



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

MEDIOBANCA

Società per Azioni
Capitale versato Euro 443.616.723,50
Sede sociale in Milano - Piazzetta Enrico Cuccia, 1
Iscritta nel Registro delle Imprese di Milano
Partita IVA 10536040966
Codice Fiscale e numero di iscrizione
al Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza, Lodi: 00714490158
Iscritta all'Albo delle banche e dei gruppi bancari al n. 10631
Capogruppo del Gruppo Bancario Mediobanca S.p.A.

Condizioni Definitive

Emissione di 2.000 Certificati denominati "Certificati Phoenix legati al tasso di cambio EUR-GBP con scadenza 2 febbraio 2024"

con nome commerciale

"Certificati Phoenix Autocallable legati al tasso di cambio EUR-GBP"

(codice ISIN IT0005434102)

I Certificati Phoenix sono emessi a valere sul Prospetto di Base costituito dalla Nota Informativa relativa al "Programma di offerta di *Investment Certificates* a capitale condizionatamente protetto e a capitale protetto o parzialmente protetto e denominati "Certificati *Bonus*, Certificati *Phoenix*, Certificati *Express*, Certificati *Twin Win* e Certificati *Protection*" depositata presso la Consob in data 27 marzo 2020 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0268081/20 del 26 marzo 2020 e dal Documento di Registrazione sull'Emittente (depositato presso la Consob in data 26 novembre 2020 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1193279/20 del 25 novembre 2020), come di volta in volta eventualmente supplementati.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data 27 gennaio 2020.

Le informazioni complete sull'Emittente e sulla Singola Offerta sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base è disponibile presso il sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com.

* * *

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

Il presente documento deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Informativa depositata presso la Consob in data 27 marzo 2020 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0268081/20 del 26 marzo 2020, relativo al Programma di offerta di *Investment Certificates* a capitale condizionatamente protetto e a capitale protetto o parzialmente protetto e denominati "Certificati *Bonus*, Certificati *Phoenix*, 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 26 novembre 2020 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1193279/20 del 25 novembre 2020), come di volta in volta eventualmente supplementati.

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



Le presenti Condizioni Definitive, unitamente al Prospetto di Base, ed ai documenti in esso incorporati mediante riferimento sono pubblicate sul sito web dell'Emittente www.mediobanca.com.

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 | <p>Mediobanca è l'Emittente dei Certificati e agisce anche in qualità di Agente per il Calcolo e <i>liquidity provider</i> per i Certificati.</p> <p>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.</p> <p>Salvo quanto sopra descritto, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Certificati ha un interesse significativo nell'offerta.</p> |
| 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 SHORT PHOENIX AUTOCALLABLE LEGATI AD UN TASSO DI CAMBIO |
| 4. | Dettagli dei Certificati | |
| | Codice ISIN | IT0005434102 |
| | Rating | Non applicabile |
| 5. | (i) Numero di Serie | 54 |
| | (ii) Numero di Tranche | 1 |
| 6. | Valuta di Emissione | Euro "EUR" |
| 7. | Data di Emissione | 28 gennaio 2021 |
| 8. | Valore Nominale Unitario | EUR 1.000 |



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

9.	Importo/i Addizionale/i Condizionato/i	EUR 20,00 per Certificato, per ciascuna Data di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati.
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	L'Evento Importo Addizionale Condizionato si intende verificato nel caso in cui alla relativa Data di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati il Valore di Riferimento risulti inferiore al Livello Importo Addizionale Condizionato.
13.	Evento/i Importo Addizionale Condizionato⁽ⁿ⁾	Non applicabile
14.	Data/e di Rilevazione dell'Importo Addizionale Condizionato	Non applicabile
15.	Livello/i Importo Addizionale	105% dello Strike
16.	Livello/i Importo Addizionale Range	Non applicabile
17.	Importo/i Addizionale/i Condizionato/i⁽ⁿ⁾	Non applicabile
18.	Livello Importo Addizionale Condizionato ⁽ⁿ⁾	Non applicabile
19.	Data/e di Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i	Il quinto (5) Giorno Bancario successive alla relativa Data di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati. Record Date: il secondo (2) Giorno Bancario precedente la relativa Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato
20.	Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i	Le Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati, come determinate dall'Agente per il Calcolo, sono:

1.	26/01/2022
----	------------

2.	26/01/2023
----	------------

3.	26/01/2024
----	------------

Nel caso in cui una delle Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data



verrà spostata al giorno immediatamente successivo che sia un Giorno di Negoziazione.

