



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

MEDIOBANCA

Società per Azioni
Capitale versato Euro 443.640.006,50
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 2.000 Certificati denominati "Certificati Bonus Cap legati all'azione UniCredit S.p.A. con scadenza 27 maggio 2024"

con nome commerciale

"Recovery Leverage Certificate legati all'azione UniCredit S.p.A."

(codice ISIN IT0005445181)

I Certificati Bonus 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 31 marzo 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0362772/21 del 31 marzo 2021, come di volta in volta eventualmente supplementato e dal Documento di Registrazione sull'Emittente (depositato presso la Consob in data 26 novembre 2020 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1193279/20 del 25 novembre 2020), come di volta in volta modificato ed integrato per mezzo di un supplemento e/o aggiornato.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data 13 maggio 2021.

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, Responsabile del Collocamento e Collocatore <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html>.

* * *



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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 31 marzo 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0362772/21 del 31 marzo 2021, relativo al Programma di offerta di Investment Certificates a capitale condizionatamente protetto e a capitale protetto o parzialmente protetto e denominati "Certificati Bonus, Certificati Phoenix, Certificati Express, Certificati Twin Win e Certificati Protection" di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., come di volta in volta eventualmente supplementato e dal Documento di Registrazione sull'Emittente (depositato presso la Consob in data 26 novembre 2020 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1193279/20 del 25 novembre 2020), come di volta in volta modificato ed integrato per mezzo di un supplemento e/o aggiornato.

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 del Documento di Registrazione.

Le presenti Condizioni Definitive, unitamente al Prospetto di Base ed al Documento di Registrazione sono pubblicate sul sito web dell'Emittente, Responsabile del Collocamento e Collocatore <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/certificati/index.html> e <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.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, Responsabile del Collocamento e Collocatore dei Certificati e agisce anche in qualità di Agente per il Calcolo e liquidity provider dei Certificati, impegnandosi in via continuativa a garantire la liquidità dei Certificati, sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX, gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Inoltre, l'Emittente potrebbe concludere accordi con le sue affiliate ovvero con soggetti terzi per gestire i rischi di mercato connessi alle obbligazioni di pagamento derivanti dai Certificati.



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Salvo quanto sopra descritto, e fatte salve le commissioni dovute a Mediobanca in qualità di Collocatore come descritte al paragrafo 96 (Costi inclusi nel Prezzo di Emissione), per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Certificati ha un interesse significativo nell'offerta.

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 BONUS CON CAP LEGATI AD AZIONI

4. Dettagli dei Certificati

Codice ISIN IT0005445181

Rating Non applicabile

5. **(i) Numero di Serie** 75

(ii) Numero di Tranche 1

6. **Valuta di Emissione** Euro "EUR"

7. **Data di Emissione** 4 giugno 2021

8. **Valore Nominale Unitario** EUR 20.000

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

9. **Importo/i Addizionale/i Condizionato/i** Non applicabile

10. **Importo/i Addizionale/i Condizionato/i Accrual** Non applicabile

11. **Importo/i Addizionale/i Condizionato/i Range Accrual** Non applicabile

12. **Evento/i Importo Addizionale Condizionato** Non applicabile



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

- | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------|
| 13. Evento/i Condizionato_(n) | Importo Addizionale | <i>Non applicabile</i> |
| 14. Data/e di dell'Importo Condizionato | Rilevazione Addizionale | <i>Non applicabile</i> |
| 15. Livello/i Condizionato | Importo Addizionale | <i>Non applicabile</i> |
| 16. Livello/i Range | Importo Addizionale | <i>Non applicabile</i> |
| 17. Importo/i Condizionato/i_(n) | Addizionale/i | <i>Non applicabile</i> |
| 18. Livello Condizionato_(n) | Importo Addizionale | <i>Non applicabile</i> |
| 19. Data/e di dell'/degli Addizionale/i Condizionato/i | Pagamento Importo/i | <i>Non applicabile</i> |
| 20. Data/e di dell'/degli Addizionale/i Condizionato/i | Valutazione Importo/i | <i>Non applicabile</i> |
| 21. Periodo/i di Osservazione per il Pagamento Importo/i Condizionato/i | dell'/degli Addizionale/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 Incondizionato | Pagamento Addizionale | <i>Non applicabile</i> |



