



B A N K

CONDIZIONI DEFINITIVE

Datate

24/06/2024

FinecoBank S.p.A.

Emissione di Certificati a Leva Fissa

con sottostante Natural Gas Future EUR

Scadenza 30/07/2024

I Certificati a Leva Fissa Fineco sono emessi a valere sul Prospetto di Base costituito dalla Nota Informativa relativa al Programma di offerta di Leverage Certificates denominati "Certificati a Leva Fissa Long e Certificati a Leva Fissa Short" depositata presso la Consob in data 30 novembre 2023 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0105008/23 del 29 novembre 2023 e dal Documento di Registrazione sull'Emittente (depositato presso CONSOB in data 31 maggio 2024, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0055176/24 del 30 maggio 2024), come di volta in volta eventualmente supplementati.

La Nota Informativa è, pertanto, valida sino al 29 novembre 2024 e l'Emittente intende ottenere l'aggiornamento della medesima entro tale data. La Nota Informativa aggiornata sarà disponibile presso il sito internet dell'Emittente <https://finecobank.com/it/online/> nell'apposita sezione: <https://finecobank.com/it/online/popup/certificati-fineco/>.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob e a Vorvel in data 24/06/2024.

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 <https://finecobank.com/it/online/> nell'apposita sezione: <https://finecobank.com/it/online/popup/certificati-fineco/>.

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 30 novembre 2023 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0105008/23 del 29 novembre 2023, relativa al Programma di offerta di Leverage Certificates denominati "Certificati a Leva Fissa Long e Certificati a Leva Fissa Short" di FinecoBank S.p.A. e dal Documento di Registrazione sull'Emittente (depositato presso CONSOB in data 31 maggio 2024, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0055176/24 del 30 maggio 2024), come di volta in volta eventualmente supplementati.

Conseguentemente le informazioni complete sull'Emittente FinecoBank S.p.A. e sui Certificati sono ottenibili solo con la consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive, del Prospetto di Base, degli eventuali Supplementi e dei documenti in essi incorporati mediante riferimento.

Le presenti Condizioni Definitive, unitamente al Prospetto di Base, agli eventuali Supplementi ed ai documenti in esso incorporati mediante riferimento sono pubblicate sul sito web dell'Emittente <https://finecobank.com/it/online/> nell'apposita sezione: <https://finecobank.com/it/online/popup/certificati-fineco/>

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 | FinecoBank S.p.A. è l'Emittente ed opera quale Agente per il Calcolo, intermediario autorizzato e liquidity provider (impegnandosi in via continuativa a garantire la liquidità dei Certificati) sul sistema multilaterale Vorvel segmento Vorvel Certificates, gestito da Vorvel SIM S.p.A., società partecipata da FinecoBank S.p.A. nonché sua parte correlata: tale coincidenza di ruoli potrebbe determinare situazioni di potenziale conflitto di interessi nei confronti degli investitori. In relazione al ruolo di liquidity provider sul mercato secondario, l'Emittente può essere controparte diretta dell'investitore nell'acquisto e nella vendita dei Certificati sul rilevante MTF e pertanto, tale circostanza implica che le valutazioni dell'Emittente possano avere un'incidenza sui livelli di prezzo che di volta in volta si formano sul mercato secondario. Si evidenzia inoltre che l'Emittente ricopre il ruolo di intermediario e presta, ai propri clienti, servizi di investimento aventi ad oggetto i Certificati. Salvo quanto sopra descritto, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Certificati ha un interesse significativo nell'offerta |
| 2. Emittente | FinecoBank S.p.A. |
| Sito Internet | https://finecobank.com/it/online/ |

Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire

- | | |
|------------------------------------|--|
| 3. Tipologia di Titolo | CERTIFICATI A LEVA FISSA SHORT LEGATI A <i>COMMODITIES</i> |
| 4. Dettagli dei Certificati | |
| Codice ISIN | IT0005572364 |
| <i>Rating</i> | <i>Non applicabile</i> |
| 5. (i) Numero di Serie | 1 |
| (ii) Numero di Tranche | 1 |
| 6. Valuta di Emissione | Euro "EUR" |
| 7. Data di Emissione | 24/06/2024 |

Disposizioni relative alla liquidazione

- | | |
|------------------------|--|
| 8. Liquidazione | L'investitore ha diritto a percepire a scadenza l'Importo di Liquidazione, ove positivo. In particolare, l'Importo di Liquidazione sarà pari al maggiore tra EUR 0,01 e il Valore del Certificato, come calcolato dall'Agente per il Calcolo all'ultima Data di Valutazione che coincide con la Data di Esercizio. Il valore del Certificato sarà determinato sulla base della seguente formula: |
|------------------------|--|

$$C_N = \max\left\{0,01; C_{(N-1)} \cdot \frac{\text{Tasso di Cambio di Riferimento}_{(N-1)}}{\text{Tasso di Cambio di Riferimento}_{(N)}} \cdot \left(1 - (\text{abs}(\text{Leva}) - 1) \cdot (\text{Financial Component}_{(N)})\right) + \left(1 + \text{Leva} \cdot \left(\frac{S_{(N)}}{S_{(N-1)}} - 1\right)\right)\right\}$$

dove:

C(N) o Valore del Certificato(N) indica l'Importo di Liquidazione pari al maggiore tra (i) il Valore del Certificato come calcolato dall'Agente per il Calcolo secondo la

formula sopra indicata alla Data di Valutazione(N), e (ii) EUR 0,01;

C(N-1) o Valore del Certificato(N-1) indica il Valore del Certificato come calcolato dall'Agente per il Calcolo secondo la formula sopra indicata alla Data di Valutazione(N-1) (con C0= valore del Certificato alla Data di Emissione e pari al Prezzo di Emissione, indicato di volta in volta nelle rilevanti Condizioni Definitive);

S(N) o Valore di Riferimento(N) indica il valore del Sottostante come rilevato dall'Agente per il Calcolo alla Data di Valutazione(N);

