



Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei *Final Terms* (cd. Condizioni Definitive), applicabili ai Titoli di seguito descritti, fermo restando che (i) il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella, presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di effettuare, ovvero consegnare, la presente traduzione ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) la presente traduzione è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese dei *Final Terms* e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'Emittente e sull'offerta dei Titoli di seguito descritti, a leggere attentamente le informazioni contenute nei *Final Terms* e nel Prospetto di Base, inclusi i documenti incorporati mediante riferimento nei medesimi.

DIVIETO DI VENDITA AGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO DEL REGNO UNITO – I Titoli non sono destinati ad essere offerti, venduti o in nessun altro modo resi disponibili e non potranno essere offerti, venduti o in nessun altro modo resi disponibili a nessun investitore al dettaglio del Regno Unito. A tal fine, per investitore al dettaglio si intende una persona (o più) tra: (i) un cliente al dettaglio come definito dell'Articolo 2 punto (8) del Regolamento (UE) No 2017/565 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del *European Union (Withdrawal) Act 2018* ("EUWA"); (ii) un cliente ai sensi del Financial Services and Markets Act 2000 (il "FSMA") ed ogni norma o regolamento emanato ai sensi del FSMA per attuare la Direttiva (UE) 2016/97 laddove tale cliente non viene qualificato come cliente professionale, come definito dell'Articolo 2(1) punto (8) del Regolamento (UE) No 600/2014 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del EUWA; o (iii) un investitore non qualificato come definito all'Articolo 2 del Regolamento (UE) 2017/1129 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del EUWA. Di conseguenza, nessun documento contenente le informazioni chiave richiesto dal Regolamento (EU) No 1286/2014, in quanto parte della normativa domestica ai sensi del EUWA (il "UK PRIIPs Regulation") per l'offerta o la vendita dei Titoli, o resi disponibili in altro modo agli investitori retail in UK è stato predisposto, per tanto l'offerta o la vendita o la messa a disposizione per qualsiasi investitore al dettaglio nel Regno Unito potrebbe essere illegale ai sensi del Regolamento UK PRIIPs.

Governance di prodotto ai sensi della MIFID II / Mercato target costituito da controparti qualificate, investitori professionali e investitori al dettaglio –Esclusivamente ai fini del processo di approvazione del prodotto dell'ideatore, la valutazione del mercato target in relazione ai Titoli ha portato alla conclusione che: (i) il mercato target per i Titoli è costituito da controparti qualificate, clienti professionali e clienti al dettaglio, ciascuno come definito nella Direttiva 2014/65/UE (come modificata, "MiFID II"); (ii) tutti i canali di distribuzione dei Titoli a controparti qualificate e clienti professionali sono appropriati, fatta esclusione per i servizi di mera esecuzione per questi ultimi e (iii) i seguenti canali di distribuzione dei Titoli a clienti al dettaglio sono appropriati - consulenza per l'investimento e gestione di portafogli, nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del distributore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso. Qualsiasi soggetto che successivamente offra, venda o raccomandi i Titoli (un "Distributore") dovrà tenere in considerazione la valutazione del mercato target dell'ideatore; tuttavia, un Distributore soggetto alla MiFID II è tenuto ad effettuare la propria valutazione del



MEDIOBANCA

mercato target in relazione ai Titoli (adottando o raffinando la valutazione del mercato target fatta dall'ideatore) e determinando canali di distribuzione appropriati, nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del distributore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso.



MEDIOBANCA

Condizioni Definitive

MEDIOBANCA - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Codice LEI (Legal entity identifier): PSNL19R2RXX5U3QWHI44

Emissione fino a 15.000 Certificati "Credit Linked Securities legate al Debito Subordinato di Intesa Sanpaolo S.p.A. con scadenza 20 dicembre 2034"

con nome commerciale

"Credit Linked Certificates legati al Debito Subordinato di Intesa Sanpaolo S.p.A. con scadenza 20 dicembre 2034"

a valere sul

Programma di Emissione (Issuance Programme)

SERIE NUMERO: 1118

TRANCHE NO: 1

Prezzo di Emissione: EUR 1.000 per Titolo

Dealer: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

La data di queste Condizioni Definitive è 1 luglio 2024



Ogni persona che promuova o che intenda promuovere un'offerta dei Titoli può farlo esclusivamente:

