



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

## **MEDIOBANCA**

Società per Azioni  
Capitale versato Euro 443.608.088,50  
Sede sociale in Milano - Piazzetta Enrico Cuccia, 1  
Iscritta nel Registro delle Imprese di Milano  
Partita IVA 10536040966  
Codice Fiscale e numero di iscrizione  
al Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza, Lodi: 00714490158  
Iscritta all'Albo delle banche e dei gruppi bancari al n. 10631  
Capogruppo del Gruppo Bancario Mediobanca S.p.A.

### **Condizioni Definitive**

**Emissione fino a 3.500 Certificati denominati “Certificati Phoenix legati all’Azione  
ENI S.p.A. con scadenza 29 maggio 2024”**

**con nome commerciale**

**“BG PHOENIX PREMI FISSI – ENI”**

**(codice ISIN IT0005410896)**

\* \* \*

I Certificati Phoenix sono emessi a valere sul Prospetto di Base costituito dalla Nota Informativa relativa al “Programma di offerta di *Investment Certificates* a capitale condizionatamente protetto e a capitale protetto o parzialmente protetto e denominati “Certificati Bonus, Certificati Phoenix, Certificati Express, Certificati Twin Win e Certificati Protection” depositata presso la Consob in data 27 marzo 2020 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0268081/20 del 26 marzo 2020 e dal Documento di Registrazione sull’Emittente (depositato presso la Consob in data 9 dicembre 2019 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0781701/19 del 5 dicembre 2019), come di volta in volta eventualmente supplementati.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data 8 maggio 2020.

Le informazioni complete sull’Emittente e sulla Singola Offerta sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base è disponibile presso il sito internet dell’Emittente e Responsabile del Collocamento [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com).

\* \* \*

**Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relativamente all’offerta dei Certificati di seguito descritti, ed è stato redatto ai fini dell’art. 8 del Regolamento Prospetti, in conformità al Regolamento Delegato 980/2019, nonché al Regolamento Emittenti (le “Condizioni Definitive”).**



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

Il presente documento deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Informativa depositata presso la Consob in data 27 marzo 2020 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0268081/20 del 26 marzo 2020, relativo al Programma di offerta di *Investment Certificates* a capitale condizionatamente protetto e a capitale protetto o parzialmente protetto e denominati "Certificati *Bonus*, Certificati *Phoenix*, Certificati *Express*, Certificati *Twin Win* e Certificati *Protection*" di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e dal Documento di Registrazione sull'Emittente (depositato presso la Consob in data 9 dicembre 2019 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0781701/19 del 5 dicembre 2019), come di volta in volta eventualmente supplementati.

Conseguentemente le informazioni complete sull'emittente Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e sui Certificati sono ottenibili solo con la consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive, del Prospetto di Base e dei documenti in essi incorporati mediante riferimento.

**Le presenti Condizioni Definitive, unitamente al Prospetto di Base ed ai documenti in esso incorporati mediante riferimento sono pubblicate sul sito web dell'Emittente e Responsabile del Collocamento [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com).**

Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente ai Termini e Condizioni, costituiscono anche il regolamento dei Certificati.

**Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la Nota di Sintesi della specifica emissione.**

**L'adempimento della pubblicazione del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.**

## Informazioni Essenziali

### 1. **Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta**

Mediobanca è l'Emittente e Responsabile del Collocamento dei Certificati e agisce anche in qualità di Agente per il Calcolo e liquidity provider dei Certificati, impegnandosi in via continuativa a garantire la liquidità dei Certificati, sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX, gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Inoltre, l'Emittente potrebbe concludere accordi con le sue affiliate ovvero con soggetti terzi



**MEDIOBANCA**

*Banca di Credito Finanziario S.p.A.*

per gestire i rischi di mercato connessi alle obbligazioni di pagamento derivanti dai Certificati.

Salvo quanto sopra descritto, e fatte salve le commissioni dovute dall'Emittente al Collocatore come descritte al paragrafo 95 (Costi inclusi nel Prezzo di Emissione), per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Certificati ha un interesse significativo nell'offerta.

<b>2. Emittente:</b>	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
<b>Sito Internet:</b>	<a href="http://www.mediobanca.com">www.mediobanca.com</a>

### Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire

<b>3. Tipologia di Titolo</b>	CERTIFICATI PHOENIX AUTOCALLABLE LEGATI AD AZIONI
<b>4. Dettagli dei Certificati</b>	
Codice ISIN	IT0005410896
Rating	Non applicabile
<b>5. (i) Numero di Serie</b>	39
<b>(ii) Numero di Tranche</b>	1
<b>6. Valuta di Emissione</b>	Euro "EUR"
<b>7. Data di Emissione</b>	10 giugno 2020
<b>8. Valore Nominale Unitario</b>	EUR 1.000

**Disposizioni relative all'Importo Aggiuntivo Condizionato, all'Importo Aggiuntivo Condizionato<sup>(n)</sup>**



9.	<b>Importo/i Addizionale/i Condizionato/i</b>	<i>Non applicabile</i>
10.	<b>Importo/i Addizionale/i Condizionato/i Accrual</b>	<i>Non applicabile</i>
11.	<b>Importo/i Addizionale/i Condizionato/i Range Accrual</b>	<i>Non applicabile</i>
12.	<b>Evento/i Importo Addizionale Condizionato</b>	<i>Non applicabile</i>
13.	<b>Evento/i Importo Addizionale Condizionato<sub>(n)</sub></b>	<i>Non applicabile</i>
14.	<b>Data/e di Rilevazione dell'Importo Addizionale Condizionato</b>	<i>Non applicabile</i>
15.	<b>Livello/i Importo Addizionale</b>	<i>Non applicabile</i>
16.	<b>Livello/i Importo Addizionale Range</b>	<i>Non applicabile</i>
17.	<b>Importo/i Addizionale/i Condizionato/i<sub>(n)</sub></b>	<i>Non applicabile</i>
18.	<b>Livello Importo Addizionale Condizionato <sub>(n)</sub></b>	<i>Non applicabile</i>
19.	<b>Data/e di Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i</b>	<i>Non applicabile</i>
20.	<b>Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i</b>	<i>Non applicabile</i>
21.	<b>Periodo/i di Osservazione per il Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i</b>	<i>Non applicabile</i>
22.	<b>Effetto Memoria</b>	<i>Non applicabile</i>
23.	<b>Effetto Consolidamento</b>	<i>Non applicabile</i>

#### Disposizioni relative all'Importo Addizionale Incondizionato

24.	<b>Importo/i Addizionale/i Incondizionato/i</b>	<i>EUR 4,20 per Certificato, per ciascuna Data di Pagamento</i>
-----	---	---



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

degli Importi Addizionali  
Incondizionati

**25. Data/e di Pagamento dell'importo Addizionale Incondizionato**

Le Date di Pagamento degli Importi Addizionali Incondizionati sono:

**Date di Pagamento degli Importo/i Addizionale/i Incondizionato/i**

1. 29/06/2020
2. 29/07/2020
3. 31/08/2020
4. 29/09/2020
5. 29/10/2020
6. 30/11/2020
7. 04/01/2021
8. 29/01/2021
9. 01/03/2021
10. 29/03/2021
11. 29/04/2021
12. 31/05/2021
13. 29/06/2021
14. 29/07/2021
15. 30/08/2021
16. 29/09/2021
17. 29/10/2021
18. 29/11/2021
19. 29/12/2021
20. 31/01/2022
21. 01/03/2022
22. 29/03/2022
23. 29/04/2022
24. 30/05/2022
25. 29/06/2022
26. 29/07/2022



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

27. 29/08/2022
28. 29/09/2022
29. 29/10/2022
30. 29/11/2022
31. 30/12/2022
32. 30/01/2023
33. 01/03/2023
34. 29/03/2023
35. 02/05/2023
36. 29/05/2023
37. 29/06/2023
38. 31/07/2023
39. 29/08/2023
40. 29/09/2023
41. 30/10/2023
42. 29/11/2023
43. 03/01/2024
44. 29/01/2024
45. 29/02/2024
46. 29/03/2024
47. 29/04/2024
48. 29/05/2024

Record Date: il terzo (3) Giorno Bancario precedente la relativa Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Incondizionato.