S(N-1) o Valore di Riferimento(N-1) indica il valore del Sottostante come rilevato dall'Agente per il Calcolo alla Data di Valutazione(N-1)

| | | |
|-----|---|--|
| | Sottostante | Commodities |
| 9. | Lotto Minimo | 1 Certificato |
| 10. | Lotto Massimo | <i>Non applicabile</i> |
| 11. | Evento di Estinzione Anticipata | <p>L'Evento di Estinzione Anticipata indica il verificarsi del seguente evento: in un qualsiasi istante t di qualsiasi Giorno di Negoziazione i del Periodo di Osservazione, il Valore Corrente del Certificato, calcolato secondo la formula di seguito riportata, è pari al Livello di Estinzione Anticipata:</p> $C_{(i,t)} = C_{(i-1,T)} * \frac{\text{Tasso di Cambio di Riferimento}_{(i-1,T)}}{\text{Tasso di Cambio di Riferimento}_{(i,t)}} * \left(1 - (\text{abs}(\text{Leva}) - 1) * (\text{Financial_Component}_{(i,t)}) \right) * \left(1 + \text{Leva} * \left(\frac{S_{(i,t)}}{S_{(i-1,T)}} - 1 \right) \right)$ <p style="text-align: center;"><i>per ogni giorno i ≥ 1, per ogni istante t</i></p> <p>dove:</p> <p>C(i,t) o Valore Corrente del Certificato indica il valore del Certificato in ogni istante t, di ogni Giorno di Negoziazione i-esimo del Periodo di Osservazione come calcolato dall'Agente per il Calcolo secondo la formula sopra indicata;</p> <p>C(i-1,T) o Valore del Certificato(i-1,T) indica il valore del Certificato come calcolato dall'Agente per il Calcolo alla Data di Valutazione(i-1) secondo la formula sopra indicata;</p> <p>S(i,t) o Valore di Riferimento(i,t) indica il valore del Sottostante in ogni istante t, di ogni Giorno di Negoziazione i-esimo del Periodo di Osservazione, come rilevato dall'Agente per il Calcolo;</p> <p>S(i-1,T) o Valore di Riferimento(i-1,T) indica il valore del Sottostante della Data di Valutazione immediatamente precedente la data in cui si verifica l'Evento di Estinzione Anticipata, come determinato dall'Agente per il Calcolo</p> |
| 12. | Importo di Estinzione Anticipata | 0,01 EUR |
| 13. | Livello di Estinzione Anticipata | 0,01 |
| 14. | Data di liquidazione anticipata | <i>Non applicabile</i> |
| 15. | Leva | -7 |
| 16. | Financial Component | 13% |
| | | L'Emittente si riserva la facoltà di ridurre la <i>Financial Component</i> , dandone comunicazione sul sito internet dell'Emittente https://finecobank.com/it/online nell'apposita sezione: https://finecobank.com/it/online/popup/certificati-fineco e attraverso un avviso pubblicato tramite Vorvel Sim S.p.A. |
| | Tasso interbancario di riferimento | SOFR |

Commission Rate

$Commission\ Rate\ (Long) = Financial_Component_{(t,t)} * \frac{durata_{anno}}{ng} - Tasso\ Interbancario\ di\ Riferimento_{(t,t)}$

$Commission\ Rate\ (Short) = Financial_Component_{(t,t)} * \frac{durata_{anno}}{ng} + Tasso\ Interbancario\ di\ Riferimento_{(t,t)}$

17. **Tasso di Cambio di Riferimento** Tasso di cambio EUR/USD rilevato dall'Agente per il Calcolo in ogni istante di tempo tramite la Fonte di Rilevazione Reuters (www.reuters.com)
18. **Periodo di Osservazione** Il Periodo di Osservazione è il periodo di tempo a partire dal 25/06/2024 al 25/07/2024
19. **Data di Scadenza** 30/07/2024
20. **Data/e di Valutazione** La Data di Valutazione, come determinata dall'Agente per il Calcolo è il 25/07/2024
21. **Valore di Riferimento** Il Valore di Riferimento, come determinato dall'Agente per il Calcolo, è il valore del Sottostante pubblicato dal Mercato di Riferimento, rilevato alla Data di Valutazione, ai fini del calcolo dell'Importo di liquidazione e, il prezzo del Sottostante pubblicato su base continua dal Mercato di Riferimento nel Periodo di Osservazione, ai fini della determinazione dell'Evento di Estinzione Anticipata
22. **Ulteriori Business Centers per i Giorni Bancari** Milano
23. **Ulteriori o diverse disposizioni su Eventi di Turbativa ed Eventi Rilevanti** *Non applicabile*
24. **Data di Esercizio** 25/07/2024
25. **Data di Pagamento** Il terzo Giorno Lavorativo successivo all'ultima Data di Valutazione
26. **Agente per il Calcolo** FinecoBank S.p.A.
27. **Disposizioni relative al Sottostante**
- Denominazione e descrizione del Sottostante: NATURAL GAS Future Aug 24
- Fonte di rilevazione: Chicago Mercantile Exchange, Inc - CME
- Valuta di Riferimento del Sottostante: USD
- Sponsor / Emittente del sottostante: CME Group Inc.
- Valore di Riferimento ai fini della determinazione del Valore del Certificato: Prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante pubblicato dal Mercato di Riferimento
- Agente per il Calcolo: *Non applicabile*
- ISIN (altro codice dei titoli): NATURAL GAS Future Aug 24 - NGQ4
- Mercato di Riferimento: NATURAL GAS Future Aug 24 - Chicago Mercantile Exchange, Inc - CME (www.cmegroup.com)
- Sede di Negoziazione dei Contratti Derivati: Chicago Mercantile Exchange, Inc - CME (www.cmegroup.com)
- Fixing Sponsor: *Non applicabile*
- Base di Calcolo (Day Count Fraction): *Non applicabile*
- Convenzione di Calcolo (Business Day Convention): *Non applicabile*
- Valore di Riferimento per la determinazione del Valore Corrente del Certificato: Prezzo del Sottostante pubblicato su base continua dal Mercato di Riferimento

Altro:

Non applicabile

Altre informazioni

28. Sistema di Gestione Accentrata (Clearing System(s))

Depositario/i

Monte Titoli S.p.A.

29. Dettagli della delibera dell'organo competente dell'Emittente che ha approvato l'emissione

Il Consiglio di Amministrazione di FinecoBank ha approvato l'emissione in data 23/01/2023

Condizioni dell'offerta

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

30. Ammontare totale dell'emissione/ dell'offerta

Fino a EUR 20.000.000 (l'“Ammontare Massimo Offerto”) pari a 1.000.000 Certificati con Prezzo di Emissione pari a EUR 20

Quantitativo Offerto Minimo

Non applicabile

31. Condizioni cui è subordinata l'Offerta

L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'ammissione alla negoziazione da parte di Vorvel SIM S.p.A. prima della Data di Emissione. L'Emittente ha richiesto l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su Vorvel, Segmento Vorvel Certificates, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Vorvel SIM S.p.A., in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro tale data

32. Periodo di Offerta

Il periodo di offerta dei Certificati è il periodo che inizia il 25/06/2024 (incluso), primo giorno in cui i Certificati sono negoziati su Vorvel Certificates, e termina – salvo proroga o chiusura anticipata secondo le modalità indicate nelle presenti Condizioni Definitive e nella Nota Informativa – il giorno in cui cesserà l'attività di marketing dei Certificati ovvero il 25/07/2024 (il “Periodo di Offerta”). Oltre a quanto sopra riportato, l'investitore deve essere consapevole che:

a) l'Emittente ha, al ricorrere di un ragionevole motivo (incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il verificarsi di un Evento di Estinzione Anticipata), la facoltà di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta, anche se l'Ammontare Massimo Offerto non è stato interamente acquistato dagli investitori; e

b) l'Emittente ha il diritto di prolungare il Periodo di Offerta, a patto che tale diritto venga esercitato entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.