21.	Periodo/i di Osservazione per il Pagamento dell'/degli Importo/i Condizionato/i	Non applicabile
22.	Effetto Memoria	Non applicabile
23.	Effetto Consolidamento	Non applicabile

Disposizioni relative all'Importo Aggiuntivo Incondizionato

24.	Importo/i Aggiuntivo/i Incondizionato/i	Non applicabile
25.	Data/e di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Incondizionato	Non applicabile

Disposizioni relative alla liquidazione

26.	Liquidazione	Nel caso in cui i Certificati non siano stati liquidati anticipatamente, l'Importo di Liquidazione in contanti sarà determinato sulla base della seguente formula:
-----	---------------------	--

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

Prezzo di Liquidazione + Airbag

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

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

Prezzo di Liquidazione * Max
{Protezione ; 2 - [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.

Sottostante

"Evento Barriera" indica il verificarsi della circostanza in cui il Valore di Riferimento, alla Data di



		Valutazione risultati maggiore o uguale alla Barriera.						
		Tasso di cambio						
27.	Lotto Minimo di Esercizio	1 Certificato						
28.	Liquidazione Anticipata Automatica	<p>Qualora in una delle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) si verifichi la Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica, alla relativa Data di Liquidazione Anticipata Automatica, il Portatore riceverà l'Ammontare di Liquidazione Anticipata Automatica.</p> <p>"Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica" indica il verificarsi della circostanza in cui in una delle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) il Valore di Riferimento del Sottostante risulti inferiore al Livello di Liquidazione Anticipata Automatica.</p>						
29.	Data/e di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica)	<p>Le Date di Osservazione sono:</p> <table><thead><tr><th colspan="2">Data/e di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica)</th></tr></thead><tbody><tr><td>1.</td><td>26/01/2022</td></tr><tr><td>2.</td><td>26/01/2023</td></tr></tbody></table> <p>Nel caso in cui una delle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo.</p>	Data/e di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica)		1.	26/01/2022	2.	26/01/2023
Data/e di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica)								
1.	26/01/2022							
2.	26/01/2023							
30.	Ammontare di Liquidazione Anticipata Automatica	EUR 1.000 (= Prezzo di Emissione * 100%)						
31.	Livello di Liquidazione Anticipata Automatica	100% dello <i>Strike</i>						
32.	Data/e di Liquidazione Anticipata Automatica	Il quinto (5) Giorno Bancario successivo alla relativa Data di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica)						
33.	Trigger Level	Non applicabile						



34.	Bonus	Non applicabile
35.	Bonus 1	Non applicabile
36.	Bonus 2	Non applicabile
37.	Prezzo di Liquidazione	100% del Prezzo di Emissione
38.	Strike	0,88535 EUR/GBP, pari al 100% del Valore di Riferimento del Sottostante, come determinato e pubblicato dalla Fonte di Rilevazione alle ore 4:00 pm (ora di Londra) alla Data di Determinazione
39.	Valore di Riferimento Iniziale	Non applicabile
40.	Premio Eventuale	Non applicabile
41.	Data/e di Determinazione	26 gennaio 2021 Nel caso in cui la Data di Determinazione non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo.
42.	Importo Aggiuntivo Finale	Non applicabile
43.	Barriera	105% dello <i>Strike</i> <i>barriera europea</i>
44.	Barriera 1	Non applicabile
45.	Barriera 2	Non applicabile
46.	Periodo di Osservazione	Non applicabile
47.	Data/e di Osservazione della Barriera Storica	Non applicabile
48.	Cap	Non applicabile
49.	Cap 1	Non applicabile
50.	Cap 2	Non applicabile
51.	Floor	Non applicabile
52.	Floor 1	Non applicabile
53.	Floor 2	Non applicabile
54.	Floor 3	Non applicabile