## Disposizioni relative alla liquidazione

### 26. Liquidazione

Nel caso in cui i Certificati non siano stati liquidati anticipatamente, l'Importo di Liquidazione in contanti sarà determinato sulla base della



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

seguente formula:

1) Nel caso non si sia verificato l'Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà pari a:

Prezzo di Liquidazione + Airbag

**Si segnala che in tale scenario il Portatore riceverà alla Data di Scadenza un Importo di Liquidazione pari a EUR 1.000 per Certificato qualunque sia la performance del Sottostante alla Data di Valutazione.**

2) Nel caso si sia verificato l'Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà pari a:

Prezzo di Liquidazione \* Max [ Protezione ; Fattore \* ( Valore di Riferimento / Strike ) ]

**Si segnala che in tale scenario poiché la Protezione è pari allo 0% (ossia nessuna Protezione sia applicabile) l'investitore incorrerà in una perdita parziale o anche totale dell'importo investito.**

“**Evento Barriera**” indica il verificarsi della circostanza in cui il Valore di Riferimento del Sottostante, alla Data di Valutazione, risulti inferiore alla Barriera.

	<b>Sottostante</b>	Azioni
<b>27.</b>	<b>Lotto Minimo di Esercizio</b>	1 Certificato
<b>28.</b>	<b>Liquidazione Anticipata Automatica</b>	Qualora in una delle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) si verifichi la Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica, alla relativa Data di Liquidazione



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

Anticipata Automatica, il Portatore riceverà l'Ammontare di Liquidazione Anticipata Automatica.

**“Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica”** indica il verificarsi della circostanza in cui in una delle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) il Valore di Riferimento del Sottostante risulti superiore o uguale al Livello di Liquidazione Anticipata Automatica.

**29. Data/e di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica)**

Le Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) sono:

**Data/e di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica)**

1. 24/05/21
2. 22/06/21
3. 22/07/21
4. 23/08/21
5. 22/09/21
6. 22/10/21
7. 22/11/21
8. 22/12/21
9. 24/01/22
10. 22/02/22
11. 22/03/22
12. 22/04/22
13. 23/05/22
14. 22/06/22
15. 22/07/22
16. 22/08/22
17. 22/09/22
18. 24/10/22
19. 22/11/22
20. 22/12/22
21. 23/01/23
22. 22/02/23
23. 22/03/23
24. 24/04/23
25. 22/05/23



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

- 26. 22/06/23
- 27. 24/07/23
- 28. 22/08/23
- 29. 22/09/23
- 30. 23/10/23
- 31. 22/11/23
- 32. 22/12/23
- 33. 22/01/24
- 34. 22/02/24
- 35. 22/03/24
- 36. 22/04/24

Nel caso in cui una delle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo.

<b>30.</b>	<b>Ammontare di Liquidazione Anticipata Automatica</b>	EUR 1.000 (= Prezzo di Emissione * 100%)
<b>31.</b>	<b>Livello di Liquidazione Anticipata Automatica</b>	100% dello <i>Strike</i>
<b>32.</b>	<b>Data/e di Liquidazione Anticipata Automatica</b>	Il quinto (5) Giorno Bancario successivo alla relativa Data di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica)
<b>33.</b>	<b>Trigger Level</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>34.</b>	<b>Bonus</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>35.</b>	<b>Bonus 1</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>36.</b>	<b>Bonus 2</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>37.</b>	<b>Prezzo di Liquidazione</b>	100% del Prezzo di Emissione
<b>38.</b>	<b>Strike</b>	100% del prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante alla Data di Determinazione.



**MEDIOBANCA**

*Banca di Credito Finanziario S.p.A.*

<b>39.</b>	<b>Valore di Riferimento Iniziale</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>40.</b>	<b>Premio Eventuale</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>41.</b>	<b>Data/e di Determinazione</b>	22 maggio 2020  Nel caso in cui la Data di Determinazione non coincida con un Giorno di Negoziazione, tale data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo.
<b>42.</b>	<b>Importo Addizionale Finale</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>43.</b>	<b>Barriera</b>	55% dello Strike (Barriera europea)
<b>44.</b>	<b>Barriera 1</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>45.</b>	<b>Barriera 2</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>46.</b>	<b>Periodo di Osservazione</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>47.</b>	<b>Data/e di Osservazione della Barriera Storica</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>48.</b>	<b>Cap</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>49.</b>	<b>Cap 1</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>50.</b>	<b>Cap 2</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>51.</b>	<b>Floor</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>52.</b>	<b>Floor 1</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>53.</b>	<b>Floor 2</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>54.</b>	<b>Floor 3</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>55.</b>	<b>Protezione</b>	0%
<b>56.</b>	<b>Airbag</b>	0%
<b>57.</b>	<b>Partecipazione Up</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>58.</b>	<b>Partecipazione Down</b>	<i>Non applicabile</i>



**MEDIOBANCA**

*Banca di Credito Finanziario S.p.A.*

<b>59.</b>	<b>Partecipazione 1</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>60.</b>	<b>Partecipazione 2</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>61.</b>	<b>Fattore</b>	1
<b>62.</b>	<b>Fattore 1</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>63.</b>	<b>Fattore 2</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>64.</b>	<b>Fattore 3</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>65.</b>	<b>Data di Scadenza</b>	29 maggio 2024
<b>66.</b>	<b>Data/e di Valutazione</b>	<p>La Data di Valutazione, come determinata dall'Agente per il Calcolo è il 22 maggio 2024.</p> <p>Nel caso in cui la Data di Valutazione non coincida con un Giorno di Negoziazione, tale data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo.</p>
<b>67.</b>	<b>Valore di Riferimento</b>	<p>Il prezzo di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione e alle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica), rilevato come valore puntuale dall'Agente per il Calcolo, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante.</p>
<b>68.</b>	<b>Valore Iniziale</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>69.</b>	<b>Valore Finale</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>70.</b>	<b>Ulteriori Business Centres per i Giorni Bancari</b>	Milano
<b>71.</b>	<b>Ulteriori disposizioni su Eventi di Turbativa ed Eventi Rilevanti</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>72.</b>	<b>Periodo di Tempo</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>73.</b>	<b>Data di Pagamento</b>	29 maggio 2024



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

**74. Agente per il Calcolo**

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.

**75. Disposizioni relative al Sottostante**

Azione Ordinaria Eni S.p.A. (codice Bloomberg: ENI IM Equity)

Eni S.p.A. esplora e produce idrocarburi in Italia, Africa, Mare del Nord, Golfo del Messico, Kazakistan e Australia. Produce gas naturale e lo importa per venderlo in Italia ed Europa. Trasporta il gas naturale in gasdotti. La società genera e commercializza elettricità, raffina petrolio e gestisce stazioni di servizio.

(Fonte: Borsa Italiana).

Fonte di rilevazione:  
[www.borsaitaliana.com](http://www.borsaitaliana.com)

Emittente: Eni S.p.A.

Valuta di Riferimento del Sottostante: EUR

Sponsor dell'Indice: Non applicabile

Valore di Riferimento del Sottostante: il prezzo di chiusura dell'Azione alla Data di Valutazione e alle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica), come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante.

Agente per il Calcolo: Non applicabile

ISIN (altro codice dei titoli): IT0003132476

Borsa Rilevante: Borsa Italiana



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

S.p.A. – M.T.A.

Borsa di Negoziazione dei Contratti  
Derivati: Borsa Italiana S.p.A. –  
IDEM (Mercato italiano degli  
strumenti derivati)

Fixing Sponsor: Non applicabile

Società di Gestione del Fondo:  
Non applicabile

Percentuale Massima del Fondo:  
Non applicabile

Livello Massimo di Volatilità: Non  
applicabile

Numero di Giorni di Osservazione  
della Volatilità: Non applicabile

Base di Calcolo (Day Count  
Fraction): Non applicabile

Convenzione di Calcolo (Business  
Day Convention): Non applicabile

Valore di Riferimento per la  
determinazione dell'Evento  
Barriera: il prezzo di chiusura  
dell'Azione alla Data di  
Valutazione, come determinato e  
pubblicato dalla Borsa Rilevante.