In ciascuno dei casi indicati, l'Emittente informerà il pubblico pubblicando un avviso sul proprio sito internet <https://finecobank.com/it/online/>

33. Facoltà di revoca prima dell'avvio o in corso della Singola Offerta in presenza di circostanze straordinarie

Qualora tra la data di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive e il giorno antecedente l'inizio del Periodo di Offerta dovessero verificarsi circostanze straordinarie, così come previste nella prassi internazionale, quali, tra l'altro, gravi mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, normativa, valutaria o di mercato a livello nazionale o internazionale, ovvero eventi negativi riguardanti la situazione finanziaria, patrimoniale, reddituale dell'Emittente e/o del Gruppo, o comunque accadimenti di rilievo relativi all'Emittente e/o al Gruppo che siano tali, a giudizio dell'Emittente, da pregiudicare il buon esito dell'Offerta o da renderne sconsigliabile l'effettuazione, l'Emittente potrà decidere di revocare e non dare inizio alla Singola Offerta e la stessa dovrà ritenersi annullata. Tale decisione verrà comunicata tempestivamente al pubblico e alla Consob mediante apposito avviso da pubblicarsi almeno sul sito internet dell'Emittente e,

contestualmente, trasmesso alla Consob entro la data di inizio della Singola Offerta

34. **Facoltà di ritirare l'Offerta** *Non applicabile*
35. **Prezzo di Offerta** Il prezzo di mercato dei Certificati che si forma di volta in volta su Vorvel, segmento Vorvel Certificates, oltre ad eventuali costi e commissioni da corrispondere all'Intermediario Autorizzato
36. **Data di Regolamento** Due giorni lavorativi salvo differenti accordi tra gli intermediari rilevanti e i portatori
37. **Descrizione della procedura di sottoscrizione/acquisto** Offerta nell'ambito di Direct Listing.
Si informano gli investitori che in caso di offerta al pubblico, l'adesione alla stessa deve essere effettuata nel rispetto delle previsioni di cui all'articolo 34-quinquies del Regolamento Emittenti.

Gli investitori possono acquistare i Certificati dall'Emittente tramite un apposito modulo di adesione (la "Scheda di Adesione").

In ogni caso, gli investitori possono acquistare i Certificati a fronte del pagamento del Prezzo di Offerta, oltre ad eventuali costi e commissioni da corrispondere all'Intermediario Autorizzato e l'acquisto e il regolamento dei Certificati sarà effettuato ai sensi delle regole del rilevante MTF
38. **Modalità di adesione nel caso di offerta pubblica di vendita nell'ambito della distribuzione su un MTF** *Non applicabile*
39. **Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione/acquisto** I Certificati possono essere sottoscritti in un Lotto Minimo di n. 1 Certificati e multipli.
Non è previsto un ammontare massimo sottoscrivibile, fermo restando che l'importo massimo sottoscrivibile in sede di adesione non potrà essere superiore all'Ammontare Massimo Offerto
40. **Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari** Gli investitori possono acquistare i Certificati su Vorvel, Segmento Vorvel Certificates dall'Emittente o da un Intermediario Autorizzato a fronte del pagamento del Prezzo di Offerta. I contratti di acquisto e vendita conclusi su Vorvel, segmento Vorvel Certificates saranno regolati il secondo giorno successivo la loro conclusione, ai sensi delle regole di Vorvel, Segmento Vorvel Certificates
41. **Data di pubblicazione dei risultati dell'offerta e modalità** *Non applicabile*
42. **Ulteriori informazioni nel caso di offerta pubblica di vendita nell'ambito della distribuzione su un MTF** *Non applicabile*

Piano di ripartizione e di assegnazione

43. **Offerte o Tranches Riservate** Non sono previste tranches riservate. I Certificati saranno offerti esclusivamente al pubblico indistinto in Italia
44. **Comunicazione dell'ammontare assegnato** *Non applicabile*

Fissazione del prezzo

45. **Prezzo di Emissione** EUR 20
46. **Costi inclusi nel Prezzo di Emissione/Offerta** *Non applicabile*

47. **Spese e imposte in aggiunta al Prezzo di Emissione/Offerta** *Non applicabile*

Collocamento e sottoscrizione

48. **Coordinatore/i dell'offerta e Collocatore/i** *Non applicabile*
49. **Altre entità rilevanti coinvolte nell'Offerta/Distribuzione su un MTF/ Direct Listing** *Non applicabile*
50. **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
51. **Impegno di assunzione a fermo** *Non applicabile*
52. **Accordi di Collocamento/Garanzia** *Non applicabile*
53. **Modalità di collocamento/distribuzione** Offerta nell'ambito del *Direct Listing*

Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione

54. **Domanda di ammissione alla negoziazione** I Certificati saranno negoziati su Vorvel, segmento Vorvel Certificates.
La data di inizio delle negoziazioni sarà il Giorno Lavorativo successivo rispetto alla Data di Emissione.

L'Emittente ha richiesto l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su Vorvel segmento Vorvel Certificates, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Vorvel SIM S.p.A. in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro la Data di Emissione.

Qualora tale autorizzazione all'ammissione alla negoziazione non dovesse essere rilasciata prima della Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà di non emettere i Certificati. L'Emittente fornirà informazioni circa il mancato avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sul proprio sito internet <https://finecobank.com/it/online/>
55. **Condizioni di negoziazione** FinecoBank opererà quale liquidity provider sul mercato Vorvel (segmento Vorvel Certificates) con uno spread massimo di denaro/lettera in linea con quanto previsto dal regolamento del mercato Vorvel (segmento Vorvel Certificates)
56. **Data prevista di ammissione alla negoziazione** Il Giorno Lavorativo successivo rispetto alla Data di Emissione
57. **Commissioni di Negoziazione** *Non applicabile* (dipende dagli accordi tra l'intermediario rilevante e il portatore)
58. **Mercati di negoziazione** Vorvel, Segmento Vorvel Certificates
59. **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** Vorvel, Segmento Vorvel Certificates
60. **Operatori sul mercato secondario** FinecoBank S.p.A opererà quale *specialist, market maker e liquidity provider* su Vorvel, Segmento Vorvel Certificates

Informazioni supplementari

61. **Consulenti** L'Emittente non si è avvalso di alcun consulente nell'ambito della presente emissione
62. **Sito/i su cui pubblicare gli eventuali avvisi per il pubblico** <https://finecobank.com/it/online/>

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

FinecoBank S.p.A.