55.	Protezione	0%
56.	Airbag	0%
57.	Partecipazione Up	Non applicabile
58.	Partecipazione Down	Non applicabile
59.	Partecipazione 1	Non applicabile
60.	Partecipazione 2	Non applicabile
61.	Fattore	1
62.	Fattore 1	Non applicabile
63.	Fattore 2	Non applicabile
64.	Fattore 3	Non applicabile
65.	Data di Scadenza	2 febbraio 2024
66.	Data/e di Valutazione	<p>La Data di Valutazione, come determinata dall'Agente per il Calcolo è il 26 gennaio 2024.</p> <p>Nel caso in cui la Data di Valutazione non coincida con un Giorno di Negoziazione, tale data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo.</p>
67.	Valore di Riferimento	<p>Il tasso di cambio ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Fonte di Rilevazione alle ore 4:00 pm (ora di Londra) alla Data di Valutazione, alle Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato e alle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica)</p>
68.	Valore Iniziale	Non applicabile
69.	Valore Finale	Non applicabile
70.	Ulteriori Business Centres per i Giorni Bancari	Milano
71.	Ulteriori disposizioni su Eventi di Turbativa ed Eventi Rilevanti	Non applicabile
72.	Periodo di Tempo	Non applicabile
73.	Data di Pagamento	2 febbraio 2024



74. Agente per il Calcolo

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A

75. Disposizioni relative al Sottostante

Tasso di cambio EUR/GBP (Codice Bloomberg: EURGBP Curncy)

L'euro è la valuta ufficiale dell'Unione economica e monetaria dell'Unione Europea. La sterlina britannica è la valuta ufficiale del Regno Unito.

Fonte di rilevazione: Bloomberg, BFIX

Emittente: Non applicabile

Valuta di Riferimento del Sottostante: Non applicabile

Sponsor dell'Indice: Non applicabile

Valore di Riferimento del Sottostante: il tasso di cambio ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Fonte di Rilevazione alle ore 4:00 pm (ora di Londra) alla Data di Valutazione, alle Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato e alle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica)

Agente per il Calcolo: *Non applicabile*

ISIN (altro codice dei titoli): EU0009653088

Borsa Rilevante: Non applicabile

Altre fonti di informazioni rilevanti:

Si veda il paragrafo "Fonte di Rilevazione" che precede

Borsa di Negoziazione dei Contratti Derivati: Non applicabile

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 tasso di cambio ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Fonte di Rilevazione alle ore 4:00 pm (ora di Londra) alla Data di Valutazione.

Valore di Riferimento per la determinazione dell'evento di Liquidazione Anticipata: il tasso di cambio ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Fonte di Rilevazione alle ore 4:00 pm (ora di Londra) alle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica).

Valore di Riferimento per la determinazione dell'Evento Importo Addizionale Condizionato: il tasso di cambio ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Fonte di Rilevazione alle ore 4:00 pm (ora di Londra) alle Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato.

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

78.	Ammontare totale dell'emissione/dell'offerta	EUR 2.000.000 (l'Ammontare Nominale Massimo) pari a 2.000 Certificati di Valore Nominale Unitario pari a EUR 1.000
	- Quantitativo Offerito Minimo	Non applicabile
79.	Condizioni cui è subordinata l'Offerta	L'Offerta è subordinata all'ammissione alla negoziazione da parte di EuroTLX entro la Data di Emissione
80.	Periodo di Offerta	<p>Il periodo di offerta dei Certificati è il periodo che inizia il 28 gennaio 2021 (incluso), primo giorno in cui i Certificati sono negoziati su EuroTLX, e termina – salvo proroga o chiusura anticipata secondo le modalità indicate nelle presenti Condizioni Definitive e nella Nota Informativa – il giorno in cui cesserà l'attività di marketing dei Certificati, ovvero il 28 luglio 2021 (il "Periodo di Offerta").</p> <p>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 acquistato dagli investitori e ha il diritto di prolungare il Periodo di Offerta, a patto che tale diritto venga esercitato entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.</p> <p>Di tali circostanze, l'Emittente informerà il pubblico pubblicando un avviso sul proprio sito internet www.mediobanca.com.</p>
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	Non applicabile
83.	Restrizioni alla trasferibilità	Non applicabile
84.	Data di Regolamento	Non applicabile