Valore di Riferimento per la  
determinazione dell'evento di  
Liquidazione Anticipata: il prezzo  
di chiusura dell'Azione alle Date di  
Osservazione (per la Liquidazione  
Anticipata Automatica), come  
determinato e pubblicato dalla  
Borsa Rilevante.

Valore di Riferimento per la  
determinazione dell'Evento  
Importo Addizionale Condizionato:  
Non applicabile.



Altro: Non applicabile

### Altre informazioni

- 76. Sistema di Gestione Accentrata (Clearing System(s))** Monte Titoli S.p.A.  
Depositario/i
- 77. Dettagli della delibera dell'organo competente dell'Emittente che ha approvato l'emissione** 2 dicembre 2019

### Condizioni dell'offerta

#### Condizioni, statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta

- 78. Ammontare totale dell'emissione/dell'offerta**
- L'Ammontare totale dell'emissione è pari ad un massimo di EUR 3.500.000 (**l'Ammontare Nominale Massimo**), pari ad un massimo di 3.500 Certificati di Valore Nominale Unitario pari a EUR 1.000.
- L'Ammontare totale dell'offerta (**l'Ammontare Nominale Massimo Offerito**) è pari ad un massimo di EUR 3.000.000, pari a 3.000 Certificati di Valore Nominale Unitario pari a EUR 1.000.
- Quantitativo Offerito Minimo *Non Applicabile*
- 79. Condizioni cui è subordinata l'Offerta**
- L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'ammissione alla negoziazione da parte di Borsa Italiana prima della Data di Emissione. L'Emittente si impegna, pertanto, a richiedere



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

l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX®, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Borsa Italiana S.p.A., in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro tale data.

## **80. Periodo di Offerta**

Il periodo di offerta dei Certificati è il periodo che inizia l'11 maggio 2020 (incluso) e termina – salvo proroga o chiusura anticipata secondo le modalità indicate nelle presenti Condizioni Definitive e nella Nota Informativa del Prospetto di Base – alla prima data tra (i) il 22 maggio 2020 (incluso), in caso di offerta fuori sede ovvero mediante tecniche di comunicazione a distanza, e (ii) il giorno (escluso) immediatamente successivo a quello in cui le sottoscrizioni abbiano raggiunto l'Ammontare Nominale Massimo Offerto (il **"Periodo di Offerta"**).

Oltre a quanto sopra riportato, l'investitore deve essere consapevole che:

a) qualora fra la data delle presenti Condizioni Definitive (compresa) e il giorno (compreso) immediatamente precedente l'inizio del Periodo di Offerta si dovesse verificare un Evento Straordinario (come sotto definito), l'Emittente potrà revocare l'Offerta, in accordo con il Collocatore, e, in questo caso, la stessa sarà considerata come cancellata;

b) se un Evento Straordinario si verifica entro la Data di



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

Emissione, l'Emittente ha la facoltà di ritirare, in tutto o in parte, in accordo con il Collocatore, l'Offerta e le sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto;

c) l'Emittente ha, al ricorrere di un ragionevole motivo, la facoltà di chiudere anticipatamente, in accordo con il Collocatore, il Periodo di Offerta anche se l'Ammontare Nominale Massimo Offerto non è stato interamente sottoscritto dagli investitori; e

d) l'Emittente ha il diritto di prolungare, in accordo con il Collocatore, il Periodo di Offerta a patto che tale diritto venga esercitato entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.

In ciascuno dei casi indicati ai punti da (a) a (d) di cui sopra, l'Emittente, in qualità di Responsabile del Collocamento, e il Collocatore informeranno il pubblico pubblicando un avviso sul proprio sito internet. La revoca o il ritiro dell'Offerta saranno effettivi dal primo Giorno di Pagamento secondo il sistema TARGET2 (compreso) successivo alla data in cui la pubblicazione dell'avviso sul sopra menzionato sito internet ha avuto luogo.

**Ai fini dei casi descritti ai punti (a) e (b) di cui sopra, per "Evento Straordinario" si intende qualsiasi circostanza quale (a titolo esemplificativo): (i) il verificarsi di eventi eccezionali o straordinari comportanti mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria,**



**normativa o di mercato a livello nazionale o internazionale e; (ii) eventi eccezionali o straordinari comportanti mutamenti negativi nella situazione economica e finanziaria dell'Emittente o del suo Gruppo, che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente, in qualità di Responsabile del Collocamento da pregiudicare in maniera sostanziale i risultati dell'Offerta.**

**81. Facoltà di revoca prima dell'avvio o in corso della Singola Offerta in presenza di circostanze straordinarie**

Qualora fra la data delle presenti Condizioni Definitive (compresa) e il giorno (compreso) immediatamente precedente l'inizio del Periodo di Offerta si dovesse verificare un Evento Straordinario, l'Emittente, in accordo con il Collocatore, potrà revocare l'Offerta e, in questo caso, la stessa sarà considerata come cancellata.

**82. Facoltà di ritirare l'Offerta**

Se un Evento Straordinario si verifica entro la Data di Emissione, l'Emittente ha la facoltà di ritirare, in tutto o in parte, l'Offerta, in accordo con il Collocatore, e le sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto.

**83. Restrizioni alla trasferibilità**

*Non applicabile*

**84. Data di Regolamento**

10 giugno 2020

**85. Descrizione della procedura di sottoscrizione**

Il Collocatore che intende collocare i Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'art. 30 del Testo Unico della Finanza raccoglierà le schede di adesione (la "**Scheda di Adesione**"), oltre che direttamente presso le proprie sedi e filiali, attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori



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

sede ai sensi dell'art. 31 del Testo Unico della Finanza.

Oltre a quanto previsto sopra, ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi attraverso un'offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Distributore, e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

Gli investitori possono sottoscrivere i Titoli anche attraverso tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza (ossia, attraverso la piattaforma di trading-online del Collocatore o ordini telefonici registrati).

Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del D. Lgs. n. 206/2005, come di volta in volta modificato (il cosiddetto "Codice del Consumo"), la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di accettazione dell'offerta da parte del relativo investitore.

Entro tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore il proprio recesso senza



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

pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

Nel caso in cui i Titoli vengano collocati tramite ordini telefonici registrati, l'investitore può sottoscrivere i Titoli dopo essere stato identificato tramite i propri codici di identificazione e password.

Successivamente, l'investitore dichiarerà, tra l'altro, di aver ricevuto e preso visione della documentazione relativa all'offerta e dei fattori di rischio contenuti nella stessa, fornendo tutti i dati personali e finanziari che gli sarebbero richiesti nel caso di adesione tramite Scheda di Adesione.

Il Collocatore, durante la telefonata, riepilogherà all'investitore i dati personali forniti e l'investitore dovrà quindi confermare che tali dati sono corretti e fornire il proprio consenso per la sottoscrizione dei Titoli.

A seguito di tale conferma, la richiesta di adesione all'offerta si considera completata.

Il Collocatore, in caso di ordini telefonici registrati, garantisce al Responsabile del Collocamento che l'adeguatezza e l'appropriatezza delle proprie procedure di telecomunicazione.

