

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 VARIABILE CON TASSO MINIMO (FLOOR) CON SCADENZA 25 GENNAIO 2024

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

ISIN: XS1928480752

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: 02/03/2023 (sulla base dei dati di mercato del 01/03/2023)

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

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Obbligazione a Tasso Variabile con Tasso Minimo (floor).
- **Termine:** 25/01/2024
- **Obiettivi:** Il Prodotto prevede di corrispondere alla Data di Scadenza un importo pari al 100% del Valore Nominale Unitario in contanti. Le Obbligazioni prevedono, inoltre, alle relative Date di pagamento Cedole Variabili, il pagamento di Cedole Variabili trimestrali, calcolate sulla base di un Tasso di Interesse Variabile inteso come il tasso lordo annuo indicizzato al Tasso Euribor a 3 mesi maggiorato di un margine pari all'1,70% lordo annuo.

La Cedola Variabile è calcolata come prodotto tra il Valore Nominale Unitario di Euro 1.000, il Tasso di Interesse Variabile e la Convenzione di Calcolo. In nessun caso il Tasso di Interesse Variabile potrà essere inferiore al Tasso Minimo (floor) pari al 1,00% lordo annuo.

Valore Nominale Unitario: Euro 1.000

Prezzo di Emissione: 100%

Data di Emissione: 25 gennaio 2019

Data di pagamento Cedole Variabili: 25 gennaio, 25 aprile, 25 luglio e 25 ottobre di ogni anno a partire dal 25 aprile 2019 (incluso) fino al 25 gennaio 2024 (incluso)

Convenzione di Calcolo: ACT/360

Calendario Giorni Lavorativi: Modified Following. Tutte le date sono soggette al Calendario Giorni Lavorativi.

Mercato di quotazione: Mercato regolamentato - Euronext Dublino e 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) sufficiente conoscenza dei mercati finanziari, dei relativi rischi e del mercato di riferimento; (ii) richieda una protezione del 100% del Valore Nominale Unitario del suo investimento; (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 preservazione del capitale e 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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa.
- Avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del Valore Nominale. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, questa protezione della performance futura del mercato non si applicherà se voi disinvestite prima del 25 gennaio 2024.
- Il fatto che il pagamento delle Cedole Variabili sia soggetto ad un Tasso massimo (cap) pari a %CapLevel% lordo annuo espone l'investitore al rischio che, in presenza di un Tasso di Interesse Variabile alle date di osservazione sempre superiore al cap, calcolato secondo la Convenzione di Calcolo Interessi Variabili, le Obbligazioni si configurino come uno strumento finanziario a tasso fisso.

- 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. Esempio di investimento: € 10.000		
Scenari		A scadenza
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.232
	Rendimento percentuale	2,32%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.402
	Rendimento percentuale	4,02%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.439
	Rendimento percentuale	4,39%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.482
	Rendimento percentuale	4,82%

- 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, a scadenza, il rendimento del prodotto sia pari allo 0%;
- 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).

	A scadenza
Costi totali	€ 7
Incidenza dei costi (*)	0,1%

(*) 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	In caso di uscita alla scadenza
Costi di ingresso	€ 7
Costi di uscita	€ 0
Costi correnti	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	€ 0
Costi di transazione	€ 0

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

Periodo di detenzione raccomandato: Data di scadenza, ovvero 25/01/2024

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, 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.