



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 100.000 Certificati denominati "Certificati Phoenix legati all'Indice EURO STOXX Select Dividend 30 con scadenza 30 giugno 2027"

con nome commerciale

"Certificati Equity Protection Protezione 100% legati all'Indice EURO STOXX Select Dividend 30 – Serie 2"

(codice ISIN IT0005413833)

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 15 giugno 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 www.mediobanca.com e del Responsabile del Collocamento www.certificates.bancaakros.it

* * *

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 protetto o parzialmente protetto e denominati "Certificati Bonus, Certificati Phoenix,



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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 www.mediobanca.com, nonché sul sito del Responsabile del Collocamento www.certificates.bancaakros.it.

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

Banca Akros S.p.A. (il “**Responsabile del Collocamento**”) e Banco BPM S.p.A. (il “**Collocatore**”), società facenti parte del gruppo bancario Banco BPM, potrebbero essere, direttamente o indirettamente, in una posizione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori, in ragione dell’appartenenza al medesimo gruppo bancario (il “**Gruppo Banco BPM**”). Con riferimento all’Offerta, in aggiunta al ruolo di Responsabile del Collocamento, Banca Akros S.p.A. ricopre il ruolo di controparte di copertura nei confronti dell’Emittente.

In relazione all’Offerta, il Collocatore percepirà commissioni, incluse nel Prezzo di Emissione, come successivamente specificato al paragrafo 95.

Si segnala altresì che Banca Akros S.p.A. opererà altresì quale *liquidity provider* sul Sistema Multilaterale di Negoziazione EuroTLX® gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A..

2. Emittente:

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

Sito Internet:

www.mediobanca.com

Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire



| | |
|------------------------------------|--|
| 3. Tipologia di Titolo | CERTIFICATI PHOENIX CON PROTEZIONE PARI AL 100% LEGATI AD INDICE |
| 4. Dettagli dei Certificati | |
| Codice ISIN | IT0005413833 |
| Rating | Non applicabile |
| 5. (i) Numero di Serie | 47 |
| (ii) Numero di Tranche | 1 |
| 6. Valuta di Emissione | Euro "EUR" |
| 7. Data di Emissione | 30 giugno 2020 |
| 8. Valore Nominale Unitario | EUR 1.000 |

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

| | | |
|--|--|---|
| 9. Importo/i Condizionato/i | Aggiuntivo/i | EUR 23,00 per Certificato, per ciascuna Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato. |
| 10. Importo/i Condizionato/i | Aggiuntivo/i | <i>Non applicabile</i> |
| 11. Importo/i Condizionato/i | Aggiuntivo/i | <i>Non applicabile</i> |
| 12. Evento/i Condizionato | Importo Aggiuntivo Condizionato | L'Evento Importo Aggiuntivo Condizionato si intende verificato nel caso in cui alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato il Valore di Riferimento del Sottostante risulti superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo Condizionato. |
| 13. Evento/i Condizionato⁽ⁿ⁾ | Importo Aggiuntivo | <i>Non applicabile</i> |
| 14. Data/e di dell'Importo Condizionato | Rilevazione Aggiuntivo | <i>Non applicabile</i> |
| 15. Livello/i Condizionato | Importo Aggiuntivo | 100% dello <i>Strike</i> |
| 16. Livello/i Range | Importo Aggiuntivo | <i>Non applicabile</i> |



- | | | |
|--|----------------------|--|
| 17. Importo/i Condizionato/i_(n) | Addizionale/i | <i>Non applicabile</i> |
| 18. Livello Importo Condizionato_(n) | Addizionale | <i>Non applicabile</i> |
| 19. Data/e di Pagamento dell'/degli Importo/i Condizionato/i | Addizionale/i | Il quinto (5) Giorno Bancario successivo alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato. Record Date: il terzo (3) Giorno Bancario precedente la relativa Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato. |
| 20. Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Condizionato/i | Addizionale/i | Le Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati, come determinate dall'Agente per il Calcolo, sono: Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati <ol style="list-style-type: none">1. 25/06/20212. 27/06/20223. 27/06/20234. 27/06/20245. 27/06/20256. 26/06/20267. 23/06/2027 Nel caso in cui una delle Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo. |
| 21. Periodo/i di Osservazione per il Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i | | <i>Non applicabile</i> |
| 22. Effetto Memoria | | <i>Non applicabile</i> |
| 23. Effetto Consolidamento | | <i>Non applicabile</i> |