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 né l'Evento Barriera 1 né l'Evento Barriera 2, l'Importo di Liquidazione sarà pari a:

- Prezzo di Liquidazione * Max { Bonus 1 ; Min [Cap 1 ; Floor 1 + Fattore 1 * (Valore di Riferimento / Strike - 1)] }

Si segnala che in tale scenario il Portatore percepirà un Importo di Liquidazione pari al Prezzo di Liquidazione moltiplicato per il Bonus 1 qualunque sia la performance registrata dal Sottostante alla Data di Valutazione.

2) nel caso si sia verificato l'Evento Barriera 1 e non si sia verificato l'Evento Barriera 2, l'Importo di Liquidazione sarà pari a:

- Prezzo di Liquidazione * Max { Bonus 2 ; Min [Cap 2 ; Floor 2 + Fattore 2 * (Valore di Riferimento / Strike - 1)] }

Si segnala che in tale scenario il Portatore percepirà un Importo di Liquidazione pari al Prezzo di Liquidazione moltiplicato per il maggior valore alla Data di Valutazione tra il Bonus 2 e la performance registrata dal Sottostante rispetto allo Strike tenuto conto del Fattore 2 maggiorata del Floor 2, ove tale performance alla Data di Valutazione risulti inferiore al Cap 2. Pertanto, nel caso di performance positiva del Sottostante rispetto allo Strike il Portatore potrà beneficiarne solo in parte, poiché la performance considerata ai fini del calcolo dell'Importo di Liquidazione non potrà in ogni caso essere superiore al Cap 2.

3) nel caso si siano verificati sia l'Evento Barriera 1 sia l'Evento Barriera 2, l'Importo di Liquidazione sarà pari a:

- Prezzo di Liquidazione * Max [Protezione ; Fattore 3 * (Valore di Riferimento / Strike)]

Si segnala che in tale scenario il Portatore potrebbe incorrere in una perdita nell'ipotesi di una performance negativa del Sottostante rispetto allo Strike.



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Poiché la Protezione è pari allo 0% (ossia nessuna Protezione sia applicabile) l'investitore potrebbe incorrere in una perdita parziale o anche totale dell'importo investito.

“**Evento Barriera 1**” indica il verificarsi della circostanza in cui il Valore di Riferimento, alla Data di Valutazione risulti inferiore alla Barriera 1.

“**Evento Barriera 2**” indica il verificarsi della circostanza in cui il Valore di Riferimento, alla Data di Valutazione risulti inferiore alla Barriera 2.

| | | |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sottostante | | Azioni |
| 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 | | <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 | | 200% |
| 36. Bonus 2 | | 100% |
| 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 dalla Borsa Rilevante alla Data di Determinazione |



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

| | |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 39. Valore di Riferimento Iniziale | <i>Non applicabile</i> |
| 40. Premio Eventuale | <i>Non applicabile</i> |
| 41. Data/e di Determinazione | 18 maggio 2021 |
| | 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 Addizionale Finale | <i>Non applicabile</i> |
| 43. Barriera | <i>Non applicabile</i> |
| 44. Barriera 1 | 150% dello Strike barriera europea |
| 45. Barriera 2 | 100% dello Strike barriera europea |
| 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 | 300% |
| 50. Cap 2 | 200% |
| 51. Floor | <i>Non applicabile</i> |
| 52. Floor 1 | 100% |
| 53. Floor 2 | 100% |
| 54. Floor 3 | <i>Non applicabile</i> |
| 55. Protezione | 0% |
| 56. Airbag | <i>Non applicabile</i> |
| 57. Partecipazione Up | <i>Non applicabile</i> |
| 58. Partecipazione Down | <i>Non applicabile</i> |



