



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
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 di fino a 300.000 Certificati denominati "Certificati Phoenix legati all'Indice FTSE MIB con scadenza 8 luglio 2024"

con nome commerciale

"Certificati Cash Collect su FTSE MIB Index"

(codice ISIN IT0005411902)

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 25 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 e del Collocatore www.db.com/italia/it/content/949.html.

* * *

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, nonché al Regolamento Emittenti (le "Condizioni Definitive").

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



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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, nonché sul sito del Collocatore www.db.com/italia/it/content/949.html.

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* per i Certificati.

Inoltre, l'Emittente potrebbe concludere accordi con le sue affiliate ovvero con soggetti terzi 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, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Certificati ha un interesse significativo nell'offerta.

2. Emittente:

Mediobanca – Banca di Credito

Sito Internet:

Finanziario S.p.A. www.mediobanca.com



Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire

| | | |
|-----------|---------------------------------|-------------------------------------|
| 3. | Tipologia di Titolo | CERTIFICATI PHOENIX LEGATI A INDICI |
| 4. | Dettagli dei Certificati | |
| | Codice ISIN | IT0005411902 |
| | Rating | Non applicabile |
| 5. | (i) Numero di Serie | 43 |
| | (ii) Numero di Tranche | 1 |
| 6. | Valuta di Emissione | Euro "EUR" |
| 7. | Data di Emissione | 30 giugno 2020 |
| 8. | Valore Nominale Unitario | EUR 100 |

Disposizioni relative all'Importo Aggiuntivo Condizionato, all'Importo Aggiuntivo Condizionato⁽ⁿ⁾

| | | |
|------------|--|------------------------|
| 9. | Importo/i Aggiuntivo/i Condizionato/i | <i>Non applicabile</i> |
| 10. | Importo/i Aggiuntivo/i Condizionato/i Accrual | <i>Non applicabile</i> |
| 11. | Importo/i Aggiuntivo/i Condizionato/i Range Accrual | <i>Non applicabile</i> |
| 12. | Evento/i Importo Aggiuntivo Condizionato | <i>Non applicabile</i> |
| 13. | Evento/i Importo Aggiuntivo Condizionato⁽ⁿ⁾ | <i>Non applicabile</i> |
| 14. | Data/e di Rilevazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato | <i>Non applicabile</i> |
| 15. | Livello/i Importo Aggiuntivo | <i>Non applicabile</i> |
| 16. | Livello/i Importo Aggiuntivo Range | <i>Non applicabile</i> |
| 17. | Importo/i Aggiuntivo/i Condizionato/i⁽ⁿ⁾ | <i>Non applicabile</i> |
| 18. | Livello Importo Aggiuntivo Condizionato⁽ⁿ⁾ | <i>Non applicabile</i> |
| 19. | Data/e di Pagamento dell'/degli Importo/i Aggiuntivo/i Condizionato/i | <i>Non applicabile</i> |



20. **Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i** *Non applicabile*
21. **Periodo/i di Osservazione per il Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i** *Non applicabile*
22. **Effetto Memoria** *Non applicabile*
23. **Effetto Consolidamento** *Non applicabile*

Disposizioni relative all'Importo Addizionale Incondizionato

24. **Importo/i Addizionale/i Incondizionato/i** EUR 1,00 per Certificato, in relazione a ciascuna Data di Pagamento degli Importi Addizionali Incondizionati

25. **Data/e di Pagamento dell'Importo Addizionale Incondizionato** Le Date di Pagamento dell'Importo Addizionale Incondizionato sono:

| | |
|-----|----------|
| 1. | 06/10/20 |
| 2. | 06/01/21 |
| 3. | 07/04/21 |
| 4. | 06/07/21 |
| 5. | 06/10/21 |
| 6. | 05/01/22 |
| 7. | 05/04/22 |
| 8. | 06/07/22 |
| 9. | 06/10/22 |
| 10. | 05/01/23 |
| 11. | 05/04/23 |
| 12. | 06/07/23 |
| 13. | 06/10/23 |
| 14. | 08/01/24 |
| 15. | 09/04/24 |
| 16. | 08/07/24 |

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



Incondizionato

Disposizioni relative alla liquidazione

26. Liquidazione

L'importo di Liquidazione in contanti sarà determinato sulla base della seguente formula:

1) Nel caso in cui 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 100 per Certificato qualunque sia la performance del Sottostante alla Data di Valutazione.

