



## NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE

### INTRODUZIONE E AVVERTENZE

La presente nota di sintesi deve essere letta come un'introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione di investire nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di Base completo da parte dell'investitore. In alcune circostanze, l'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo alle persone che hanno presentato la Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni ma soltanto se tale Nota di Sintesi risulta fuorviante, imprecisa o incoerente con le altre parti del Prospetto di Base o non offre, se letta insieme con le altre parti del prospetto, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire nei titoli.

**Stai per acquistare un prodotto che non è semplice e che potrebbe essere difficile da comprendere.**

**I Titoli:** Emissione fino a 20.000 Certificati "Knock-in Reverse Convertible Securities legate all'Indice STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR con scadenza 16 ottobre 2024" (ISIN: XS2311529544)

**L'Emittente:** Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., codice LEI (legal entity identifier): PSQL19R2R2RXX5U3QWHI44 ("Emittente"). L'Emittente ha sede legale in Piazzetta E. Cuccia 1, 20121 Milano, Italia. L'Emittente può essere contattato via email al seguente indirizzo di posta elettronica: [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) o via telefono al seguente numero di telefono: (+39) 0288291.

**L'Offerente Autorizzato:** L'Offerente Autorizzato è Banca del Piemonte S.p.A. (il "Collocatore"). La sede legale del Collocatore è via Cernaia, 7 - 10121, Torino, Italia

**Autorità Competente:** Il Prospetto di Base è stato approvato il 25 maggio 2020 dalla Banca Centrale d'Irlanda di New Wapping Street, North Wall Quay, Dublino 1, D01 F7X3, Irlanda (Numero di telefono: +353 1 224 6000).

### INFORMAZIONI CHIAVE SULL'EMITTENTE

#### Chi è l'Emittente dei Titoli?

**Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, codice LEI, ordinamento in base al quale l'Emittente opera e paese in cui ha sede:** Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("Mediobanca"), codice LEI: PSQL19R2R2RXX5U3QWHI44. Mediobanca è stata costituita in Italia. Mediobanca è una società per azioni di diritto italiano con sede legale in Piazzetta E. Cuccia 1, 20121 Milano, Italia. Mediobanca è titolare di una licenza bancaria della Banca d'Italia che la autorizza a svolgere tutte le attività bancarie consentite in Italia. Mediobanca è una banca organizzata ed esistente secondo la legge italiana, che svolge un'ampia gamma di attività bancarie, finanziarie e affini in tutta Italia.

**Attività principali dell'Emittente:** Come previsto dall'articolo 3 dello Statuto Sociale, Mediobanca ha come scopo la raccolta di fondi e l'erogazione di credito in tutte le forme di credito consentite, in particolare a medio e lungo termine, alle imprese. Nei limiti previsti dalla normativa vigente, Mediobanca può effettuare tutte le operazioni e i servizi bancari, finanziari e di intermediazione e compiere ogni operazione ritenuta strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo di Mediobanca.

**Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti:** Mediobanca è la capogruppo del Gruppo Mediobanca e non dipende da altre entità del Gruppo Mediobanca. Sulla base del libro soci e delle informazioni disponibili al pubblico alla data del 28 ottobre 2020, i seguenti soggetti detengono, direttamente o indirettamente, strumenti finanziari rappresentativi del capitale sociale con diritto di voto in misura superiore al 3% del capitale sociale di Mediobanca, direttamente o indirettamente, sono elencati di seguito:

Azionista	N. di azioni	% del capitale sociale
Leonardo Del Vecchio <sup>(1)</sup>	90.164.055	10,16%
Bolloré group	49.690.987	5,60%
BlackRock group <sup>(2)</sup>	35.263.467	3,98%
Mediolanum group	29.095.110	3,28% <sup>(3)</sup>

(1) Partecipazione indiretta.

(2) BlackRockInc. (NY), attraverso quindici società di gestione del risparmio controllate (mod. 120B del 6/08/2020), di cui lo 0,69% a titolo di potenziale investimento e lo 0,13% come altre posizioni lunghe con liquidazioni in contanti (mod. 120B del 29/10/2018).