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

- 85. Descrizione della procedura di sottoscrizione** Gli investitori possono acquistare i Certificati da qualsiasi intermediario aderente al mercato EuroTLX (un **Intermediario Autorizzato**) e l'acquisto e il regolamento dei Certificati sarà effettuato ai sensi delle regole del mercato EuroTLX.
- 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 acquistati in un Lotto Minimo di Esercizio di n. 1 Certificato pari ad un ammontare minimo di EUR 1.000 e multipli di EUR 1.000.
- Non è previsto un ammontare massimo acquistabile, fermo restando che l'importo massimo acquistabile non potrà essere superiore all'importo massimo emesso dei Certificati.
- 89. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari** I Certificati sono emessi dall'Emittente alla Data di Emissione, che li sottoscrive sul mercato primario ad un prezzo pari al Prezzo di Emissione e saranno da lui tenuti in inventario.
- Gli investitori possono acquistare i Certificati su EuroTLX da un Intermediario Autorizzato a fronte del pagamento del prezzo di acquisto che sarà pari al prezzo di mercato dei Certificati che si forma di volta in volta su tale sede di negoziazione, oltre ad eventuali costi e commissioni da corrispondere all'Intermediario Autorizzato. I contratti di acquisto e vendita conclusi su EuroTLX saranno regolati il secondo giorno successivo la loro conclusione, ai sensi delle regole di EuroTLX.
- Il prezzo di acquisto dei Certificati, sulla base delle condizioni di mercato, potrà essere di volta in volta pari, superiore o inferiore al Prezzo di Emissione, a seconda del prezzo di mercato.
- 90. Data di pubblicazione dei risultati dell'offerta e modalità** Non applicabile



- 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** Non applicabile

Fissazione del prezzo

- 94. Prezzo di Emissione** I Certificati sono emessi ad un prezzo pari al 100% del loro Valore Nominale Unitario, vale a dire al prezzo di EUR 1.000 per ciascun Certificato del Valore Nominale Unitario di EUR 1.000. Ai fini della sottoscrizione sul mercato primario, l'Emittente ha sottoscritto i Certificati ad un prezzo pari al Prezzo di Emissione. I Certificati saranno offerti al pubblico al prezzo di mercato che si forma di volta in volta sulla sede di negoziazione.

- 95. Costi inclusi nel prezzo di emissione** Non applicabile

- 96. Spese e imposte in aggiunta al prezzo di emissione** Non applicabile

Collocamento e sottoscrizione

- 97. Coordinatore/i dell'offerta e Collocatore/i** Non applicabile

- 98. Altre entità rilevanti coinvolte nell'Offerta/ Distribuzione su un MTF** Non applicabile

- 99. Organismi incaricati del servizio Finanziario/ Sistema di gestione accentrata** Alla Data di Emissione i Certificati saranno accentrati presso Monte Titoli S.p.A. ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui agli artt. 83-bis e seguenti del TUF ed al provvedimento emanato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e dalla Banca d'Italia in data 13 agosto 2018 recante "Disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata ("provvedimento unico sul post-trading)")" come



		successivamente integrati e modificati.
100.	Impegno di assunzione a fermo	Non applicabile
101.	Accordi di Collocamento	Non applicabile
102.	Modalità di collocamento/distribuzione	Non applicabile
103.	Spese e imposte in aggiunta al Prezzo di Emissione	Non applicabile

Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione

104.	Domanda di ammissione alla negoziazione	<p>I Certificati saranno negoziati sul Mercato EuroTLX.</p> <p>L'Emittente ha richiesto 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. L'Emittente fornirà informazioni circa il mancato avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sul proprio sito internet www.mediobanca.com.</p>
105.	Condizioni di negoziazione	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. opererà quale liquidity provider sul mercato EuroTLX® con un spread massimo di denaro/lettera del 4,00%.
106.	Data prevista di ammissione alla negoziazione	Data di Emissione
107.	Commissioni di Negoziazione	Non applicabile
108.	Mercati di negoziazione	Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da Borsa Italiana S.p.A..
109.	Mercati regolamentati o di paesi terzi, o il mercato di crescita per le PMI o gli MTF dove sono ammessi alla negoziazione strumenti finanziari della stessa classe	Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da Borsa Italiana S.p.A..