2) Nel caso in cui 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, dato che la Protezione è pari allo 0% (ossia nessuna Protezione è 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, alla Data di Valutazione risulti inferiore alla Barriera.

Indici

Sottostante

27. Lotto Minimo di Esercizio

1 Certificato

28. Liquidazione Anticipata Automatica

Non applicabile

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

la Non applicabile



| | | |
|------------|--|--|
| 30. | Ammontare di Liquidazione Anticipata | <i>Non applicabile</i> |
| 31. | Livello di Liquidazione Anticipata Automatica | <i>Non applicabile</i> |
| 32. | Data/e di Liquidazione Anticipata | <i>Non applicabile</i> |
| 33. | Trigger Level | <i>Non applicabile</i> |
| 34. | Bonus | <i>Non applicabile</i> |
| 35. | Bonus 1 | <i>Non applicabile</i> |
| 36. | Bonus 2 | <i>Non applicabile</i> |
| 37. | Prezzo di Liquidazione | 100% del Prezzo di Emissione |
| 38. | Strike | 100% del livello di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Determinazione |
| 39. | Valore di Riferimento Iniziale | <i>Non applicabile</i> |
| 40. | Premio Eventuale | <i>Non applicabile</i> |
| 41. | Data/e di Determinazione | 29 giugno 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. |
| 42. | Importo Aggiuntivo Finale | <i>Non applicabile</i> |
| 43. | Barriera | 65% dello Strike <i>barriera europea</i> |
| 44. | Barriera 1 | <i>Non applicabile</i> |
| 45. | Barriera 2 | <i>Non applicabile</i> |
| 46. | Periodo di Osservazione | <i>Non applicabile</i> |
| 47. | Data/e di Osservazione della Barriera Storica | <i>Non applicabile</i> |
| 48. | Cap | <i>Non applicabile</i> |



| | |
|----------------------------------|---|
| 49. Cap 1 | <i>Non applicabile</i> |
| 50. Cap 2 | <i>Non applicabile</i> |
| 51. Floor | <i>Non applicabile</i> |
| 52. Floor 1 | <i>Non applicabile</i> |
| 53. Floor 2 | <i>Non applicabile</i> |
| 54. Floor 3 | <i>Non applicabile</i> |
| 55. Protezione | 0% |
| 56. Airbag | 0% |
| 57. Partecipazione Up | <i>Non applicabile</i> |
| 58. Partecipazione Down | <i>Non applicabile</i> |
| 59. Partecipazione 1 | <i>Non applicabile</i> |
| 60. Partecipazione 2 | <i>Non applicabile</i> |
| 61. Fattore | 1 |
| 62. Fattore 1 | <i>Non applicabile</i> |
| 63. Fattore 2 | <i>Non applicabile</i> |
| 64. Fattore 3 | <i>Non applicabile</i> |
| 65. Data di Scadenza | 8 luglio 2024 |
| 66. Data/e di Valutazione | <p>La Data di Valutazione, come determinata dall'Agente per il Calcolo è l'1 luglio 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> |
| 67. Valore di Riferimento | <p>Il livello di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Valutazione</p> |
| 68. Valore Iniziale | <i>Non applicabile</i> |



| | |
|--|---|
| 69. Valore Finale | <i>Non applicabile</i> |
| 70. Ulteriori Business Centres per i Giorni Bancari | Milano |
| 71. Ulteriori disposizioni su Eventi di Turbativa ed Eventi Rilevanti | <i>Non applicabile</i> |
| 72. Periodo di Tempo | <i>Non applicabile</i> |
| 73. Data di Pagamento | 8 luglio 2024 |
| 74. Agente per il Calcolo | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A |
| 75. Disposizioni relative al Sottostante | Indice FTSE MIB |

FTSE MIB è il principale indice di benchmark dei mercati azionari italiani. Questo indice, che coglie circa l'80% della capitalizzazione di mercato interna, è composto da società di primaria importanza e a liquidità elevata nei diversi settori ICB in Italia.