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

**Principali amministratori delegati:** membri del Consiglio di amministrazione sono: Renato Pagliaro (Presidente), Maurizia Angelo Comneno (Vice Presidente), Alberto Nagel (CEO), Francesco Saverio Vinci (Direttore Generale), Virginie Banet (Direttore), Maurizio Carfagna (Direttore), Laura Cioli (Direttore), Maurizio Costa (Direttore), Angela Gamba (Direttore), Valérie Hortefeux (Direttore), Maximo Ibarra (Direttore), Alberto Lupoi (Direttore) Elisabetta Magistretti (Direttore) Vittorio Pignatti-Morano (Direttore) Gabriele Villa (Direttore).

**Revisori legali:** il comitato di revisione legale dei conti dell'Emittente è composto come segue: Francesco di Carlo (Presidente), Ambrogio Virgilio (Sindaco Effettivo), Elena Pagnoni (Sindaco Effettivo), Roberto Moro (Sindaco Alternativo), Stefano Sarubbi (Sindaco Supplente)



Marcella Caradonna (Sindaco Supplente).

### Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?

Mediobanca ha ricavato le informazioni finanziarie consolidate selezionate incluse nella tabella seguente per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2019 e 2020 dai bilanci consolidati certificati per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2019 e 2020.

#### Conto economico

<i>milioni di euro, tranne dove indicato</i>	<b>30.6.19 (*)</b>	<b>30.6.20 (**)</b>
*Margine di interesse	1.395,6	1.442,2
*Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti	611,2	630,2
*(Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela	(222,6)	(374,9)
*Margine di Intermediazione	2.524,7	2.513,0
*Risultato lordo	1.084,1	795,3
*Utile Netto	823,0	600,4

#### Stato patrimoniale

<i>milioni di euro, tranne dove indicato</i>	<b>30.6.19 (*)</b>	<b>30.6.20 (**)</b>
*Totale attivo	78.244,7	78.949,7
*Titoli di debito banking book	6.695,9	6.824,5
*Titoli subordinati	2.452,2	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
<i>di cui: capitale sociale</i>	443,6	443,6
	<b>30.6.19 (*)</b>	<b>30.6.20 (**)</b>
#Attività deteriorate lorde (°°)	1.782,3	1.954,2
#Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (%)	14,09%	16,13%
#Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate	17,46%	18,82%
#Leverage Ratio (%)	8,37%	9,70%

#### #Valore come risultato del più recente processo di revisione e valutazione della vigilanza ("SREP")

(\*) Le informazioni finanziarie relative all'esercizio chiuso al 30 giugno 2019 sono state estratte dal bilancio consolidato di Mediobanca, sottoposto a revisione contabile da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A., società di revisione di Mediobanca.

(\*\*) Le informazioni finanziarie relative all'esercizio chiuso al 30 giugno 2020 sono state estratte dal bilancio consolidato di Mediobanca, sottoposto a revisione contabile da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A., società di revisione di Mediobanca.

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

(°°) Alla voce non concorrono gli impieghi NPL acquisiti da MBCredit Solutions.

**Qualifiche nel rapporto di audit:** Le relazioni di revisione di PricewaterhouseCoopers S.p.A sul bilancio consolidato dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2020 e sul bilancio consolidato dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2019 sono state emesse senza rilievi o riserve.

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

L'Emittente e il Gruppo Mediobanca sono soggetti ai seguenti rischi principali:

- il verificarsi di particolari eventi e/o potenziali cambiamenti nei mercati, dovuti a fluttuazioni dei tassi di interesse, dei tassi di cambio e delle valute, dei prezzi di borsa e delle materie prime e degli spread creditizi e/o altri rischi connessi all'evoluzione normativa in materia di requisiti prudenziali, potrebbero determinare effetti negativi sull'attività e sulla posizione economico/finanziaria dell'Emittente.
- Nel caso in cui l'estrema volatilità e le turbative sofferte dai mercati internazionali e nazionali negli ultimi mesi continuino anche in futuro, la liquidità dell'Emittente potrebbe essere influenzata negativamente
- Le tensioni sui mercati potrebbero incidere negativamente sui costi di finanziamento e sulle prospettive economiche di alcuni paesi membri dell'euro. Ciò, unitamente al rischio che alcuni Paesi (anche se non molto significativi in termini di prodotto interno lordo) possano uscire dall'area euro, potrebbe incidere negativamente sulla capacità del Gruppo di finanziare le proprie obbligazioni finanziarie a costi competitivi.
- Un downgrade del rating di Mediobanca (per qualsiasi motivo) potrebbe comportare per Mediobanca maggiori costi di finanziamento e di rifinanziamento sui mercati dei capitali. Inoltre, un downgrade del rating di Mediobanca potrebbe limitare le opportunità di Mediobanca di concedere mutui ipotecari e potrebbe avere un effetto particolarmente negativo sull'immagine di Mediobanca come partecipante ai mercati dei capitali, nonché sugli occhi dei suoi clienti.
- L'operatività dell'Emittente dipende dal corretto funzionamento dei propri sistemi informatici, che espongono l'Emittente a rischi relativi all'affidabilità del sistema (*disaster recovery*), alla qualità e all'integrità dei dati gestiti e alle minacce cui sono soggetti i sistemi informatici, nonché ai rischi fisiologici connessi alla gestione delle modifiche del software (*change management*), che potrebbero avere effetti negativi sull'attività dell'Emittente, sui risultati della sua attività o sulla sua situazione finanziaria.