- 86. Modalità di adesione nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione su un MTF** *Non applicabile*
- 87. Possibilità di ridurre la sottoscrizione e descrizione delle modalità di rimborso** *Non applicabile*



**dell'ammontare eccedente**

- 88. Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione** I Certificati possono essere sottoscritti in un ammontare minimo di EUR 1.000 e multipli di EUR 1.000.
- Non è previsto un ammontare massimo sottoscrivibile, fermo restando che l'importo massimo sottoscrivibile in sede di adesione non potrà essere superiore all'importo massimo offerto dei Certificati.
- 89. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari** Il corrispettivo dei Certificati sottoscritti deve essere pagato dall'investitore alla Data di Regolamento presso il Collocatore che ha ricevuto la Scheda di Adesione.
- I Certificati saranno consegnati alla Data di Regolamento agli investitori mediante registrazione dei Certificati medesimi sui conti di deposito intrattenuti, direttamente o indirettamente, dal Collocatore presso Monte Titoli S.p.A. successivamente al pagamento del prezzo di offerta (cosiddetta consegna contro pagamento).
- 90. Data di pubblicazione dei risultati dell'offerta e modalità** L'Ammontare Nominale Massimo Offerto complessivamente sottoscritto dagli investitori, determinato alla fine del Periodo di Offerta, sarà reso pubblico mediante apposito avviso, entro la Data di Emissione e sarà pubblicato sul sito internet dell'Emittente e Responsabile del Collocamento [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com).
- 91. Ulteriori informazioni nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione su un MTF** *Non applicabile*



### Piano di ripartizione e di assegnazione

- 92. Offerte o Tranches riservate**
- Non sono previste tranches riservate. I Certificati saranno offerti esclusivamente al pubblico indistinto in Italia.
- 93. Comunicazione dell'ammontare assegnato**
- Il Collocatore notificherà ai sottoscrittori gli importi assegnati.
- Non sono previsti criteri di riparto in quanto le richieste di sottoscrizione, salvo quanto sopra previsto in caso di cancellazione, chiusura anticipata e ritiro dell'Offerta, saranno soddisfatte fino al raggiungimento dell'Ammontare Nominale Massimo Offerto e successivamente il Collocatore sospenderà immediatamente la ricezione di ulteriori richieste di sottoscrizione.

### Fissazione del prezzo

- 94. Prezzo di Emissione**
- I Certificati saranno emessi ed offerti in sottoscrizione ad un prezzo pari al 100% del loro Valore Nominale Unitario, vale a dire al prezzo di EUR 1.000 per ciascun Certificato del Valore Nominale Unitario di EUR 1.000.
- 95. Costi inclusi nel prezzo di emissione**
- Commissioni di Collocamento: pari al 3,00%. Le Commissioni di Collocamento saranno pagate dall'Emittente al Collocatore con riferimento al Valore Nominale Unitario dei certificati effettivamente collocati.



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

I costi totali (che includono quanto sopra indicato) sono rappresentati nel documento contenente le informazioni chiave (KID).

- |   |  |
|---|--|
| <b>96. Spese e imposte in aggiunta al prezzo di emissione</b> | Nessuna spesa e imposta indiretta verrà addebitata dall'Emittente ai sottoscrittori dei Certificati. |
|---|--|

### Collocamento e sottoscrizione

- |  |  |
|--|--|
| <b>97. Coordinatore/i dell'offerta e Collocatore/i</b>                                   | Responsabile del Collocamento è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. - Piazzetta Enrico Cuccia 1 - 20121 - Milano, Italia ( <a href="http://www.mediobanca.com">www.mediobanca.com</a> )<br><br>Collocatore è Banca Generali S.p.A. con sede legale in Via Machiavelli, 4 - 34132 Trieste, Italia ( <a href="http://www.bancagenerali.com">www.bancagenerali.com</a> )   |
| <b>98. Altre entità rilevanti coinvolte nell'Offerta/ Distribuzione su un MTF</b>        | <i>Non applicabile</i>   |
| <b>99. Organismi incaricati del servizio Finanziario/ Sistema di gestione accentrata</b> | Alla Data di Emissione i Certificati saranno accentrati presso Monte Titoli S.p.A. ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui agli artt. 83-bis e seguenti del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ed al provvedimento emanato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e dalla Banca d'Italia in data 13 agosto 2018 recante "Disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata ("provvedimento unico sul post-trading")" come |



successivamente integrati e modificati.

**100. Impegno di assunzione a fermo**

Non è previsto alcun impegno di assunzione a fermo da parte del Collocatore.

**101. Accordi di Collocamento**

L'Emittente e Banca Generali S.p.A (il "**Collocatore**") hanno sottoscritto una lettera di conferma relativa al collocamento dei Certificati in data 8 maggio 2020

**102. Modalità di collocamento/distribuzione**

Offerta fuori sede

Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza

**103. Spese e imposte in aggiunta al Prezzo di Emissione**

Nessuna spesa e imposta indiretta verrà addebitata dall'Emittente ai sottoscrittori dei Certificati.

### Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione

**104. Domanda di ammissione alla negoziazione**

I Certificati saranno negoziati sul Mercato EuroTLX®.

L'Emittente si impegna, pertanto, a richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX®, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Borsa Italiana S.p.A., in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro la Data di Emissione.

Qualora tale autorizzazione all'ammissione alla negoziazione non dovesse essere rilasciata prima della Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà, in accordo con il Collocatore, di



**MEDIOBANCA**

*Banca di Credito Finanziario S.p.A.*

non emettere i Certificati e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente. L'Emittente fornirà informazioni circa il mancato avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sul proprio sito internet [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com).

<b>105. Condizioni di negoziazione</b>	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. opererà quale liquidity provider sul mercato EuroTLX® con un spread denaro-lettera del 1,00%.
<b>106. Data prevista di ammissione alla negoziazione</b>	Data di Emissione
<b>107. Commissioni di Negoziazione</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>108. Mercati di negoziazione</b>	Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da Borsa Italiana S.p.A..
<b>109. Mercati regolamentati o di paesi terzi, o il mercato di crescita per le PMI o gli MTF dove sono ammessi alla negoziazione strumenti finanziari della stessa classe</b>	Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da Borsa Italiana S.p.A..
<b>110. Operatori sul mercato secondario</b>	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. opererà quale liquidity provider sul mercato EuroTLX®.

### Informazioni supplementari

<b>111. Consulenti</b>	L'Emittente non si è avvalso di alcun consulente nell'ambito della presente emissione.
<b>112. Sito/i su cui pubblicare gli eventuali avvisi per il pubblico</b>	<a href="http://www.mediobanca.com">www.mediobanca.com</a>



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

L'Emittente, anche in qualità di Responsabile del Collocamento, si assume la responsabilità per le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive.

**MEDIOBANCA – BANCA DI CREDITO FINANZIARIO S.p.A.**

**(Emittente e Responsabile del Collocamento)**



**MEDIOBANCA**

*Banca di Credito Finanziario S.p.A.*

## NOTA DI SINTESI RELATIVA ALL'EMISSIONE

### Sezione 1 – Introduzione e Avvertenze

#### Avvertenze

La presente nota di sintesi va letta come un'introduzione alla Nota Informativa relativa ai Certificati (come di seguito definita). Qualsiasi decisione di investire nei Certificati dovrebbe basarsi sull'esame della Nota Informativa completa da parte degli investitori.

Gli investitori potrebbero incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.

Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nella Nota di Sintesi, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione della Nota Informativa prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe esclusivamente sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, ma soltanto se tale nota risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti della Nota Informativa o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire in tali titoli.

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

#### Denominazione e International Securities Identification Number (ISIN) dei titoli

I Certificati descritti nella presente Nota di Sintesi sono Certificati Phoenix legati all'Azione ENI S.p.A. con scadenza 29 maggio 2024 (i **Certificati**). L'*International Securities Identification Number (ISIN)* dei Certificati è: IT0005410896.

#### Identità e contatti dell'Emittente

L'*Emittente* è Mediobanca – Banca di credito Finanziario S.p.A. (l'**"Emittente"** o la **"Società"** o **"Mediobanca"** e Mediobanca congiuntamente con le proprie controllate consolidate **"Gruppo Mediobanca"**), con sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1 - Milano. Numero di Telefono: +39 02 8829.1 – Sito web: [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com). Il codice LEI (*Legal Entity Identifier*) dell'Emittente è: PSNL19R2RXX5U3QWHI44.

#### Identità e contatti dell'autorità competente che ha approvato il prospetto

Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) con sede principale in Via Giovanni Battista Martini, 3 - 00198 Roma (Numero di Telefono: +39 06 84771) e sede secondaria operativa in Via Broletto, 7 - 20121 Milano (Numero di Telefono: +39 02 724201).

