



Documento Contenente le Informazioni Chiave

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

Nome	MPS Valore - Protection 95 EuroStoxx50 - RC aprile 2021
Codice Identificativo	ISIN Code: IT0005104754
Ideatore:	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Contatti	Sito internet: www.gruppomps.it Numero verde: 800 414141 Indirizzo di posta elettronica: info@mps.it
Autorità Competente	CONSOB
Data di Aggiornamento	22 dicembre 2020

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo Certificate – strumenti Finanziari derivati cartolarizzati

Obiettivi L'obiettivo del prodotto è quello di offrire all'investitore un'esposizione alla performance del Sottostante ed il pagamento di importi intermedi predeterminati, ed alla scadenza una protezione parziale del 95% del Valore Nominale.

Sottostante

Indice EuroStoxx 50 Risk Control 10% ER.

Come viene determinato il rendimento

- **Livello Iniziale del Sottostante:** Livello pari al Valore di Riferimento del Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale
- **Livello Finale del Sottostante:** Livello pari alla media aritmetica dei Valori di Riferimento del Sottostante rilevati alle Date di Valutazione Finale
- **Performance Finale:** il rapporto tra il Livello Finale del Sottostante e il Livello Iniziale del Sottostante
- **Importo di Liquidazione alla Data di Scadenza:** L'importo alla Data di Scadenza sarà pari a:
 - se la Performance Finale è superiore al 100%, al Valore Nominale moltiplicato per la Performance Finale;
 - se la Performance Finale è pari o inferiore al 100%, al Valore Nominale moltiplicato il maggiore tra: (a) Livello di Protezione e (b) la Performance Finale
- **Importo Aggiornato:** Il prodotto prevede il pagamento di importi non condizionati (Importi Aggiornati), che non sono legati all'andamento del Sottostante. Gli Importi Aggiornati sono pari al 2,65% del Valore Nominale e saranno corrisposti nelle relativa Data di Pagamento dell'Importo Aggiornato.

Date e valori chiave

- Valore Nominale: Euro 1.000
- Prezzo di Emissione: Euro 1.000
- Data di Emissione: 23 aprile 2015
- Data di Valutazione Iniziale: 23 aprile 2015
- Alle date di pagamento ed alla Data di Scadenza si applicano la Convenzione ed il Calendario
- Convenzione: Following Business Day
- Calendario: Target
- Valore di Riferimento: Valore Ufficiale di Chiusura
- Livello Iniziale del Sottostante: Euro 111,62
- Date di Valutazione Finale: 9 aprile 2016, 9 aprile 2017, 9 aprile 2018, 9 aprile 2019, 9 aprile 2020 e 9 aprile 2021
- Date di Pagamento dell'Importo Aggiornato: 23 aprile 2016, e 23 aprile 2017
- Data di Liquidazione: 23 aprile 2021
- Data di Scadenza: 23 aprile 2021
- Livello di Protezione: 95%
- Mercato di quotazione / negoziazione: EuroTLX

Investitori Al Dettaglio A Cui Si Intende Commercializzare Il Prodotto

Questo prodotto si rivolge a clientela al dettaglio che:

- dispone di un livello di conoscenza ed esperienza alto dei mercati e dei prodotti finanziari
- ha una tolleranza al rischio finanziario compatibile con l'investimento nel prodotto
- è in grado di sopportare a scadenza perdite parziali rispetto al valore nominale del titolo oggetto di investimento dovute a movimenti di mercato, fermo restando il rischio che l'Emittente possa non essere in grado di corrispondere quanto dovuto
- ha un orizzonte temporale di investimento coerente con la data di scadenza del prodotto e comunque non inferiore al periodo necessario per ammortizzarne i costi
- desidera investire in un prodotto che persegue obiettivi di protezione parziale, di crescita e remunerazione del capitale
- desidera, pur senza garanzia di rientrare in possesso dell'ammontare investito, avere la possibilità di disinvestire il prodotto prima della sua naturale scadenza

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore Sintetico di Rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino al 23 aprile 2021. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello classe di rischio bassa, e che è probabile che cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Emittente di pagarvi quanto dovuto. Avete diritto alla restituzione di almeno il 95% del vostro capitale. 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 9 aprile 2021. Se l'Emittente non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di Performance

Gli sviluppi futuri del mercato non possono essere previsti in modo puntuale. Gli scenari mostrati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati basati su rendimenti recenti. I rendimenti effettivi possono essere inferiori.