NOTA DI SINTESI RELATIVA ALL'EMISSIONE

Sezione 1 – Introduzione e Avvertenze

Avvertenze

La presente nota di sintesi dovrebbe essere letta come un'introduzione al Prospetto di Base e alle Condizioni Definitive a cui è allegata. Qualsiasi decisione di investire nei Certificati dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di Base completo da parte dell'investitore. 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 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 del Prospetto di Base 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 nei Certificati. **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 a Leva Fissa Short legati a commodities con scadenza 30/07/2024 (i Certificati). L'International Securities Identification Number (ISIN) dei Certificati è: IT0005572364.

Identità e contatti dell'Emittente

L'Emittente è FinecoBank S.p.A. (l'"**Emittente**" o la "**Società**" o "**Fineco**" o "**FinecoBank**" e FinecoBank congiuntamente con le proprie controllate consolidate il "Gruppo"), con sede legale in Milano (MI), Piazza Durante n. 11. Numero di Telefono: +39 800 52 52 52 – Sito web: www.finecobank.com. Il codice LEI (*Legal Entity Identifier*) dell'Emittente è: 549300L7YCATGO57ZE10.

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 31 maggio 2024, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0055176/24 del 30 maggio 2024 supplementato tempo per tempo (il "Documento di Registrazione"). La Nota Informativa relativa al Programma di offerta di Leverage Certificates e denominati: Certificati a Leva Fissa *Long* e Certificati a Leva Fissa *Short* di FinecoBank S.p.A. è stata depositata presso la Consob in data 30 novembre 2023 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0105008/23 del 29 novembre 2023 (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 "FinecoBank S.p.A." ed è costituito ai sensi del diritto italiano in forma di società per azioni. L'Emittente ha sede legale in Milano (MI), Piazza Durante n. 11, mentre la Direzione Generale è a Reggio Emilia (RE), Via Rivoluzione d'Ottobre n. 16. A. Il numero di telefono dell'Emittente è +39 800 52 52 52 e il sito web è www.finecobank.com. L'Emittente è iscritto nel Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi, sezione ordinaria, con Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese n. 01392970404, Partita Iva n. 12962340159 e nel Repertorio Economico Amministrativo (R.E.A.) presso la Camera di Commercio di Milano al n. 1598155. L'Emittente è iscritto all'Albo delle Banche, è Capogruppo del Gruppo Bancario FinecoBank, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari cod. 3015. Il vigente statuto è stato iscritto presso il Registro delle Imprese di Milano - Monza Brianza - Lodi il 26 maggio 2023. Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è: 549300L7YCATGO57ZE10.

Attività principali

L'Emittente è una banca diretta multicanale attiva in Italia nella prestazione integrata (c.d. one stop solution) alla clientela retail di una gamma completa di prodotti e servizi bancari e di investimento offerti tramite una struttura multicanale che include la propria rete di consulenti finanziari ed i canali online e mobile che operano in modo tra loro coordinato ed integrato.

Maggiori azionisti

Nessun soggetto controlla FinecoBank ai sensi dell'art. 93 TUF.

I principali azionisti di FinecoBank sono organismi di investimento collettivo. Secondo le risultanze del libro soci e di altre informazioni disponibili alla data del vigente Documento di Registrazione, 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): *FMR LLC* (4.464%), *Wellington Management Group LLP* (4.937%)⁽ⁱ⁾, *Capital Research and Management Company* (5.050%), *Blackrock Inc.* (9.201%)⁽ⁱⁱ⁾, *Schroders PLC* (5.058%).

(i) 5,029% Partecipazioni in strumenti finanziari e partecipazioni aggregate al 24 marzo 2023

(ii) 9,583% Partecipazioni in strumenti finanziari e partecipazioni aggregate al 6 maggio 2022

Dati aggiornati sulla base delle comunicazioni pervenute ai sensi di legge ed elaborate fino al 30 maggio 2023 (fonte Consob)

Principali amministratori dell'Emittente

Alla data del Documento di Registrazione, il Consiglio di Amministrazione è così composto: Marco Mangiagalli (Presidente), Alessandro Foti (Amministratore Delegato e Direttore Generale), Patrizia Albano (Consigliere), Elena Biffi (Consigliere), Giancarla Branda (Consigliere), Marin Gueorguiev (Consigliere), Gianmarco Montanari (Consigliere), Maria Alessandra Zunino De Pignier (Consigliere), Arturo Patarnello (Consigliere), Maria Lucia Candida (Consigliere), Paola Generali (Consigliere).

Identità dei revisori dell'Emittente

L'Assemblea dei Soci del 28 aprile 2021 ha approvato il conferimento a KPMG S.p.A. dell'incarico per la revisione legale dei conti di FinecoBank S.p.A. per gli esercizi 2022 – 2030. KPMG S.p.A., con sede in Milano, Via Vittor Pisani n. 25, iscritta al Registro dei Revisori Legali presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze al numero progressivo 70623, ha sottoposto a revisione legale il bilancio consolidato del Gruppo FinecoBank e il bilancio d'impresa dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 e ha sottoposto a revisione contabile limitata il bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2023.

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali dell'Emittente?

Informazioni finanziarie fondamentali

Dati di Conto economico consolidato per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2022 estratti dal Fascicolo di bilancio consolidato del Gruppo FinecoBank per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 | Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 |
|--|---|---|
| Margine finanziario | 280.030 | 392.200 |
| Commissioni nette | 450.808 | 465.627 |
| Risultato negoziazione, coperture e fair value | 74.308 | 89.899 |
| Ricavi | 803.810 | 947.606 |
| Risultato lordo dell'operatività corrente | 494.403 | 604.362 |
| Risultato netto dell'operatività corrente | 380.711 | 428.505 |

Dati di Conto economico consolidato per i trimestri chiusi al 31 marzo 2023 e al 31 marzo 2022, estratti dal Resoconto intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2023 – Comunicato Stampa, salvo diversa indicazione

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | Per il trimestre chiuso al 31 marzo 2022 | Per il trimestre chiuso al 31 marzo 2023 |
|--|---|---|
| Margine finanziario | 107.461 | 157.431 |
| Commissioni nette | 118.637 | 120.871 |
| Risultato negoziazione, coperture e fair value | 28.989 | 15.123 |
| Ricavi | 255.407 | 293.660 |
| Risultato lordo dell'operatività corrente | 174.845 | 209.617 |
| Risultato netto dell'operatività corrente | 123.460 | 147.252 |

Dati di Stato Patrimoniale consolidato per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2022 estratti dal Fascicolo di bilancio

consolidato del Gruppo FinecoBank per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 | Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 |
|--|---|---|
| Crediti di finanziamento verso clientela ordinaria | 5.416.604 | 5.916.090 |
| Totale dell'attivo | 33.867.175 | 36.268.885 |
| Raccolta diretta da clientela | 29.495.292 | 30.569.876 |
| Raccolta indiretta da clientela | 78.420.121 | 75.987.994 |
| Totale raccolta (diretta e indiretta) da clientela | 107.915.413 | 106.557.870 |