110. Operatori sul mercato secondario

Si veda il paragrafo 105 che precede.

Informazioni supplementari

111. Consulenti

L'Emittente non si è avvalso di alcun consulente nell'ambito della presente emissione.

112. Sito/i su cui pubblicare gli eventuali avvisi per il pubblico

www.mediobanca.com

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

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

(Emittente)



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

NOTA DI SINTESI RELATIVA ALL'EMISSIONE



Sezione 1 – Introduzione e Avvertenze

Avvertenze

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

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

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

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

Denominazione e International Securities Identification Number (ISIN) dei titoli

I Certificati descritti nella presente Nota di Sintesi sono Certificati Phoenix con sottostante EURGBP con scadenza 2 febbraio 2024 (i **Certificati**). L'*International Securities Identification Number (ISIN)* dei Certificati è: IT0005434102.

Identità e contatti dell'Emittente

L'*Emittente* è Mediobanca – Banca di credito Finanziario S.p.A. (l'**"Emittente"** o la **"Società"** o **"Mediobanca"** e Mediobanca congiuntamente con le proprie controllate consolidate **"Gruppo Mediobanca"**), con sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1 - Milano. Numero di Telefono: +39 028829.1 – Sito web: www.mediobanca.com. Il codice LEI (*Legal Entity Identifier*) dell'Emittente è: PSNL19R2RXX5U3QWHI44.

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

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

Dati di approvazione del prospetto

Il documento di registrazione relativo all'Emittente è stato depositato presso la Consob in data 26 novembre 2020 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1193279/20 del 25 novembre 2020 (il **"Documento di Registrazione"**).

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

Sezione 2 – Informazioni fondamentali sull'Emittente

Chi è l'Emittente dei titoli?

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

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

Attività principali

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

Maggiori azionisti

Mediobanca è la società capogruppo del Gruppo Mediobanca. Nessun soggetto controlla Mediobanca ai sensi dell'art. 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 o indirettamente strumenti finanziari rappresentativi del capitale con diritto di voto in misura superiore al 3% del capitale sociale 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 potenziale investimento è 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), Maurizia 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 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 Phoenix sul Tasso di Cambio EUR/GBP e sono prodotti derivati cartolarizzati di natura opzionaria, qualificati come certificati a capitale condizionatamente protetto, con esercizio di stile europeo (cioè automatico alla Data di Scadenza ovvero alla Data di Liquidazione Anticipata Automatica).

L'*International Securities Identification Number* (ISIN) dei Certificati è IT0005434102.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

I Certificati saranno emessi il 28 gennaio 2021 in Euro (la **Valuta di Emissione**), con un valore nominale pari a Euro 1.000.



La data di scadenza dei Certificati è il 2 febbraio 2024. I Certificati prevedono la possibilità di essere rimborsati anticipatamente al verificarsi della Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica alle seguenti date (le **Date di Osservazione per la Liquidazione Anticipata Automatica**):

1.	26/01/2022
2.	26/01/2023

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

Diritti connessi ai titoli

I Certificati incorporano i diritti e i benefici previsti dalla normativa italiana applicabile agli strumenti finanziari della stessa categoria nonché derivanti dai Termini e Condizioni dei Certificati, fatto salvo quanto più avanti indicato in merito all'utilizzo del "bail-in" e degli altri strumenti di risoluzione previsti dalla Direttiva BRRD, 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

Ove non rimborsati anticipatamente, i titoli saranno rimborsati alla Data di Scadenza secondo la seguente formula:

