



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

MEDIOBANCA

Società per Azioni
Capitale versato Euro 443.640.006,50
Sede sociale in Milano - Piazzetta Enrico Cuccia, 1
Iscritta nel Registro delle Imprese di Milano
Partita IVA 10536040966
Codice Fiscale e numero di iscrizione
al Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza, Lodi: 00714490158
Iscritta all'Albo delle banche e dei gruppi bancari al n. 10631
Capogruppo del Gruppo Bancario Mediobanca S.p.A.

Condizioni Definitive

Emissione fino a 15.000 Certificati denominati “Certificati Protection con Cap legati all’indice EURO STOXX® Select Dividend 30 (EUR, Price) con scadenza 18 maggio 2028”

con nome commerciale

“Certificati Equity Protection legati all’indice EURO STOXX® Select Dividend 30 (EUR, Price)”

(codice ISIN IT0005492548)

* * *

I *Certificati Protection* 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 25 febbraio 2022 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0352007/22 del 24 febbraio 2022, come di volta in volta eventualmente supplementato e dal Documento di Registrazione sull’Emittente (depositato presso la Consob in data 2 dicembre 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1507954/21 del 2 dicembre 2021), come di volta in volta modificato ed integrato per mezzo di un supplemento e/o rinnovato alla data di scadenza, durante il corso di validità della presente Nota Informativa.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data 12 aprile 2022.

Le informazioni complete sull’Emittente e sulla Singola Offerta sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base è disponibile presso il sito internet dell’Emittente e Responsabile del Collocamento <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html> e del Collocatore www.chebanca.it.

* * *

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



Il presente documento deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Informativa depositata presso la Consob in data 25 febbraio 2022 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0352007/22 del 24 febbraio 2022, relativo al Programma di offerta di *Investment Certificates* a capitale condizionatamente protetto e a capitale protetto o parzialmente protetto e denominati "Certificati *Bonus*, Certificati *Phoenix*, Certificati *Express*, Certificati *Twin Win* e Certificati *Protection*" di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., come di volta in volta eventualmente supplementato e dal Documento di Registrazione sull'Emittente (depositato presso la Consob in data 2 dicembre 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1507954/21 del 2 dicembre 2021), come di volta in volta modificato ed integrato per mezzo di un supplemento e/o rinnovato alla data di scadenza, durante il corso di validità della presente Nota Informativa.

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, dei relativi supplementi e del Documento di Registrazione e dei relativi supplementi.

Le presenti Condizioni Definitive, unitamente al Prospetto di Base ed al Documento di Registrazione sono pubblicate sul sito web dell'Emittente e Responsabile del Collocamento <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/certificati/index.html> e <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html>, nonché sul sito del Collocatore www.chebanca.it.

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

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

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

Informazioni Essenziali

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

Mediobanca è l'Emittente dei Certificati e Responsabile del Collocamento e agisce anche in qualità di Agente per il Calcolo e *liquidity provider* per i Certificati, impegnandosi in via continuativa a garantire la liquidità dei Certificati, sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX, gestito da Borsa Italiana S.p.A..

CheBanca! S.p.A., che agisce in qualità di Collocatore, appartiene allo stesso gruppo bancario dell'Emittente e Responsabile del Collocamento.

Inoltre, l'Emittente potrebbe concludere accordi con le sue affiliate ovvero con soggetti terzi per



gestire i rischi di mercato connessi alle obbligazioni di pagamento derivanti dai Certificati.

Salvo quanto sopra descritto, e fatte salve le commissioni dovute dall'Emittente al Collocatore come descritte al paragrafo 96, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Certificati ha un interesse significativo nell'offerta.

| | |
|-----------------------|--|
| 2. Emittente: | Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. |
| Sito Internet: | www.mediobanca.com |

Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire

| | |
|------------------------------------|--|
| 3. Tipologia di Titolo | CERTIFICATI PROTECTION CON CAP LEGATI AD UN INDICE |
| 4. Dettagli dei Certificati | |
| Codice ISIN | IT0005492548 |
| Rating | Non applicabile |
| 5. (i) Numero di Serie | 166 |
| (ii) Numero di Tranche | 1 |
| 6. Valuta di Emissione | “EUR” |
| 7. Data di Emissione | 13 maggio 2022 |
| 8. Valore Nominale Unitario | EUR 1.000 |

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

| | |
|---|------------------------|
| 9. Importo/i Aggiuntivo/i Condizionato/i | <i>Non applicabile</i> |
| 10. Importo/i Aggiuntivo/i Condizionato/i Accrual | <i>Non applicabile</i> |
| 11. Importo/i Aggiuntivo/i Condizionato/i Range Accrual | <i>Non applicabile</i> |
| 12. Evento/i Importo Aggiuntivo Condizionato | <i>Non applicabile</i> |
| 13. Evento/i Importo Aggiuntivo Condizionato_(n) | <i>Non applicabile</i> |



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

Disposizioni relative all'Importo Addizionale Incondizionato

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

Disposizioni relative alla liquidazione

26. **Liquidazione**

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

Prezzo di Liquidazione * (Protezione + Partecipazione *Up* * Performance)

dove

Performance indica: $\text{Min} \{ \text{Cap} ; \text{Max} [\text{Floor} ; (\text{Valore di Riferimento} - \text{Valore di Riferimento Iniziale}) / \text{Strike}] \}$

L'importo investito sarà protetto nella misura della Protezione e il Portatore parteciperà nella misura della Partecipazione *Up* alla Performance.