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021* | Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 |
|---|--|---|
| Patrimonio | 1.726.797 | 1.910.397 |
| Totale del passivo e del patrimonio netto | 33.867.175 | 36.268.885 |
| | 31 dicembre 2021 | 31 dicembre 2022 |
| Totale attività deteriorate (importo lordo) | 24.541 | 25.229 |
| Ratio - Capitale primario di classe 1 | 18,80% | 20,82% |
| Ratio - Capitale di classe 1 | 29,63% | 31,37% |
| Ratio - Totale fondi propri | 29,63% | 31,37% |
| Indicatore di leva finanziaria | 4,02% | 4,03% |

Dati di Stato Patrimoniale consolidato per i trimestri chiusi al 31 marzo 2023 e al 31 marzo 2022 estratti dal Resoconto intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2023 – Comunicato Stampa, salvo diversa indicazione

| <i>(in migliaia di Euro)</i> | Per il trimestre chiuso al 31 marzo 2022 | Per il trimestre chiuso al 31 marzo 2023 |
|--|---|---|
| Crediti di finanziamento verso clientela ordinaria | 5.515.164 | 5.793.601 |
| Totale dell'attivo | 35.398.780 | 35.880.567 |
| Raccolta diretta da clientela | 30.361.663 | 29.339.926 |
| Raccolta indiretta da clientela | 76.454.916 | 83.637.150 |
| Totale raccolta (diretta e indiretta) da clientela | 106.816.579 | 111.977.076 |
| Patrimonio | 1.854.728 | 2.058.416 |
| Totale del passivo e del patrimonio netto | 35.398.780 | 35.880.567 |
| | 31 marzo 2022 | 31 marzo 2023 |
| Totale attività deteriorate (importo lordo) | 23.885 | 24.185 |
| Ratio - Capitale primario di classe 1 | 19,31% | 21,80% |
| Ratio - Capitale di classe 1 | 29,99% | 32,41% |
| Ratio - Totale fondi propri | 29,99% | 32,41% |
| Indicatore di leva finanziaria | 3,99% | 4,21% |

Rilievi nella relazione di revisione

Le informazioni finanziarie dell'Emittente e consolidate del Gruppo relative agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2022 e 2021 sono state sottoposte a revisione contabile da parte di rispettivamente Deloitte & Touche S.p.A. per l'esercizio 2021 e KPMG S.p.A. per l'esercizio 2022 che hanno espresso 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 connessi all'impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico, la crisi delle banche americane e svizzere, il perdurare del conflitto russo-ucraino, e il piano strategico 2021-2023

L'andamento del Gruppo è influenzato dai mercati finanziari e dal contesto macroeconomico e politico dei Paesi in cui opera. Le aspettative sull'andamento dell'economia globale rimangono molto incerte sia nel breve che nel medio termine. Pertanto, sussiste il rischio che

l'evoluzione del contesto macroeconomico possa produrre effetti negativi sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria, nonché sul merito di credito dell'Emittente e/o del Gruppo. Alla data del Documento di Registrazione il quadro macroeconomico è connotato da significativi profili di incertezze, in relazione: (a) alla crisi generata dalla pandemia da COVID-19; (b) al perdurare del conflitto russo-ucraino; (c) alle tendenze dell'economia reale con riguardo alla probabilità di recessione a livello sia domestico, sia globale; (d) ai futuri sviluppi della politica monetaria della BCE, nell'area Euro, e della Federal Reserve, nell'area del dollaro, ed alle politiche, attuate da diversi Paesi, volte a favorire svalutazioni competitive delle proprie valute; (e) all'instabilità del clima di fiducia tra i detentori del debito pubblico italiano per l'incertezza sulle politiche di bilancio, (f) agli ultimi effetti dell'uscita definitiva del Regno Unito dall'Unione Europea (c.d. Brexit); (g) ai rischi legati a un aumento dell'inflazione che ha mostrato elevati aumenti mese su mese e si sta diffondendo sempre di più nel settore dei servizi; (h) ai recenti episodi di dissesto bancario negli Stati Uniti e in Svizzera, che hanno ulteriormente alimentato la volatilità sui mercati finanziari; e (g) al forte aumento dei prezzi del gas in Europa dovuto alla riduzione delle forniture dalla Russia e, in più in generale, delle commodities energetiche. Tuttavia non si rilevano impatti significativi derivanti dalla pandemia COVID-19 e dal conflitto Russia - Ucraina in termini di deterioramento del portafoglio dei crediti di finanziamento verso la clientela ordinaria di Gruppo. Quest'ultimo è infatti costituito principalmente da crediti accordati alla clientela al dettaglio, prevalentemente assistiti da garanzie reali finanziarie ed immobiliari, ed erogati in applicazione di un'attenta e prudente politica di concessione. Nel caso dei mutui fondiari il *loan to value* medio è, infatti, pari a circa il 50% ed i fidi accordati prevedono l'acquisizione di garanzie con margini conservativi.

Inoltre le tensioni e la volatilità che caratterizzano il mercato dei titoli di Stato per effetto della crisi geopolitica in atto, delle spinte inflazionistiche e delle relative nuove dinamiche attese di politica monetaria, insieme alle potenziali, ancorché non prevedibili, riduzioni del rating dello Stato italiano o dello Stato spagnolo, possono avere effetti negativi sull'attività, sulle prospettive e sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo. Tale rischio risulta particolarmente rilevante in ragione della lenta ripresa dagli impatti sulla salute pubblica e sull'economia legati al conflitto russo-ucraino e alla pandemia da COVID-19 e degli effetti negativi derivanti dalle tensioni geopolitiche e dalle dinamiche attese di politica monetaria, che hanno recentemente determinato e potrebbero ulteriormente determinare significativi peggioramenti del differenziale del rendimento dei titoli di Stato italiani rispetto ad altri titoli di Stato benchmark (il c.d. *spread*).

- Rischi connessi all'esposizione del Gruppo in titoli emessi da Stati sovrani

Il Gruppo è esposto nei confronti del debito sovrano di alcuni Paesi avendo investito parte delle proprie attività in titoli di debito emessi da Stati. L'aggravarsi della situazione del debito sovrano può avere effetti negativi sull'attività, sui risultati operativi, sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente. Tale rischio risulta particolarmente rilevante in ragione del perdurare del conflitto russo-ucraino, che ha determinato e potrebbe ulteriormente determinare significativi peggioramenti del differenziale del rendimento dei titoli di Stato italiani rispetto ad altri titoli di Stato benchmark (il c.d. *spread*). Al 31 dicembre 2022, l'esposizione del Gruppo in titoli emessi da Stati sovrani classificati nel portafoglio "Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva" e "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" ammonta a 17.668.814 migliaia di Euro (17.231.159 migliaia di Euro al 31 dicembre 2021), pari al 48,7% del totale dell'attivo del Gruppo (50,9% al 31 dicembre 2021). L'esposizione del Gruppo in titoli emessi da Stati sovrani (pari a 17.668.814 migliaia di Euro) è concentrata per circa il 68,9% su due Paesi, Italia e Spagna.

