



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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

Codice LEI (Legal entity identifier): PSNL19R2RXX5U3QWHI44

Società per Azioni, costituita ai sensi delle legge italiana, con sede legale in Piazzetta E.

Cuccia, 1 – 20121 – Milano (Italia)

Capitale Sociale: Euro 444.680.575

Partita IVA 10536040966

Iscritta al Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza, Lodi: 00714490158

(l'“**Emittente**”)

AVVISO DI EVENTO DI CREDITO

in relazione a:

Emissione di fino a 100 Certificati "Credit Securities legate all'Indice iTraxx Europe Crossover Series 42 tranche 10% - 20% con scadenza 20 dicembre 2029"

Numero di Serie: 1313 - ISIN: XS2996092271

Emesse dall'Emittente

a valere sul Programma di Emissione (Issuance Programme)

(i “**Certificates**”)

SI INFORMANO i portatori dei Titoli, così come definiti sopra e regolati dalle Condizioni contenute nel Prospetto di Base datato 6 giugno 2024 come supplementato tempo per tempo (il “**Prospetto di Base**”), e completato dalle condizioni definitive datate 6 febbraio 2025 (le “**Condizioni Definitive**”).

I Certificates sono Titoli legati al Credito (*Credit Securities*), Titoli Tranché legati al Credito (*Tranché Credit Securities*) legati all'Indice iTraxx Europe Crossover Series 42 tranche 10% - 20%, che comprende più Entità di Riferimento inclusa ALTICE FRANCE (“**ALTICE**”).

I termini utilizzati nel presente Avviso e non altrimenti definiti hanno il significato loro attribuito nel Prospetto di Base o nella Documentazione d'Offerta dei Titoli (dove rilevante).

Il presente avviso è reso ai sensi della Condizione dei Titoli legati al Credito 12(d) (*Delivery of Notices*) per informare i portatori dei Titoli che l'Agente di Calcolo ha determinato che un Evento di Credito di Fallimento (*Bankruptcy Credit Event*) e che una Data di Determinazione dell'Evento (*Event Determination Date*) si sono verificate in relazione a ALTICE.

TUTTAVIA, considerando che i Certificati sono Titoli Tranché legati al Credito (*Tranché Credit Securities*), il verificarsi di tale Evento di Credito di Fallimento (*Bankruptcy Credit Event*) e della relativa Data di Determinazione dell'Evento (*Event Determination Date*) NON AVRANNO alcun impatto immediato sui Certificati né sui diritti e obblighi da essi derivanti. Di conseguenza:

(a) i titolari dei Certificati non riceveranno alcun pagamento o consegna in ragione del verificarsi di tale Evento di Credito di Fallimento (*Bankruptcy Credit Event*) e della relativa Data di Determinazione dell'Evento (*Event Determination Date*); e

(b) non vi sarà alcuna riduzione dell'Ammontare Nozionale in Circolazione (*Outstanding Notional Amount*) dei Certificati.



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Ulteriori dettagli relativi a quanto determinato dall'Agente di Calcolo in merito all'Evento di Credito di Fallimento (*Bankruptcy Credit Event*) e della relativa Data di Determinazione dell'Evento (*Event Determination Date*) con riferimento ad ALTICE, nonché alle questioni connesse, sono riportati nell'Allegato A sottostante.

Milano, 4 settembre 2025



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Allegato A

Quanto determinato dall'Agente di Calcolo in merito all'Evento di Credito di Fallimento (*Bankruptcy Credit Event*) e alla relativa Data di Determinazione dell'Evento (*Event Determination Date*) con riferimento ad ALTICE è basato su quanto segue:

- (i) il comunicato stampa pubblicato il 27 maggio 2025 da ALTICE sul proprio sito web (https://alticefrance.com/sites/default/files/pdf/Altice_France_Filing_for_Accelerated_Safeguard.pdf) (che costituisce un'informazione pubblicamente disponibile - *Publicly Available Information* - ai sensi delle Condizioni dei Titoli legati al Credito e, pertanto, il presente avviso costituisce anch'esso un Avviso di Informazioni Pubblicamente Disponibili - *Notice of Publicly Available Information*) con cui ALTICE ha informato il pubblico che ha (i) raggiunto un accordo con la maggioranza di finanziatori RCF per un'operazione di rifinanziamento e (ii) presentato un'istanza di apertura di una procedura di salvaguardia accelerata; e
- (ii) la delibera adottata il 9 giugno 2025 dal Comitato per le Determinazioni dell'EMEA (*EMEA Determination Committee*) (che rappresenta il Comitato per le Determinazioni dei Derivati di Credito - *Credit Derivatives Determination Committee* - ai sensi delle Condizioni dei Titoli legati al Credito) ("**Delibera del Comitato per le Determinazioni dell'EMEA**" (*EMEA DC Resolution*)) con la quale il Comitato per le Determinazioni dell'EMEA ha:
 - (a) preso atto e confermato il verificarsi dell'Evento di Credito di Fallimento (*Bankruptcy Credit Event*) relativamente a ALTICE; e
 - (b) determinato che la data in cui si è verificato tale Evento di Credito è il 27 maggio 2025.

La Delibera del Comitato per le Determinazioni dell'EMEA costituisce una Comunicazione dell'Evento di Credito del Comitato per le Determinazioni (*DC Credit Event Announcement*) relativamente ai Certificates.

Alla luce di quanto sopra, l'Agente di Calcolo ha determinato quanto segue:

- (i) il verificarsi dell'Evento di Credito di Fallimento (*Bankruptcy Credit Event*), costituisce, relativamente ai Certificates, un Evento di Credito in relazione a ALTICE ai sensi della lettera (d) della definizione di Fallimento (*Bankruptcy*) contenuta nella Condizione dei Titoli legati al Credito 13(*Definitions*),
- (ii) la data in cui tale Evento di Credito si è verificato, relativamente ai Certificates, è il 27 maggio 2025;
- (iii) in relazione a tale Evento di Credito, la Data di Determinazione dell'Evento è il 28 maggio 2025, dove tale data è la Data di Richiesta della Risoluzione dell'Evento di Credito (*Credit Event Resolution Request Date*) secondo la Delibera del Comitato per le Determinazioni dell'EMEA; e
- (iv) la Data di Determinazione del Prezzo Finale d'Asta è il 27 agosto 2025; e
- (v) Il Prezzo Finale d'Asta (sulla base del quale è stato calcolato l'Importo della Perdita ALTICE indicato sotto) è pari a 87,75%.



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Ai sensi delle Condizioni dei Titoli legati al Credito e delle Condizioni Definitive l'Importo della Perdita derivante dall'Evento di Credito sopra descritto è pari a EUR 17.976 (l'“**Importo della Perdita ALTICE**”). L'Importo della Perdita Aggregato (*Aggregate Loss Amount*) è ora pari alla somma dell'Importo della perdita Altice e l'Importo della perdita già indicato nelle Condizioni Definitive con riferimento a Intrum AB, dove tale somma è pari a EUR 53.167. Di conseguenza, fino a quando l'Importo della Perdita Aggregato (*Aggregate Loss Amount*) rimarrà inferiore all'Importo di Soglia della Perdita (*Loss Threshold Amount*), pari a EUR 1.100.000, non si verificherà alcuna riduzione dell'Ammontare Nozionale in Circolazione (*Outstanding Notional Amount*) dei Certificati.