#### Dati di approvazione del prospetto

Il documento di registrazione relativo all'Emittente è stato depositato presso la Consob in data 9 dicembre 2019 a seguito di approvazione comunicata con nota n.0781701/19 del 5 dicembre 2019 (il **"Documento di**



**MEDIOBANCA**

*Banca di Credito Finanziario S.p.A.*

**Registrazione").**

La Nota Informativa relativa al Programma di offerta di Investment Certificates a capitale condizionatamente protetto e a capitale protetto o parzialmente protetto e denominati: Certificati Bonus, Certificati Phoenix, Certificati Express, Certificati Twin Win e Certificati Protection di Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. è stata depositata presso la Consob in data 27 marzo 2020 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0268081/20 del 26 marzo 2020 (la "**Nota Informativa**").

**Sezione 2 – Informazioni fondamentali sull'Emittente**

**Chi è l'Emittente dei titoli?**

**Domicilio / forma giuridica / codice LEI/ ordinamento in base al quale l'Emittente opera / paese in cui ha sede**

L'Emittente è denominato "Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A." ed è costituito ai sensi del diritto italiano in forma di società per azioni. L'Emittente ha sede legale, sociale ed amministrativa in Milano (MI), Piazzetta Cuccia Enrico Cuccia, 1 – 20121, n. telefonico: +39 02 88291. Il sito web dell'Emittente è [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com). L'Emittente è iscritto al n. 00714490158 del Registro delle Imprese di Milano. Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è: PSQL19R2RXX5U3QWHI44. L'Emittente è inoltre iscritto all'albo delle Banche e, in qualità di società capogruppo del gruppo bancario Mediobanca, all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 10631.

**Attività principali**

L'oggetto dell'Emittente è la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle forme consentite, con speciale riguardo al finanziamento a medio e lungo termine delle imprese.

Nell'osservanza delle disposizioni vigenti, la società può compiere tutte le operazioni e i servizi bancari, finanziari, di intermediazione, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale.

**Maggiori azionisti**

Mediobanca è la società capogruppo del Gruppo Mediobanca. Nessun soggetto controlla Mediobanca ai sensi dell'art. 93 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il TUF).

Secondo le risultanze del libro soci e di altre informazioni disponibili alla data dell'1 novembre 2019, i seguenti soggetti possiedono direttamente o indirettamente strumenti finanziari rappresentativi del capitale con diritto di voto in misura superiore al 3% del capitale sociale (i.e. soglia rilevante ai sensi dell'art. 120 TUF):

AZIONISTA	N. DI AZIONI	% SUL CAPITALE
Leonardo Del Vecchio <sup>(1)</sup>	87.738.958	9,89%
Gruppo Bolloré <sup>(2)</sup>	59.690.987	6,73%
Gruppo BlackRock <sup>(3)</sup>	44.171.756	4,98%



# MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Gruppo Mediolanum	29.095.110	3,28% <sup>(4)</sup>
-------------------	------------	----------------------

(1) Partecipazione indiretta, attraverso Delfin SARL 9,37%, Aterno SARL 0.20% e DRF Investment SARL 0.32%

(2) La società che detiene direttamente la partecipazione è FINANCIERE DU PERGUET SAS.

(3) Black Rock Inc. (NY) attraverso 15 società controllate di gestione del risparmio, di cui lo 0,514% partecipazione potenziale riconducibile a prestito titoli e lo 0,216% "Contracts of differences" (mod. 120B del 29/10/2018).

(4) Di cui MEDIOLANUM VITA S.p.A. per 0,73% e BANCA MEDIOLANUM S.p.A. per 2,55%.

## Principali amministratori dell'Emittente

Il Consiglio di Amministrazione è alla data del 28 ottobre 2019 composto da n. 15 componenti: Renato Pagliaro (Presidente), Maurizia Angelo Comneno (Vice Presidente), Alberto Pecci (Vice Presidente), Alberto Nagel (Amministratore Delegato), Francesco Saverio Vinci (Direttore Generale), Marie Bolloré (Consigliere), Maurizio Carfagna (Consigliere), Maurizio Costa (Consigliere), Angela Gamba (Consigliere), Valérie Hortefeux (Consigliere), Maximo Ibarra (Consigliere), Alberto Lupoi (Consigliere), Elisabetta Magistretti (Consigliere), Vittorio Pignatti-Morano (Consigliere), Gabriele Villa (Consigliere).

## Identità dei revisori dell'Emittente

PricewaterhouseCoopers S.p.A. con sede a Milano, Via Monte Rosa 91 - iscritta al Registro dei Revisori Legali presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze, di cui all'art. 1 c. 1 lett. g) del D. Lgs. N. 39/2010 e all'art. 1 del D.M. 20 giugno 2012 n. 144 - ha assoggettato a revisione il bilancio civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2019, nonché il bilancio civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2018.

## Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali dell'Emittente?

### Informazioni finanziarie fondamentali

Dati di Conto economico al 30 giugno 2018 e 30 giugno 2019

Gruppo Mediobanca (Eur mln)	30 giugno 2018	30 giugno 2019	30 settembre 2018	30 settembre 2019
Margine di interesse	1.359,4	1.395,6	344,1	359,1
Commissioni ed altri proventi netti	622,2	611,2	155,1	154,9
Utili/(perdite) da cessione Titoli d'investimento	98,3	0,0	0,0	0,0
Margine di intermediazione	2.419,3	2.524,7	637,7	684,2
Risultato Lordo	1.095,8	1.084,1	311,6	340,6
Utile netto	863,9,9	823,0	245,4	270,6

Dati di Stato Patrimoniale al 30 giugno 2018 e 30 giugno 2019

Gruppo Mediobanca (Eur mln)	30 giugno 2018	30 giugno 2019	30 settembre 2018	30 settembre 2019
-----------------------------	----------------	----------------	-------------------	-------------------



# MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Totale attivo	72.232,3	78.244,7	74.789,9	81.992,4
Titoli di debito del banking book	7.943,7	6.695,9	7.944,6	6.836,0
Totale titoli subordinati	2.470.249	2.452.216:	-	-
Impieghi a clientela	41.019,1	44.393,7	42.268,8	44.992,5
Depositi retail	14.163	15.032	14.493,1	14.776,0
Depositi Private Banking	4.933,4	7.417,6	6.260,2	7.799,1
Capitale sociale	443,5	443,6	443,5	443,6
Attività deteriorate lorde	1.782,3	1.975,7	1.782,3	1.975,7
Coefficiente di capitale di base di classe 1 (CET1)	14,24%	14,09%	14,18%	14,2%
Coefficiente di capitale totale	18,11%	17,46%	17,93%	17,4%
Coefficiente di leva finanziaria	8,78%	8,37%	-	-

## Rilievi nella relazione di revisione

- PricewaterhouseCoopers S.p.A., con sede in Milano, a cui è stato conferito l'incarico di revisione dei bilanci civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2019, ha rilasciato l'apposita relazione esprimendo un giudizio senza rilievi;
- la stessa PricewaterhouseCoopers S.p.A. per il bilancio civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2018 e scritture contabili intermedie, ha rilasciato le apposite relazioni esprimendo un giudizio senza rilievi.

## Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

Un investimento nei Certificati comporta alcuni rischi relativi alle attività dell'Emittente, tra cui:

- **Rischio di liquidità dell'Emittente.** Il Liquidity Coverage Ratio - "LCR" al 30 giugno 2019 è pari al 143%; è quindi superiore alla soglia minima regolamentare del 100% imposta dal 1° gennaio 2018. Il Net Stable Funding Ratio, - "NSFR" al 30 giugno 2019 è pari al 107%; è quindi superiore alla soglia minima regolamentare del 100% imposta dal 2021.

La partecipazione del Gruppo alle operazioni di finanziamento TLTRO con BCE al 30 giugno 2019 ammontava a 4.3 miliardi di euro circa.