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

| | |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 59. Partecipazione 1 | <i>Non applicabile</i> |
| 60. Partecipazione 2 | <i>Non applicabile</i> |
| 61. Fattore | <i>Non applicabile</i> |
| 62. Fattore 1 | 0 |
| 63. Fattore 2 | 2 |
| 64. Fattore 3 | 1 |
| 65. Data di Scadenza | 27 maggio 2024 |
| 66. Data/e di Valutazione | La Data di Valutazione, come determinata dall'Agente per il Calcolo è il 20 maggio 2024 |
| | 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 prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante alla Data di Valutazione. |
| 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 | 27 maggio 2024 |
| 74. Agente per il Calcolo | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A |
| 75. Disposizioni relative al Sottostante | Azione Ordinaria UniCredit S.p.A. (Bloomberg: UCG IM Equity) |

UniCredit S.p.A. accetta depositi e offre servizi bancari commerciali. Offre crediti al consumo, mutui, polizze sulla vita, prestiti aziendali investment banking, asset management ed altri servizi. Opera in tutto il mondo.



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Fonte di rilevazione: www.borsaitaliana.it

Emittente: UniCredit S.p.A.

Valuta di Riferimento del Sottostante: EUR

Sponsor dell'Indice: Non applicabile

Valore di Riferimento del Sottostante: il prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante alla Data di Valutazione rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante.

Agente per il Calcolo: *Non applicabile*

ISIN (altro codice dei titoli): IT0005239360

Borsa Rilevante: Borsa Italiana S.p.A. - MTA

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

Fixing Sponsor: *Non applicabile*

Società di Gestione del Fondo: *Non applicabile*

Percentuale Massima del Fondo: *Non applicabile*

Livello Massimo di Volatilità: *Non applicabile*

Numero di Giorni di Osservazione della Volatilità: *Non applicabile*

Base di Calcolo (*Day Count Fraction*): *Non applicabile*

Convenzione di Calcolo (*Business Day Convention*): *Non applicabile*

Valore di Riferimento per la determinazione dell'Evento Barriera: il prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante alla Data di Valutazione rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante.



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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 4 dicembre 2020

Condizioni dell'offerta

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

78. Ammontare dell'emissione/dell'offerta totale Il 50% di fino a EUR 40.000.000, pari a EUR 20.000.000, (**l'Ammontare Nominale Massimo**) pari a 2.000 Certificati di Valore Nominale Unitario pari a EUR 20.000

- Quantitativo Offerto Minimo

Non applicabile

79. Condizioni cui è subordinata l'Offerta L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'ammissione alla negoziazione da parte di Borsa Italiana 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 periodo che



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

inizia il 13 maggio 2021 (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 18 maggio 2021 (incluso), in caso di offerta presso le sedi del Collocatore, di offerta fuori sede, ovvero 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 in qualità di Responsabile del Collocamento e Collocatore informerà il pubblico pubblicando un avviso sul proprio sito internet www.mediobanca.com. 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



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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. Prezzo di Offerta | Prezzo di Emissione |
| 85. Data di Regolamento | 4 giugno 2021 |
| 86. 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.

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.



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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.

Gli investitori possono anche sottoscrivere le Obbligazioni mediante mezzi di comunicazione a distanza ai sensi della Sezione IV bis del Codice del Consumo. Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del Codice del Consumo, la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante mezzi di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

- | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 87. Modalità di adesione nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione su un MTF | <i>Non applicabile</i> |
| 88. Possibilità di ridurre la sottoscrizione e descrizione delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente | <i>Non applicabile</i> |
| 89. 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 nominale minimo di EUR 20.000 e multipli di EUR 20.000. |



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Non è previsto un ammontare massimo sottoscrivibile, fermo restando che l'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'importo massimo offerto dei Certificati.

90. 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).

91. 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, Responsabile del Collocamento e Collocatore www.mediobanca.com

92. Ulteriori informazioni nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione su un MTF

Non applicabile

Piano di ripartizione e di assegnazione

93. Offerte o Tranches riservate

Non sono previste tranches riservate. I Certificati saranno offerti esclusivamente al pubblico indistinto in Italia.

94. 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.



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Fissazione del prezzo

95. Prezzo di Emissione

I Certificati saranno emessi ed offerti in sottoscrizione ad un prezzo pari al 50% del loro Valore Nominale Unitario, vale a dire al prezzo di EUR 10.000 per ciascun Certificato del Valore Nominale Unitario di EUR 20.000.