Disposizioni relative all'Importo Addizionale Incondizionato

- | | | |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------|
| 24. Importo/i Incondizionato/i | Addizionale/i | <i>Non applicabile</i> |
| 25. Data/e di dell'Importo | Pagamento Addizionale | <i>Non applicabile</i> |



Incondizionato

Disposizioni relative alla liquidazione

| | |
|---|---|
| 26. Liquidazione | L'importo di Liquidazione in contanti sarà pari al 100% del Prezzo di Emissione. |
| Sottostante | Indici |
| 27. Lotto Minimo di Esercizio | 1 Certificato |
| 28. Liquidazione Automatica Anticipata | <i>Non applicabile</i> |
| 29. Data/e di Osservazione (per la Liquidazione Automatica Anticipata) | <i>Non applicabile</i> |
| 30. Ammontare di Liquidazione Anticipata Automatica | <i>Non applicabile</i> |
| 31. Livello di Liquidazione Anticipata Automatica | <i>Non applicabile</i> |
| 32. Data/e di Liquidazione Anticipata Automatica | <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 prezzo 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 | 30 giugno 2020 |

Nel caso in cui la Data di Determinazione non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante



data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo.

| | |
|--|------------------------|
| 42. Importo Addizionale Finale | <i>Non applicabile</i> |
| 43. Barriera | <i>Non applicabile</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 | 100% |
| 56. Airbag | <i>Non applicabile</i> |
| 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 | <i>Non applicabile</i> |
| 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 | 30 giugno 2027 |



66. Data/e di Valutazione

La Data di Valutazione, come determinata dall'Agente per il Calcolo è il 23 giugno 2027

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.

67. Valore di Riferimento

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

68. Valore Iniziale

Non applicabile

69. Valore Finale

Non applicabile

70. Ulteriori Business Centres per i Giorni Bancari

Milano

71. Ulteriori disposizioni su Eventi di Turbativa ed Eventi Rilevanti

Non applicabile

72. Periodo di Tempo

Non applicabile

73. Data di Pagamento

30 giugno 2027

74. Agente per il Calcolo

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A

75. Disposizioni relative al Sottostante

Indice EURO STOXX Select Dividend 30

L'Indice EURO STOXX Select Dividend 30 è un indice azionario che offre agli investitori lo strumento per seguire le 30 società quotate ad alto rendimento di dividendi negli 11 paesi dell'Eurozona: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Olanda, Portogallo e Spagna. La selezione dei titoli azionari si basa sul rendimento storico da dividendi e il peso a loro associato si calcola in base al rendimento atteso da dividendi. Informazioni e maggiori dettagli sull'andamento passato e futuro del Sottostante di Riferimento e sulla sua volatilità possono essere ottenuti sul sito Internet pubblico dello Sponsor www.stoxx.com.

Lo Sponsor di dell'Indice ha anche un Sito Internet al seguente indirizzo, dove sono disponibili ulteriori informazioni circa il Sottostante di Riferimento.

Nome del Sito Internet dello Sponsor dell'Indice:



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

www.stoxx.com

DISCLAIMER

"L'Indice EURO STOXX Select Dividend 30 è proprietà intellettuale (inclusi i marchi registrati) di STOXX Limited, Zurigo, Svizzera ("STOXX"), Deutsche Börse Group o dei loro concessori di licenza, ed è utilizzato tramite licenza. Il Titolo "Certificati Phoenix legati all'Indice EURO STOXX Select Dividend 30 con scadenza 30 giugno 2027" con nome commerciale "Certificati Equity Protection Protezione 100% legati all'Indice EURO STOXX Select Dividend 30 – Serie 2" non è né sponsorizzato, né promosso, collocato o in altro modo supportato da STOXX, Deutsche Börse Group o dai loro concessori di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX, Deutsche Börse Group o i loro concessori di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati non prestano nessuna garanzia, e declinano ogni responsabilità (per negligenza o altro) con riferimento ai Titoli, sia in generale che nello specifico, in relazione a qualunque errore, omissione od interruzione dell'Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 o i suoi dati".