L'Indice FTSE MIB misura la performance di 40 titoli italiani e ha l'intento di riprodurre le ponderazioni del settore allargato del mercato azionario italiano. L'Indice è ricavato dall'universo di trading di titoli sul mercato azionario principale di Borsa Italiana (Blit). Ciascun titolo viene analizzato per dimensione e liquidità e l'Indice fornisce complessivamente una corretta rappresentazione per settori. L'Indice FTSE MIB è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato dopo aver corretto i componenti in base al flottante.

(Fonte Borsa Italiana)

Disclaimer

Il "Certificati Phoenix legati all'Indice FTSE MIB con scadenza 8 luglio 2024" con nome commerciale "Certificati Cash Collect su FTSE MIB Index" (il "**Prodotto**") è stato sviluppato unicamente da MEDIOBANCA-Banca di Credito Finanziario S.p.A. Il "Prodotto" non è in alcun modo connesso a, o sponsorizzato, supportato, collocato o promosso dal London Stock Exchange Group plc e dalle società del gruppo (insieme, il "**Gruppo LSE**"). FTSE Russel è una



MEDIABANCA

Banca di Credito Finanziario SpA

denominazione commerciale di alcune società del Gruppo LSE. Tutti i diritti sull'Indice FTSEMIB (l'"**Indice**") spettano alla società del relativo Gruppo LSE che possiede l'Indice. "**FTSE®**" è un marchio commerciale della società del relative Gruppo LSE ed è utilizzato da ogni altra società del Gruppo LSE con licenza. "**TMX®**" è un marchio commerciale di TSX Inc, ed è utilizzato dal Gruppo LSE con licenza. L'Indice è calcolato da, o per conto di, FTSE International Limited o dalle sue affiliate, agenti o partner. Il Gruppo LSE declina ogni responsabilità connessa a (a) l'uso, l'affidamento o per ogni errore sull'Indice o (b) investimenti in o operazioni sul Prodotto.

Il Gruppo LSE non rilascia alcuna richiesta, previsione, garanzia rappresentazione sia sui risultati attesi dal Prodotto sia sull'adeguatezza dell'Indice rispetto allo scopo per cui è stato indicato da MEDIABANCA- Banca di Credito Finanziario S.p.A.. o

Fonte: London Stock Exchange Group plc e le società del gruppo (insieme, il "**Gruppo LSE**"). © Il Gruppo LSE 2018. FTSE Russel è una denominazione commerciale di alcune società del Gruppo LSE. "**FTSE®**" è un marchio commerciale delle società del relative Gruppo LSE ed è/sono utilizzato/i da ogni altra società del Gruppo LSE con licenza. "**TMX®**" è un marchio commerciale di TSX Inc, ed è utilizzato dal Gruppo LSE con licenza. Tutti i diritti sugli indici o sui dati di FTSE Russel sono riservati alla società del relativo Gruppo LSE che possiede l'indice o i dati. Il Gruppo LSE e i suoi concessionari di licenza non accettano alcuna responsabilità per errori o omissioni né sugli indici né sui dati e nessuna parte dovrà fare affidamento sugli indici o dati contenuti in questa comunicazione. Non è consentita alcuna distribuzione ulteriore di dati provenienti del Gruppo LSE senza l'espresso consenso scritto della relativa società del Gruppo LSE. Il Gruppo LSE non promuove, sponsorizza o supporta il contenuto di tale comunicazione.

Alla data delle presenti Condizioni Definitive, l'amministratore di FTSE MIB è



MEDIOPANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

incluso nel registro previsto ai sensi dell'Articolo 36 del Benchmark Regulation.