- Rischio connesso all'evoluzione della regolamentazione del settore bancario

L'Emittente è soggetto ad un'articolata e stringente regolamentazione di matrice europea e nazionale, che concerne e ricomprende anche l'attività di vigilanza delle autorità preposte (i.e. Banca d'Italia e Consob). Inoltre, a decorrere da gennaio 2022, FincoBank è stata classificata quale "*significant institution*" da parte della Banca Centrale Europea (BCE) ed è pertanto soggetta alla diretta supervisione della BCE in conformità al Meccanismo Unico di Vigilanza (MUV). La regolamentazione anzidetta, applicabile anche all'attività di vigilanza, è soggetta a continui aggiornamenti ed evoluzioni della prassi. La normativa applicabile disciplina i settori in cui le banche possono operare con lo scopo di preservare la stabilità e solidità delle stesse, limitandone l'esposizione al rischio. In particolare, l'Emittente e le società bancarie del Gruppo sono tenute a rispettare i requisiti di adeguatezza patrimoniale previsti dalla normativa europea e dalla legge italiana. Inoltre, in qualità di emittente quotato, Finco è altresì tenuta a rispettare le disposizioni legali e regolamentari e la vigilanza Consob in materia. A queste si aggiungono specifiche normative in tema – a titolo esemplificativo ma non esaustivo – di antiriciclaggio, usura, tutela del consumatore. Eventuali mutamenti al complesso sistema di norme e regolamenti e/o cambiamenti delle modalità di interpretazione e/o applicazione delle stesse da parte delle competenti autorità, potrebbero dar luogo a nuovi oneri ed adempimenti a carico dell'Emittente con possibili impatti negativi sui risultati operativi e sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente.

Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui titoli

Quali sono le caratteristiche principali dei titoli?

Tipo, classe e ISIN

I titoli sono Certificati a Leva Fissa Short legati al NATURAL GAS Future Aug 24 (il Sottostante) con scadenza 30/07/2024 e sono del tipo leverage certificates e consentono, come conseguenza dell'Effetto Leva, di riflettere in modo amplificato, ossia in misura più che proporzionale, le variazioni al rialzo o al ribasso del Sottostante. La Leva è fissa. L'International Securities Identification Number (ISIN) dei Certificati è IT0005572364.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

I Certificati sono stati emessi il 24/06/2024 in Euro "EUR" (la Valuta di Emissione), con un Prezzo di Emissione pari a EUR 20. La Data di Scadenza dei Certificati è il 30/07/2024. Ove si verifichi l'Evento di Estinzione Anticipata, il Certificato a Leva Fissa si estingue anticipatamente.

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

L'investitore ha diritto a percepire a scadenza l'Importo di Liquidazione, ove positivo. In particolare, l'Importo di Liquidazione sarà pari al maggiore tra EUR 0,01 e il Valore del Certificato, come calcolato dall'Agente per il Calcolo all'ultima Data di Valutazione che coincide con la Data di Esercizio. Il valore del Certificato sarà determinato sulla base della seguente formula:

$$C_N = \max\{0,01; C_{(N-1)} * \frac{\text{Tasso di Cambio di Riferimento}_{(N-1)}}{\text{Tasso di Cambio di Riferimento}_{(N)}} * (1 - (\text{abs}(Leva) - 1) * (\text{Financial Component}_{(N)})) * \left(1 + Leva * \left(\frac{S_{(N)}}{S_{(N-1)}} - 1\right)\right)\}$$

Al verificarsi di un Evento di Estinzione Anticipata nel Periodo di Osservazione, indicato nelle Condizioni Definitive, i Certificati a Leva Fissa si estingueranno in anticipo e l'investitore percepirà l'Importo di Estinzione Anticipata pari al Valore Corrente del Certificato.

Il Valore Corrente del Certificato in ogni istante t di ogni Giorno di Negoziazione del Periodo di Osservazione $i \geq 1$ si calcola come segue:

$$C_{(i,t)} = C_{(i-1,t)} * \frac{\text{Tasso di Cambio di Riferimento}_{(i-1,t)}}{\text{Tasso di Cambio di Riferimento}_{(i,t)}} * (1 - (\text{abs}(Leva) - 1) * (\text{Financial Component}_{(i,t)})) * \left(1 + Leva * \left(\frac{S_{(i,t)}}{S_{(i-1,t)}} - 1\right)\right)$$

per ogni giorno $i \geq 1$, per ogni istante t

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 previsto dalla normativa sul *bail-in*.

Restrizione alla 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

I Certificati saranno negoziati su Vorvel, segmento Vorvel Certificates. La data di inizio delle negoziazioni sarà il Giorno Lavorativo successivo rispetto alla Data di Emissione.

FinecoBank S.p.A. opererà quale *specialist, market maker e liquidity provider* su Vorvel, segmento Vorvel Certificates.

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. In particolare, i Certificati sono del tipo *leverage certificates* e, come conseguenza dell'Effetto Leva, riflettono in modo amplificato, ossia in misura più che proporzionale, le variazioni al rialzo o al ribasso del Sottostante. Inoltre, i Certificati sono offerti su una piattaforma elettronica online (vale a dire nell'ambito del Direct Listing) e pertanto l'adesione all'offerta dei medesimi avviene senza la fornitura del servizio di consulenza o di gestione di portafogli. In tal caso, l'intermediario dovrà procedere solo con una valutazione di appropriatezza e non anche di adeguatezza. Si consideri inoltre che la complessità dei Certificati a Leva Fissa è anche legata alla possibilità che l'investimento diretto nei relativi Sottostanti sia generalmente precluso alla clientela retail e alla circostanza che alcuni Sottostanti, per le proprie caratteristiche specifiche, possano essere poco trasparenti o poco noti alla generalità degli investitori retail.

- Rischio di perdita totale o parziale dell'importo investito

L'investimento nei Certificati è soggetto al rischio di perdita totale o parziale dell'importo investito, a seconda, tra l'altro, (i) del livello al quale è fissato il Livello di Estinzione Anticipata e del valore dell'Importo di Estinzione Anticipata, (ii) dell'andamento del Sottostante, (iii) del livello al quale è fissata la Leva, e (iv) delle variazioni alle quali il Tasso di Cambio di Riferimento è soggetto (ove applicabile).

