaterale di Negoziazione – EuroTLX® (Segmento Bond-X).

Cosa si può attendere l'Investitore

Per un Titolo del Valore Nominale di \$ 20.000*

Data	Condizione	Che cosa accade**
Semestralmente, a partire dal 10/06/2025 incluso fino al 10/12/2030 incluso ("Data di Pagamento")	Se il Titolo non è stato rimborsato anticipatamente	Il Titolo corrisponde una cedola pari a \$ 475 (4,75% annuo).
Semestralmente, a partire dal 03/12/2027 incluso fino al 03/06/2030 incluso ("Data di Esercizio Rimborso Anticipato")	Se l'Emittente esercita la facoltà di rimborsare anticipatamente il Titolo	Il Titolo scade anticipatamente e corrisponde \$ 20.475 alla Data di Pagamento immediatamente successiva ("Data di Scadenza Anticipata").
	Se l'Emittente non esercita la facoltà di rimborsare anticipatamente il Titolo	Il Titolo non scade anticipatamente.

*Il Valore Nominale 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 delle cedole l'investitore che risulta portatore del Titolo il 1° giorno lavorativo precedente alla relativa data di pagamento. Se la data indicata corrisponde a un giorno non lavorativo, la data di pagamento viene spostata al 1° giorno lavorativo successivo. 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 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 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) 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 lungo 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.
- **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.**
- 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 10/12/2030.
- 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 a scadenza. Esempio di investimento: \$ 10.000			
Scenari		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	A scadenza
Minimo	\$ 11.304 nel caso in cui manteniate l'investimento fino alla prima data in cui l'Emittente ha la facoltà di rimborsare anticipatamente il Prodotto.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.315	\$ 12.714
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,85%	4,39%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 8.315	\$ 12.714
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,85%	4,39%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 9.738	\$ 12.714
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,62%	4,39%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$ 10.649	\$ 12.714
	Rendimento medio per ciascun anno	6,49%	4,39%

- 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 \$ 10.000.

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
Costi totali	\$ 100	\$ 50
Incidenza annuale dei costi (*)	1,0%	0,1% 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 4,5% prima dei costi e al 4,4% 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.	\$ 50
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.	\$ 50

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

Periodo di detenzione raccomandato: Data di scadenza, ovvero 10/12/2030

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. 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 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; (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 <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/index.html>.