Fonte di rilevazione: Bloomberg

Emittente: *Non applicabile*

Valuta di Riferimento del Sottostante: EUR

Sponsor dell'Indice: FTSE International Ltd

Valore di Riferimento del Sottostante: il livello di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Valutazione

Agente per il Calcolo: *Non applicabile*

ISIN (altro codice dei titoli): IT0003465736

Borsa Rilevante: Borsa Italiana S.p.A. – M.T.A.

Altre fonti di informazioni rilevanti:

Si veda il paragrafo "Fonte di Rilevazione" che precede

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 livello di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor



dell'Indice alla Data di Valutazione

Valore di Riferimento per la determinazione dell'evento di Liquidazione Anticipata: *Non applicabile*

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 dell'emissione/dell'offerta** **totale** Fino a EUR 30.000.000 (**l'Ammontare Nominale Massimo**) pari a 300.000 Certificati di Valore Nominale Unitario pari a EUR 100
Non applicabile
- Quantitativo Offerto Minimo
- 79. Condizioni cui è subordinata l'Offerta** L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'ammissione alla negoziazione da parte di Borsa Italiana S.p.A. 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.
- 80. Periodo di Offerta** Il periodo di offerta dei Certificati è il



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

periodo che inizia il 26 maggio 2020 (incluso) e termina – salvo proroga o chiusura anticipata secondo le modalità indicate nelle presenti Condizioni Definitive e nella Nota Informativa – alla prima data tra (i) il 25 giugno 2020 (incluso), in caso di offerta presso le sedi del Collocatore, ovvero il 18 giugno 2020 (incluso), in caso di offerta fuori sede, ovvero l'11 giugno 2020 (incluso) in caso di offerta 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 (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 e, in questo caso, la stessa sarà considerata come cancellata;

b) 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 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 il Periodo di Offerta, anche se l'Ammontare Nominale Massimo non è stato interamente sottoscritto dagli investitori; e

d) l'Emittente ha il diritto di prolungare 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 anche



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

in qualità di Responsabile del Collocamento, in accordo con il Collocatore informeranno il pubblico pubblicando un avviso sui rispettivi siti internet www.mediobanca.com e www.db.com/italia/it/content/949.html. 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 sui sopra menzionati siti 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 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 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 e le sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto. |
| 83. Restrizioni alla trasferibilità | Non applicabile |
| 84. Data di Regolamento | 30 giugno 2020 |
| 85. Descrizione della procedura di sottoscrizione | Durante il Periodo di Offerta gli investitori interessati ad aderire all'Offerta possono sottoscrivere i |



MEDIORBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Certificati durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le filiali del Collocatore attraverso la compilazione di un apposito modulo di sottoscrizione (la "**Scheda di Adesione**").

Le Schede di Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore.

Il Collocatore che intende collocare i Certificati mediante vendita fuori sede ai sensi dell'art. 30 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il **TUF**) raccoglierà le Schede di Adesione, oltre che direttamente presso le proprie sedi e filiali, attraverso il consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede (ai sensi dell'art. 31 del TUF), nei confronti del quale la Scheda di Adesione dovrà essere debitamente sottoscritta e consegnata.

Non è prevista la possibilità di presentare domande di adesione multiple.

La partecipazione degli investitori all'Offerta non può essere soggetta a condizioni e le richieste di sottoscrizione consegnate ad uno dei procuratori del Collocatore non possono essere revocate dagli investitori fatti salvi i casi in cui ciò sia consentito dalla normativa applicabile.

Nel caso di offerta fuori sede, l'adesione diviene ferma ed irrevocabile se non revocata, entro il termine di 7 giorni dalla data di sottoscrizione al Collocatore o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede. Ai sensi dell'art. 30, comma 6, del TUF, l'efficacia dei contratti di collocamento degli strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore; entro detto termine l'investitore ha la facoltà di comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo con le modalità indicate nella Scheda di Adesione.

Nel caso di collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza, le domande di adesione alla singola



offerta dovranno essere effettuate dai clienti del Collocatore a distanza secondo le modalità previste dal Collocatore stesso.

Nel caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, ai sensi dell'art 67-duodecies D.Lgs. 6 settembre 2005 n. 206, l'adesione diverrà ferma ed irrevocabile se non revocata entro il termine di 14 giorni dall'accettazione della stessa da parte del Collocatore.