- Rischio legato al verificarsi di un Evento di Estinzione Anticipata

Nel caso in cui si verifichi l'Evento di Estinzione Anticipata, il Certificato si estingue anticipatamente e l'investitore sarà soggetto al rischio di perdita totale, ove il valore dell'Importo di Estinzione Anticipata sia pari a zero (0), o parziale del proprio investimento, ove il valore dell'Importo di Estinzione Anticipata sia maggiore di zero (0). Il verificarsi dell'Evento di Estinzione Anticipata dipenderà, tra l'altro, dal valore a cui l'Emittente fisserà il Livello di Estinzione Anticipata rispetto al Valore del Certificato alla Data di Emissione. Pertanto, un investitore che si accinge ad acquistare i Certificati a Leva Fissa il cui Valore del Certificato è prossimo al Livello di Estinzione Anticipata, deve prendere in considerazione la probabilità che si verifichi l'Evento di Estinzione Anticipata e che, conseguentemente, lo strumento scada anticipatamente. Inoltre il verificarsi dell'Evento di Estinzione Anticipata dipende anche dalla volatilità del Sottostante. Si segnala che il Livello di Estinzione Anticipata dipenderà dalle condizioni di mercato prevalenti al momento della rilevazione o del calcolo. Inoltre, più alta è la Leva (in valore assoluto) e maggiore è la probabilità che il Valore Corrente del Certificato raggiunga il Livello di Estinzione Anticipata, con conseguente maggiore probabilità che si verifichi l'Evento di Estinzione Anticipata.

- Rischio relativo alla presenza di un Effetto Leva

L'effetto leva può avere un effetto negativo sul valore dei Certificati, in quanto amplifica l'eventuale andamento negativo del Sottostante. Più alta è la Leva e maggiore risulta essere il rischio di perdita parziale o totale dell'investimento poiché il rischio di prezzo di un investimento nei Certificati è maggiore di quello di un investimento diretto nel relativo Sottostante. Pertanto, alti livelli di Leva espongono l'investitore al rischio di perdita parziale o totale in misura maggiore rispetto alla prospettiva di trarre vantaggio dalle variazioni al rialzo (Certificati a Leva Fissa Long) o al ribasso (Certificati a Leva Fissa Short) del valore del Sottostante.

- Rischio di prezzo

Si segnala che anche qualora il Sottostante registrasse un andamento favorevole per l'investitore, si potrebbe verificare una diminuzione del valore dei Certificati a causa degli altri fattori che incidono sul valore delle opzioni che lo compongono.

- Rischio di deprezzamento per effetto della Financial Component

L'Emittente applica in proprio favore, una Financial Component, indicata come valore puntuale nelle Condizioni Definitive, costituita del Tasso Interbancario di Riferimento e della Commission Rate. La Financial Component è un costo a carico dell'investitore applicato, su base giornaliera ad ogni rilevante Data di Valutazione. Inoltre la Leva determina un effetto amplificativo anche sulla Financial Component.

Il Valore del Certificato e il Valore Corrente del Certificato scontreranno giornalmente tale costo, pertanto l'andamento positivo o negativo

complessivo del Sottostante dovrà sempre essere considerato, alla scadenza, al netto dell'applicazione di tale costo su base giornaliera.

- Rischio specifico relativo al Compounding Effect dei Certificati a Leva Fissa

Si segnala che il Valore del Certificato per ogni Data di Valutazione è calcolato dall'Agente per il Calcolo sulla base del Valore del Certificato relativo alla Data di Valutazione immediatamente precedente.

Tale modalità di calcolo, se riferita ad un periodo più lungo di un Giorno di Negoziazione, genera il Compounding Effect relativo a tutte le componenti che giornalmente concorrono alla formazione del Valore del Certificato e, di conseguenza, anche alla formazione del Valore Corrente del Certificato. Il Compounding Effect può incidere sul rendimento dei Certificati a Leva Fissa.

A causa del Compounding Effect, il valore di un Certificato a Leva Fissa è esposto ad una maggiore volatilità, rispetto ad un certificato che replica, senza leva costante, l'andamento del medesimo Sottostante. Tale maggiore esposizione alla volatilità per i Certificati a Leva Fissa comporta la maggiore variabilità del prezzo dei medesimi e pertanto la maggiore esposizione al rischio di perdita del capitale investito.

- Rischio relativo alla dipendenza dal valore del Sottostante

Un aumento del valore del Sottostante determina un aumento del prezzo dei Certificati a Leva Fissa Long (e viceversa in caso di diminuzione) ovvero una diminuzione del prezzo nel caso dei Certificati a Leva Fissa Short (e viceversa in caso di aumento). A causa dell'effetto leva tipico dei Certificati a Leva Fissa, tali variazioni del Sottostante hanno un impatto più che proporzionale sul prezzo dei Certificati e i relativi pagamenti. L'effetto leva indica quante volte la variazione del valore di un Certificato a Leva Fissa è amplificata rispetto alla variazione del valore del Sottostante.

- Rischio relativo ai Certificati legati ad una Commodity come Sottostante

Il valore del Certificato se legato ad una Commodity, sarà esposto alle fluttuazioni della medesima nel rilevante mercato di negoziazione. Inoltre, il valore dei Certificati dipenderà dall'esecuzione del contratto derivato sottostante. Se tale contratto derivato sottostante è soggetto a delle variazioni inattese, l'investitore nel Certificato è soggetto al rischio di perdita totale o parziale del capitale investito o comunque di ricevere un rendimento inferiore al previsto.

- Rischio connesso alla regolamentazione sugli indici usati come indici di riferimento

La regolamentazione degli indici usati come indici di riferimento, c.d. "benchmark", potrebbe influire negativamente sul valore dei Certificati ad essi collegati. I tassi e gli indici usati come indici di riferimento, c.d. "benchmark" (incluso lo Euro Interbank Offered Rate ("EURIBOR")) sono soggetti a linee guida regolamentari e proposte di riforma. Alcune di tali riforme sono già in vigore, altre devono ancora essere attuate. Tali riforme potrebbero avere un impatto sulla performance rispetto al passato di tali indici di riferimento, potrebbero causarne la soppressione, o avere altre conseguenze che non possono essere predeterminate. Tali conseguenze potrebbero influire negativamente sul valore dei Certificati ad essi collegati. Gli investitori, nel prendere qualsiasi decisione di investimento in relazione ad un Certificato collegato ad un benchmark, sono tenuti a consultare i propri consulenti indipendenti al fine di valutare i potenziali rischi derivanti dal Regolamento Benchmark o da qualsiasi riforma alla normativa europea o nazionale.