- (i) in quelle Giurisdizioni dell'Offerta non Esente indicate al Paragrafo 11 della Parte B che segue, posto che tale persona sia un Dealer oppure un Offerente Autorizzato (come tale termine definito nel Prospetto di Base) e che l'offerta sia promossa durante il Periodo di Offerta specificato in tale paragrafo e che tutte le condizioni relative all'utilizzo del Prospetto di Base siano rispettate;
- (ii) in circostanze in cui non sorga l'obbligo in capo all'Emittente o alcun Dealer di pubblicare un prospetto ai sensi dell'Articolo 3 del Regolamento Prospetti o di pubblicare un supplemento ad un prospetto ai sensi dell'Articolo 23 del Regolamento Prospetti, in ciascun caso, in relazione a tale offerta.

Né l'Emittente, né il Dealer ha autorizzato, né autorizza, lo svolgimento di alcuna offerta di Titoli in alcuna altra circostanza.

Gli investitori dovrebbero considerare che, ove un supplemento al, o una versione aggiornata del, Prospetto di Base menzionato di seguito sia pubblicato in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta (come di seguito definito), tale supplemento o Prospetto di Base aggiornato, a seconda del caso, sarà pubblicato e reso disponibile con le medesime modalità adottate per la pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive. Qualsiasi investitore che abbia aderito all'Offerta (come di seguito definita) prima della data di pubblicazione di tale supplemento o versione aggiornata del Prospetto di Base, secondo il caso, (la "**Data di Pubblicazione**") ha il diritto entro due giorni lavorativi dalla Data di Pubblicazione di revocare la propria adesione.

PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento sono definiti come tali ai fini delle Condizioni contenute nel Prospetto di Base datato 6 giugno 2024, e ogni Supplemento al Prospetto di Base pubblicato e approvato alla o prima della data delle presenti Condizioni Definitive (copie delle quali sono disponibili secondo le modalità di seguito indicate) ed in ogni ulteriore Supplemento al Prospetto di Base che venisse pubblicato e approvato prima dell'emissione di ogni importo aggiuntivo di Titoli (i "**Supplementi**") (posto che e nella misura in cui uno qualsiasi di tali Supplementi (i) sia pubblicato e approvato successivamente alla data delle presenti Condizioni Definitive e (ii) preveda modifiche alle Condizioni dei Titoli, tali modifiche non saranno efficaci in relazione alle Condizioni dei Titoli cui le presenti Condizioni Definitive fanno riferimento) che congiuntamente costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 (come modificato, il "**Regolamento Prospetti**") (il "**Prospetto di Base**"). Il Prospetto di Base è stato passaportato in Italia in conformità all'Articolo 25 del Regolamento Prospetti. Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Titoli qui descritti ai fini dell'Articolo 8 del Regolamento Prospetti e va letto unitamente al Prospetto di Base. L'informativa completa su Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (l'"**Emittente**") e l'offerta dei Titoli è disponibile unicamente sulla base della consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. Una sintesi dei Titoli è allegata alle presenti Condizioni Definitive.



Il Prospetto di Base ed eventuali Supplementi al Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive sono disponibili per la consultazione presso la sede legale dell'Emittente in Piazzetta Enrico Cuccia 1, 20121 Milano, Italia, presso l'ufficio di rappresentanza in Piazza di Spagna 15, 00187 Roma, Italia e presso ogni filiale di Sempione SIM S.p.A. (che agisce come Collocatore) e sul sito web dell'Emittente (www.mediobanca.com) e di Sempione SIM S.p.A. (www.sempionesim.it) e copia di tale documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale dell'Emittente e presso ciascuna filiale di Sempione SIM S.p.A..

Nel presente documento, i riferimenti alle Condizioni numerate sono fatti ai termini e condizioni della relativa serie di Titoli e i termini e le espressioni definiti nei predetti termini e condizioni avranno lo stesso significato nelle presenti Condizioni Definitive, nei limiti in cui si riferiscano a tale serie di Titoli e salvo ove diversamente ed espressamente specificato.