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

- 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 dell'ammontare eccedente** *Non applicabile*
- 88. Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione** I Certificati possono essere sottoscritti in un Lotto Minimo di Esercizio di n. 1 Certificato pari ad un ammontare minimo di EUR 100 e multipli di EUR 100.
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** L'Ammontare Nominale Massimo complessivamente sottoscritto dagli



dell'offerta e modalità

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 e del Collocatore www.db.com/italia/it/content/949.html.

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 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 100 per ciascun Certificato del Valore Nominale Unitario di EUR 100.
95. **Costi inclusi nel prezzo di emissione** commissioni di collocamento
- Commissioni di Collocamento: fino al 4,00%.
- Le Commissioni di Collocamento saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione con riferimento al Valore Nominale Unitario dei certificati effettivamente collocati.



Il valore definitivo delle Commissioni di Collocamento (che in ogni caso non potranno essere superiori al massimo previsto, pari al 4,00% complessivo) saranno resi noti tramite avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sul sito web dell'Emittente e Responsabile del Collocamento (www.mediobanca.com) e del Collocatore www.db.com/italia/it/content/949.html.

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

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

Collocamento e sottoscrizione

- 97. Coordinatore/i dell'offerta e Collocatore/i** Responsabile del Collocamento è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. - Piazzetta Enrico Cuccia 1 - 20121 - Milano, Italia (www.mediobanca.com).
- Collocatore è Deutsche Bank S.p.A. con sede legale in Piazza del Calendario 3, 20126, Milano, Italia
- 98. Altre entità rilevanti coinvolte nell'Offerta/ Distribuzione su un MTF** Non applicabile
- 99. Organismi incaricati del servizio Finanziario/ Sistema di gestione accentrata** 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 TUF 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 Deutsche Bank (il "**Collocatore**") hanno sottoscritto una lettera di conferma relativa al collocamento dei Certificati in data 25 maggio 2020.

102. Modalità di collocamento/distribuzione

Sedi del Collocatore

Offerta fuori sede

Collocamento 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, d'accordo con il Collocatore, di non emettere i Certificati e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente. L'Emittente e il Collocatore forniranno informazioni circa il mancato avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sui relativi siti internet www.mediobanca.com e www.db.com/italia/it/content/949.html.

105. Condizioni di negoziazione

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. opererà quale liquidity provider sul mercato EuroTLX® con un spread massimo di denaro/lettera dell'1,00%.

106. Data prevista di ammissione alla

Data di Emissione



negoziazione

- | | |
|--|---|
| 107. Commissioni di Negoziazione | Non applicabile |
| 108. Mercati di negoziazione | Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da Borsa Italiana S.p.A.. |
| 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 | Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da Borsa Italiana S.p.A.. |
| 110. Operatori sul mercato secondario | Si veda il paragrafo 105 che precede. |

Informazioni supplementari

- | | |
|---|--|
| 111. Consulenti | L'Emittente non si è avvalso di alcun consulente nell'ambito della presente emissione. |
| 112. Sito/i su cui pubblicare gli eventuali avvisi per il pubblico | www.mediobanca.com www.db.com/italia/it/content/949.html |

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)



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.

Stare 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'Indice FTSE MIB con scadenza 8 luglio 2024 (i **Certificati**). L'*International Securities Identification Number (ISIN)* dei Certificati è: IT0005411902.

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 028829.1 – Sito web: 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 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. L'Emittente è iscritto al n. 00714490158 del Registro delle Imprese di Milano. Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è: PSNL19R2RXX5U3QWHI44. 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 ⁽¹⁾ | 87.738.958 | 9,89% |
| Gruppo Bolloré ⁽²⁾ | 59.690.987 | 6,73% |
| Gruppo BlackRock ⁽³⁾ | 44.171.756 | 4,98% |
| Gruppo Mediolanum | 29.095.110 | 3,28% ⁽⁴⁾ |

⁽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, nonchè 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, 30 giugno 2019, 30 settembre 2018 e 30 settembre 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 | 823,0 | 245,4 | 270,6 |

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

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

Rilevi 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 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 di alcuni fattori 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'Indice FTSE MIB 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).

