

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: KNOCK-IN REVERSE CONVERTIBLE SECURITIES LEGATE ALLE AZIONI BOUYGUES SA, COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN E THALES SA CON SCADENZA 17 GENNAIO 2022

ISIN: XS2287621564

Emittente: Mediobanca International (Luxembourg) S.A.

Autorità competenti: CSSF (Emittente) / Consob (Ideatore)

Per maggiori informazioni chiamare il: +39 02 8829.1.

Siti web: www.mediobancainit.lu (Emittente) / www.mediobanca.com (Ideatore)

Ideatore e garante: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Data di generazione del presente documento: 20/01/2021

(sulla base dei dati di mercato del 13/01/2021)

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

Cos'è questo prodotto?

- Tipo:** Certificate di tipo Knock-in Reverse Convertible in Euro.
- 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'andamento dei Sottostanti 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, una remunerazione incondizionata. Tutto ciò, salvo il caso di estinzione anticipata automatica.

Più precisamente, il Prodotto prevede di corrispondere, alla Data di Liquidazione, un importo di liquidazione determinato alla Data di Valutazione Finale come segue:

a) se la peggiore Performance registrata tra i Sottostanti è superiore o uguale al Livello Barriera, l'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo;

b) se la peggiore Performance registrata tra i Sottostanti è inferiore al Livello Barriera, l'investitore avrà diritto alla consegna fisica del Sottostante da intendersi come un numero di azioni determinato dividendo (i) il 100% del Valore Nominale del Titolo moltiplicato per il Fattore di Partecipazione e (ii) il Livello di Riferimento Iniziale del Sottostante con la peggiore Performance. Il valore di tali azioni dipenderà dall'andamento del relativo Sottostante alla Data di Liquidazione. Se, ad esito del calcolo, si determinino frazioni di azioni del Sottostante con la peggiore Performance, l'investitore riceverà un importo di liquidazione residuo in contanti pari al valore della frazione dell'azione alla Data di Valutazione Finale. In tal caso, il valore delle azioni consegnate e dell'importo di liquidazione residuo potrebbe essere inferiore all'importo investito e pertanto si potrebbe incorrere in una perdita parziale o anche totale del Valore Nominale del Titolo.

Il Prodotto prevede, inoltre, di corrispondere una Remunerazione Incondizionata, alla relativa Data di Pagamento della Remunerazione Incondizionata.

Nel caso in cui si verifichi un Evento di Estinzione Anticipata Automatica, il Prodotto scade e sarà liquidato anticipatamente e l'investitore riceverà, il 5° giorno lavorativo successivo la relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica, un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo. A seguito del verificarsi dell'Evento di Estinzione Anticipata Automatica, il Prodotto scade anticipatamente e nessun ulteriore importo sarà corrisposto all'investitore.

Definizioni Chiave

TITOLO: un certificate (valore mobiliare)

Valore Nominale del Titolo: EUR 1.000

Data di Emissione: 22/01/2021

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

Lotto Minimo di Sottoscrizione: numero minimo di Titoli sottoscrivibili, pari a 1 Titolo

Sistema di Negoziazione: Sistema Multilaterale di Negoziazione - EuroTLX®

Prezzo di Emissione: EUR 1.000

Data di Scadenza: 17/01/2022

Record Date: 2° giorno bancario precedente la Data di Pagamento della Remunerazione Incondizionata. 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

Sottostanti: Azione BOUYGUES SA, Azione Compagnie De Saint Gobain, Azione THALES SA

Data di Liquidazione: 17/01/2022

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 e alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica

Data di Valutazione Iniziale: 08/01/2021

Data di Valutazione Finale: 10/01/2022

Performance: indica la percentuale corrispondente al rapporto tra il Livello di Riferimento Finale e il Livello di Riferimento Iniziale

Livello Barriera: 75%

Fattore di Partecipazione: 133,3%

Remunerazione Incondizionata: 1,7%

Data di Pagamento della Remunerazione Incondizionata: 15/04/2021, 15/07/2021, 15/10/2021 e 17/01/2022

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

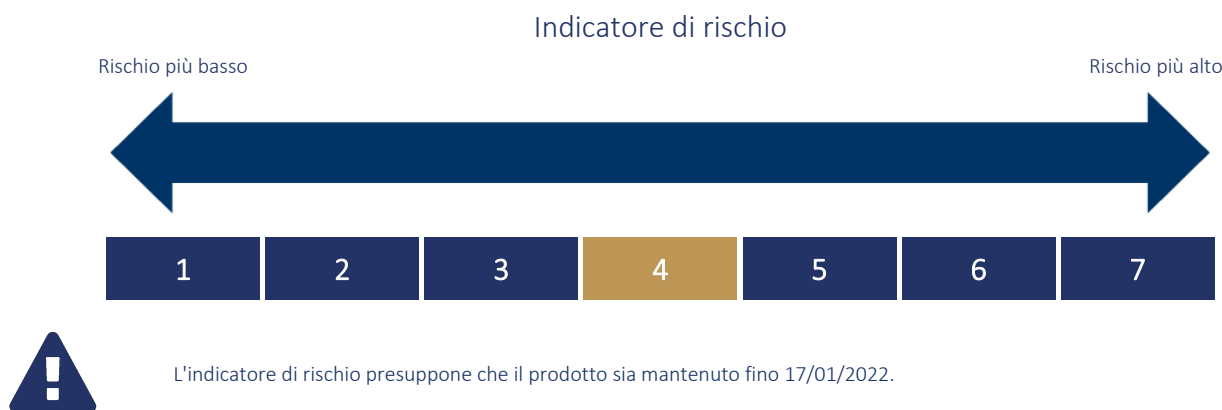
Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica: 08/07/2021 e 08/10/2021