### INFORMAZIONI CHIAVE SUI TITOLI



### Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?

#### **Tipologia, classe e codice di identificazione del titolo**

I titoli sono certificati. L'ISIN è: XS2311529544. Il Codice Comune è: 231152954. Il CFI è: DMMXXB. Il FISN è: MEDIOBANCA SPA/OTH DBT 20241016. Il numero di Serie dei titoli è: 425. Il numero di tranche è 1. I Titoli sono disciplinati dalla legge inglese. I Titoli sono Titoli regolati in contanti.

#### **Valuta, ammontare di calcolo, importo nozionale complessivo e data di liquidazione dei Titoli**

Fatta salva l'osservanza di tutte le leggi, regolamenti e direttive pertinenti, i Titoli sono emessi in EUR:

Il prezzo di emissione per ogni Titolo è EUR 1.000 (il "**Prezzo di Emissione**"). L'importo di calcolo è EUR 1.000. L'importo nozionale aggregato dei Titoli da emettere è fino a EUR 20.000.000.

Data di Liquidazione: 16 ottobre 2024. Questa è la data in cui è programmato che i Titoli siano regolati, subordinatamente ad un regolamento anticipato dei Titoli.

#### **Diritti connessi ai Titoli**

Il prodotto offre la protezione del valore nominale del titolo fino al 20% e, pertanto, l'investitore potrebbe perdere fino al 80% del valore nominale.

Il prodotto è collegato all'andamento del sottostante e ha l'obiettivo di corrispondere, al verificarsi di determinate condizioni: i) a scadenza un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del valore nominale del titolo e, ii) a date predeterminate, una remunerazione condizionata con effetto memoria. Tutto ciò, salvo il caso di estinzione anticipata automatica.

Più precisamente, il Prodotto prevede di corrispondere, alla Data di Liquidazione, un importo di liquidazione determinato alla Data di Valutazione Finale come segue:

a) se la Performance del Sottostante è superiore o uguale al Livello Barriera, l'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo;

b) se la Performance del Sottostante è inferiore al Livello Barriera, l'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo moltiplicato per la Performance del Sottostante. In ogni caso, l'importo di liquidazione a scadenza non potrà essere inferiore al Livello Minimo. In questo caso si incorrerebbe in una perdita parziale del Valore Nominale del Titolo.

Il Prodotto prevede, inoltre, di corrispondere una Remunerazione Condizionata, alla relativa Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata, a condizione che la Performance del Sottostante sia superiore o uguale al Livello di Pagamento della Remunerazione Condizionata alla relativa Data di Valutazione della Remunerazione Condizionata. Al verificarsi di tale condizione, il Prodotto corrisponde, altresì, un importo pari alla somma delle Remunerazioni Condizionate eventualmente non corrisposte alle precedenti Date di Pagamento della Remunerazione Condizionata (effetto memoria). In caso contrario, non sarà corrisposta alcuna Remunerazione Condizionata all'investitore.

Nel caso in cui si verifichi un Evento di Estinzione Anticipata Automatica, il Prodotto scade e sarà liquidato anticipatamente e l'investitore riceverà, il 5° giorno lavorativo successivo la relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica, un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo. A seguito del verificarsi dell'Evento di Estinzione Anticipata Automatica, il Prodotto scade anticipatamente e nessun ulteriore importo sarà corrisposto all'investitore.