DISPOSIZIONI GENERALI

Ad ogni Serie di Titoli si applicano le seguenti condizioni:

- | | | |
|----|-------------------------------|--|
| 1. | Emittente: | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. |
| 2. | Garante: | Non applicabile |
| 3. | Numero di Serie: | 1118 |
| 4. | Numero di Tranche: | 1 |
| 5. | Valuta di Emissione: | Euro ("EUR") |
| 6. | Importo Nozionale del Titolo: | EUR 1.000 |
| | Importo Nozionale Aggregato | Fino a EUR 15.000.000 |

L'Importo Nozionale Aggregato non sarà superiore a EUR 15.000.000 e sarà determinato alla fine del Periodo di Offerta (come definito al paragrafo 11 della Parte B di seguito) e tale importo sarà comunicato alla



Banca Centrale Irlandese (Central Bank of Ireland) in qualità di autorità competente fermo restando che, durante il Periodo d'Offerta, l'Emittente potrà aumentare l'Importo Nozionale Aggregato come meglio descritto al paragrafo 12 della Parte B di seguito.

- | | | |
|-----|--|---|
| 7. | Prezzo di Emissione per Titolo | EUR 1.000 |
| 8. | Data di Trade: | 20 maggio 2024 |
| 9. | Data di Emissione e Data di Inizio della Remunerazione: | 16 luglio 2024 |
| 10. | Data di approvazione ottenuta per l'emissione e Garanzia dei Titoli: | 27 dicembre 2023 |
| 11. | Consolidamento: | Non applicabile |
| 12. | Tipo di Titoli: | (a) Certificati

(b) I Titoli sono Titoli legati al Credito |

Si applicano le previsioni dell'Annex 12 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati al Credito) (Additional Terms and Conditions for Credit Securities).

Costi di Smontaggio (*Unwind Costs*): Applicabile

Costi di Smontaggio Standard (*Standard Unwind Costs*): Applicabile

- | | | |
|-----|-------------------|---|
| 13. | Data di Esercizio | La Data di Esercizio è 20 dicembre 2034 o, se tale giorno non è un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo, soggetto ad |
|-----|-------------------|---|



aggiustamenti in conformità con la Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo Modificato.

- 14. Forma dei Titoli:** Il Titolo Globale Temporaneo (Temporary Global Security) scambiabile con un Titolo Globale Permanente (Permanent Global Security) che è scambiabile con Titoli Definitivi (Definitive Securities) solo in casi limitati specificati nel Titolo Globale Permanente (Permanent Global Security).
- Si applicano le Regole TEFRA D.
- 15. Centro(i) del Giorno Lavorativo Locale:** I Centri del Giorno Lavorativo applicabili per i fini della definizione di "Giorno Lavorativo" nella Condizione Generale del Titolo (General Security Condition 3) sono: T2 System e Londra
- 16. Liquidazione:** La Liquidazione avverrà sotto Forma di Pagamento in contanti (Titoli Liquidati in Contanti).
- 17. Data di Liquidazione:** La Data di Liquidazione per i Titoli è la Data di Liquidazione Prevista (come definita al paragrafo 39 di seguito) soggetto ad aggiustamenti in conformità con le previsioni dell'Annex 12 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati al Credito) (*Additional Terms and Conditions for Credit Securities*).
- 18. Regola di Approssimazione per l'Importo di Liquidazione in Contanti:** Non applicabile
- 19. Cambiamento della Liquidazione:**
- (a) Opzione dell'Emittente di cambio della liquidazione: L'Emittente non ha l'opzione di variare la modalità della liquidazione relativamente ai Titoli.
- 20. Ridenominazione:** Non applicabile



(a)	Ridenominazione nella Valuta Nazionale	Non applicabile
21.	Determinazione dell'Evento di turbativa della Liquidazione FX (FX Settlement Disruption Event Determination):	Non applicabile
22.	Liquidazione in Contanti:	Applicabile
(i)	Importo di Liquidazione in Contanti Garantito:	Non applicabile
(ii)	Importo Massimo	Non applicabile
(iii)	Importo Minimo	Non applicabile
23.	Payout Finale	Non applicabile
	Conversione del Payout	Non applicabile
	<ul style="list-style-type: none">• Scelta di Conversione del Payout• Conversione Automatica del Payout• Target della Conversione del Payout:	Non applicabile
24.	Entitlement:	Non applicabile
25.	Tasso di Cambio:	Non applicabile.
26.	Valuta di Liquidazione:	La valuta di liquidazione per il pagamento dell'Importo di Liquidazione in Contanti è EUR.
27.	Agente di Calcolo:	L'Agente di Calcolo è Mediobanca - Banca di Credito



Finanziario S.p.A..

L'indirizzo dell'Agente di Calcolo è Piazzetta E.
Cuccia 1, 20121, Milano Italia

28. Legge Applicabile: Legge inglese.

PREVISIONI SPECIFICHE DEL TITOLO

29. Titoli Ibridi (*Hybrid Securities*): Non applicabile

30. Titoli legati ad Indice (*Index Securities*): Non applicabile

31. Titoli legati ad Azione (*Share Securities*): Non applicabile

32. Titoli legati ad ETI (*ETI Securities*) Non applicabile

33. Titoli legati a Strumento di Debito (*Debt Securities*): Non applicabile

34. Titoli legati a Commodity (*Commodity Securities*): Non applicabile

35. Titoli legati a Indice Inflazione (*Inflation Index Securities*): Non applicabile

36. Titoli legati a Valuta (*Currency Securities*): Non applicabile

37. Titoli legati a Fondo (*Fund Securities*): Non applicabile

38. Titoli legati a Futures (*Futures Securities*): Non applicabile

39. Titoli legati al Credito (*Credit Securities*): Applicabile

Termini generali in relazione al tipo di Titolo legato al Credito



(a) Tipologia di Titolo legato al Credito

- | | | |
|--------|---|---|
| (i) | Titoli legati al Credito con Entità di Riferimento Singola: | Applicabile |
| (ii) | Titoli legati al Credito Nth-to-Default: | Non applicabile |
| (iii) | Titoli legati al Credito Zero Recovery: | Non applicabile |
| (iv) | Titoli legati al Credito Basket: | Non applicabile |
| (v) | Titoli legati al Credito First-to-Default | Non applicabile |
| (vi) | Titoli legati al Credito in Tranche: | Non applicabile |
| (vii) | Titoli Combination Credit: | Non applicabile |
| (viii) | Titoli legati al Credito Parzialmente Protetti: | Non applicabile |
| (ix) | Titoli Ibridi (Principal) | Non applicabile |
| (x) | Tipologia di Operazione (Transaction Type): | STANDARD EUROPEAN FINANCIAL CORPORATE |
| (xi) | Data di Liquidazione Prevista: | 20 dicembre 2034, soggetto alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo Modificato |
| (xii) | Entità di Riferimento: | Intesa Sanpaolo S.p.A.

Senior: Baa1 (Moody's), BBB (S&P), BBB (Fitch).

Subordinato: Baa3 (Moody's), BB+ (S&P), BB+ (Fitch). |



- (xiii) Importo Nozionale dell'Entità di Riferimento: Come indicato nell'Annex 12 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati al Credito) (Additional Terms and Conditions for Credit Securities)
- Solo Remunerazione Credit Linked (*Credit Linked Remuneration Only*): Non applicabile
- (xiv) Ponderazione dell'Entità di Riferimento: Non applicabile
- (xv) Obbligazione(i) di Riferimento:
- L'obbligazione come identificata di seguito: Come indicato nell'Annex 12 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati al Credito) (Additional Terms and Conditions for Credit Securities)
- Debitore principale: Intesa Sanpaolo S.p.A.
- Garante dell'Obbligazione di Riferimento: Non applicabile
- Data di scadenza dell'Obbligazione di Riferimento: 23 aprile 2025
- Cedola dell'Obbligazione di Riferimento: 2,855% annuo
- CUSIP/ISIN dell'Obbligazione di Riferimento: XS1222597905
- Livello di Seniority: Livello Subordinato
- Importo iniziale di emissione dell'Obbligazione di Riferimento: EUR 500.000.000
- (xvi) Obbligazione di Riferimento Standard: Non Applicabile



- (xvii) Metodo di Liquidazione: Auction settlement
- Costi di Smontaggio Standard del Credito: Applicabile
- (xviii) Metodo di Liquidazione Alternativo Liquidazione sotto forma di pagamento in contanti
- Ai fini della determinazione dell'Importo di Liquidazione in Contanti dell'Evento di Credito, l'elemento "B" utilizzato nella formula prevista nella definizione di "Importo di Liquidazione in Contanti dell'Evento di Credito" indica il Prezzo Finale come specificato nella Condizione del Titolo legato al Credito 13 (Definizioni) (*Credit Security Condition 13 (Definitions)*)
- (xix) Liquidazione alla Data di Scadenza: Non applicabile
- (xx) Valuta di Liquidazione EUR
- (xxi) Evento di Fusione: Condizione del Titolo legato al Credito 2(d) applicabile
- Data di Liquidazione in caso di Evento di Fusione: la data indicata come tale nell'Avviso inviato dall'Emittente ai Portatori del Titolo ai sensi della Condizione del Titolo legato al Credito 2(d).
- Tipo di Fusione: Fusione Entità di Riferimento/Emittente
- (xxii) Data Backstop dell'Evento di Credito Come indicato nelle Condizioni del Titolo legato al Credito
- (xxiii) Data Finale del Periodo di Osservazione del Credito: Applicabile: Data di Liquidazione Prevista aggiustata in conformità con la Convenzione del Giorno



Lavorativo Successivo Modificato

(xxiv) Livello di Protezione Principale (*Principal Protection Level*): Non applicabile

(xxv) Percentuale non legata al Credito: Non applicabile

(xxvi) Percentuale di Importo Nozionale dell'Entità di Riferimento Legata al Credito: Non applicabile

(xxvii) Supplemento CoCo: Non applicabile

(xxviii) Supplemento Evento di Credito *Narrowly Tailored*: Applicabile

(xxix) Supplemento Sovereign No Asset Package Delivery: Non applicabile

(xxx) Termini Aggiuntivi relativi ai Titoli Tranched legati al Credito Non applicabile

(xxxi) Previsioni Aggiuntive: Estensione Periodo di Grazia: Applicabile

Con riferimento all'Entità di Riferimento indicata al paragrafo 39(xii) che precede, si applica l'Estensione del Periodo di Grazia e il Periodo di Grazia è uguale a 30 giorni di calendario.

Eventi di Credito (*Credit Events*): Come specificato nella *Matrix* Liquidazione Fisica per il Tipo di Transazione specificato

(xxxii) Termini relativi alla Remunerazione Credit Linked: Non applicabile

(xxxiii) Entità di Riferimento LPN Non applicabile



(xxxiv) Remunerazione Ibrida (<i>Hybrid Remuneration</i>):	Non applicabile
(xxxv) Termini aggiuntivi relativi ai Titoli con Remunerazione Bonus:	Non applicabile
(xxxvi) Calcolo della Remunerazione al verificarsi di un Evento di Credito:	Remunerazione alla Data di Pagamento della Remunerazione.
(xxxvii) Eventi di Turbativa Aggiuntivi del Titolo legato al Credito:	I seguenti Eventi di Turbativa Aggiuntivi del Titolo legato al Credito si applicano ai Titoli Mutamento Legislativo (Change in Law), Turbativa della Copertura (Hedging Disruption) e Aumento del Costo di Copertura (Increased Cost of Hedging)
(xxxviii) Calcolo e Sospensione della Liquidazione:	Applicabile
40. Titoli legati al Tasso di Interesse Sottostante (<i>Underlying Interest Rate Securities</i>):	Non applicabile
41. Sezione intenzionalmente lasciata vuota	
42. Eventi di Turbativa Aggiuntivi ed Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali (Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events):	(a) Eventi di Turbativa Aggiuntivi: Applicabile Mutamento Legislativo (Change in Law)/Turbativa della Copertura (Hedging Disruption): Applicabile (b) Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali: Applicabile



I seguenti Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali sono applicabili ai Titoli:

Aumento del Costo di Copertura (Increased Cost of Hedging)

(c) Liquidazione:

Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento di Turbativa Aggiuntivo e/o di un Evento di Turbativa Aggiuntivo Opzionale:
Non applicabile

43. Evento di Knock-in: Non applicabile

44. Evento di Knock-out: Non applicabile

45. DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA REMUNERAZIONE RIGUARDO AI CERTIFICATES

(a) Remunerazione: Applicabile

Conversione del Coupon: Non applicabile

(i) Periodo(i) di Remunerazione: di Il periodo che inizia alla Data di Inizio della Remunerazione (inclusa) fino alla prima Data di Pagamento della Remunerazione (esclusa) e ogni successivo periodo che inizia ad una Data di Pagamento della Remunerazione (inclusa) fino alla successiva Data di Pagamento della Remunerazione (esclusa).

(ii) Data(e) di Pagamento della Remunerazione: Indica:

20 giugno e 20 dicembre ogni anno a partire dal 20 dicembre 2024 (incluso) fino al 20 dicembre 2034



(incluso), aggiustati secondo la Convenzione del
Giorno Lavorativo

**Data di
Pagamento
della
Remunerazione**

20/12/2024

20/06/2025

20/12/2025

20/06/2026

20/12/2026

20/06/2027

20/12/2027

20/06/2028

20/12/2028

20/06/2029

20/12/2029

20/06/2030

20/12/2030

20/06/2031

20/12/2031

20/06/2032

20/12/2032

20/06/2033

20/12/2033

20/06/2034

20/12/2034

Record Date: in relazione ad una Data di Pagamento
della Remunerazione, la data che cade il primo Giorno
Lavorativo antecedente la relativa Data di Pagamento
della Remunerazione



- | | | |
|--------|---|---|
| (iii) | Convenzione dei Giorni Lavorativi per la(e) Data(e) di Pagamento della Remunerazione: | Tutte le date sono soggette alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo Modificato (Modified Following) |
| (iv) | Soggetto responsabile per il calcolo del Tasso di Remunerazione e degli Importi di Remunerazione (se diverso dall'Agente di Calcolo): | Non applicabile |
| (v) | Margine(i): | Non applicabile |
| (vi) | Tasso di Remunerazione Massimo: | Non applicabile |
| (vii) | Tasso di Remunerazione Minimo: | Non applicabile |
| (viii) | Day Count Fraction: | Actual/Actual (ICMA) (Unadjusted) |
| (ix) | Remunerazione alla Liquidazione: | Non applicabile |
| (x) | Base di Remunerazione: | Certificati con Importo di Remunerazione Fisso |
| (xi) | Tasso di Remunerazione: | Non applicabile |
| (b) | Disposizioni Tasso Fisso: | Applicabile |
| (i) | Tasso(i) di Remunerazione: | Indica: |



I	Data(e) di Pagamento della Remunerazione	Tasso di Remunerazione
1	20/12/2024	5,00% annuo
2	20/06/2025	5,00% annuo
3	20/12/2025	5,00% annuo
4	20/06/2026	5,00% annuo
5	20/12/2026	5,00% annuo
6	20/06/2027	5,00% annuo
7	20/12/2027	5,00% annuo
8	20/06/2028	5,00% annuo
9	20/12/2028	5,00% annuo
10	20/06/2029	5,00% annuo
11	20/12/2029	5,00% annuo
12	20/06/2030	5,00% annuo
13	20/12/2030	5,00% annuo
14	20/06/2031	5,00% annuo
15	20/12/2031	5,00% annuo
16	20/06/2032	5,00% annuo
17	20/12/2032	5,00% annuo
18	20/06/2033	5,00% annuo
19	20/12/2033	5,00% annuo
20	20/06/2034	5,00% annuo
21	20/12/2034	5,00% annuo

(ii) Importo(i) di Non applicabile
Remunerazione Fisso:

(iii) Broken Amount(s): EUR 21,45



- (c) Disposizioni sul Tasso Variabile Non applicabile
- (d) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato
- (e) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato ad Indice:
- (f) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato ad
Azione:
- (g) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato ad ETI:
- (h) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato a
Strumenti di Debito:
- (i) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato a
Commodity:
- (j) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato ad Indice
Inflazione:
- (k) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato a Valuta:
- (l) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato a Fondo:
- (m) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato a Future:



- (n) Previsioni relative a Importo di Remunerazione Collegato a Tasso di Interesse Sottostante Non applicabile