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

Prezzo di Liquidazione + Airbag

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

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

$\text{Prezzo di Liquidazione} * \text{Max} \{ \text{Protezione}; 2 - [\text{Fattore} * (\text{Valore di Riferimento} / \text{Strike})] \}$

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

Dove:

“**Prezzo di Liquidazione**” è pari al 100% del Prezzo di Emissione (pari ad EUR 1.000);

“**Airbag**” è pari a 0%;

“**Protezione**” è pari a 0%;

“**Fattore**” è pari a 1

“**Evento Barriera**” indica il verificarsi della circostanza in cui il Valore di Riferimento, alla Data di Valutazione (ossia il 26 gennaio 2024) risulti maggiore o uguale alla Barriera, pari al 105% dello Strike.

“**Valore di Riferimento**” indica il tasso di cambio ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Fonte di Rilevazione alle ore 4:00 pm (ora di Londra) alla Data di Valutazione (ossia il 26 gennaio 2024)

“**Strike**” indica 100% del tasso di cambio ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante alla Data di Determinazione (ossia il 26 gennaio 2021).

“**Data di Valutazione**” indica il 26 gennaio 2024. Nel caso in cui la Data di Valutazione non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo;

“**Sottostante**” indica Tasso di cambio EUR/GBP (Codice Bloomberg: EURGBP Curncy);

La performance del Sottostante sarà valutata confrontando il tasso di cambio ufficiale del Sottostante alla Data di Valutazione, alla relativa Data di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) ovvero alla relativa Data di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati rispetto al tasso di cambio ufficiale del Sottostante alla Data di Determinazione (ossia il 26 gennaio 2021).

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

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

“**Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica**” indica il verificarsi della circostanza in cui in una delle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) il Valore di Riferimento del Sottostante risulti inferiore al Livello di Liquidazione Anticipata Automatica, pari al 100% dello Strike.



“Data di Liquidazione Anticipata Automatica” è il quinto (5) Giorno Bancario successivo alla relativa Data di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica).

Inoltre, qualora alle Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati si sia verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato (ossia il Valore di Riferimento risulti inferiore al Livello Importo Addizionale Condizionato, pari al 105% dello Strike), alla relativa Data di Pagamento degli Importi Addizionali Condizionati ai Portatori sono corrisposti uno o più Importi Addizionali Condizionati pari ad EUR 20,00 per Certificato, per ciascuna Data di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati. Le Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati sono:

1.	26/01/2022
2.	26/01/2023
3.	26/01/2024

Nel caso in cui una delle Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data verrà spostata al giorno immediatamente successivo che sia un Giorno di Negoziazione.

“Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato” indica il quinto (5) Giorno Bancario successivo alla relativa Data di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati.

Rango dei titoli

I diritti connessi ai Certificati costituiscono un'obbligazione contrattuale diretta, chirografaria e non subordinata dell'Emittente. Tuttavia, nell'ipotesi di applicazione dello strumento del "bail-in" il credito dei Portatori verso l'Emittente non sarà soddisfatto *pari passu* con tutti gli altri crediti chirografari dell'Emittente (cioè non garantiti e non privilegiati) ma sarà oggetto di riduzione e/o conversione secondo l'ordine sinteticamente rappresentato all'interno della tabella che segue. Peraltro il seguente ordine dovrà essere rispettato anche nell'ambito delle procedure di liquidazione coatta amministrativa.

Capitale primario di Classe 1 (Common Equity Tier I)
Capitale aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier I)
Capitale di Classe 2 (ivi incluse le obbligazioni subordinate Tier II)
Debiti subordinati diversi dal Capitale aggiuntivo di Classe 1 e Classe 2
Strumenti di debito chirografario di secondo livello ex art. 12-bis del TUB
Restanti Passività ivi incluse le obbligazioni non subordinate (<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.