L'International Securities Identification Number (ISIN) dei Certificati è IT0005411902.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

I Certificati saranno emessi il 30 giugno 2020 in Euro (la **Valuta di Emissione**), con un valore nominale pari a Euro 100.



La data di scadenza dei Certificati è l'8 luglio 2024.

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, recepita nell'ordinamento italiano dai Decreti BRRD, come di volta in volta modificati ed integrati. 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 dall'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 recepita nell'ordinamento italiano dai Decreti BRRD, 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 a EUR 100 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, dato che la Protezione è pari allo 0% (ossia nessuna Protezione è 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 (pari ad EUR 100);

“**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 (ossia l'1 luglio 2024) risulti inferiore alla Barriera, pari al 65% dello Strike.

“**Valore di Riferimento**” indica il livello di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Valutazione (ossia l'1 luglio 2024)

“**Strike**” indica il 100% del livello di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Determinazione (ossia il 29 giugno 2020).

Inoltre, i Certificati prevedono il pagamento di più Importi Addizionali Incondizionati, pari ad Euro 1 in relazione a ciascuna Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Incondizionato, che saranno corrisposti, a prescindere dall'andamento del Sottostante alle seguenti Date di Pagamento



dell'Importo Addizionale Incondizionato:

| | |
|-----|----------|
| 1. | 06/10/20 |
| 2. | 06/01/21 |
| 3. | 07/04/21 |
| 4. | 06/07/21 |
| 5. | 06/10/21 |
| 6. | 05/01/22 |
| 7. | 05/04/22 |
| 8. | 06/07/22 |
| 9. | 06/10/22 |
| 10. | 05/01/23 |
| 11. | 05/04/23 |
| 12. | 06/07/23 |
| 13. | 06/10/23 |
| 14. | 08/01/24 |
| 15. | 09/04/24 |
| 16. | 08/07/24 |

Rango dei titoli

I diritti connessi ai Certificati costituiscono un'obbligazione contrattuale diretta, chirografaria e non subordinata dell'Emittente. Tuttavia, nell'ipotesi di applicazione dello strumento del "bail-in" il credito dei Portatori verso l'Emittente non sarà soddisfatto *pari passu* 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.

Capitale primario di Classe 1

(Common Equity Tier I)

Capitale aggiuntivo di Classe 1

(Additional Tier I)

Capitale di Classe 2

(ivi incluse le obbligazioni subordinate Tier II)

Debiti subordinati diversi dal Capitale aggiuntivo di Classe 1 e Classe 2

Strumenti di debito chirografario di secondo livello ex art. 12-bis del TUB

Restanti Passività ivi incluse le obbligazioni non subordinate (*senior*), i Certificati e i *covered warrant* non assistiti da garanzie (compresi i depositi ma fatta eccezione per quelli di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese).

DEPOSITI DI IMPORTI SUPERIORI A EUR 100.000:

- di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese;
- di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese effettuati presso succursali extracomunitarie della Banca
- dal 1° gennaio 2019, gli altri depositi presso la Banca.

"FONDI
PROPRI"



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Restrizioni alla libera trasferibilità dei titoli

Non esistono restrizioni alla libera trasferibilità dei Certificati, salvo le disposizioni di legge vigenti in materia. 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 "**Securities Act**") 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 "**Altri Paesi**") 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.

Dove saranno negoziati i titoli?

Ammissione a negoziazione

Sarà presentata domanda di ammissione alle negoziazioni dei Certificati 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?

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%. Essendo la Protezione inferiore al 100%, l'investitore potrà perdere parte dell'importo originariamente investito. Inoltre 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 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



MEDIOPANCA

Banca di Credito Finanziario SpA

aumento del prezzo dei Certificati (e viceversa in caso di diminuzione). 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.

