



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

MEDIOBANCA

SOCIETÀ PER AZIONI

CAPITALE VERSATO EURO 443.616.723,50

SEDE SOCIALE IN MILANO - PIAZZETTA ENRICO CUCCIA, 1

ISCRITTA NEL REGISTRO DELLE IMPRESE DI MILANO

PARTITA IVA 10536040966

ISCRITTA ALL'ALBO DELLE BANCHE E DEI GRUPPI BANCARI AL N. 10631

CAPOGRUPPO DEL GRUPPO BANCARIO MEDIOBANCA

AVVISO AI PORTATORI

in relazione all'offerta al pubblico

Codice ISIN	Titolo
XS1828133386	Emissione fino a EUR 20.000.000 Certificates Flexi Knock-In legati all'Indice EURO STOXX® Banks con scadenza 6 luglio 2023
XS1830294796	Emissione fino a EUR 20.000.000 Memory Certificates legati ad Azioni Intesa Sanpaolo con scadenza 6 luglio 2021
XS1842119395	Emissione fino a EUR 20.000 Memory Certificates legati a EURO STOXX ® 50 con scadenza 25 luglio 2022
XS1857686940	Emissione fino a 20.000 Certificates "Digital Collared" legati a EURO STOXX® 50 con scadenza 19 settembre 2023

(i "Titoli")

Emittente

MEDIOBANCA - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Con il presente avviso, l'Emittente informa i Portatori in relazione al titolo "**Governance di prodotto ai sensi della MIFID II / Mercato target costituito da investitori al dettaglio, investitori professionali e controparti qualificate**" contenuto nelle Condizioni Definitive dei relativi Titoli, il quale afferma:

Governance di prodotto ai sensi della MIFID II / Mercato target costituito da investitori al dettaglio, investitori professionali e controparti qualificate – *Esclusivamente ai fini del processo di approvazione del prodotto dell'ideatore, la valutazione del mercato target in relazione ai Titoli ha portato alla conclusione che: (i) il mercato target per i Titoli è costituito da controparti qualificate, clienti professionali e clienti al dettaglio, ciascuno come definito*

Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A.
Piazzetta Enrico Cuccia, 1
20121 Milano, Italia
Partita IVA: 10536040966
Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza, Lodi:
00714490158
Tel. +39 02 8829 1
Fax +39 02 8829 367
mediobanca.com

Mediobanca S.p.A., iscritta all'Albo delle Banche e Capogruppo del Gruppo Bancario Mediobanca, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 10631.
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia. Iscritta al Registro Unico degli Intermediari assicurativi e riassicurativi.
Capitale sottoscritto e versato € 443.616.723,50



nella Direttiva 2014/65/UE (come modificata, "**MiFID II**"); e (ii) tutti i canali di distribuzione dei Titoli a controparti qualificate e clienti professionali sono appropriati e (iii) i seguenti canali di distribuzione dei Titoli a clienti al dettaglio sono appropriati: consulenza per l'investimento, gestione di portafogli, vendita senza consulenza e servizi di mera esecuzione, nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso. Qualsiasi soggetto che successivamente offra, venda o raccomandi i Titoli (un "**collocatore**") dovrà tenere in considerazione la valutazione del mercato target dell'ideatore; tuttavia, un collocatore soggetto alla MiFID II è tenuto ad effettuare la propria valutazione del mercato target in relazione ai Titoli (adottando o raffinando la valutazione del mercato target fatta dall'ideatore) e determinando canali di distribuzione appropriati, nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso.

In ragione del presente Avviso, l'Emittente comunica ai Portatori dei Titoli che le Condizioni Definitive devono intendersi modificate come segue:

Governance di prodotto ai sensi della MiFID II / Mercato target costituito da investitori al dettaglio, investitori professionali e controparti qualificate – Esclusivamente ai fini del processo di approvazione del prodotto dell'ideatore, la valutazione del mercato target in relazione ai Titoli ha portato alla conclusione che: (i) il mercato target per i Titoli è costituito da controparti qualificate, clienti professionali e clienti al dettaglio, ciascuno come definito nella Direttiva 2014/65/UE (come modificata, "**MiFID II**"); e (ii) tutti i canali di distribuzione dei Titoli a controparti qualificate e clienti professionali sono appropriati, fatta esclusione per i servizi di mera esecuzione per questi ultimi e (iii) i seguenti canali di distribuzione dei Titoli a clienti al dettaglio sono appropriati: consulenza per l'investimento, gestione di portafogli ed esecuzione con appropriatezza (no collocamento per mezzo di mera esecuzione), nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso. Qualsiasi soggetto che successivamente offra, venda o raccomandi i Titoli (un "**collocatore**") dovrà tenere in considerazione la valutazione del mercato target dell'ideatore; tuttavia, un collocatore soggetto alla MiFID II è tenuto ad effettuare la propria valutazione del mercato target in relazione ai Titoli (adottando o raffinando la valutazione del mercato target fatta dall'ideatore) e determinando canali di distribuzione appropriati, nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso.