



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

## **MEDIOBANCA**

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

### **Condizioni Definitive**

**Emissione di fino a 2.000 Certificati denominati “Certificati Bonus Cap legati all’Indice S&P 500 con scadenza 23 maggio 2022”**

**con nome commerciale**

**“Participation Certificate with Cap – S&P 500 Index in USD”**

**(codice ISIN IT0005408577)**

\*\*\*

**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 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 27 aprile 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, Responsabile del Collocamento e Collocatore [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com).

\*\*\*

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

Il presente documento deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Informativa depositata presso la Consob in data 27 marzo 2020 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0268081/20 del 26 marzo 2020, relativo al Programma di offerta di *Investment Certificates* a capitale condizionatamente protetto e a capitale



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

protetto o parzialmente protetto e denominati "Certificati *Bonus*, Certificati *Phoenix*, Certificati *Express*, Certificati *Twin Win* e Certificati *Protection*" di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e dal Documento di Registrazione sull'Emittente (depositato presso la Consob in data 9 dicembre 2019 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0781701/19 del 5 dicembre 2019), come di volta in volta eventualmente supplementati.

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

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

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

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

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

## Informazioni Essenziali

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

Mediobanca è l'Emittente, 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, gestita 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.

Salvo quanto sopra descritto, e fatte salve le commissioni dovute a Mediobanca in qualità



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

Collocatore come descritte al paragrafo 95 (Costi inclusi nel Prezzo di Emissione), per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Certificati ha un interesse significativo nell'offerta.

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

### Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire

<b>3. Tipologia di Titolo</b>	CERTIFICATI BONUS CAP LEGATI A INDICI
<b>4. Dettagli dei Certificati</b>	
Codice ISIN	IT0005408577
Rating	Non applicabile
<b>5. (i) Numero di Serie</b>	35
<b>(ii) Numero di Tranche</b>	1
<b>6. Valuta di Emissione</b>	Dollaro statunitense ("USD")
<b>7. Data di Emissione</b>	15 maggio 2020
<b>8. Valore Nominale Unitario</b>	USD 20.000

### Disposizioni relative all'Importo Addizionale Condizionato, all'Importo Addizionale Condizionato<sub>(n)</sub>

<b>9. Importo/i Addizionale/i Condizionato/i</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>10. Importo/i Addizionale/i Condizionato/i Accrual</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>11. Importo/i Addizionale/i Condizionato/i Range Accrual</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>12. Evento/i Importo Addizionale Condizionato</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>13. Evento/i Importo Addizionale Condizionato<sub>(n)</sub></b>	<i>Non applicabile</i>



14.	<b>Data/e di Rilevazione dell'Importo Aggiuntionale Condizionato</b>	<i>Non applicabile</i>
15.	<b>Livello/i Importo Aggiuntionale</b>	<i>Non applicabile</i>
16.	<b>Livello/i Importo Aggiuntionale Range</b>	<i>Non applicabile</i>
17.	<b>Importo/i Aggiuntionale/i Condizionato/i<sup>(n)</sup></b>	<i>Non applicabile</i>
18.	<b>Livello Importo Aggiuntionale Condizionato<sup>(n)</sup></b>	<i>Non applicabile</i>
19.	<b>Data/e di Pagamento dell'/degli Importo/i Aggiuntionale/i Condizionato/i</b>	<i>Non applicabile</i>
20.	<b>Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Aggiuntionale/i Condizionato/i</b>	<i>Non applicabile</i>
21.	<b>Periodo/i di Osservazione per il Pagamento dell'/degli Importo/i Aggiuntionale/i Condizionato/i</b>	<i>Non applicabile</i>
22.	<b>Effetto Memoria</b>	<i>Non applicabile</i>
23.	<b>Effetto Consolidamento</b>	<i>Non applicabile</i>

#### Disposizioni relative all'Importo Aggiuntionale Incondizionato

24.	<b>Importo/i Aggiuntionale/i Incondizionato/i</b>	<i>Non applicabile</i>
25.	<b>Data/e di Pagamento dell'Importo Aggiuntionale Incondizionato</b>	<i>Non applicabile</i>

#### Disposizioni relative alla liquidazione

26.	<b>Liquidazione</b>	<p>L'Importo di Liquidazione in contanti sar� determinato sulla base della seguente formula:</p> <p>1) nel caso in cui non si sia verificato l'Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione sar� pari a:</p> $\text{Prezzo di Liquidazione} * \text{Max} \{ \text{Bonus}; \text{Min} [ \text{Cap}; \text{Fattore} * ( \text{Valore di Riferimento} / \text{Strike} ) ] \}$
-----	---------------------	--

**Si segnala che in tale scenario il**



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

**Portatore percepirà un Importo di Liquidazione non superiore a USD 28.000, pari al Prezzo di Liquidazione moltiplicato per il maggior valore alla Data di Valutazione tra il Bonus e la performance registrata da Sottostante rispetto allo Strike tenuto conto del Fattore, ove tale performance alla Data di Valutazione risulti inferiore al Cap. 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) nel caso in cui si sia verificato l'Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà pari a:

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

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

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

**Si segnala infine che, dato che i Certificati sono emessi in USD, l'eventuale effetto negativo del cambio Euro/USD avrà l'effetto di ridurre il rendimento degli stessi o comportare una perdita parziale o anche totale del capitale investito. Si veda a tal riguardo il Rischio di cambio connesso alla Valuta di Emissione dei Certificati nella Nota Informativa**



	<b>Sottostante</b>	Indici
27.	<b>Lotto Minimo di Esercizio</b>	1 Certificato
28.	<b>Liquidazione Anticipata Automatica</b>	<i>Non applicabile</i>
29.	<b>Data/e di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica)</b>	<i>Non applicabile</i>
30.	<b>Ammontare di Liquidazione Anticipata</b>	<i>Non applicabile</i>
31.	<b>Livello di Liquidazione Anticipata Automatica</b>	<i>Non applicabile</i>
32.	<b>Data/e di Liquidazione Anticipata</b>	<i>Non applicabile</i>
33.	<b>Trigger Level</b>	<i>Non applicabile</i>
34.	<b>Bonus</b>	100%
35.	<b>Bonus 1</b>	<i>Non applicabile</i>
36.	<b>Bonus 2</b>	<i>Non applicabile</i>
37.	<b>Prezzo di Liquidazione</b>	100% del Prezzo di Emissione
38.	<b>Strike</b>	La media aritmetica, effettuata dall'Agente per il Calcolo, del 100% dei prezzi di chiusura ufficiali del Sottostante, rilevati dall'Agente per il Calcolo come valori puntuali, come determinati e pubblicati dalla Borsa Rilevante alle Date di Determinazione.
39.	<b>Valore di Riferimento Iniziale</b>	<i>Non applicabile</i>
40.	<b>Premio Eventuale</b>	<i>Non applicabile</i>
41.	<b>Data/e di Determinazione</b>	L'11 maggio 2020, il 12 maggio 2020, il 13 maggio 2020, il 14 maggio 2020 e il 15 maggio 2020  Nel caso in cui la relativa Data di Determinazione non coincida con un Giorno di Negoziazione, tale data verrà spostata al primo



		Giorno di successivo.	Negoziazione
<b>42.</b>	<b>Importo Addizionale Finale</b>	<i>Non applicabile</i>	
<b>43.</b>	<b>Barriera</b>	<i>70% dello Strike</i>	
		<i>barriera europea</i>	
<b>44.</b>	<b>Barriera 1</b>	<i>Non applicabile</i>	
<b>45.</b>	<b>Barriera 2</b>	<i>Non applicabile</i>	
<b>46.</b>	<b>Periodo di Osservazione</b>	<i>Non applicabile</i>	
<b>47.</b>	<b>Data/e di Osservazione della Barriera Storica</b>	<i>Non applicabile</i>	
<b>48.</b>	<b>Cap</b>	<i>140%</i>	
<b>49.</b>	<b>Cap 1</b>	<i>Non applicabile</i>	
<b>50.</b>	<b>Cap 2</b>	<i>Non applicabile</i>	
<b>51.</b>	<b>Floor</b>	<i>Non applicabile</i>	
<b>52.</b>	<b>Floor 1</b>	<i>Non applicabile</i>	
<b>53.</b>	<b>Floor 2</b>	<i>Non applicabile</i>	
<b>54.</b>	<b>Floor 3</b>	<i>Non applicabile</i>	
<b>55.</b>	<b>Protezione</b>	<i>0%</i>	
<b>56.</b>	<b>Airbag</b>	<i>Non applicabile</i>	
<b>57.</b>	<b>Partecipazione Up</b>	<i>Non applicabile</i>	
<b>58.</b>	<b>Partecipazione Down</b>	<i>Non applicabile</i>	
<b>59.</b>	<b>Partecipazione 1</b>	<i>Non applicabile</i>	
<b>60.</b>	<b>Partecipazione 2</b>	<i>Non applicabile</i>	
<b>61.</b>	<b>Fattore</b>	<i>1</i>	
<b>62.</b>	<b>Fattore 1</b>	<i>Non applicabile</i>	
<b>63.</b>	<b>Fattore 2</b>	<i>Non applicabile</i>	



<b>64.</b>	<b>Fattore 3</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>65.</b>	<b>Data di Scadenza</b>	23 maggio 2022
<b>66.</b>	<b>Data/e di Valutazione</b>	<p>La Data di Valutazione, come determinata dall'Agente per il Calcolo è il 16 maggio 2022</p> <p>Nel caso in cui la Data di Valutazione non coincida con un Giorno di Negoziazione, tale data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo.</p>
<b>67.</b>	<b>Valore di Riferimento</b>	Il livello di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Valutazione
<b>68.</b>	<b>Valore Iniziale</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>69.</b>	<b>Valore Finale</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>70.</b>	<b>Ulteriori Business Centres per i Giorni Bancari</b>	Milano
<b>71.</b>	<b>Ulteriori disposizioni su Eventi di Turbativa ed Eventi Rilevanti</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>72.</b>	<b>Periodo di Tempo</b>	<i>Non applicabile</i>
<b>73.</b>	<b>Data di Pagamento</b>	23 maggio 2022
<b>74.</b>	<b>Agente per il Calcolo</b>	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
<b>75.</b>	<b>Disposizioni relative al Sottostante</b>	<p>Indice S&amp;P 500</p> <p>L'Indice S&amp;P 500 contiene 500 titoli azionari di altrettante società quotate a New York (NYSE e NASDAQ), rappresentative dell'80% circa della capitalizzazione di mercato, che vengono selezionate da un apposito comitato. Tutti i titoli in questione sono relativi ad aziende statunitensi con una capitalizzazione di mercato</p>





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

superiore a 6,1 miliardi di dollari, un flottante del 50% almeno, un volume di scambi mensili, negli ultimi 6 mesi, non inferiore a 250.000 azioni ed un valore medio annuale del titolo, superiore a 1,0 dollaro. Le società in questione devono inoltre presentare un utile di bilancio nei 4 precedenti trimestri, inteso come somma totale.

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.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com).

Lo Sponsor 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: [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com)

#### **DISCLAIMER**

"L'Indice S&P 500 è proprietà intellettuale (inclusi i marchi registrati) di Standard & Poor's Financial Services LLC, ("S&P") ed è utilizzato tramite licenza. Il Titolo "Certificati Bonus Cap legati all'Indice S&P 500 con scadenza 23 maggio 2022" con nome commerciale "Participation Certificate with Cap – S&P 500 Index in USD" non è né sponsorizzato, né promosso, collocato o in altro modo supportato da Standard & Poor's Financial Services LLC, o dai loro concessionari di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati e Standard & Poor's Financial Services LLC o i loro concessionari di licenza, partner di ricerca o



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

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 S&P 500 o i suoi dati".

Alla data delle presenti Condizioni Definitive, l'amministratore dell'Indice S&P 500 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: USD

Sponsor dell'Indice: Standard & Poor's

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

Agente per il Calcolo: *Non applicabile*

ISIN (altro codice dei titoli): US78378X1072

Borsa Rilevante: tutti i mercati;

Borsa di Negoziazione dei Contratti Derivati: Chicago Board Option Exchange

Altre fonti di informazioni rilevanti:

Si veda il paragrafo "Fonte di Rilevazione" che precede



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

*Fixing Sponsor: Non applicabile*

Società di Gestione del Fondo:  
*Non applicabile*

Percentuale Massima del Fondo:  
*Non applicabile*

Livello Massimo di Volatilità: *Non applicabile*

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

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

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

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

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

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

*Altro: Non applicabile*

#### Altre informazioni

**76. Sistema di Gestione Accentrata (Clearing System(s))** Monte Titoli S.p.A.

Depositario/i



**77. Dettagli della delibera dell'organo competente dell'Emittente che ha approvato l'emissione** 2 dicembre 2019

**Condizioni dell'offerta**

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

<b>78. Ammontare totale dell'emissione/dell'offerta</b>	Fino a USD 40.000.000 (l'Ammontare Nominale Massimo) pari a 2.000 Certificati di Valore Nominale Unitario pari a USD 20.000
- Quantitativo Offerito Minimo	<i>Non Applicabile</i>
<b>79. Condizioni cui è subordinata l'Offerta</b>	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.
<b>80. Periodo di Offerta</b>	Il periodo di offerta dei Certificati è il periodo che inizia il 28 aprile 2020 (incluso) e termina – salvo proroga o chiusura anticipata secondo le modalità indicate nelle presenti Condizioni Definitive e nella Nota Informativa del Prospetto di Base – alla prima data tra (i) l'11 maggio 2020 (incluso), in caso di offerta presso le sedi del Collocatore, ovvero il 4 maggio 2020 (incluso), in caso di offerta fuori sede, e (ii) il giorno (escluso) immediatamente successivo a quello in cui le sottoscrizioni abbiano raggiunto l'Ammontare



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

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. La revoca o il ritiro dell'Offerta saranno effettivi dal primo Giorno di Pagamento secondo il sistema TARGET2 (compreso) successivo



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

alla data in cui la pubblicazione dell'avviso sul sopra menzionato sito internet ha avuto luogo.

**Ai fini dei casi descritti ai punti (a) e (b) di cui sopra, per “Evento Straordinario” si intende qualsiasi circostanza quale (a titolo esemplificativo): (i) il verificarsi di eventi eccezionali o straordinari comportanti mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa o di mercato a livello nazionale o internazionale e; (ii) eventi eccezionali o straordinari comportanti mutamenti negativi nella situazione economica e finanziaria dell'Emittente o del suo Gruppo, che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente da pregiudicare in maniera sostanziale i risultati dell'Offerta.**

- |   |   |
|---|---|
| <b>81. Facoltà di revoca prima dell'avvio o in corso della Singola Offerta in presenza di circostanze straordinarie</b> | 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. |
| <b>82. Facoltà di ritirare l'Offerta</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.  |
| <b>83. Restrizioni alla trasferibilità</b>  | <i>Non applicabile</i>  |
| <b>84. Data di Regolamento</b>  | 15 maggio 2020  |
| <b>85. Descrizione della procedura di sottoscrizione</b>  | Durante il Periodo di Offerta gli investitori interessati ad aderire all'Offerta possono sottoscrivere i Certificati durante il consueto  |



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

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

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

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

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

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

Nel caso di offerta fuori sede, l'adesione diviene ferma ed irrevocabile se non revocata, entro il termine di 7 giorni dalla data di sottoscrizione al Collocatore o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede. Ai sensi dell'art. 30, comma 6, del TUF, l'efficacia dei contratti di collocamento degli strumenti finanziari conclusi fuori



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

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.

- 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 ammontare minimo di USD 20.000 e multipli di USD 20.000.  
  
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, Responsabile del Collocamento e Collocatore [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com).

- 91. Ulteriori informazioni nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione su un MTF** *Non applicabile*

### Piano di ripartizione e di assegnazione

- 92. Offerte o Tranches riservate** Non sono previste tranches riservate. I Certificati saranno offerti esclusivamente al pubblico indistinto in Italia.
- 93. Comunicazione dell'ammontare assegnato** Il Collocatore notificherà ai sottoscrittori gli importi assegnati.
- Non sono previsti criteri di riparto in quanto le richieste di sottoscrizione, salvo quanto sopra previsto in caso di cancellazione, chiusura anticipata e ritiro dell'Offerta, saranno soddisfatte fino al raggiungimento dell'Ammontare Nominale Massimo 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 USD 20.000 per ciascun Certificato del Valore Nominale Unitario di USD 20.000.
- 95. Costi inclusi nel prezzo di emissione** Commissioni di Collocamento: fino al 3,00%. Le Commissioni di



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

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 a 3,00% complessivo) saranno resi noti tramite avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sul sito web dell'Emittente ([www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com))

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 e Collocatore è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. - Piazzetta Enrico Cuccia 1 - 20121 - Milano, Italia ([www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com)).
- 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 D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ed al provvedimento emanato dalla Commissione Nazionale per le



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

		<p>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.</p>
<b>100.</b>	<b>Impegno di assunzione a fermo</b>	<p>Non è previsto alcun impegno di assunzione a fermo da parte del Collocatore.</p>
<b>101.</b>	<b>Accordi di Collocamento</b>	<p><i>Non applicabile</i></p>
<b>102.</b>	<b>Modalità di collocamento/distribuzione</b>	<p>Sedi del Collocatore</p> <p>Offerta fuori sede</p>
<b>103.</b>	<b>Spese e imposte in aggiunta al Prezzo di Emissione</b>	<p>Nessuna spesa e imposta indiretta verrà addebitata dall'Emittente ai sottoscrittori dei Certificati.</p>

#### Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione

<b>104.</b>	<b>Domanda di ammissione alla negoziazione</b>	<p>I Certificati saranno negoziati sul Mercato EuroTLX®.</p> <p>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.</p> <p>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</p>
-------------	--	--



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

all'Emittente. L'Emittente fornirà informazioni circa il mancato avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sul proprio sito internet [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com).

<b>105. Condizioni di negoziazione</b>	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. opererà quale liquidity provider sul mercato EuroTLX® con un spread denaro-lettera del 2,00%.
<b>106. Data prevista di ammissione alla negoziazione</b>	Data di Emissione
<b>107. Commissioni di Negoziazione</b>	Non applicabile
<b>108. Mercati di negoziazione</b>	Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da Borsa Italiana S.p.A..
<b>109. Mercati regolamentati o di paesi terzi, o il mercato di crescita per le PMI o gli MTF dove sono ammessi alla negoziazione strumenti finanziari della stessa classe</b>	Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da Borsa Italiana S.p.A..
<b>110. Operatori sul mercato secondario</b>	Si veda il paragrafo 105 che precede.

#### Informazioni supplementari

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



## 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 legati all'Indice S&P 500 con scadenza 23 maggio 2022 (i **Certificati**). L'*International Securities Identification Number (ISIN)* dei Certificati è: IT0005408577.

#### 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](http://www.mediobanca.com). Il codice LEI (*Legal Entity Identifier*) dell'Emittente è: PSNL19R2RXX5U3QWHI44.

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

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

#### Dati di approvazione del prospetto

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

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



## Sezione 2 – Informazioni fondamentali sull'Emittente

### Chi è l'Emittente dei titoli?

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

L'Emittente è denominato "Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A." ed è costituito ai sensi del diritto italiano in forma di società per azioni. L'Emittente ha sede legale, sociale ed amministrativa in Milano (MI), Piazzetta Cuccia Enrico Cuccia, 1 – 20121, n. telefonico: +39 02 88291. Il sito web dell'Emittente è [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com). L'Emittente è iscritto al n. 00714490158 del Registro delle Imprese di Milano. Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è: PSNL19R2RXX5U3QWHI44. L'Emittente è inoltre iscritto all'albo delle Banche e, in qualità di società capogruppo del gruppo bancario Mediobanca, all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 10631.

#### Attività principali

L'oggetto dell'Emittente è la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle forme consentite, con speciale riguardo al finanziamento a medio e lungo termine delle imprese. Nell'osservanza delle disposizioni vigenti, la società può compiere tutte le operazioni e i servizi bancari, finanziari, di intermediazione, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale.

#### Maggiori azionisti

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

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

AZIONISTA	N. DI AZIONI	% SUL CAPITALE
Leonardo Del Vecchio <sup>(1)</sup>	87.738.958	9,89%
Gruppo Bolloré <sup>(2)</sup>	59.690.987	6,73%
Gruppo BlackRock <sup>(3)</sup>	44.171.756	4,98%
Gruppo Mediolanum	29.095.110	3,28% <sup>(4)</sup>

<sup>(1)</sup> Partecipazione indiretta, attraverso Delfin SARL 9,37%, Aterno SARL 0,20% e DRF Investment SARL 0,32%

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

<sup>(3)</sup> 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).

<sup>(4)</sup> 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 finanziaria	8,78%	8,37%	-	-



### Rilevi nella relazione di revisione

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

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

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

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

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

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

- **Rischio connesso alle esposizioni sovrane.** Al 30 giugno 2019, l'esposizione nei confronti degli Stati sovrani ammonta complessivamente a 3,69 miliardi di euro. Alla stessa data, l'esposizione complessiva in titoli di stato italiani è pari a 2,48 miliardi di euro e rappresenta il 17,1% delle attività finanziarie complessive e il 3% del totale dell'attivo (in diminuzione rispetto al 4% di fine 2018). La duration media è pari a 3,2 anni. Le tensioni sul mercato dei titoli di Stato e la volatilità degli stessi, nonché le riduzioni del rating dello Stato Italiano, o previsioni che tali riduzioni possano avvenire, possono avere effetti negativi sulle attività, sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria, sui risultati operativi e sulle prospettive dell'Emittente.

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

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

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

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





## Sezione C – Informazioni fondamentali sui titoli

### Quali sono le caratteristiche principali dei titoli?

#### Tipo, classe e ISIN

I titoli sono Certificati Bonus legati all'Indice S&P 500 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 IT0005408577.

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

I Certificati saranno emessi il 15 maggio 2020 in USD (la **Valuta di Emissione**), con un valore nominale pari a USD 20.000.

La data di scadenza dei Certificati è il 23 maggio 2022.

#### 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 secondo la seguente formula:

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

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

**Si segnala che in tale scenario il Portatore percepirà un Importo di Liquidazione, non superiore a 28.000 USD, pari al Prezzo di Liquidazione moltiplicato per il maggior valore alla Data di Valutazione tra il Bonus e la performance registrata da Sottostante rispetto allo Strike tenuto conto del Fattore, ove tale performance alla Data di Valutazione risulti inferiore al Cap. 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) Nel caso si sia verificato l'Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà pari a:

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

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

Dove:

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

“**Prezzo di Emissione**” è pari a USD 20.000;

“**Bonus**” è pari a 100%;

“**Cap**” è pari al 140%;

“**Protezione**” è pari a 0%;

“**Fattore**” è pari a 1;

“**Evento Barriera**” indica il verificarsi della circostanza in cui il Valore di Riferimento, alla Data di Valutazione (ossia il 16 maggio 2022) risulti inferiore alla Barriera, pari al 70% dello Strike;

“**Valore di Riferimento**” indica il 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 Valutazione (ossia il 16 maggio 2022);

“**Strike**” indica la media aritmetica, effettuata dall'Agente per il Calcolo, del 100% dei prezzi di chiusura ufficiali del Sottostante, rilevati dall'Agente per il Calcolo come valori puntuali, come determinati e pubblicati dalla Borsa Rilevante alle Date di Determinazione (vale a dire l'11 maggio 2020, il 12 maggio 2020, il 13 maggio 2020, il 14 maggio 2020 e il 15 maggio 2020).