Nonostante l'Emittente monitori costantemente il proprio rischio di liquidità, il verificarsi di eventi particolari come di seguito descritti e/o l'evoluzione della normativa europea in materia, che comporti l'adeguamento della situazione di liquidità a nuovi requisiti prudenziali, potrebbero avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economico finanziaria e patrimoniale dell'Emittente, anche significativi.

- **Rischio connesso alle esposizioni sovrane.** Al 30 giugno 2019, l'esposizione nei confronti degli Stati sovrani ammonta complessivamente a 3,69 miliardi di euro. Alla stessa data, l'esposizione complessiva in titoli di stato italiani è pari a 2,48 miliardi di euro e rappresenta il 17,1% delle attività finanziarie complessive e il 3% del totale



**MEDIOBANCA**

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

dell'attivo (in diminuzione rispetto al 4% di fine 2018). La duration media è pari a 3,2 anni. Le tensioni sul mercato dei titoli di Stato e la volatilità degli stessi, nonché le riduzioni del rating dello Stato Italiano, o previsioni che tali riduzioni possano avvenire, possono avere effetti negativi sulle attività, sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria, sui risultati operativi e sulle prospettive dell'Emittente.

- **Rischio di credito, controparte e concentrazione.** Al 30 giugno 2019 Mediobanca ha registrato un NPL ratio lordo del 3,9%. Al 30 giugno 2018, lo stesso dato era pari al 4,6%. Sulla base delle "Guidelines on management of non performing and forborne exposures" elaborate dall'EBA solo gli enti creditizi che abbiano registrato un NPL ratio lordo superiore al 5% sono tenuti a predisporre appositi piani strategici e operativi per la gestione delle esposizioni della specie.

Sulla base dell'andamento registrato dai principali indicatori di rischiosità creditizia nel biennio 2018-2019, Mediobanca ritiene che il rischio connesso alla qualità del credito sia di bassa rilevanza.

- **Rischio di mercato.** L'Emittente calcola il VaR (Value at Risk) delle posizioni presenti nel portafoglio di trading, ipotizzando un periodo di smobilizzo di un giorno lavorativo ed un livello di probabilità del 99%. Le altre sensitivity (c.d. "greche") sono misurate verso fattori di rischio tra cui tassi di interesse, prezzi delle azioni, tassi di cambio, spread creditizi, inflazione, volatilità. Si aggiungono, stress test sui principali fattori di rischio per cogliere gli impatti di forti movimenti nelle principali variabili di mercato e l'utilizzo di indicatori ad hoc per catturare rischi ulteriori rispetto a quelli di cui al VaR.

- **Rischi sistemici connessi con la crisi economico/finanziaria e alle incertezze del contesto macroeconomico.** Sussiste il rischio che la futura evoluzione del contesto macroeconomico possa produrre

effetti negativi sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo Mediobanca. Variazioni avverse dei fattori di seguito descritti potrebbero, infatti, condurre l'Emittente e/o il

Gruppo Mediobanca a subire perdite, incrementi dei costi di finanziamento, riduzioni del valore delle attività detenute, con un potenziale impatto negativo sulla liquidità, redditività e solidità patrimoniale dell'Emittente e/o del Gruppo Mediobanca.

### Sezione C – Informazioni fondamentali sui titoli

#### Quali sono le caratteristiche principali dei titoli?

##### Tipo, classe e ISIN

I titoli sono Certificati Phoenix legati all'Azione ENI S.p.A. con scadenza 29 maggio 2024 con un Valore Nominale pari a EUR 1.000 e sono prodotti derivati cartolarizzati di natura opzionaria, qualificati come certificati a capitale condizionatamente protetto, con esercizio di stile europeo (cioè automatico alla Data di Scadenza ovvero alla Data di Liquidazione Anticipata Automatica).

L'*International Securities Identification Number* (ISIN) dei Certificati è IT0005410896.

##### Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

I Certificati saranno emessi il 10 giugno 2020 in Euro (la **Valuta di Emissione**), con un valore nominale pari a Euro 1.000.

La data di scadenza dei Certificati è il 29 maggio 2024. I Certificati prevedono la possibilità di essere rimborsati anticipatamente al verificarsi della Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica alle seguenti date (le **Date di Osservazione per la Liquidazione Anticipata Automatica**):

1.	24/05/21	19	22/11/22
----	----------	----	----------



**MEDIOBANCA**

*Banca di Credito Finanziario S.p.A.*

2.	22/06/21	20.	22/12/22
3.	22/07/21	21.	23/01/23
4.	23/08/21	22.	22/02/23
5.	22/09/21	23.	22/03/23
6.	22/10/21	24.	24/04/23
7.	22/11/21	25.	22/05/23
8.	22/12/21	26.	22/06/23
9.	24/01/22	27.	24/07/23
10.	22/02/22	28.	22/08/23
11.	22/03/22	29.	22/09/23
12.	22/04/22	30.	23/10/23
13.	23/05/22	31.	22/11/23
14.	22/06/22	32.	22/12/23
15.	22/07/22	33.	22/01/24
16.	22/08/22	34.	22/02/24
17.	22/09/22	35.	22/03/24
18.	24/10/22	36.	22/04/24

Nel caso in cui una delle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo.

#### **Diritti connessi ai titoli**

I Certificati incorporano i diritti e i benefici previsti dalla normativa italiana applicabile agli strumenti finanziari della stessa categoria nonché derivanti dai Termini e Condizioni dei Certificati, fatto salvo quanto più avanti indicato in merito all'utilizzo del "bail-in" e degli altri strumenti di risoluzione previsti dalla Direttiva BRRD (come di seguito definita), recepita nell'ordinamento italiano dai Decreti BRRD, come di volta in volta modificati ed integrati (come di seguito definiti).

La titolarità dei Certificati comporta la piena conoscenza ed accettazione dei Termini e Condizioni, come di volta in volta integrati e completati dalle Condizioni Definitive e attribuisce i diritti e i benefici incorporati nei Certificati medesimi.

I Certificati non rientrano tra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

L'investitore non potrà esigere il pagamento anticipato salvo il caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente.



Per tutta la durata dei Certificati ed in caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente, non sarà consentita la compensazione tra il debito dell'Emittente derivante dai Certificati e i crediti vantati all'Emittente nei confronti dei Portatori.

Non vi sono condizioni o gravami – di qualsiasi natura – che possono incidere sui diritti dei Portatori. Non vi sono, inoltre, clausole di convertibilità in altri titoli. È tuttavia fatto salvo quanto previsto dalla Direttiva BRRD (come di seguito definita), come recepita nell'ordinamento italiano dai Decreti BRRD (come di seguito definiti), come di seguito rappresentato.

#### Disposizioni relative al rimborso

I titoli saranno rimborsati alla Data di Scadenza secondo la seguente formula:

1) Nel caso non si sia verificato l'Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà pari a:

Prezzo di Liquidazione + Airbag

**Si segnala che in tale scenario il Portatore riceverà alla Data di Scadenza un Importo di Liquidazione pari ad EUR 1.000 per Certificato qualunque sia la performance del Sottostante alla Data di Valutazione.**

2) Nel caso si sia verificato l'Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà pari a:

Prezzo di Liquidazione \* Max [ Protezione ; Fattore \* ( Valore di Riferimento / Strike ) ]

**Si segnala che in tale scenario, poichè la Protezione è pari allo 0% (ossia nessuna Protezione sia applicabile) l'investitore incorrerà in una perdita parziale o anche totale dell'importo investito.**

Dove:

“Prezzo di Liquidazione” è pari al 100% del Prezzo di Emissione;

“Prezzo di Emissione” è pari EUR 1.000;

“Airbag” è pari a 0%;

“Protezione” è pari a 0%;

“Fattore” è pari a 1;

“Evento Barriera” indica il verificarsi della circostanza in cui il Valore di Riferimento, alla Data di Valutazione, vale a dire il 22 maggio 2024, risulti inferiore alla Barriera, pari al 55% dello Strike.