Tale Performance non potrà essere superiore al Cap.

| Sottostante | Indice |
|---|--|
| 27. Lotto Minimo di Esercizio | 1 Certificato |
| 28. Liquidazione Anticipata Automatica | <i>Non applicabile.</i> |
| 29. Data/e di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) | <i>Non applicabile</i> |
| 30. Ammontare di Liquidazione Anticipata | <i>Non applicabile</i> |
| 31. Livello di Liquidazione Anticipata Automatica | <i>Non applicabile</i> |
| 32. Data/e di Liquidazione Anticipata | <i>Non applicabile</i> |
| 33. Trigger Level | <i>Non applicabile</i> |
| 34. Bonus | <i>Non applicabile</i> |
| 35. Bonus 1 | <i>Non applicabile</i> |
| 36. Bonus 2 | <i>Non applicabile</i> |
| 37. Prezzo di Liquidazione | 100% del Prezzo di Emissione |
| 38. Strike | 100% del livello di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Determinazione |
| 39. Valore di Riferimento Iniziale | 100% dello Strike |
| 40. Premio Eventuale | <i>Non applicabile</i> |
| 41. Data/e di Determinazione | 11 maggio 2022 Nel caso in cui la Data di Determinazione non coincida con un Giorno di Negoziazione, tale data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo. |
| 42. Importo Addizionale Finale | <i>Non applicabile</i> |
| 43. Barriera | <i>Non applicabile</i> |
| 44. Barriera 1 | <i>Non applicabile</i> |



| | |
|--|--|
| 45. Barriera 2 | <i>Non applicabile</i> |
| 46. Periodo di Osservazione | <i>Non applicabile</i> |
| 47. Data/e di Osservazione della Barriera Storica | <i>Non applicabile</i> |
| 48. Cap | 42% |
| 49. Cap 1 | <i>Non applicabile</i> |
| 50. Cap 2 | <i>Non applicabile</i> |
| 51. Floor | 0% |
| 52. Floor 1 | <i>Non applicabile</i> |
| 53. Floor 2 | <i>Non applicabile</i> |
| 54. Floor 3 | <i>Non applicabile</i> |
| 55. Protezione | 100% |
| 56. Airbag | <i>Non applicabile</i> |
| 57. Partecipazione Up | 1 |
| 58. Partecipazione Down | <i>Non applicabile</i> |
| 59. Partecipazione 1 | <i>Non applicabile</i> |
| 60. Partecipazione 2 | <i>Non applicabile</i> |
| 61. Fattore | <i>Non applicabile</i> |
| 62. Fattore 1 | <i>Non applicabile</i> |
| 63. Fattore 2 | <i>Non applicabile</i> |
| 64. Fattore 3 | <i>Non applicabile</i> |
| 65. Data di Scadenza | 18 maggio 2028 |
| 66. Data/e di Valutazione | La Data di Valutazione, come determinata dall'Agente per il Calcolo è l'11 maggio 2028. Nel caso in cui la Data di Valutazione non coincida con un Giorno di Negoziazione, tale data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo. |



| | |
|--|---|
| 67. Valore di Riferimento | Il livello di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Valutazione |
| 68. Valore Iniziale | <i>Non applicabile</i> |
| 69. Valore Finale | <i>Non applicabile</i> |
| 70. Ulteriori Business Centres per i Giorni Bancari | <i>Non applicabile</i> |
| 71. Ulteriori disposizioni su Eventi di Turbativa ed Eventi Rilevanti | <i>Non applicabile</i> |
| 72. Periodo di Tempo | <i>Non applicabile</i> |
| 73. Data di Pagamento | 18 maggio 2028 |
| 74. Agente per il Calcolo | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A |
| 75. Disposizioni relative al Sottostante | Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 (EUR, Price) |

L'Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 (EUR, Price) è un indice azionario che offre agli investitori lo strumento per seguire le 30 società quotate ad alto rendimento di dividendi negli 11 paesi dell'Eurozona: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Olanda, Portogallo e Spagna. La selezione dei titoli azionari si basa sul rendimento storico da dividendi e il peso a loro associato si calcola in base al rendimento atteso da dividendi.