### 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.

<b>Capitale primario di Classe 1</b> (Common Equity Tier I)	} "FONDI PROPRI"
<b>Capitale aggiuntivo di Classe 1</b> (Additional Tier I)	
<b>Capitale di Classe 2</b> (ivi incluse le obbligazioni subordinate Tier II)	
<b>Debiti subordinati diversi dal Capitale aggiuntivo di Classe 1 e Classe 2</b>	
<b>Strumenti di debito chirografario di secondo livello ex art. 12-bis del TUB</b>	
Restanti Passività ivi incluse le obbligazioni non subordinate ( <i>senior</i> ), i Certificati e i <i>covered warrant</i> non assistiti da garanzie (compresi i depositi ma fatta eccezione per quelli di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese).	



<b>DEPOSITI DI IMPORTI SUPERIORI A EUR 100.000:</b> 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 <sup>1</sup> .	
<b>Restrizioni alla libera trasferibilità dei titoli</b>	
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 " <b>Securities Act</b> ") né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Canada, Giappone, Australia o in qualunque altro paese nel quale l'offerta dei Certificati non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle autorità competenti (gli " <b>Altri Paesi</b> ") e non potranno conseguentemente essere offerti, venduti o comunque consegnati, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia o negli Altri Paesi.	
<b>Dove saranno negoziati i titoli?</b>	
<b>Ammissione a negoziazione</b>	
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.	
<b>Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?</b>	
Esistono fattori di rischio che sono rilevanti ai fini della valutazione dei rischi relativi ai Certificati, inclusi i seguenti:  <b>-Rischio correlato alla complessità dei Certificati:</b> 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. <b>-Rischio di perdita totale o parziale dell'importo investito:</b> Si segnala che, poichè la Protezione è pari allo 0%, l'investimento nei Certificati è soggetto al rischio di perdita totale dell'importo investito, a seconda dell'andamento del Sottostante. <b>-Rischio di credito per il sottoscrittore:</b> 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. <b>-Rischio connesso all'utilizzo del "bail in":</b> 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 di cambio connesso alla Valuta di Emissione dei Certificati.** Tutti i pagamenti saranno effettuati in Dollaro statunitense ("USD"). Pertanto, l'investitore sarà esposto al rischio derivante dalla conversione dell'Importo di Liquidazione in Euro. In particolare, l'investitore sarà esposto al rischio derivante dalle variazioni del rapporto di cambio tra il Dollaro statunitense e l'Euro e deve dunque tenere in debito conto la volatilità di tale rapporto. In particolare, un deprezzamento del Dollaro statunitense rispetto all'Euro potrebbe comportare perdite anche significative.

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

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

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

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

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

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

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



L'ammontare nominale massimo di Certificati oggetto d'offerta e pari a USD 40.000.000 e quindi il numero massimo dei Certificati offerti in sottoscrizione e pari a 2.000 con un Valore Nominale pari a USD 20.000.

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..

I Certificati verranno offerti in sottoscrizione dal collocatore presso le proprie sedi e dipendenze a decorrere dal 28 aprile 2020 (incluso) all'11 maggio 2020 (incluso) e fuori sede dal 28 aprile 2020 (incluso) al 4 maggio 2020 (incluso) tramite consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede.

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

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

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

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

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

Il prezzo di emissione include le seguenti commissioni e costi:

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

Il valore definitivo delle Commissioni di Collocamento (che in ogni caso non potranno essere superiori al massimo previsto, pari a 3,00% complessivo) saranno resi noti tramite avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sul sito web dell'Emittente ([www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com))

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

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

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

I proventi netti derivanti dall'offerta per la sottoscrizione dei Certificati descritti nella presente Nota Informativa saranno utilizzati dall'Emittente per le finalità previste nel proprio oggetto sociale, nonché per la copertura degli obblighi nascenti dai Certificati e pertanto non per scopi specifici e



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

predeterminati al momento dell'emissione (quali finanziamenti di specifici progetti, ovvero adempimento di determinati rapporti contrattuali).

Proventi netti stimati: fino a USD 38.320.000.

**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 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.

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

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

**Emittente, Responsabile del Collocamento e Collocatore**