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 brevissimo periodo; (v) desideri investire in un prodotto che persegue obiettivi di distribuzione di una remunerazione periodica.
- **Data di scadenza:** 17/01/2022

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



- 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio un livello di rischio medio.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 l'emittente non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

L'andamento futuro del mercato non può essere previsto con precisione. Gli scenari sotto indicati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili esiti dell'investimento e sono basati su rendimenti recenti. L'effettivo rendimento dell'investimento potrebbe quindi essere anche inferiore a quello sotto riportato.

Investimento € 10.000 Scenari		12 mesi
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.183,34
	Rendimento percentuale	-88,17%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.363,07
	Rendimento percentuale	-16,37%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	[*] € 10.340,00
	Rendimento percentuale	3,40%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.680,00
	Rendimento percentuale	6,80%

[*] indica uno scenario in cui il prodotto è stato richiamato anticipatamente.

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 12 mesi, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.
- 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.

Cosa accade se l'emittente non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza o assoggettamento di Mediobanca International (Luxembourg) S.A. a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, gli investitori avranno il diritto di chiedere il pagamento di qualsiasi importo dovuto in relazione al prodotto a Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. ai sensi di una garanzia diretta, non condizionata, non subordinata e unsecured. Il prodotto non è coperto da alcuna garanzia o strumento di indennizzo obbligatorio. In caso di insolvenza o assoggettamento di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, l'investitore potrebbe perdere l'intero capitale investito. Il prodotto non è coperto dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Sia Mediobanca International (Luxembourg) S.A., l'Emittente, sia Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., il Garante, sono istituti di credito autorizzati rispettivamente in Lussemburgo e in Italia e, pertanto, sono soggetti al regime di risoluzione introdotto dalla Direttiva UE in materia di risanamento e risoluzione delle crisi bancarie n. 59 del 15 maggio 2014, come recepita in Lussemburgo e in Italia (la "BRRD"). Conseguentemente al recepimento della BRRD, gli investitori potrebbero essere assoggettati alla svalutazione, con possibilità di azzeramento del valore nominale degli strumenti finanziari e di cancellazione della garanzia, o conversione in titoli di capitale ad ogni applicazione dello strumento del bail-in. Pertanto, con l'esercizio di un qualsiasi potere previsto dalla BRRD, gli investitori

potrebbero subire la svalutazione, l'azzeramento o la conversione in titoli di capitale, in via permanente, il proprio investimento, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente e/o del Garante.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

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 Bid e prezzo Ask.

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in un periodo di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento € 10.000 Scenari	Alla scadenza (12 mesi - Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	€ 300,00
Impatto sul rendimento (RIY)	3,20%

Composizione dei costi

La tabella sotto mostra:

- L'impatto dei diversi tipi di costi sul rendimento ottenibile alla fine del periodo raccomandato.
- Il significato delle diverse categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento			
Costi una tantum	Costi di ingresso	3,20%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	0,00%	L'impatto dei costi che prendiamo per la gestione dei vostri investimenti.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 12 mesi

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 International (SA) 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 dello 0,50% che potrebbe aumentare in particolari condizioni di mercato. In questo caso, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. non ha l'obbligo di garantire un mercato secondario e potrete non essere in grado di negoziare lo strumento.

Come presentare reclami?

L'investitore può presentare un reclamo riguardante il prodotto ovvero la condotta di Mediobanca International (Luxembourg) S.A., in qualità di emittente del prodotto, inviando: (i) lettera raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo della banca 4 Boulevard Joseph II, L - 1840 Luxembourg; (ii) una email a mbflux.compliance@mediobancaint.lu. Mediobanca International (Luxembourg) S.A. deve rispondere entro un mese dalla data di ricezione del reclamo. Nel caso in cui Mediobanca International (Luxembourg) S.A. non sia in grado di rispondere entro tale periodo, dovrà comunicare per iscritto al cliente la data entro cui si impegna a rispondere. Qualora Mediobanca International (Luxembourg) S.A. ritenesse il reclamo infondato, Mediobanca International (Luxembourg) S.A. dovrà fornire una chiara ed esauriente motivazione delle ragioni del mancato accoglimento. Nel caso in cui, entro un anno dalla data di presentazione del reclamo, il cliente (i) non abbia ricevuto risposta da Mediobanca International (Luxembourg) S.A. entro un mese o (ii) ritenga la risposta non soddisfacente, il cliente, prima di ricorrere alle vie legali, potrà depositare un reclamo formale presso la CSSF - Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ulteriori informazioni sono disponibili sul sito di Mediobanca International (Luxembourg) S.A.: www.mediobancaint.lu/en/complaints.html. Qualora l'investitore voglia presentare un reclamo riguardante la condotta del collocatore del prodotto o del soggetto che fornisce consulenza in materia di investimenti, 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 Base, nel Supplemento al Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive e vanno lette congiuntamente a questi documenti e a quelli messi a disposizione da International (Luxembourg) S.A. e Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., sui propri siti internet (www.mediobancaint.lu e raccoltaproprietaria.mediobanca.it), in conformità alla normativa di volta in volta applicabile.