Fonte: Borsa Italiana

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 dell'indice www.stoxx.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.stoxx.com

Disclaimer

"L'Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 (EUR, Price) è proprietà intellettuale (inclusi i marchi registrati) di STOXX Limited, Zurigo, Svizzera ("STOXX"), Deutsche Börse Group o dei loro concessori di licenza, ed è utilizzato tramite licenza. Il titolo "Certificati Protection con Cap legati all'indice EURO STOXX® Select Dividend 30 (EUR, Price) con scadenza 18 maggio 2028" con nome commerciale "Certificati Protection con Cap legati all'indice EURO STOXX® Select Dividend 30 (EUR, Price)" non è né sponsorizzato, né promosso, collocato o in altro modo supportato da STOXX, Deutsche Börse Group o dai loro concessori di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX, Deutsche Börse Group o i loro concessori di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati non prestano nessuna garanzia, e declinano ogni responsabilità (per negligenza o altro) con riferimento ai Certificati, sia in generale che nello specifico, in relazione a qualunque errore, omissione od interruzione dell'Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 (EUR, Price) o i suoi dati".

Alla data delle presenti Condizioni Definitive, l'amministratore di EURO STOXX® Select Dividend 30 (EUR, Price) è incluso nel registro previsto ai sensi dell'Articolo 36 del Benchmark Regulation.

Fonte di rilevazione: Bloomberg

Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 (EUR, Price): SD3E Index

Emittente: *Non applicabile*

Valuta di Riferimento del Sottostante: EUR



Sponsor dell'Indice: STOXX Limited

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

Agente per il Calcolo: *Non
applicabile*

ISIN (altro codice dei titoli):
CH0020751589

Borsa Rilevante: qualunque borsa
dove ciascuna azione inclusa nel
relativo Indice è quotata

Altre fonti di informazioni rilevanti:

Si veda il paragrafo "Fonte di
Rilevazione" che precede

Borsa di Negoziazione dei Contratti
Derivati: Eurex

Fixing Sponsor: Non applicabile

Società di Gestione del Fondo: *Non
applicabile*

Percentuale Massima del Fondo: *Non
applicabile*

Livello Massimo di Volatilità: *Non
applicabile*

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

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

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

Valore di Riferimento per la
determinazione dell'Evento Barriera:
Non applicabile

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



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

Altro: *Non applicabile*

Altre informazioni

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

Depositario/i

77. Dettagli della delibera dell'organo competente dell'Emittente che ha approvato l'emissione 17 novembre 2021

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

78. Ammontare dell'emissione/dell'offerta **totale** Fino a EUR 15.000.000 (**l'Ammontare Nominale Massimo**) pari a 15.000 Certificati di Valore Nominale Unitario pari a EUR 1.000

Non applicabile

- Quantitativo Offerto Minimo

79. Condizioni cui è subordinata l'Offerta L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'ammissione alla negoziazione da parte di Borsa Italiana S.p.A. prima della Data di Emissione. L'Emittente si impegna, pertanto, a richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX®, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Borsa Italiana S.p.A., in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro tale data.

80. Periodo di Offerta Il periodo di offerta dei Certificati è il periodo che inizia il 13 aprile 2022 (incluso) e termina – salvo proroga o chiusura anticipata secondo le modalità indicate nelle presenti Condizioni Definitive e nella Nota



Informativa – alla prima data tra (i) il 10 maggio 2022 (incluso), in caso di offerta presso le sedi del Collocatore, ovvero il 3 maggio 2022, in caso di offerta fuori sede, ovvero il 26 aprile 2022 (incluso) in caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza e e (ii) il giorno (escluso) immediatamente successivo a quello in cui le sottoscrizioni abbiano raggiunto l'Ammontare Nominale Massimo (il **“Periodo di Offerta”**).

Oltre a quanto sopra riportato, l'investitore deve essere consapevole che:

a) qualora fra la data delle presenti Condizioni Definitive (compresa) e il giorno (compreso) immediatamente precedente l'inizio del Periodo di Offerta si dovesse verificare un Evento Straordinario (come sotto definito), l'Emittente potrà revocare l'Offerta, in accordo con il Collocatore, e, in questo caso, la stessa sarà considerata come cancellata;

b) se un Evento Straordinario si verifica entro la Data di Emissione, l'Emittente ha la facoltà di ritirare, in tutto o in parte, l'Offerta, in accordo con il Collocatore, e le sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto;

c) l'Emittente ha, al ricorrere di un ragionevole motivo, la facoltà di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta, in accordo con il Collocatore, anche se l'Ammontare Nominale Massimo non è stato interamente sottoscritto dagli investitori; e

d) l'Emittente ha il diritto di prolungare il Periodo di Offerta, in accordo con il Collocatore, 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 il Collocatore informeranno 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 alla data in cui la pubblicazione dell'avviso sui sopra menzionati siti internet ha avuto luogo.