**Valore Nominale e Prezzo di Emissione del Titolo:** EUR 1.000

**Data di Emissione:** 14/04/2021

**Data di Scadenza:** 16/10/2024

**Sottostante:** Indice STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR

**Livello di Riferimento Iniziale:** livello di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale

**Data di Valutazione Iniziale:** 09/04/2021

**Data di Liquidazione:** 16/10/2024

**Livello di Riferimento Finale:** livello di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Finale, alla relativa Data di Valutazione della Remunerazione Condizionata e alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica

**Data di Valutazione Finale:** 09/10/2024

**Performance:** indica la percentuale corrispondente al rapporto tra il Livello di Riferimento Finale e il Livello di Riferimento Iniziale

**Livello Barriera:** 70%

**Livello Minimo:** 20% del Valore Nominale

**Remunerazione Condizionata:** 1,30%

**Livello di Pagamento della Remunerazione Condizionata:** 70%

**Data di Valutazione della Remunerazione Condizionata:** rilevazioni trimestrali a partire dal 09/07/2021 (incluso) fino al 09/10/2024 (incluso)

**Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata:** 5° giorno lavorativo successivo la relativa Data di Valutazione della Remunerazione. L'ultima Data di pagamento coincide con la Data di Liquidazione.

**Evento di Estinzione Anticipata Automatica:** si intende realizzato qualora la Performance del Sottostante sia superiore o uguale al Livello della Liquidazione Anticipata Automatica, alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica

**Livello della Liquidazione Anticipata Automatica:** 100%

**Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica:** rilevazioni semestrali a partire dall'11/10/2021 (incluso) fino al



09/07/2024 (incluso)

**Sistema di Negoziazione:** Sistema Multilaterale di Negoziazione – EuroTLX

**Record Date:** il secondo giorno lavorativo precedente la relativa Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata.

**Pagamenti relativi a Titoli in forma globale:** Tutti i pagamenti relativi ai Titoli rappresentati da un Titolo Globale saranno effettuati dietro presentazione per l'approvazione e, qualora non sia previsto un ulteriore pagamento in relazione ai Titoli, la consegna di tale Titolo Globale all'Agente Fiscale o all'ordine dell'Agente Fiscale o di un altro Agente di Pagamento che sia stato notificato ai Titolari dei Titoli a tale scopo. Una registrazione di ogni pagamento così effettuato sarà vidimata su ogni Titolo Globale, la cui vidimazione sarà la prova *prima facie* che tale pagamento è stato effettuato in relazione ai Titoli.

**Pagamenti relativi ai Titoli in forma definitiva:** Tutti i pagamenti relativi ai Titoli in forma definitiva saranno effettuati dietro presentazione e consegna dei relativi Titoli presso l'ufficio specificato di qualsiasi Agente di Pagamento (*Paying Agent*) al di fuori degli Stati Uniti mediante un assegno pagabile nella valuta in cui tale pagamento è dovuto, prelevato su, o, a scelta del titolare, mediante trasferimento su un conto denominato in tale valuta presso una banca nel principale centro finanziario di tale valuta; fermo restando che, nel caso dell'Euro, il trasferimento può essere effettuato su un conto in Euro.

**Illegalità e forza maggiore:** Qualora l'Emittente accerti che l'adempimento delle proprie obbligazioni ai sensi dei Titoli o che eventuali accordi presi a copertura delle obbligazioni dell'Emittente ai sensi dei Titoli siano divenuti (i) illegali in tutto o in parte per qualsiasi ragione, o (ii) a causa di un evento di forza maggiore (come un caso fortuito, un incendio, un'inondazione, condizioni climatiche avverse, o una controversia o carenza di personale) o un atto straordinario (*act of state*), impossibile o impraticabile, l'Emittente interessato può liquidare i Titoli dandone comunicazione ai Titolari.

**Ulteriori questioni e consolidamento:** L'Emittente può di volta in volta, senza il consenso dei Titolari, creare ed emettere ulteriori Titoli in modo da essere consolidati con i Titoli in circolazione e formare un'unica serie con essi.

**Sostituzione:** Subordinatamente all'adempimento di determinate condizioni, Mediobanca può in qualsiasi momento (subordinatamente a determinate condizioni come previsto nei Termini e Condizioni) senza il consenso dei Titolari, sostituire Mediobanca International, o qualsiasi altro soggetto terzo in qualità di Emittente in sostituzione di Mediobanca.

**Seniority dei Titoli:** I Titoli sono emessi dall'Emittente di riferimento su base non subordinata. I Titoli costituiranno obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite dell'Emittente e saranno di pari grado tra loro e (fatta eccezione per alcune obbligazioni che devono essere preferite dalla legge e soggette all'applicazione della legislazione sul *bail-in* applicabile all'Emittente) alla pari con tutte le altre obbligazioni non garantite diverse dalle obbligazioni non subordinate, se del caso, dell'Emittente di volta in volta in essere. Ciascun titolare dei Titoli riconosce, accetta, acconsente e concorda, con l'acquisizione dei Titoli, di essere vincolato dall'esercizio di qualsiasi potere di *bail-in* da parte dell'autorità di risoluzione delle crisi competente in relazione ai Titoli. Qualsiasi esercizio di tale potere di *bail-in* o altra azione intrapresa da un'autorità di risoluzione delle crisi nei confronti dell'Emittente potrebbe materialmente influire negativamente sul valore e sulla remunerazione dei Titoli.

**Eventuali restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli:** esistono restrizioni alle vendite dei Titoli, tra le altre giurisdizioni, negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo (compresa l'Italia), nel Regno Unito e in Giappone.

#### Dove saranno negoziati i Titoli?

È stata presentata dall'Emittente (o per suo conto) domanda di ammissione alla negoziazione dei Titoli sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX che non è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva EU 65/2014, con efficacia dalla, o in prossimità della Data di Emissione.

L'Emittente si riserva il diritto di presentazione ulteriori domande di ammissione a quotazione e /o negoziazione dei Titoli su ulteriori mercati/sedi di negoziazione.

#### Quali sono i principali rischi specifici dei Titoli?

I Titoli sono soggetti ai seguenti rischi principali:

##### Generale

- I Titoli potrebbero non essere un investimento adatto a tutti gli investitori. Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che potrebbero perdere il valore dell'intero investimento o di parte di esso. Un investimento nei Titoli, che sono collegati a Sottostanti di Riferimento, può comportare rischi significativi non associati ad investimenti in titoli convenzionali come titoli di debito o titoli azionari. Di seguito è riportata una descrizione dei rischi più comuni.

##### Rischi connessi alla struttura di una specifica emissione di Titoli

- I Titoli comportano un elevato grado di rischio, che può includere, tra l'altro, il tasso di interesse, il cambio, il valore temporale e i rischi politici. Gli investitori devono essere pronti a sostenere una perdita parziale o totale del prezzo di sottoscrizione o di acquisto dei Titoli. Alcuni fattori di rischio generali relativi ai Titoli che fanno riferimento ad un Sottostante di Riferimento, tra cui il fatto che il prezzo di mercato dei Titoli può essere volatile; che gli investitori possono non ricevere alcuna remunerazione; che gli investitori possono perdere tutto o una parte sostanziale del loro capitale in caso di Titoli non garantiti da capitale; che i Sottostanti di Riferimento possono essere soggetti a fluttuazioni significative che possono non essere correlate alle variazioni dei tassi di interesse, delle valute o di altri titoli o indici; che la tempistica delle variazioni di un di Riferimento può influenzare il rendimento effettivo per gli investitori, anche se il livello medio è coerente con le loro aspettative; e che i Titoli hanno una scadenza limitata e, a differenza degli investimenti diretti in un'azione, gli investitori non sono in grado di detenere Titoli oltre la Data di Liquidazione in previsione di un recupero sul prezzo del sottostante.
- L'Emittente può, ma non è obbligato a, quotare o chiedere l'ammissione alla negoziazione di Titoli in una borsa valori o in una sede di



negoziazione. Se i Titoli sono quotati o ammessi alla negoziazione in una borsa valori o in una sede di negoziazione, non vi è alcuna garanzia che in una data successiva i Titoli non saranno cancellati dalla quotazione o che la negoziazione in tale borsa valori o sede di negoziazione non sarà sospesa. L'Emittente o una delle sue Affiliate può, ma non è obbligato a, essere un *market-maker* per l'emissione di Titoli. Tuttavia, in determinati periodi, può essere difficile, impraticabile o impossibile per il soggetto che agisce come *market-maker* quotare i prezzi di acquisto e di vendita. Anche se l'Emittente di riferimento o tale altro soggetto è un *market-maker* per un'emissione di Titoli, il mercato secondario di tali Titoli potrebbe essere limitato.