96. Costi inclusi nel prezzo di emissione

Commissioni di Collocamento: fino allo 0,50% del Valore Nominale Unitario (corrispondente all'1,00% del Prezzo di Emissione di EUR 10.000).

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 allo 0,50% del Valore Nominale Unitario) sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente, Responsabile del Collocamento e Collocatore (www.mediobanca.com).

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

Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Certificati sono venduti sul mercato secondario dopo la chiusura del Periodo di Offerta, le commissioni precedentemente menzionate incluse nel Prezzo di Offerta non sono prese in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Certificati possono essere venduti sul mercato secondario.

97. 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

98. Coordinatore/i dell'offerta e Collocatore/i

e Responsabile del Collocamento e Collocatore è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. – Piazzetta Enrico Cuccia 1 – 20121 – Milano, Italia (www.mediobanca.com).



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

- 99. Altre entità rilevanti coinvolte nell'Offerta/ Distribuzione su un MTF** Non applicabile
- 100. 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.
- 101. Impegno di assunzione a fermo** Non è previsto alcun impegno di assunzione a fermo da parte del Collocatore.
- 102. Accordi di Collocamento** Non applicabile.
- 103. Modalità collocamento/distribuzione** **di** Sedi del Collocatore
Offerta fuori sede
Collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza
- 104. Spese e imposte in aggiunta al Prezzo di Emissione** Nessuna spesa e imposta indiretta verrà addebitata dall'Emittente ai sottoscrittori dei Certificati.

Ammissione alla quotazione e/o negoziazione e modalità di negoziazione

- 105. 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 di non emettere i Certificati e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente. L'Emittente fornirà informazioni circa il mancato avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sul proprio sito internet www.mediobanca.com.
- 106. Condizioni di negoziazione** Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. opererà quale liquidity provider sul mercato



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | EuroTLX® con un spread denaro/lettera massimo del 2,00%. |
| 107. Data prevista di ammissione alla negoziazione | Data di Emissione |
| 108. Commissioni di Negoziazione | Non applicabile |
| 109. Mercati di negoziazione | Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da Borsa Italiana S.p.A.. |
| 110. 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.. |
| 111. Operatori sul mercato secondario | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. opererà quale liquidity provider sul mercato EuroTLX®. |

Informazioni supplementari

| | |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 112. Consulenti | L'Emittente non si è avvalso di alcun consulente nell'ambito della presente emissione. |
| 113. Sito/i su cui pubblicare gli eventuali avvisi per il pubblico | www.mediobanca.com |

L'Emittente e 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. **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 Bonus Cap legati all'Azione Ordinaria UniCredit S.p.A. con scadenza 27 maggio 2024 (i **Certificati**). L'International Securities Identification Number (ISIN) dei Certificati è: IT0005445181.

Identità e contatti dell'Emittente

L'Emittente è Mediobanca – Banca di credito Finanziario S.p.A. ("Emittente" o la "Società" o "Mediobanca" e Mediobanca congiuntamente con le proprie controllate consolidate "Gruppo Mediobanca"), con sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1 - Milano. Numero di Telefono: +39 02 8829.1 – Sito web: www.mediobanca.com. 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 26 novembre 2020 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1193279/20 del 25 novembre 2020 e supplementato tempo per tempo (il "Documento di Registrazione"). La Nota Informativa relativa al Programma di offerta di Investment Certificate 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 31 marzo 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0362772/21 del 31 marzo 2021 (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 del 28 ottobre 2020, 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 | % SUL CAPITALE |
|-------------------------------------|----------------------|
| Leonardo Del Vecchio ⁽¹⁾ | 10,16% |
| Gruppo Bolloré | 5,60% |
| Gruppo BlackRock ⁽²⁾ | 3,98% |
| Gruppo Mediolanum | 3,28% ⁽³⁾ |

(1) Partecipazione indiretta.

(2) BlackRockInc. (NY), attraverso quindici società controllate di gestione del risparmio (mod. 120B del 6/08/2020), di cui lo 0,69% a titolo di potenziale investimento e lo 0,13% come altre posizioni lunghe con regolamento in contanti.

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

Principali amministratori dell'Emittente

Il Consiglio di Amministrazione è alla data del 28 ottobre 2020 composto da n. 15 componenti: Renato Pagliaro (Presidente), Maurizio Angelo Comneno (Vice Presidente), Alberto Nagel (Amministratore Delegato), Virginie Banet (Consigliere) Francesco Saverio Vinci



(Direttore Generale), Maurizio Carfagna (Consigliere), Laura Cioli (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 2020, nonché il bilancio civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2019.

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali dell'Emittente?

Informazioni finanziarie fondamentali

Dati di Conto economico al 30 giugno 2019 e 30 giugno 2020

| Gruppo Mediobanca (Eur mln) | 30 giugno 2019 | 30 giugno 2020 |
|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Margine di interesse | 1.395,6 | 1.442,2 |
| Commissioni ed altri proventi netti | 611,2 | 630,2 |
| Utili/(perdite) da cessione Titoli d'investimento | 0,0 | (374,9) |
| Margine di intermediazione | 2.524,7 | 2.513,0 |
| Risultato Lordo | 1.084,1 | 795,3 |
| Utile netto | 823,0 | 600,4 |

Dati di Stato Patrimoniale al 30 giugno 2019 e 30 giugno 2020

| Gruppo Mediobanca (Eur mln) | 30 giugno 2019 | 30 giugno 2020 |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Totale attivo | 78.244,7 | 78.949,7 |
| Titoli di debito del banking book | 6.695,9 | 6.824,5 |
| Totale titoli subordinati | 2.452.216 | 2.441,2 |
| Impieghi a clientela | 44.393,7 | 46.685,1 |
| Depositi clientela ^(*) | 22.449,6 | 23.807,4 |
| Patrimonio netto di Gruppo | 9.898,9 | 9.740,1 |
| di cui: Capitale sociale | 443,6 | 443,6 |
| | 30 giugno 2019 | 30 giugno 2020 |
| Attività deteriorate lorde ^(**) | 1.782,3 | 1.954,2 |
| Coefficiente di capitale di base di classe 1 (CET1) | 14,09% | 16,13% |
| Coefficiente di capitale totale | 17,46% | 18,82% |
| Coefficiente di leva finanziaria | 8,37% | 9,70% |

^(*) La voce Depositi clientela comprende i depositi retail e private.

^(**) Alla voce non concorrono gli impieghi NPL acquistati da MBCredit Solutions.

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 2020, 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 2019 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:

- **Rischi sistemici connessi con la crisi economico/finanziaria e alle incertezze del contesto macroeconomico e relativi impatti derivanti dalla pandemia da Covid-19.** Sussiste il rischio che la futura evoluzione del contesto macroeconomico possa produrre effetti negativi sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo Mediobanca. Variazioni avverse dei fattori di seguito descritti potrebbero, infatti, condurre l'Emittente e/o il Gruppo Mediobanca a subire perdite, incrementi dei costi di finanziamento, riduzioni del valore delle attività detenute, con un potenziale impatto negativo sulla liquidità, redditività e solidità patrimoniale dell'Emittente e/o del Gruppo Mediobanca.

Si evidenzia, infine, che in merito alle conseguenze economiche, sociali e finanziarie generate dalla pandemia da COVID-19, un peggioramento della situazione sanitaria relativamente alla pandemia da COVID-19 potrebbe avere un ulteriore impatto sulla situazione economica, sociale e finanziaria italiana e quindi, di riflesso, sulla qualità del credito, patrimonializzazione e redditività dell'Emittente, che opera principalmente sul mercato nazionale. Da quanto emerge dal bilancio al 30 giugno 2020, le conseguenze della pandemia da COVID-19 hanno avuto un'incidenza in particolare sul costo del rischio. Al riguardo, si segnala che al 30 giugno 2020 le rettifiche su crediti sono cresciute rispetto allo scorso anno di quasi il 70% (da 222,6 a 374,9 milioni) ed esprimono un costo del rischio di 82bps (52bps lo scorso anno e 48 bps al 31 dicembre scorso); l'incremento è concentrato nell'ultimo trimestre (costo del rischio in crescita a 141 bps).

- **Rischio di credito, controparte e concentrazione.** Al 30 giugno 2020 Mediobanca ha registrato un NPL ratio lordo (i.e. il rapporto tra crediti deteriorati lordi e il totale degli impieghi lordi verso la clientela) del 4,1%. Al 30 giugno 2019, lo stesso dato era pari al 3,9%. Un peggioramento della situazione sanitaria relativamente alla pandemia da COVID-19 potrebbe avere un ulteriore impatto sulla situazione economica, sociale e finanziaria italiana e quindi, di riflesso, sulla qualità del credito, patrimonializzazione e redditività dell'Emittente, che opera principalmente sul mercato nazionale.



- **Rischi connessi al Piano Strategico relativo al triennio 2019/2023.** Alla data del Documento di Registrazione, non vi è certezza che le azioni previste dal Piano Strategico trovino completa attuazione, né tantomeno che le azioni di cui al Piano Strategico comportino i benefici attesi ed ivi indicati. Un peggioramento della situazione sanitaria relativamente alla pandemia da COVID-19 potrebbe avere un ulteriore impatto sulla situazione economica italiana e quindi, di riflesso, sulla concreta fattibilità delle azioni previste dal Piano Strategico. In assenza dei benefici attesi dalla realizzazione degli obiettivi del Piano Strategico i risultati attesi dell'Emittente potrebbero differire, anche in modo significativo, da quelli previsti nel Piano Strategico.

- **Rischio di mercato.** L'Emittente calcola il VaR (i. e. *Value at Risk* ossia la misura del rischio di mercato associato ad un'attività finanziaria) 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.

- **Rischio di liquidità.** 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.

Il *Liquidity Coverage Ratio* - "LCR" al 30 giugno 2020 è pari al 165%; è quindi superiore alla soglia minima regolamentare del 100% imposta dal 1° gennaio 2018. Il *Net Stable Funding Ratio*, - "NSFR" al 30 giugno 2020 è pari al 109%; è quindi superiore alla soglia minima regolamentare del 100% imposta dal 2021. La partecipazione del Gruppo alle operazioni di finanziamento TLTRO (i.e. *targeted longer-term refinancing operations*) con la Banca Centrale Europea ("BCE") al 30 giugno 2020 ammontava a 5,7 miliardi di euro circa.

- **Rischio connesso alle esposizioni sovrane.** Al 30 giugno 2020, l'esposizione nei confronti degli Stati sovrani ammonta complessivamente a 3,28 miliardi di euro. Alla stessa data, l'esposizione complessiva in titoli di stato italiani è pari a 3,39 miliardi di euro e rappresenta il 25,6% delle attività finanziarie complessive e il 4% del totale dell'attivo (in aumento rispetto al 3% di giugno 2019). La durata media è di circa 4 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.

Sezione C – Informazioni fondamentali sui titoli

Quali sono le caratteristiche principali dei titoli?

Tipo, classe e ISIN

I titoli sono Certificati Bonus Cap legati all'Azione Ordinaria UniCredit S.p.A. con scadenza 27 maggio 2024 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 IT0005445181.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

I Certificati saranno emessi il 4 giugno 2021 in Euro "EUR" (la **Valuta di Emissione**), con un valore nominale pari a Euro 20.000. La data di scadenza dei Certificati è il 27 maggio 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 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 Certificati saranno rimborsati alla Data di Scadenza secondo la seguente formula:

1) Nel caso in cui non si sia verificato né l'Evento Barriera 1 né l'Evento Barriera 2, l'Importo di Liquidazione sarà pari a:

$\text{Prezzo di Liquidazione} * \text{Max} \{ \text{Bonus 1} ; \text{Min} [\text{Cap 1} ; \text{Floor 1} + \text{Fattore 1} * (\text{Valore di Riferimento} / \text{Strike} - 1)] \}$

Si segnala che in tale scenario il Portatore percepirà un Importo di Liquidazione pari al Prezzo di Liquidazione moltiplicato per il Bonus 1 qualunque sia la performance registrata dal Sottostante alla Data di Valutazione.