- Rischio relativo alla volatilità del Sottostante

Il valore/prezzo dei Certificati è influenzato dall'andamento della volatilità del Sottostante (ossia dalla frequenza e intensità delle fluttuazioni del valore del Sottostante durante la vita dei Certificati). Si segnala inoltre che il verificarsi dell'Evento di Estinzione Anticipata è influenzato dalla volatilità del Sottostante: in particolare, più alta sarà la volatilità registrata dal Sottostante, maggiore sarà la probabilità che il Valore Corrente del Certificato raggiunga il Livello di Estinzione Anticipata e si realizzi quindi un Evento di Estinzione Anticipata.

- Rischio connesso alla coincidenza fra il ruolo di emittente e quello di distributore sul rilevante MTF, intermediario offerente, responsabile del collocamento, market maker, specialist o similare e rischio connesso a situazioni di potenziale conflitto d'interesse del/i collocatore/i dei Certificati

FincoBank S.p.A. è l'Emittente e potrebbe operare quale distributore sul rilevante MTF, intermediario offerente, responsabile del collocamento, market maker, liquidity provider, specialist ovvero ruoli similari rispetto ai Certificati: tale coincidenza fra Emittente, distributore sul rilevante MTF, intermediario offerente, responsabile del collocamento, market maker, liquidity provider, specialist o ruoli similari potrebbe determinare una situazione di potenziale conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

Sezione 4 - Informazioni fondamentali sull'Offerta dei titoli

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

L'ammontare offerto massimo di Certificati oggetto d'offerta è fino a EUR 20.000.000 (l'“**Ammontare Massimo Offerto**”) pari a 1.000.000 di Certificati con Prezzo di Emissione pari a EUR 20. L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'ammissione alla negoziazione da parte di Vorvel SIM S.p.A. prima della Data di Emissione.

Il periodo di offerta dei Certificati è il periodo che inizia il 25/06/2024 (incluso), primo giorno in cui i Certificati sono negoziati su Vorvel Certificates, e termina – salvo proroga o chiusura anticipata secondo le modalità indicate nelle presenti Condizioni Definitive e nella Nota Informativa – il giorno in cui cesserà l'attività di marketing dei Certificati ovvero il 25/07/2024 (il “Periodo di Offerta”). Oltre a quanto sopra riportato, l'investitore deve essere consapevole che:

- a) l'Emittente ha, al ricorrere di un ragionevole motivo (incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il verificarsi di un Evento di Estinzione Anticipata), la facoltà di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta, anche se l'Ammontare Massimo Offerto non è stato interamente acquistato dagli investitori; e
- b) l'Emittente ha il diritto di prolungare il Periodo di Offerta, a patto che tale diritto venga esercitato entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.

In ciascuno dei casi indicati, l'Emittente informerà il pubblico pubblicando un avviso sul proprio sito internet <https://fincobank.com/it/online/>.

Il prezzo di Offerta coincide con il prezzo di mercato dei Certificati che si forma di volta in volta su Vorvel, segmento Vorvel Certificates, oltre ad eventuali costi e commissioni da corrispondere all'Intermediario Autorizzato.

Offerta nell'ambito di Direct Listing

Si informano gli investitori che in caso di offerta al pubblico, l'adesione alla stessa deve essere effettuata nel rispetto delle previsioni di cui all'articolo 34-quinquies del Regolamento Emittenti. Gli investitori possono acquistare i Certificati dall'Emittente tramite un apposito modulo di adesione (la “Scheda di Adesione”). I Certificati possono essere sottoscritti in un Lotto Minimo di n. 1 Certificati e multipli. Non è previsto un ammontare massimo sottoscrivibile, fermo restando che l'importo massimo sottoscrivibile in sede di adesione non potrà essere superiore all'Ammontare Massimo Offerto. Gli investitori possono acquistare i Certificati su Vorvel, segmento Vorvel Certificates dall'Emittente o da un Intermediario Autorizzato a fronte del pagamento del Prezzo di Offerta.

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

Non applicabile - il prezzo di emissione non include commissioni/costi.

Perché è stato redatto il prospetto?

Uso dei proventi netti

I proventi netti derivanti dall'offerta 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).

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

FinecoBank S.p.A. è l'Emittente ed opera quale Agente per il Calcolo, intermediario autorizzato e liquidity provider (impegnandosi in via continuativa a garantire la liquidità dei Certificati) sul sistema multilaterale Vorvel segmento Vorvel Certificates, gestito da Vorvel SIM S.p.A., società partecipata da FinecoBank S.p.A. nonché sua parte correlata: tale coincidenza di ruoli potrebbe determinare situazioni di potenziale conflitto di interessi nei confronti degli investitori. In relazione al ruolo di liquidity provider sul mercato secondario, l'Emittente può essere controparte diretta dell'investitore nell'acquisto e nella vendita dei Certificati sul rilevante MTF e pertanto, tale circostanza implica che le valutazioni dell'Emittente possano avere un'incidenza sui livelli di prezzo che di volta in volta si formano sul mercato secondario. Si evidenzia inoltre che l'Emittente ricopre il ruolo di intermediario e presta, ai propri clienti, servizi di investimento aventi ad oggetto i Certificati. Salvo quanto sopra descritto, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Certificati ha un interesse significativo nell'offerta.

TABELLA APPLICABILE IN CASO DI NEGOZIAZIONE

| ISIN | IT0005572364 |
|---|---|
| Numero di Serie | 1 |
| Numero di Tranche | 1 |
| Numero di Certificati emessi per ogni Serie | 1000000 |
| Numero di Certificati emessi per ogni Tranche | 1000000 |
| Prezzo di Emissione | 20 |
| Long/Short | Short |
| Tasso Interbancario di Riferimento | SOFR |
| Financial Component | 13% |
| Data di Scadenza | 30/07/2024 |
| Data di Esercizio | 25/07/2024 |
| Data di Pagamento | 30/07/2024 |
| Leva | -7 |
| Tasso di Cambio di Riferimento | Tasso di cambio EUR/USD rilevato dall'Agente per il Calcolo in ogni istante di tempo tramite la Fonte di Rilevazione Reuters (www.reuters.com) |
| Lotto Minimo | 1 |
| Importo di Estinzione Anticipata | 0,01 |
| Lotto Massimo | Non applicabile |
| Data di Emissione | 24/06/2024 |
| Sottostante | NATURAL GAS Future Aug 24 |
| Sponsor/Emittente del Sottostante | CME Group Inc. |
| Valuta di Riferimento del Sottostante | USD |
| ISIN del Sottostante altro specificare | NGQ4 |
| Fonte di rilevazione | Chicago Mercantile Exchange, Inc - CME |
| Sito Web Fonte di rilevazione | www.cmegroup.com |
| Sito Web Sponsor del Sottostante | Non applicabile |
| Sito Web emittente del Sottostante | www.cmegroup.com |
| Mercato di Riferimento | Chicago Mercantile Exchange, Inc - CME |
| Sito Web del Mercato di Riferimento | www.cmegroup.com |
| Altro specificare | Non applicabile |