“Valore di Riferimento” per la determinazione dell'Evento Barriera indica il prezzo di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione (vale a dire il 22 maggio 2024), rilevato come valore puntuale dall'Agente per il Calcolo, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante

“Strike” indica il 100% del prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante alla Data di Determinazione (vale a dire il 22 maggio 2020)

I Certificati potrebbero essere liquidati anticipatamente rispetto alla Data di Scadenza. In particolare, qualora alla relativa Data di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) si verifichi la Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica, il Portatore riceverà:

- un importo fisso pari a EUR 1.000 per Certificato ossia pari al Prezzo di Emissione

“Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica” indica il verificarsi della circostanza in cui in una delle Date di



# MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) il Valore di Riferimento del Sottostante risulti superiore o uguale al Livello di Liquidazione Anticipata Automatica, pari al 100% dello Strike.

Inoltre, alla relativa Data di Pagamento degli Importi Addizionali Incondizionati ai Portatori sono corrisposti più Importi Addizionali Incondizionati pari a:

- EUR 4,20 per Certificato, per ciascuna Data di Pagamento degli Importi Addizionali Incondizionati.

**“Data di Pagamento degli Importi Addizionali Incondizionati”** sono:

1.	29/06/2020	25.	29/06/2022
2.	29/07/2020	26.	29/07/2022
3.	31/08/2020	27.	29/08/2022
4.	29/09/2020	28.	29/09/2022
5.	29/10/2020	29.	29/10/2022
6.	30/11/2020	30.	29/11/2022
7.	04/01/2021	31.	30/12/2022
8.	29/01/2021	32.	30/01/2023
9.	01/03/2021	33.	01/03/2023
10.	29/03/2021	34.	29/03/2023
11.	29/04/2021	35.	02/05/2023
12.	31/05/2021	36.	29/05/2023
13.	29/06/2021	37.	29/06/2023
14.	29/07/2021	38.	31/07/2023
15.	30/08/2021	39.	29/08/2023
16.	29/09/2021	40.	29/09/2023
17.	29/10/2021	41.	30/10/2023
18.	29/11/2021	42.	29/11/2023
19.	29/12/2021	43.	03/01/2024
20.	31/01/2022	44.	29/01/2024
21.	01/03/2022	45.	29/02/2024
22.	29/03/2022	46.	29/03/2024
23.	29/04/2022	47.	29/04/2024
24.	30/05/2022	48.	29/05/2024



**MEDIOBANCA**

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

<b>Rango dei titoli</b>	
<p>I diritti connessi ai Certificati costituiscono un'obbligazione contrattuale diretta, chirografaria e non subordinata dell'Emittente.</p> <p>Tuttavia, nell'ipotesi di applicazione dello strumento del "bail-in" il credito dei Portatori verso l'Emittente non sarà soddisfatto <i>pari passu</i> con tutti gli altri crediti chirografari dell'Emittente (cioè non garantiti e non privilegiati) ma sarà oggetto di riduzione e/o conversione secondo l'ordine sinteticamente rappresentato all'interno della tabella che segue. Peraltro il seguente ordine dovrà essere rispettato anche nell'ambito delle procedure di liquidazione coatta amministrativa.</p>	
<b>Capitale primario di Classe 1</b> (Common Equity Tier I)	} "FONDI PROPRI"
<b>Capitale aggiuntivo di Classe 1</b> (Additional Tier I)	
<b>Capitale di Classe 2</b> (ivi incluse le obbligazioni subordinate Tier II)	
<b>Debiti subordinati diversi dal Capitale aggiuntivo di Classe 1 e Classe 2</b>	
<b>Strumenti di debito chirografario di secondo livello ex art. 12-bis del TUB</b>	
Restanti Passività ivi incluse le obbligazioni non subordinate ( <i>senior</i> ), i Certificati e i <i>covered warrant</i> non assistiti da garanzie (compresi i depositi ma fatta eccezione per quelli di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese).	
<b>DEPOSITI DI IMPORTI SUPERIORI A EUR 100.000:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese;</li><li>- di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese effettuati presso succursali extracomunitarie della Banca</li><li>- dal 1° gennaio 2019, gli altri depositi presso la Banca<sup>1</sup>.</li></ul>	
<b>Restrizioni alla libera trasferibilità dei titoli</b>	
<p>Non esistono restrizioni alla libera trasferibilità dei Certificati, salvo le disposizioni di legge vigenti in materia.</p> <p>Tuttavia, i Certificati non sono stati né saranno registrati ai sensi del Securities Act del 1933, e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America (il "<b>Securities Act</b>") né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Canada, Giappone, Australia o in qualunque altro paese nel quale l'offerta dei Certificati non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle autorità competenti (gli "<b>Altri Paesi</b>") e non potranno conseguentemente essere offerti, venduti o comunque consegnati, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia o negli Altri Paesi.</p>	
<b>Dove saranno negoziati i titoli?</b>	
<b>Ammissione a negoziazione</b>	



I Certificati saranno negoziati sul mercato EuroTLX. L'Emittente si impegna, pertanto, a richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Borsa Italiana S.p.A., in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro la Data di Emissione.

### **Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?**

#### **Principali fattori di rischio specifici dei titoli**

Esistono fattori di rischio che sono rilevanti ai fini della valutazione dei rischi relativi ai Certificati, inclusi i seguenti:

**-Rischio correlato alla complessità dei Certificati:** I Certificati, in quanto strumenti finanziari derivati, sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata, il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti finanziari solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essi comportano, sia tramite la lettura del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive sia avvalendosi dell'assistenza fornita dall'intermediario.

**-Rischio di perdita totale o parziale dell'importo investito:** Si segnala che, poichè la Protezione è pari allo 0%, l'investimento nei Certificati è soggetto al rischio di perdita totale dell'importo investito, a seconda dell'andamento del Sottostante.

**-Rischio di credito per il sottoscrittore:** L'investimento nei Certificati è soggetto al rischio di credito per il sottoscrittore, vale a dire all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solvibilità, non sia in grado di corrispondere gli importi dovuti in relazione ai Certificati. Tale rischio sussiste altresì nel caso in cui l'Emittente versi in uno stato di dissesto o rischio di dissesto.

**-Rischio connesso all'utilizzo del "bail in":** Tra gli strumenti di risoluzione che possono essere utilizzati dalle Autorità è previsto lo strumento del "bail-in", ossia il potere di riduzione in via permanente, con possibilità di azzeramento del valore nominale, nonché di conversione dei Certificati in azioni computabili nel capitale primario di classe 1. Pertanto, con l'applicazione del "bail-in", i Portatori si ritroverebbero esposti al rischio di veder ridotto, azzerato, ovvero convertito in capitale il proprio investimento, in via permanente, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente.

**- Rischio connesso alla Protezione, eventualmente maggiorata di un Airbag, inferiore al 100%.** Quando la Protezione, eventualmente maggiorata di un Airbag (ove previsto), è inferiore al 100%, l'investitore potrà perdere parte dell'importo originariamente investito. In questo caso, la perdita massima sostenuta dall'investitore sarà tanto più elevata quanto inferiore è la Protezione prevista dal Certificato, eventualmente maggiorata di un Airbag (ove previsto). Inoltre in caso di Protezione, eventualmente maggiorata di un Airbag (ove previsto), inferiore al 100%, tale circostanza potrà influenzare il prezzo dei Certificati.

**- Rischio relativo alla Barriera.** I Certificati permettono all'investitore di ottenere, alla Data di Scadenza, differenti Importi di Liquidazione, al verificarsi o meno dell'Evento Barriera. Il verificarsi di tale Evento Barriera dipenderà, tra l'altro, dal valore a cui l'Emittente fisserà tale Barriera rispetto al valore iniziale del Sottostante. Se il livello della Barriera è fissato in prossimità del valore iniziale del Sottostante, risulta essere maggiore la possibilità che si verifichi l'Evento Barriera.