#### **Considerazioni Associate a specifiche tipologie di Titoli**

- Rischi associati ai Titoli con Payout Multiplo Finale – Reverse Convertible  
Gli investitori possono essere esposti a una perdita parziale o totale del loro investimento. Il rendimento dei Titoli dipende dall'andamento del Sottostante di Riferimento e l'applicazione di un evento di knock-in.  
In aggiunta, il valore dei Titoli e l'ammontare che i portatori dei Titoli ricevono ad un eventuale Rimborso Anticipato Automatico, potrebbe non essere correlato con il valore del Sottostante, il quale potrebbe comportare lo stesso Rimborso Anticipato Automatico.

#### **Rischi relativi al Sottostante di Riferimento**

- Inoltre, vi sono rischi specifici in relazione ai Titoli che sono legati ad un Sottostante di Riferimento (inclusi i Titoli Ibridi) e un investimento in tali Titoli comporterà rischi significativi non associati ad un investimento in un titolo di debito convenzionale. I fattori di rischio in relazione ai Titoli collegati al Sottostante di Riferimento includono:  
esposizione a uno o più indici, eventi di rettifica e turbative di mercato o la mancata apertura di una borsa, che potrebbero avere un effetto negativo sul valore e sulla liquidità dei Titoli.
- Il verificarsi di un evento di turbativa aggiuntivo di un evento di turbativa aggiuntivo opzionale può portare ad adeguamenti del regolamento anticipato dei Titoli o può far sì che l'importo pagabile al regolamento programmato sia diverso dall'importo che ci si aspetta sia pagato al regolamento programmato e di conseguenza il verificarsi di un evento di turbativa aggiuntivo di un evento di turbativa aggiuntivo opzionale potrebbe avere un effetto negativo sul valore o sulla liquidità dei Titoli.

#### **Rischi legati al mercato in generale**

- Le attività di investimento di alcuni investitori sono soggette alle leggi e ai regolamenti in materia di investimenti, o alla revisione o alla regolamentazione da parte di alcune autorità.
- Alcune informazioni specifiche non saranno note all'inizio di un periodo di offerta in quanto saranno fissate entro la fine del periodo di offerta. I potenziali investitori saranno tenuti a effettuare la loro decisione di investimento sulla base di una gamma indicativa piuttosto che dei dati effettivi
- Il prezzo di emissione dei Titoli include commissioni di collocamento. La commissione di collocamento sarà pagata dall'Emittente al Collocatore. Tali commissioni non possono essere presi in considerazione ai fini della determinazione del prezzo di tali Titoli sul mercato secondario e potrebbero determinare una differenza tra il prezzo di emissione, il valore teorico dei Titoli, e/o il prezzo effettivo denaro/lettera quotato da qualsiasi intermediario sul mercato secondario.

#### **Alcune considerazioni associate alle offerte pubbliche di Titoli**

- L'Emittente ha il diritto, a determinate condizioni, di ritirare l'offerta in relazione ai Titoli, che in tali circostanze sarà considerata nulla e non avvenuta. Gli investitori che hanno già pagato o consegnato l'importo di sottoscrizione dei relativi Titoli avranno diritto al rimborso di tali importi, ma non riceveranno alcun indennizzo che possa essere maturato nel periodo che intercorre tra il loro pagamento o la consegna dell'importo di sottoscrizione e il rimborso di tali importi.

### **INFORMAZIONI CHIAVE RELATIVE ALL'OFFERTA AL PUBBLICO DEI TITOLI E/O RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE SU UN MERCATO REGOLAMENTATO**

#### **A quali condizioni posso investire in questo Titolo e qual è il calendario previsto?**

##### **Termini e condizioni dell'offerta**

I Titoli saranno offerti al pubblico in Italia dal 15 marzo 2021 (incluso) al 9 aprile 2021 (incluso) (il “**Periodo di Offerta**”) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo d'Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati presso le filiali del Collocatore dal 15 marzo 2021 (incluso) al 9 aprile 2021 (incluso).