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

- | | |
|---|---|
| 81. Facoltà di revoca prima dell'avvio o in corso della Singola Offerta in presenza di circostanze straordinarie | Qualora fra la data delle presenti Condizioni Definitive (compresa) e il giorno (compreso) immediatamente precedente l'inizio del Periodo di Offerta si dovesse verificare un Evento Straordinario, l'Emittente potrà revocare l'Offerta, in accordo con il Collocatore, e, in questo caso, la stessa sarà considerata come cancellata. |
| 82. Facoltà di ritirare l'Offerta | Se un Evento Straordinario si verifica entro la Data di Emissione, l'Emittente ha la facoltà di ritirare, in tutto o in parte, l'Offerta, in accordo con il Collocatore, e le sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto. |
| 83. Restrizioni alla trasferibilità | Non applicabile |
| 84. Data di Regolamento | 13 maggio 2022 |
| 85. Prezzo di Offerta | Prezzo di Emissione |
| 86. Descrizione della procedura di sottoscrizione/acquisto | Durante il Periodo di Offerta gli investitori interessati ad aderire |



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

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

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.

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

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

Gli investitori possono anche sottoscrivere i Certificati mediante mezzi di comunicazione a distanza (INTERNET, CALL CENTER, WEB E MOBILE COLLABORATION), ai sensi della Sezione



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

- 87. Modalità di adesione nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione su un MTF** *Non applicabile*
- 88. Possibilità di ridurre la sottoscrizione e descrizione delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente** *Non applicabile*
- 89. Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione/acquisto** *I Certificati possono essere sottoscritti in un Lotto Minimo di Esercizio di n. 1 Certificato pari ad un ammontare minimo di EUR 1.000 e multipli di EUR 1.000.*
Non è previsto un ammontare massimo sottoscrivibile, fermo restando che l'importo massimo sottoscrivibile in sede di adesione non potrà essere superiore all'importo massimo offerto dei Certificati.
- 90. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari** *Il corrispettivo dei Certificati sottoscritti deve essere pagato dall'investitore alla Data di Regolamento presso il Collocatore che ha ricevuto la Scheda di Adesione.*
I Certificati saranno consegnati alla Data di Regolamento agli investitori mediante registrazione dei Certificati medesimi sui conti di deposito intrattenuti, direttamente o indirettamente, dal Collocatore presso Monte Titoli S.p.A. successivamente al pagamento del prezzo di offerta (cosiddetta consegna contro pagamento).



- 91. Data di pubblicazione dei risultati dell'offerta e modalità** L'Ammontare Nominale Massimo complessivamente sottoscritto dagli investitori, determinato alla fine del Periodo di Offerta, sarà reso pubblico mediante apposito avviso, entro la Data di Emissione e sarà pubblicato sul sito internet dell'Emittente e Responsabile del Collocamento www.mediobanca.com e del Collocatore www.chebanca.it.
- 92. Ulteriori informazioni nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione su un MTF** *Non applicabile*

Piano di ripartizione e di assegnazione

- 93. Offerte o Tranches riservate** Non sono previste tranches riservate. I Certificati saranno offerti esclusivamente al pubblico indistinto in Italia.
- 94. Comunicazione dell'ammontare assegnato** Il Collocatore notificherà ai sottoscrittori gli importi assegnati.
- Non sono previsti criteri di riparto in quanto le richieste di sottoscrizione, salvo quanto sopra previsto in caso di cancellazione, chiusura anticipata e ritiro dell'Offerta, saranno soddisfatte fino al raggiungimento dell' Ammontare Nominale Massimo e successivamente il Collocatore sospenderà immediatamente la ricezione di ulteriori richieste di sottoscrizione.

Fissazione del prezzo

- 95. Prezzo di Emissione** I Certificati saranno emessi ed offerti in sottoscrizione ad un prezzo pari al 100% del loro Valore Nominale Unitario, vale a dire al prezzo di EUR 1.000 per ciascun Certificato del Valore Nominale Unitario di EUR 1.000.
- 96. Costi inclusi nel prezzo di emissione** Commissioni di Collocamento: 2,50%.
- Le Commissioni di Collocamento, pari a 2,50%, saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione fino ad importo nozionale di EUR 5.000.000 di Certificati effettivamente collocato.



Per importi nozionali superiori ad EUR 5.000.000 e fino ad EUR 15.000.000, le Commissioni di Collocamento saranno determinate secondo le condizioni di mercato prevalenti alla chiusura del Periodo di Offerta. Il valore medio finale delle Commissioni di Collocamento non sarà superiore al 3,00% calcolato sull'importo nozionale aggregato effettivamente collocato e sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sui siti internet dell'Emittente e Responsabile del Collocamento (www.mediobanca.com) e del Collocatore (www.chebanca.it).

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

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

97. Spese e imposte in aggiunta al prezzo di emissione

Nessuna spesa e imposta indiretta verrà addebitata dall'Emittente ai sottoscrittori dei Certificati.

Collocamento e sottoscrizione

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

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

Collocatore è CheBanca! S.p.A. con sede legale in Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158, Milano, Italia .

99. Altre entità rilevanti coinvolte nell'Offerta/ Distribuzione su un MTF

Non applicabile

100. Organismi incaricati del servizio Finanziario/ Sistema di gestione accentrata

Alla Data di Emissione i Certificati saranno accentrati presso Monte Titoli S.p.A. ed assoggettati al regime di



dematerializzazione di cui agli artt. 83-bis e seguenti del TUF ed al provvedimento emanato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e dalla Banca d'Italia in data 13 agosto 2018 recante "Disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata ("provvedimento unico sul post-trading")" come successivamente integrati e modificati.

101. Impegno di assunzione a fermo

Non è previsto alcun impegno di assunzione a fermo da parte del Collocatore.

102. Accordi di Collocamento

L'Emittente e CheBanca S.p.A. (il "Collocatore") hanno sottoscritto una lettera di conferma relativa al collocamento dei Certificati in data 12 aprile 2022.

103. Modalità di collocamento/distribuzione

Sedi del Collocatore

Offerta fuori sede

Collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza

104. Spese e imposte in aggiunta al Prezzo di Emissione

Nessuna spesa e imposta indiretta verrà addebitata dall'Emittente ai sottoscrittori dei Certificati.

Ammissione alla quotazione e/o negoziazione e modalità di negoziazione

105. Domanda di ammissione alla negoziazione

I Certificati saranno negoziati sul Mercato EuroTLX.

L'Emittente si impegna, pertanto, a richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX®, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Borsa Italiana S.p.A. in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro la Data di Emissione.

Qualora tale autorizzazione all'ammissione alla negoziazione non dovesse essere rilasciata prima della Data di Emissione, l'Emittente, in accordo con il Collocatore, si riserva la facoltà di non emettere i Certificati e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente. L'Emittente fornirà informazioni circa il mancato



avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sul proprio sito internet www.mediobanca.com e sul sito del Collocatore www.chebanca.it.

106. Condizioni di negoziazione

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

107. Data prevista di ammissione alla negoziazione

Data di Emissione

108. Commissioni di Negoziazione

Non applicabile

109. Mercati di negoziazione

Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da Borsa Italiana S.p.A..

110. Mercati regolamentati o di paesi terzi, o il mercato di crescita per le PMI o gli MTF dove sono ammessi alla negoziazione strumenti finanziari della stessa classe

Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da Borsa Italiana S.p.A..

111. Operatori sul mercato secondario

Si veda il paragrafo 106 che precede.

112. Consulenti

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

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

www.mediobanca.com

www.chebanca.it

L'Emittente, anche in qualità di Responsabile del Collocamento, si assume la responsabilità per le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive.

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

Emittente e Responsabile del Collocamento

Pagina Bianca



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 Protection con Cap legati all'Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 (EUR, Price) con scadenza 18 maggio 2028 (i **Certificati**). L'*International Securities Identification Number (ISIN)* dei Certificati è: IT0005492548.

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 02 8829.1 – Sito web: www.mediobanca.com. Il codice LEI (*Legal Entity Identifier*) dell'Emittente è: PSNL19R2RXX5U3QWHI44.

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

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

Dati di approvazione del prospetto

Il documento di registrazione relativo all'Emittente è stato depositato presso la Consob in data 2 dicembre 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1507954/21 del 2 dicembre 2021 e supplementato tempo per tempo (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 25 febbraio 2022 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0352007/22 del 24 febbraio 2022 (la **"Nota Informativa"**).

Sezione 2 – Informazioni fondamentali sull'Emittente

Chi è l'Emittente dei titoli?

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

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

Attività principali

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

Maggiori azionisti

Mediobanca è la società capogruppo del Gruppo Mediobanca. Nessun soggetto controlla Mediobanca ai sensi dell'art. 93 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il TUF). Secondo le risultanze del libro soci e di altre informazioni disponibili alla data del 28 ottobre 2021, i seguenti soggetti possiedono direttamente o indirettamente strumenti finanziari rappresentativi del capitale con diritto di voto in misura superiore al 3% del capitale sociale (i.e. soglia rilevante ai sensi dell'art. 120 TUF):

| AZIONISTA | % SUL CAPITALE |
|--|----------------|
| Leonardo Del Vecchio ⁽¹⁾ | 18,90% |
| Gruppo BlackRock ⁽²⁾ | 3,98% |
| Gruppo Mediolanum | 3,28% |
| Francesco Gaetano Caltagirone ⁽³⁾ | 3,04% |

(1) Partecipazione indiretta detenuta attraverso Delfin SARL.



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

(3) Partecipazione indiretta, a cui si aggiunge una partecipazione potenziale pari a circa 1,95% del capitale (Mod. 120 B del 20/8/2021 - opzione "put" con scadenza 17/09/2021).

Principali amministratori dell'Emittente

Il Consiglio di Amministrazione è alla data del 28 ottobre 2021 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, Piazza Tre Torri n.2 - 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 2021, nonché il bilancio civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2020.

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali dell'Emittente?

Informazioni finanziarie fondamentali

Dati di Conto economico al 30 giugno 2020 e 30 giugno 2021

| Gruppo Mediobanca (Eur mln) | 30 giugno 2020 | 30 giugno 2021 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Margine di interesse | 1.442,2 | 1.415,0 |
| Commissioni ed altri proventi netti | 630,2 | 744,7 |
| Utili/(perdite) da cessione Titoli d'investimento | (374,9) | (248,8) |
| Margine di intermediazione | 2.513,0 | 2.628,4 |
| Risultato Lordo | 795,3 | 1.104,3 |
| Utile netto | 600,4 | 807,6 |

Dati di Stato Patrimoniale al 30 giugno 2020 e 30 giugno 2021

| Gruppo Mediobanca (Eur mln) | 30 giugno 2020 | 30 giugno 2021 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Totale attivo | 78.949,7 | 82.598,7 |
| Titoli di debito del banking book | 6.824,5 | 7.150,4 |
| Totale titoli subordinati | 2.441,2 | 1.639,3 |
| Impieghi a clientela | 46.685,1 | 48.413,8 |
| Depositi clientela ^(*) | 23.807,4 | 25.210,1 |
| Patrimonio netto di Gruppo | 9.740,1 | 11.101,1 |
| di cui: Capitale sociale | 443,6 | 443,6 |
| | 30 giugno 2020 | 30 giugno 2021 |
| Attività deteriorate lorde ^(**) | 1.954,2 | 1.597,1 |
| Coefficiente di capitale di base di classe 1 (CET1) | 16,13% | 16,31% |
| Coefficiente di capitale totale | 18,82% | 18,91% |
| Coefficiente di leva finanziaria | 9,70% | 9,07% |

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

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

Rilievi nella relazione di revisione

PricewaterhouseCoopers S.p.A., con sede in Milano, a cui è stato conferito l'incarico di revisione dei bilanci civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2021 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 2020 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.

- **Rischio di credito e di controparte.** Al 30 giugno 2021 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 3,2%. Al 30 giugno 2020, lo stesso dato era pari al 4,1%. Un peggioramento della situazione sanitaria relativamente alla pandemia da COVID-19 potrebbe avere un ulteriore impatto sulla situazione economica, sociale e finanziaria italiana e quindi, di riflesso, sulla qualità del credito, patrimonializzazione e redditività dell'Emittente, che opera principalmente sul mercato nazionale.

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

- **Rischio di mercato.** L'Emittente è soggetto al rischio di mercato, definito come rischio di perdite di valore degli strumenti finanziari, compresi i titoli degli Stati sovrani, detenuti dall'Emittente per effetto dei movimenti delle variabili di mercato (quali, a titolo esemplificativo, tassi di interesse, prezzi dei titoli, tassi di cambio) o altri fattori, che potrebbero generare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente e/o del Gruppo. L'Emittente calcola con frequenza giornaliera 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.** Il verificarsi di eventi particolari 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.

La partecipazione del Gruppo alle operazioni di finanziamento T-LTRO (i.e. targeted longer-term refinancing operations) con la Banca Centrale Europea ("BCE") al 30 giugno 2021 ammontava a 7,4 miliardi di euro circa.

- **Rischio connesso alle esposizioni sovrane.** Al 30 giugno 2021, l'esposizione nei confronti degli Stati sovrani ammonta complessivamente a 3,87 miliardi di euro. Alla stessa data, l'esposizione complessiva in titoli di stato italiani è pari a 3,50 miliardi di euro e rappresenta il 20,3% delle attività finanziarie complessive e il 4% del totale dell'attivo (invariato rispetto a giugno 2020). La durata media è di circa 3 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 Protection con Cap legati all'Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 (EUR, Price) e sono prodotti derivati cartolarizzati di natura opzionaria, qualificati come certificati a capitale protetto, con esercizio di stile europeo (cioè automatico alla Data di Scadenza). L'*International Securities Identification Number* (ISIN) dei Certificati è IT0005492548.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

I Certificati saranno emessi il 13 maggio 2022 in Euro "EUR" (la **Valuta di Emissione**), con un valore nominale pari a EUR 1.000. La data di scadenza dei Certificati è 18 maggio 2028.

Diritti connessi ai titoli

I Certificati incorporano i diritti e i benefici previsti dalla normativa italiana applicabile agli strumenti finanziari della stessa categoria nonché derivanti dai Termini e Condizioni dei Certificati, fatto salvo quanto più avanti indicato in merito all'utilizzo del "bail-in" e degli altri strumenti di risoluzione previsti dalla Direttiva BRRD, recepita nell'ordinamento italiano dai Decreti BRRD, come di volta in volta modificati ed integrati. La titolarità dei Certificati comporta la piena conoscenza ed accettazione dei Termini e Condizioni, come di volta in volta integrati e completati dalle Condizioni Definitive e attribuisce i diritti e i benefici incorporati nei Certificati medesimi. I Certificati non rientrano tra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. L'investitore non potrà esigere il pagamento anticipato salvo il caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente. Per tutta la durata dei Certificati ed in caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente, non sarà consentita la compensazione tra il debito dell'Emittente derivante dai Certificati e i crediti vantati all'Emittente nei confronti dei Portatori. Non vi sono condizioni o gravami – di qualsiasi natura – che possono incidere sui diritti dei Portatori. Non vi sono, inoltre, clausole di convertibilità in altri titoli. È tuttavia fatto salvo quanto previsto dalla Direttiva BRRD, come recepita nell'ordinamento italiano dai Decreti BRRD, come di seguito rappresentato.

Disposizioni relative al rimborso

I Certificati saranno rimborsati alla Data di Scadenza secondo la seguente formula:

Prezzo di Liquidazione * (Protezione + Partecipazione Up * Performance)



dove

Performance indica: $\text{Min} \{ \text{Cap} ; \text{Max} [\text{Floor} ; (\text{Valore di Riferimento} - \text{Valore di Riferimento Iniziale}) / \text{Strike}] \}$

L'importo investito sarà protetto nella misura della Protezione e il Portatore parteciperà nella misura della Partecipazione Up alla Performance. Tale Performance non potrà essere superiore al Cap.

Dove:

"**Prezzo di Liquidazione**" è pari al 100% del Prezzo di Emissione (pari a EUR 1.000);

"**Protezione**" è pari al 100%;

"**Partecipazione Up**" è pari a 1;

"**Valore di Riferimento**" indica il livello di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Valutazione (vale a dire il 11/05/2028);

"**Valore di Riferimento Iniziale**" è pari al 100% dello Strike;

"**Strike**" indica il 100% del livello di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dallo Sponsor dell'Indice alla Data di Determinazione (vale a dire il 11/05/2022);

"**Cap**" è pari al 42%;

"**Floor**" è pari a 0%.

Rango dei titoli

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

| | | |
|---|---|------------------------------|
| Capitale primario di Classe 1 (Common Equity Tier I) | } | "FONDI PROPRI" |
| Capitale aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier I) | | |
| Capitale di Classe 2 (ivi incluse le obbligazioni subordinate Tier II) | | |
| Debiti subordinati diversi dal Capitale aggiuntivo di Classe 1 e Classe 2 | } | "RESTANTI PASSIVITA'" |
| Strumenti di debito chirografario di secondo livello ex art. 12-bis del TUB | | |
| I certificati, le obbligazioni non subordinate (senior) e i covered warrant non assistiti da garanzie | | |
| I depositi di importi superiori a EUR 100.000 interbancari e di grandi imprese | | |
| I depositi di importi superiori a EUR 100.000 di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese, anche effettuati presso succursali extracomunitarie della Banca | | |

Restrizioni alla libera trasferibilità dei titoli

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

Dove saranno negoziati i titoli?

Ammissione a negoziazione



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

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

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

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

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

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

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

- Rischio relativo alla 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. 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 similare e rischio connesso a situazioni di potenziale conflitto d'interesse del/i collocatore/i dei Certificati

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

Il soggetto incaricato del collocamento potrebbe versare, rispetto al collocamento stesso, in una situazione di conflitto di interesse nei confronti degli investitori loro clienti, in quanto a fronte dell'attività di collocamento, viene percepita una commissione di collocamento.

Sezione D – Informazioni fondamentali sull'Offerta dei titoli

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

L'ammontare nominale massimo di Certificati oggetto d'offerta e pari a EUR 15.000.000 e quindi il numero massimo dei Certificati offerti in sottoscrizione e pari a 15.000. L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'ammissione alla negoziazione da parte di Borsa Italiana S.p.A. prima della Data di Emissione. L'Emittente si impegna, pertanto, a richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Borsa Italiana S.p.A. in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro tale data. Il soggetto che agirà in qualità di Responsabile del Collocamento è Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. con sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia 1 – 20121 – Milano, Italia.

Il soggetto che agirà in qualità di Collocatore è CheBanca S.p.A. con sede legale in Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158, Milano, Italia.

I Certificati verranno offerti in sottoscrizione dal Collocatore presso le proprie sedi e dipendenze a decorrere dal 13/04/2022 (incluso) al 10/05/2022 (incluso), fuori sede dal 13/04/2022 (incluso) al 03/05/2022 (incluso) tramite consulenti finanziari e mediante tecniche di comunicazione a distanza dal 13/04/2022 (incluso) fino al 26/04/2022 (incluso). Oltre a quanto sopra riportato, l'investitore deve essere consapevole che:



- a) qualora fra la data delle presenti Condizioni Definitive (compresa) e il giorno (compreso) immediatamente precedente l'inizio del Periodo di Offerta si dovesse verificare un Evento Straordinario (come sotto definito), l'Emittente potrà revocare l'Offerta, in accordo con il Collocatore, e, in questo caso, la stessa sarà considerata come cancellata;
- b) se un Evento Straordinario si verifica entro la Data di Emissione, l'Emittente ha la facoltà di ritirare, in tutto o in parte, l'Offerta, in accordo con il Collocatore, e le sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto;
- c) l'Emittente ha, al ricorrere di un ragionevole motivo, la facoltà di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta, in accordo con il Collocatore, anche se l'Ammontare Nominale Massimo non è stato interamente sottoscritto dagli investitori;
- d) l'Emittente ha il diritto di prolungare il Periodo di Offerta, in accordo con il Collocatore, 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 il Collocatore informeranno il pubblico pubblicando un avviso sul proprio sito internet www.mediobanca.com e www.chebanca.it. La revoca o il ritiro dell'Offerta saranno effettivi dal primo Giorno di Pagamento secondo il sistema TARGET2 (compreso) successivo alla data in cui la pubblicazione dell'avviso sui sopra menzionati siti internet ha avuto luogo.

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

L'Emittente potrà procedere alla proroga, al ricorrere di un ragionevole motivo, alla chiusura anticipata del Periodo di Offerta stabilendo ulteriori date di regolamento e dandone comunicazione al pubblico prima della chiusura del Periodo di Offerta mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e Responsabile del Collocamento www.mediobanca.com del e Collocatore www.chebanca.it e, contestualmente, trasmesso alla Consob. Le domande di adesione alla singola offerta dovranno essere effettuate mediante sottoscrizione dell'apposita scheda di adesione debitamente compilata e sottoscritta dal richiedente o da un suo mandatario speciale e presentata presso il collocatore. Le schede di adesione saranno disponibili presso tutte le filiali del collocatore.

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

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

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

In riferimento a tutte le modalità di sottoscrizione sopra indicate, il cliente verrà identificato inserendo i propri codici personali e le password e dichiarerà di aver preso visione della documentazione relativa all'offerta, resa disponibile su supporto duraturo, e dei rischi connessi, fornendo in aggiunta tutti i dati personali e finanziari che gli sarebbero richiesti nel caso di adesione tramite scheda di adesione. Il collocatore, in caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, garantirà al responsabile del collocamento l'adeguatezza delle proprie procedure telematiche..

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

Il prezzo di emissione include commissioni di collocamento pari a 2,50%.

Le Commissioni di Collocamento, pari al 2,50%, saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione fino ad importo nozionale di EUR 5.000.000 di Certificati effettivamente collocato.

Per importi nozionali superiori ad EUR 5.000.000 e fino ad EUR 15.000.000, le Commissioni di Collocamento saranno determinate secondo le condizioni di mercato prevalenti alla chiusura del Periodo di Offerta. Il valore medio finale delle Commissioni di Collocamento non sarà superiore al 3,00% calcolato sull'importo nozionale aggregato effettivamente collocato e sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sui siti internet dell'Emittente e Responsabile del Collocamento (www.mediobanca.com) e del Collocatore (www.chebanca.it). I costi totali (che includono quanto sopra indicato) sono rappresentati nel documento contenente le informazioni chiave (KID). Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Certificati sono venduti sul mercato secondario dopo la chiusura del Periodo di Offerta, le commissioni precedentemente menzionate incluse nel Prezzo di Offerta non sono prese in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Certificati possono essere venduti sul mercato secondario.

Perché è stato redatto il prospetto?



Uso e stima dei proventi netti

I proventi netti derivanti dall'offerta per la sottoscrizione dei Certificati descritti nella presente Nota Informativa saranno utilizzati dall'Emittente per le finalità previste nel proprio oggetto sociale, nonché per la copertura degli obblighi nascenti dai Certificati e pertanto non per scopi specifici e predeterminati al momento dell'emissione (quali finanziamenti di specifici progetti, ovvero adempimento di determinati rapporti contrattuali). I proventi netti stimati dell'emissione dei Certificati sono stimati ammontare a fino a EUR 14.389.500.

Accordi di sottoscrizione con assunzione a fermo

Non applicabile – l'offerta non è regolata da un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.

Principali conflitti di interesse relativi all'offerta o all'ammissione a negoziazione

Mediobanca è l'Emittente dei Certificati e agisce anche in qualità di Responsabile del Collocamento, Agente per il Calcolo e *liquidity provider* per i Certificati. Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. ha adottato misure adeguate per gestire ogni potenziale conflitto di interesse.