2) nel caso si sia verificato l'Evento Barriera 1 e non si sia verificato l'Evento Barriera 2, l'Importo di Liquidazione sarà pari a:

$\text{Prezzo di Liquidazione} * \text{Max} \{ \text{Bonus 2} ; \text{Min} [\text{Cap 2} ; \text{Floor 2} + \text{Fattore 2} * (\text{Valore di Riferimento} / \text{Strike} - 1)] \}$

Si segnala che in tale scenario il Portatore percepirà un Importo di Liquidazione pari al Prezzo di Liquidazione moltiplicato per il maggior valore alla Data di Valutazione tra il Bonus 2 e la performance registrata dal Sottostante rispetto allo Strike tenuto conto del Fattore 2 maggiorata del Floor 2, ove tale performance alla Data di Valutazione risulti inferiore al Cap 2. Pertanto, nel caso di



performance positiva del Sottostante rispetto allo Strike il Portatore potrà beneficiarne solo in parte, poiché la performance considerata ai fini del calcolo dell'Importo di Liquidazione non potrà in ogni caso essere superiore al Cap 2.

3) nel caso si siano verificati sia l'Evento Barriera 1 sia l'Evento Barriera 2, l'Importo di Liquidazione sarà pari a:

Prezzo di Liquidazione * Max [Protezione ; Fattore 3 * (Valore di Riferimento / Strike)]

Si segnala che in tale scenario il Portatore potrebbe incorrere in una perdita nell'ipotesi di una performance negativa del Sottostante rispetto allo Strike.

Poiché la Protezione è pari allo 0% (ossia nessuna Protezione sia applicabile) l'investitore potrebbe incorrere in una perdita parziale o anche totale dell'importo investito.

dove

"**Evento Barriera 1**" indica il verificarsi della circostanza in cui il Valore di Riferimento, alla Data di Valutazione risulti inferiore alla Barriera 1, pari al 150% dello Strike.

"**Evento Barriera 2**" indica il verificarsi della circostanza in cui il Valore di Riferimento, alla Data di Valutazione risulti inferiore alla Barriera 2, pari al 100% dello Strike.

"**Prezzo di Liquidazione**" è pari al 100% del Prezzo di Emissione, pari a EUR 10.000 (vale a dire il 50% del Valore Nominale Unitario dei Certificati);

"**Protezione**" è pari a 0%;

"**Fattore 1**" è pari a 0;

"**Fattore 2**" è pari a 2;

"**Fattore 3**" è pari a 1;

"**Bonus 1**" è pari a 200%;

"**Bonus 2**" è pari a 100%;

"**Floor 1**" è pari a 100%;

"**Floor 2**" è pari a 100%;

"**Cap 1**" è pari a 300%;

"**Cap 2**" è pari a 200%;

"**Valore di Riferimento**" indica il prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante alla Data di Valutazione

"**Strike**" indica il 100% del prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante alla Data di Determinazione (vale a dire il 18 maggio 2021)

"**Data di Valutazione**" indica il 20 maggio 2024.

"**Sottostante**" indica l'Azione Ordinaria UniCredit S.p.A.

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) | } | "FONDI PROPRI" |
| 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 (<i>senior</i>), i Certificati e i <i>covered warrant</i> non assistiti da garanzie (compresi i depositi ma fatta eccezione per quelli di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese). | | |
| 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. | | |

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 della Nota Informativa, del Documento di Registrazione e delle Condizioni Definitive sia avvalendosi dell'assistenza fornita dall'intermediario.

-Rischio di perdita totale o parziale dell'importo investito: Si segnala che, poiché 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 relativo alla Barriera. I Certificati con due livelli di Barriera prevedono la corresponsione, alla Data di Scadenza, di differenti Importi di Liquidazione, al verificarsi o meno dell'Evento Barriera 1 e dell'Evento Barriera 2. Il verificarsi di tali eventi dipenderà, tra l'altro, dal valore a cui l'emittente fisserà la Barriera 1 e la Barriera 2 rispetto al valore iniziale del Sottostante. Se il livello della Barriera 1 e della Barriera 2 è fissato in prossimità del valore iniziale del Sottostante, risulta essere maggiore la possibilità che si verifichi l'Evento Barriera 1 e l'Evento Barriera 2 e, pertanto, ove sia prevista una Protezione pari allo 0%, l'investitore potrà incorrere in una perdita totale dell'importo investito.