} "FONDI PROPRI"

Restrizioni alla libera trasferibilità dei titoli

Non esistono restrizioni alla libera trasferibilità dei Certificati, salvo le disposizioni di legge vigenti in materia. Tuttavia, i Certificati non sono stati né saranno registrati ai sensi del Securities Act del 1933, e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America (il **"Securities Act"**) né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Canada, Giappone, Australia o in qualunque altro paese nel quale l'offerta dei Certificati non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle autorità competenti (gli **"Altri Paesi"**) e non potranno conseguentemente essere offerti, venduti o comunque consegnati, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia o negli Altri Paesi.



Dove saranno negoziati i titoli?

Ammissione a negoziazione

E' stata presentata domanda di ammissione alle negoziazioni dei Certificati sul mercato EuroTLX. L'Emittente pertanto ha richiesto l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Borsa Italiana S.p.A. in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro la Data di Emissione.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

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

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

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

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

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

- Rischio connesso alla Protezione, eventualmente maggiorata di un Airbag, inferiore al 100%. Essendo la Protezione inferiore al 100%, l'investitore potrà perdere parte dell'importo originariamente investito. Inoltre tale circostanza potrà influenzare il prezzo dei Certificati.

- Rischio relativo alla Barriera. I Certificati permettono all'investitore di ottenere, alla Data di Scadenza, differenti Importi di Liquidazione, al verificarsi o meno dell'Evento Barriera. Il verificarsi di tale Evento Barriera dipenderà, tra l'altro, dal valore a cui l'Emittente fisserà tale Barriera rispetto al valore iniziale del Sottostante. Più bassa verrà fissata la Barriera, maggiore è la possibilità che si verifichi l'Evento Barriera e conseguentemente più alto sarà il rischio di perdita totale o parziale dell'importo investito.

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

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

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

Sezione D – Informazioni fondamentali sull'Offerta dei titoli

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



L'ammontare nominale massimo di Certificati oggetto d'offerta è pari a Eur 2.000.000 e quindi il numero massimo dei Certificati offerti in sottoscrizione è pari a 2.000.

L'Offerta è subordinata all'ammissione alla negoziazione da parte di Borsa Italiana S.p.A. prima della Data di Emissione. L'Emittente, pertanto, ha richiesto 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 periodo di offerta dei Certificati è il periodo che inizia il 28 gennaio 2021 (incluso), primo giorno in cui i Certificati sono negoziati su EuroTLX e termina – salvo proroga o chiusura anticipata secondo le modalità indicate nelle presenti Condizioni Definitive e nella Nota Informativa – il giorno in cui cesserà l'attività di marketing dei Certificati, ovvero il 28 luglio 2021 (il **"Periodo di Offerta"**). 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 acquistato dagli investitori e ha il diritto di prolungare il Periodo di Offerta, a patto che tale diritto venga esercitato entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.

Di tali circostanze, l'Emittente informerà il pubblico pubblicando un avviso sul proprio sito internet www.mediobanca.com. I Certificati sono emessi dall'Emittente alla Data di Emissione, che li sottoscrive sul mercato primario ad un prezzo pari al Prezzo di Emissione e saranno da lui tenuti in inventario.

Gli investitori possono acquistare i Certificati da qualsiasi intermediario aderente al mercato EuroTLX (un **Intermediario Autorizzato**) e l'acquisto e il regolamento dei Certificati sarà effettuato ai sensi delle regole del mercato EuroTLX.

Gli investitori possono acquistare i Certificati su EuroTLX da un Intermediario Autorizzato a fronte del pagamento del prezzo di acquisto che sarà pari al prezzo di mercato dei Certificati che si forma di volta in volta su tale sede di negoziazione, oltre ad eventuali costi e commissioni da corrispondere all'Intermediario Autorizzato. I contratti di acquisto e vendita conclusi su EuroTLX saranno regolati il secondo giorno successivo la loro conclusione, ai sensi delle regole di EuroTLX.

Il prezzo di acquisto dei Certificati, sulla base delle condizioni di mercato, potrà essere di volta in volta pari, superiore o inferiore al Prezzo di Emissione, a seconda del prezzo di mercato.

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

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

Perché è stato redatto il prospetto?

Uso e stima dei proventi netti

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

Proventi netti stimati: EUR 1.943.000.

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.



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Pagina Bianca