**- Rischio legato alla liquidazione anticipata automatica (in caso di caratteristica Autocallable):** Nel caso si verifichi la Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica, i Certificati saranno liquidati anticipatamente e i Portatori riceveranno alla relativa Data di Liquidazione Anticipata, l'Ammontare di Liquidazione Anticipata. Tale Ammontare di Liquidazione Anticipata Automatica sarà un importo fisso e ove il Sottostante registri una performance favorevole per l'investitore, al verificarsi della Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica, l'investitore non beneficerebbe di tale andamento favorevole del Sottostante in quanto l'ammontare percepito non riflette l'andamento del Sottostante. Inoltre, si segnala che, caso di Liquidazione Anticipata, l'investitore potrebbe non essere in grado di reinvestire i proventi della liquidazione ottenendo un rendimento effettivo pari a quello applicato ai Certificati liquidati.

**Rischio relativo alla dipendenza dal valore del Sottostante:** A parità di altri fattori che hanno influenza sul prezzo dei Certificati, un aumento del valore del Sottostante dovrebbe determinare un aumento del prezzo dei Certificati. Poiché i Certificati prevedono una Barriera, un aumento o una riduzione del valore del Sottostante potrebbe determinare il verificarsi di un Evento Barriera con possibili effetti negativi sul prezzo dei Certificati. In



particolare, tali effetti negativi dipendono dal livello al quale è stata fissata la Barriera rispetto al valore iniziale del Sottostante. Quanto maggiore è la distanza tra la Barriera e il valore iniziale del Sottostante, tanto maggiore sarà l'effetto negativo del verificarsi di un Evento Barriera sul prezzo dei Certificati. Il valore del Sottostante può variare nel corso del tempo e può aumentare o diminuire in dipendenza di una molteplicità di fattori, incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni societarie, distribuzione di dividendi, fattori microeconomici e contrattazioni speculative. Si segnala che l'impatto di tali fattori potrebbe essere maggiore nel caso in cui la Borsa Rilevante del Sottostante sia localizzata in un paese emergente.

**Rischio relativo alla volatilità del Sottostante:** Il valore dei Certificati è legato all'andamento della volatilità del Sottostante, ossia dalla frequenza e intensità delle fluttuazioni del valore del Sottostante durante la vita dei Certificati. Si segnala che l'impatto della volatilità del Sottostante non è generalizzabile (nel senso che non è possibile definire una direzione univoca dell'incidenza della volatilità del Sottostante rispetto al prezzo dei Certificati) a causa (i) dell'impatto sul valore teorico dei Certificati da parte delle specifiche variabili considerate nelle singole emissioni, (ii) delle specifiche condizioni di mercato relative alla singola emissione, o (iii) dello specifico Sottostante considerato.

**- Rischio connesso alla coincidenza fra il ruolo di emittente e quello di responsabile del collocamento/market maker/o simile e rischio connesso a situazioni di potenziale conflitto d'interesse del/i collocatore/i dei Certificati:** L'Emittente potrebbe operare quale market maker, specialist ovvero ruoli simili rispetto ai Certificati: tale coincidenza fra Emittente, responsabile del collocamento, market maker, liquidity provider, specialist o ruoli simili potrebbe determinare una situazione di potenziale conflitto di interessi nei confronti degli investitori. Il soggetto incaricato del collocamento e/o il responsabile del collocamento potrebbero versare, rispetto al collocamento stesso, in una situazione di conflitto di interesse nei confronti degli investitori loro clienti, laddove, a fronte dell'attività di collocamento e/o di coordinamento del consorzio di collocamento, venga percepita una commissione di collocamento e/o di strutturazione.

#### **Sezione D – Informazioni fondamentali sull'Offerta dei titoli**

##### ***A quali condizioni posso investire in questo titolo e quale è il calendario previsto?***

L'ammontare nominale massimo di Certificati oggetto d'offerta è pari a EUR 3.000.000 e quindi il numero massimo dei Certificati offerti in sottoscrizione è pari a 3.000 con un Valore Nominale pari a EUR 1.000.

L'ammontare totale dell'emissione è pari ad un massimo di EUR 3.500.000, pari ad un massimo di 3.500 Certificati di Valore Nominale Unitario pari a EUR 1.000.

L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'ammissione alla negoziazione da parte di EuroTLX prima della Data di Emissione. L'Emittente si impegna, pertanto, a richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Borsa Italiana S.p.A. in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro tale data.

Il soggetto che agirà in qualità di Responsabile del Collocamento è Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A..

Il soggetto che agirà in qualità di Collocatore è Banca Generali S.p.A..

I Certificati verranno offerti in sottoscrizione dal collocatore fuori sede tramite consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza dall'11 maggio 2020 (incluso) al 22 maggio 2020 (incluso).

L'Emittente potrà procedere al ricorrere di un ragionevole motivo, in accordo con il Collocatore, alla proroga del Periodo di Offerta stabilendo ulteriori date di regolamento, ovvero alla chiusura anticipata del Periodo di Offerta, dandone comunicazione al pubblico prima della chiusura del Periodo di Offerta mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e Responsabile del Collocamento [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e, contestualmente, trasmesso alla Consob.



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

Il Collocatore che intende collocare i Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'art. 30 del Testo Unico della Finanza raccoglierà le schede di adesione (la "**Scheda di Adesione**"), oltre che direttamente presso le proprie sedi e filiali, attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'art. 31 del Testo Unico della Finanza.

Oltre a quanto previsto sopra, ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi attraverso un'offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Distributore, e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

Gli investitori possono sottoscrivere i Titoli anche attraverso tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza (ossia, attraverso la piattaforma di trading-online del Collocatore o ordini telefonici registrati).

Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del D. Lgs. n. 206/2005, come di volta in volta modificato (il cosiddetto "Codice del Consumo"), la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di accettazione dell'offerta da parte del relativo investitore.

Entro tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

Nel caso in cui i Titoli vengano collocati tramite ordini telefonici registrati, l'investitore può sottoscrivere i Titoli dopo essere stato identificato tramite i propri codici di identificazione e password.

Successivamente, l'investitore dichiarerà, tra l'altro, di aver ricevuto e preso visione della documentazione relativa all'offerta e dei fattori di rischio contenuti nella stessa, fornendo tutti i dati personali e finanziari che gli sarebbero richiesti nel caso di adesione tramite Scheda di Adesione.

Il Collocatore, durante la telefonata, riepilogherà all'investitore i dati personali forniti e l'investitore dovrà quindi confermare che tali dati sono corretti e fornire il proprio consenso per la sottoscrizione dei Titoli.

A seguito di tale conferma, la richiesta di adesione all'offerta si considera completata.

Il Collocatore, in caso di ordini telefonici registrati, garantisce al Responsabile del Collocamento che l'adeguatezza e l'appropriatezza delle proprie procedure di telecomunicazione.

**Stima delle spese totali, inclusi i costi stimati posti a carico dell'investitore dall'Emittente o dall'offerente**



**MEDIOBANCA**

*Banca di Credito Finanziario S.p.A.*

Il prezzo di emissione include commissioni e costi così ripartiti:

Commissioni di Collocamento: pari al 3,00%. Le Commissioni di Collocamento saranno pagate dall'Emittente al Collocatore con riferimento al Valore Nominale Unitario dei certificati effettivamente collocati.

I costi totali (che includono quanto sopra indicato) sono rappresentati nel documento contenente le informazioni chiave (KID).

#### **Perché è stato redatto il prospetto?**

##### **Uso e stima dei proventi netti**

I proventi netti derivanti dall'offerta per la sottoscrizione dei Certificati descritti nella presente Nota Informativa saranno utilizzati dall'Emittente per le finalità previste nel proprio oggetto sociale, nonché per la copertura degli obblighi nascenti dai Certificati e pertanto non per scopi specifici e predeterminati al momento dell'emissione (quali finanziamenti di specifici progetti, ovvero adempimento di determinati rapporti contrattuali).

Proventi netti stimati: fino a EUR 2.850.000,00

#### **Accordi di sottoscrizione con assunzione a fermo**

Non applicabile – l'offerta non è regolata da un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.

#### **Principali conflitti di interesse relativi all'offerta o all'ammissione a negoziazione**

L'Emittente opera quale Responsabile del Collocamento e *liquidity provider* rispetto ai Certificati.

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. ha adottato misure adeguate per gestire ogni potenziale conflitto di interesse.