-Rischio relativo alla presenza di un valore massimo (cap). Nel caso di Certificati che prevedano un Cap l'investitore deve tener presente che la performance registrata dal Sottostante non potrà comunque superare il valore del Cap. Pertanto, l'investitore parteciperà solo parzialmente alla performance favorevole per l'investitore del Sottostante, senza pertanto conseguire i benefici connessi all'eventuale ulteriore rialzo del Sottostante rispetto allo Strike.

- Rischio relativo alla presenza di un Fattore. I Certificati prevedono la presenza di un Fattore che contribuisce a determinare l'entità del rendimento a scadenza dei Certificati stessi. Più basso sarà il valore del Fattore, maggiore sarà eventualmente, per il Portatore, la perdita subita o minore sarà il rendimento ottenuto. Nel caso di performance favorevole per l'investitore, la funzione del Fattore inferiore a 1 è quella di ridurre i benefici della variazione al rialzo del Sottostante, comportando per il Portatore un eventuale minor rendimento rispetto a quello che avrebbe potuto ottenere in assenza del Fattore.

- Rischio relativo alla dipendenza dal valore del Sottostante: A parità di altri fattori che hanno influenza sul prezzo dei Certificati, un aumento del valore del Sottostante dovrebbe determinare un aumento del prezzo dei Certificati. Poiché i Certificati prevedono una Barriera, un aumento o una riduzione del valore del Sottostante potrebbe determinare il verificarsi di un Evento Barriera con possibili effetti negativi sul prezzo dei Certificati. In particolare, tali effetti negativi dipendono dal livello al quale è stata fissata la Barriera rispetto al valore iniziale del Sottostante. Quanto maggiore è la distanza tra la Barriera e il valore iniziale del Sottostante, tanto maggiore sarà l'effetto negativo del verificarsi di un Evento Barriera sul prezzo dei Certificati. Il valore del Sottostante può variare nel corso del tempo e può aumentare o diminuire in dipendenza di una molteplicità di fattori.

- 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 simili rispetto ai Certificati: tale coincidenza fra Emittente, Responsabile del Collocamento, market maker, liquidity provider, specialist o ruoli simili potrebbe determinare una situazione di potenziale conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

Il soggetto incaricato del collocamento 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, 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 è pari ad Euro 40.000.000 e quindi il numero massimo dei Certificati offerti in sottoscrizione è pari a 2.000. 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 e Collocatore è Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. con sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia 1 – 20121 – Milano, Italia.

I Certificati verranno offerti in sottoscrizione dal Collocatore durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le proprie sedi e dipendenze, fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza a decorrere dal 14 maggio 2021 (incluso) al 18 maggio 2021 (incluso). Oltre a quanto sopra riportato, l'investitore deve essere consapevole che:

- 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;
- 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;
- 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;
- 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 in qualità di Responsabile del Collocamento e Collocatore informerà il pubblico pubblicando un avviso sul proprio sito internet www.mediobanca.com. 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.

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.

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.

Gli investitori possono anche sottoscrivere le Obbligazioni mediante mezzi di comunicazione a distanza ai sensi della Sezione IV bis del Codice del Consumo. Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del Codice del Consumo, la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante mezzi di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.



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 allo 0,50% del Valore Nominale Unitario (corrispondente all'1,00% del Prezzo di Emissione di EUR 10.000).

Le Commissioni di Collocamento saranno pagate dall'Emittente al Collocatore con riferimento ai Certificati effettivamente collocati.

Il valore definitivo delle Commissioni di Collocamento (che in ogni caso non potranno essere superiori al massimo previsto, pari allo 0,50% del Valore Nominale Unitario) sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente, Responsabile del Collocamento e Collocatore (www.mediobanca.com).

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.

Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Certificati sono venduti sul mercato secondario dopo la chiusura del Periodo di Offerta, le commissioni precedentemente menzionate incluse nel Prezzo di Offerta non sono prese in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Certificati possono essere venduti sul mercato secondario.

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). I proventi netti stimati dell'emissione dei Certificati sono stimati ammontare a fino a Euro 19.724.000.

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 e Collocatore, 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.