Alla data delle presenti Condizioni Definitive, l'amministratore STOXX Limited è 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: STOXX Limited

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

Agente per il Calcolo: *Non applicabile*

ISIN (altro codice dei titoli): CH0020751589

Borsa Rilevante: tutti i mercati;

Borsa di Negoziazione dei Contratti Derivati: EUREX



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Altre fonti di informazioni rilevanti:

Si veda il paragrafo "Fonte di Rilevazione" che precede

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: Non applicabile

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

Valore di Riferimento per la determinazione dell'Evento Importo Addizionale Condizionato: il livello di chiusura ufficiale dell'Indice, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale alle Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato, come determinato e pubblicato dallo Sponsor dell'Indice.

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 100.000.000 (**l'Ammontare Nominale Massimo**) pari a 100.000 Certificati di Valore Nominale Unitario pari a EUR 1.000
- 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. Il Liquidity Provider, Banca Akros S.p.A., si impegna, pertanto, a richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su il 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 il 16 giugno 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 26 giugno 2020 (incluso) 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, in accordo con il Responsabile del Collocamento, 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, in accordo con il Responsabile del Collocamento, 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, in accordo con il Responsabile del Collocamento, anche se l'Ammontare



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Nominale Massimo non è stato interamente sottoscritto dagli investitori; e

d) l'Emittente ha il diritto di prolungare il Periodo di Offerta, in accordo con il Responsabile del Collocamento, 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 e il Responsabile del Collocamento informeranno il pubblico pubblicando un avviso sul proprio sito internet www.mediobanca.com e www.certificates.bancaakros.it.

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, in accordo con il Responsabile del Collocamento, 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 Responsabile del Collocamento, e le sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto.

83. Restrizioni alla trasferibilità

Non applicabile

84. Data di Regolamento

30 giugno 2020



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

85. Descrizione della procedura di sottoscrizione

Durante il Periodo di Offerta gli investitori interessati ad aderire all'Offerta possono sottoscrivere i 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.

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.

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 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 trasferiti 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 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 www.mediobanca.com e del Responsabile del Collocamento www.certificates.bancaakros.it
- 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 1.000 per ciascun Certificato del Valore Nominale Unitario di EUR 1.000.
- 95. Costi inclusi nel prezzo di emissione** Commissioni di Collocamento: fino a 3,00%.
- Le Commissioni di Collocamento fino al 3,00% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione con riferimento ai Certificati effettivamente collocati.
- Il valore finale delle Commissioni di Collocamento sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sui siti internet dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento, rispettivamente www.mediobanca.com,



www.certificates.bancaakros.it.

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 Banca Akros S.p.A con sede legale in Viale Eginardo n. 29, 20149, Milano, Italia.

Il **Collocatore** è Banco BPM S.p.A. con sede legale in Piazza Filippo Meda n. 4, 20121 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 Banca Akros S.p.A. hanno sottoscritto una lettera di conferma relativa al collocamento dei Certificati in data 15 giugno 2020.

- 102. Modalità di collocamento/distribuzione** di Sedi del Collocatore

- 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 sistema multilaterale di negoziazione - EuroTLX.



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Il Liquidity Provider si impegna, pertanto, a richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione sul 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 entro la Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà, d'accordo con il Responsabile del Collocamento, di non emettere i Certificati e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente. L'Emittente e il Responsabile del Collocamento forniranno informazioni circa il mancato avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sui relativi siti internet www.mediobanca.com e www.certificates.bancaakros.it.

- | | |
|--|---|
| 105. Condizioni di negoziazione | Banca Akros S.p.A. opererà quale liquidity provider sul mercato EuroTLX® con un spread denaro/lettera dell'1,00%. |
| 106. Data prevista di ammissione alla negoziazione | Data di Emissione |
| 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.certificates.bancaakros.it |

L'Emittente si assume la responsabilità per le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive.