- **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 regolamentazione sugli indici usati come indici di riferimento** in quanto la regolamentazione degli indici usati come indici di riferimento, c.d. "benchmark", potrebbe influire negativamente sul valore dei Certificati ad essi collegati. Il *Benchmark Regulation* potrebbe avere un impatto significativo sui Certificati collegati ad un indice di riferimento, in particolare se la metodologia di calcolo o altri termini dell'indice di riferimento dovessero essere modificati per soddisfare i requisiti previsti dal *Benchmark Regulation*. Tali modifiche potrebbero, tra le altre cose, avere l'effetto di ridurre, aumentare o influenzare in altro modo la volatilità del tasso pubblicato ovvero il livello del rilevante indice di riferimento o *benchmark*. Più in generale, potrebbero aumentare i costi e i rischi della gestione del *benchmark* nonché i costi e i rischi derivanti dal rispetto dei requisiti regolamentari.

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



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 e pari a Eur 30.000.000 e quindi il numero massimo dei Certificati offerti in sottoscrizione e pari a 300.000.

L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'ammissione alla negoziazione da parte di Borsa Italiana S.p.A. 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. – Piazzetta Enrico Cuccia 1 – 20121 – Milano, Italia

Il Collocatore è Deutsche Bank S.p.A. con sede legale in Piazza del Calendario 3, 20126, Milano, Italia

I Certificati verranno offerti in sottoscrizione dal Collocatore presso le proprie sedi e dipendenze a decorrere dal 26 maggio 2020 (incluso) al 25 giugno 2020 (incluso), fuori sede dal 26 maggio 2020 (incluso) al 18 giugno 2020 (incluso) tramite promotori finanziari e dal 26 maggio 2020 (incluso) all'11 giugno 2020 (incluso) mediante tecniche di comunicazione a distanza.

L'Emittente potrà procedere alla proroga, al ricorrere di un ragionevole motivo, alla chiusura anticipata del Periodo di Offerta stabilendo ulteriori date di regolamento e 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 e del Collocatore www.db.com/italia/it/content/949.html e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

Le domande di adesione alla singola offerta dovranno essere effettuate mediante sottoscrizione dell'apposita scheda di adesione debitamente compilata e sottoscritta dal richiedente o da un suo mandatario speciale e presentata presso il Collocatore. Le schede di adesione saranno disponibili presso tutte le filiali del Collocatore

Le domande di adesione alla singola offerta raccolte fuori sede ai sensi dell'art. 30 del TUF dovranno essere effettuate mediante sottoscrizione dell'apposita scheda di adesione debitamente compilata e sottoscritta dal richiedente o da un suo mandatario speciale e presentata nelle mani del promotore finanziario a ciò delegato ex art. 31 del medesimo Testo Unico.

Nell'ipotesi di collocamento fuori sede, trova applicazione il comma 6 dell'art. 30 del Testo Unico, il quale prevede che l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede per il tramite di promotori finanziari è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore.

Le domande di adesione alla singola offerta dovranno essere effettuate dai clienti del Collocatore a distanza mediante accesso secondo le modalità previste dal Collocatore stesso. Nel caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, ai sensi dell'art 67-duodecies D.Lgs. 6 settembre 2005 n. 206, l'adesione diverrà ferma ed irrevocabile se non revocata entro il termine di 14 giorni dall'accettazione della stessa da parte del collocatore.

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

Il prezzo di emissione include commissioni di collocamento e costi così ripartiti:

Commissioni di Collocamento pari fino al 4,00%. Le Commissioni di Collocamento saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione con riferimento al Valore Nominale Unitario dei certificati effettivamente collocati.

Il valore definitivo delle Commissioni di Collocamento (che in ogni caso non potranno essere



superiori al massimo previsto, pari al 4,00% complessivo) saranno resi noti tramite avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sul sito web dell'Emittente (www.mediobanca.it)

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

Non sono previste commissioni, spese o imposte in aggiunta al Prezzo di Emissione.

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 28.125.000.

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

Mediobanca è l'Emittente dei Certificati e agisce anche in qualità di Responsabile del Collocamento, Agente per il Calcolo e *liquidity provider* per i Certificati.

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



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Pagina Bianca