Investimento EUR 10.000		
		0 anni 4 mesi (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.845
	Rendimento medio di periodo (valore non annualizzato)	-1,55%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.926
	Rendimento medio di periodo (valore non annualizzato)	-0,74%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.020
	Rendimento medio di periodo (valore non annualizzato)	0,20%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.113
	Rendimento medio di periodo (valore non annualizzato)	1,13%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 0 anni e 4 mesi, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000. 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 l'emittente non sia 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 Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza dell'Emittente, l'investitore può perdere l'intero capitale investito; il Prodotto non beneficia di alcuna garanzia e non è assistito dal Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e dal Fondo Nazionale di Garanzia. All'Emittente si applica la BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive), recepita in Italia con i D.lgs. n. 180 e 181 del 16 novembre 2015, che individua gli strumenti, ivi compreso il bail-in, che le Autorità nazionali possono adottare per la risoluzione di una situazione di crisi o dissesto di una banca. In caso di applicazione del bail-in, gli investitori potrebbero essere esposti al rischio di veder svalutato, azzerato ovvero convertito in titoli di capitale il proprio investimento anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente. L' Autorità avrà inoltre il potere di modificare la scadenza delle passività, gli importi degli interessi pagabili e/o la data a partire dalla quale tali importi divengono pagabili, anche sospendendo il pagamento per un periodo transitorio. Infine, in ipotesi di applicazione del bail-in, l'Autorità dovrà tenere conto della seguente gerarchia secondo l'ordine di priorità previsto dalla ordinaria procedura di insolvenza (ogni classe successiva sarà interessata solo in caso di incapienza delle svalutazioni complessive risultanti dalle misure applicate alle classi precedenti), (i) azioni e strumenti di capitale; (ii) titoli subordinati; (iii) strumenti di debito chirografario di secondo livello indicati dall'articolo 12-bis del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385 (Testo Unico Bancario); (iv) obbligazioni senior e altre passività ammissibili; (v) depositi per la parte eccedente l'importo di 100.000 euro.

Quali sono i costi?

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, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto nel periodo di detenzione raccomandato e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

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

INVESTIMENTO EUR 10.000

SCENARI	IN CASO DI DISINVESTIMENTO ALLA FINE DEL PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO
Costi totali	EUR 36,47
Impatto sul rendimento (RIY)	0,36%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- L'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,36%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	0,00%	Impatto dei costi che tratteniamo per gestire i vostri investimenti.
Oneri accessori	Commissioni di performance	0,00%	Impatto della commissione di performance
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0,00%	Impatto dei carried interests

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

Periodo di detenzione raccomandato: fino alla Data di Scadenza

In funzione delle caratteristiche del prodotto si consiglia di detenerlo fino alla data di scadenza. Il prodotto potrà essere liquidato anticipatamente sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX® secondo le regole di funzionamento proprie del sistema e pubblicate sul sito www.eurotlx.com. Il rischio effettivo del Prodotto può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Come presentare reclami?

Banca Monte dei Paschi di Siena adotta adeguate procedure interne in materia di reclami. Le informazioni di dettaglio sulle modalità di inoltro e trattamento dei reclami stessi e le Funzioni alle quali rivolgersi sono disponibili sul sito internet della Banca (www.mps.it) nella Sezione "Reclami e ricorsi". In particolare, eventuali reclami possono essere presentati in forma scritta tramite: modulo on line presente sul sito internet della Banca; posta elettronica (reclami@mps.it) o posta elettronica certificata (customercare@postacert.gruppo.mps.it); posta ordinaria indirizzata a Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. - Ufficio Reclami - Viale Pietro Toselli, 60 - 53100 Siena.

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento va letto congiuntamente al Prospetto ed alle Condizioni Definitive relative al Prodotto - avuto particolare riguardo ai Fattori di Rischio - disponibili sul sito dell'Emittente www.gruppomps.it unitamente alla ulteriore documentazione messa a disposizione dall'Emittente in ottemperanza alle disposizioni normative di volta in volta applicabili con particolare riferimento all'informativa relativa alle società quotate.