I Titoli saranno collocati mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 15 marzo 2021 (incluso) al 26 marzo 2021 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente alla data (esclusa) successiva alla data in cui i Titoli effettivamente richiesti in sottoscrizione saranno pari all'Importo Nozionale Aggregato di EUR 20.000.000.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet rispettivamente, [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.bancadelpiemonte.it](http://www.bancadelpiemonte.it).

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli per qualsiasi motivo in ogni momento prima o alla Data di Emissione. A fini di chiarezza, si precisa che, qualora sia stata presentata richiesta per l'acquisto dei Certificati e l'Emittente esercita tale diritto, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura



anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet rispettivamente, [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.bancadelpiemonte.it](http://www.bancadelpiemonte.it).

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare, entro la fine dei giorni lavorativi del Periodo di Offerta, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente, [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.bancadelpiemonte.it](http://www.bancadelpiemonte.it).

L'offerta dei Titoli è condizionata all'ammissione alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione. Nel caso in cui i Titoli non siano ammessi alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente informerà il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente, [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.bancadelpiemonte.it](http://www.bancadelpiemonte.it).

Durante il Periodo di Offerta gli investitori possono presentare domanda per la sottoscrizione dei Titoli durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le filiali del Collocatore compilando, firmando debitamente (anche per il tramite di procuratori) e consegnando un modulo di adesione specifico (la "**Scheda di Adesione**"). Le Schede di Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore.

Gli investitori possono sottoscrivere i Titoli anche attraverso tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza. Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del D. Lgs. n. 206/2005, come di volta in volta modificato (il cosiddetto "**Codice del Consumo**"), la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di accettazione dell'offerta da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n. 1 Titoli (il "**Lotto Minimo**") pari a un importo di EUR 1.000 ovvero in un numero integrale di Titoli superiore al Lotto Minimo. Non vi è un ammontare massimo di Titoli che possono essere richiesti in sottoscrizione da ciascun investitore nei limiti dell'Importo Nozionale Aggregato.

I risultati dell'offerta saranno pubblicati al termine del Periodo di Offerta per mezzo di una comunicazione pubblicata, entro la Data di Emissione, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.bancadelpiemonte.com](http://www.bancadelpiemonte.com).

I Titoli Globali saranno depositati presso il relativo sistema di gestione accentrata non oltre la Data di Emissione.

#### **Spese stimate addebitate all'investitore dall'Emittente**

Non applicabile - Nessuna spesa sarà specificamente addebitata agli investitori che acquistano i Titoli dall'Emittente.

Il Prezzo di Emissione include, per ogni Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi:

- Commissioni di Collocamento pari a fino al 3,00% rispetto ai Titoli effettivamente collocati

Il valore finale delle Commissioni di Collocamento sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente, [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.bancadelpiemonte.it](http://www.bancadelpiemonte.it).

I costi totali (che includono quelli indicati sopra) sono rappresentati nel Documento contenente le Informazioni Chiave (KID).

Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Titoli sono venduti sul mercato secondario dopo la Data di Emissione, le commissioni e i costi precedentemente menzionati inclusi nel Prezzo di Emissione non sono presi in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

#### **Chi è l'offerente e/o il soggetto che chiede l'ammissione alla negoziazione?**

L'Emittente è il soggetto che richiede l'ammissione alla negoziazione dei Titoli.

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

##### **Utilizzo e importo stimato netto dei proventi**

L'importo netto stimato dei proventi è pari fino ad un massimo di EUR 19.032.000. I proventi netti dell'emissione di ciascuna Tranche di Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente.

**Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo:** Non applicabile

##### **Descrizione dei conflitti di interesse più significative che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione**

Di seguito sono descritti gli interessi rilevanti relativamente all'emissione dei Titoli:

Mediobanca è l'Emittente dei Titoli e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo e *liquidity provider* per i Titoli.

Nella sua capacità di Agente di Calcolo, Mediobanca è responsabile, tra l'altro, per la determinazione dell'Importo di Liquidazione in Contanti. Mediobanca è tenuta a compiere i suoi doveri di Agente di Calcolo in buona fede e usando un ragionevole giudizio.

Salvo quanto sopra descritto, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli ha un interesse significativo nell'offerta.