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



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'Indice EURO STOXX Select Dividend 30 con scadenza 30 giugno 2027 (i **Certificati**). L'*International Securities Identification Number (ISIN)* dei Certificati è: IT0005413833.

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: PSQL19R2RXX5U3QWHI44.

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: 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

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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, 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, 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 | 8,78% | 8,37% | - | - |



finanziaria

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 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 EURO STOXX Select Dividend 30 con scadenza 30 giugno 2027 e sono prodotti derivati cartolarizzati di natura opzionaria, qualificati come certificati a capitale protetto, con esercizio di stile europeo (cioè automatico alla Data di Scadenza).

L'*International Securities Identification Number* (ISIN) dei Certificati è IT0005413833.

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 1.000.

La data di scadenza dei Certificati è il 30 giugno 2027.



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 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 recepita nell'ordinamento italiano dai Decreti BRRD, come di seguito rappresentato.

Disposizioni relative al rimborso

I titoli saranno rimborsati alla Data di Scadenza ad un Importo di Liquidazione in contanti pari al 100% del Prezzo di Emissione.

Inoltre, i Certificati prevedono il pagamento di più Importi Addizionali Condizionati in relazione a ciascuna Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato, che saranno corrisposti nel caso in cui alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato il Valore di Riferimento del Sottostante risulti superiore o uguale al Livello Importo Addizionale Condizionato.

Importo Addizionale Condizionato: Euro 23,00 per Certificato

Livello Importo Addizionale Condizionato: 100% dello Strike;

Strike: 100% del prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice;

Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato: il quinto (5) Giorno Bancario successivo alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato;

"**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;

Le Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato sono: 25/06/2021, 27/06/2022, 27/06/2023, 27/06/2024, 27/06/2025, 26/06/2026, 23/06/2027

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"



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. Il Liquidity Provider 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 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 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 (e viceversa in caso di diminuzione). 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 a situazioni di potenziale conflitto d'interesse del/i collocatore/i dei Certificati. Il Responsabile del Collocamento opera quale *market maker, specialist* ovvero ruoli simili rispetto ai Certificati: tale coincidenza tra Responsabile di Collocamento, *market maker, liquidity provider, specialist* o ruoli simili potrebbe determinare una situazione di potenziale conflitto di interessi nei confronti degli investitori. I soggetti incaricati del collocamento potrebbero 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, 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?



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

L'ammontare nominale massimo di Certificati oggetto d'offerta e pari fino a EUR 100.000.000 e quindi il numero massimo dei Certificati offerti in sottoscrizione e pari fino a 100.000.

L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'ammissione alla negoziazione da parte di Borsa Italiana S.p.A. prima della Data di Emissione. Il Liquidity Provider 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 Banca Akros S.p.A. con sede legale in Viale Eginardo n. 29, 20149, Milano, Italia.

Il soggetto che agirà in qualità di Collocatore è Banco BPM S.p.A. con sede legale in Piazza Filippo Meda n. 4, 20121 Milano, Italia.

I Certificati verranno offerti in sottoscrizione dal Collocatore presso le proprie sedi e dipendenze a decorrere dal 16 giugno 2020 (incluso) al 26 giugno 2020 (incluso).

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 Responsabile del Collocamento, 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, in accordo con il Responsabile del Collocamento, 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, in accordo con il Responsabile del Collocamento, 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, in accordo con il Responsabile del Collocamento, 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 e il Responsabile del Collocamento informeranno il pubblico pubblicando un avviso sul proprio sito internet www.mediobanca.com e www.certificates.bancaakros.it. 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.

Durante il Periodo di Offerta gli investitori interessati ad aderire all'Offerta possono sottoscrivere i 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. 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.

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: fino al 3,00% che saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione con riferimento ai Certificati effettivamente collocati. Il valore finale delle Commissioni di Collocamento sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sui siti internet dell'Emittente e del Responsabile del Collocamento, rispettivamente www.mediobanca.com, www.certificates.bancaakros.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).



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Proventi netti stimati: fino a EUR 93.400.000.

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