46. ESERCIZIO, VALUTAZIONE E LIQUIDAZIONE

- (a) Certificates a Rate (*Instalment Certificates*): I Certificates non sono Certificates con pagamento rateale.
- (b) Opzione Call dell'Emittente: Non applicabile
- (c) Possessori dei Titoli Opzione Put: Non applicabile
- (d) Liquidazione Anticipata Automatica Non applicabile
- (e) Data di Strike: Non applicabile
- (f) Prezzo di Strike: Non applicabile
- (g) Data di Valutazione della Liquidazione: Non applicabile
- (h) Media: La Media non si applica ai Titoli.
- (i) Date di osservazione: Non applicabile
- (j) Periodo di Osservazione: Non applicabile
- (k) Giorno Lavorativo di Liquidazione: Non applicabile
- (l) Soglia del Titolo alla Data di Emissione: Non applicabile



PREVISIONI RELATIVE ALLA SECURITY

47. Se i titoli sono titoli garantiti (secured):

I Titoli sono Titoli non assistiti da Security



MEDIOBANCA

RESPONSABILITÀ

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



PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE ED AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione: Nessuna
- (ii) Ammissione alla Negoziazione: 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 alla, o in prossimità della Data di Emissione.

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

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. agirà come liquidity provider in relazione ai Titoli negoziati su EuroTLX

2. RATING

Rating: I Titoli da emettere non sono stati oggetto di rating.

3. NOTIFICA

La Banca Centrale Irlandese (Central Bank of Ireland) ha fornito alla Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (CONSOB) un certificato di approvazione attestante che il Prospetto di Base è stato predisposto in conformità al Regolamento Prospetti.

4. INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'EMISSIONE

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (“Mediobanca”) è l'Emittente dei Certificates e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo. Nella sua capacità di Agente di Calcolo, Mediobanca è responsabile, tra l'altro, di determinare l'Importo di Remunerazione e se si sia verificato un Evento di Credito, operando le conseguenti determinazioni. 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.



- 5. RAGIONI DELL'OFFERTA, PROVENTI NETTI STIMATI E SPESE COMPLESSIVE**
- (i) Ragioni dell'offerta: I proventi netti dell'emissione dei Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente.
- (ii) Proventi Netti Stimati: I proventi netti stimati dell'emissione dei Titoli (che corrispondono ai proventi di tale emissione al netto delle commissioni di cui al Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) che segue, sono stimati ammontare fino a EUR 14.460.000.
- (iii) Spese complessive stimate: Non applicabile
- 6. RENDIMENTO** 5,07 per cent.
- Calcolato come tasso di rendimento interno (IRR) alla Data di emissione utilizzando il Metodo ICMA.
- Come sopra esposto, il rendimento è calcolato alla Data di Emissione sulla base del Prezzo di Emissione, del Broken Amount e del Tasso di Remunerazione. Non è un'indicazione del rendimento futuro
- 7. TASSI DI INTERESSI STORICI**
- Tassi di Interesse Storici: Non applicabile.
- 8. ULTERIORI INFORMAZIONI PUBBLICATE DALL'EMITTENTE**
- Non applicabile
- 9. INFORMAZIONI RELATIVE AL SOTTOSTANTE DI RIFERIMENTO**
- Intesa Sanpaolo S.p.A. accetta depositi ed offre servizi bancari e finanziari. Fornisce credito al consumo, gestione patrimoniale, internet banking, servizi bancari commerciali, intermediazione di titoli, factoring, leasing finanziario e gestione di fondi comuni. Intesa Sanpaolo opera attraverso succursali in tutta Europa, Asia e negli Stati Uniti.



MEDIOBANCA

Nome: Intesa Sanpaolo S.p.A.

ISIN: IT0000072618

Indirizzo: Piazza San Carlo, 156 10121 Torino

Paese di costituzione: Italia

Settore in cui opera l'Entità di Riferimento: Bancario

Nome del mercato in cui i titoli sono ammessi: Borsa Italiana S.p.A.

10. INFORMAZIONI OPERATIVE

ISIN: XS2829625354
Common Code: 282962535
CFI: DMMXXB
FISN: MEDIOBANCA SPA/OTH DBT 20341220

Relativo Clearing System(s): Euroclear e Clearstream

Se il clearing system è diverso da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, société anonyme inserire il/i numero/i identificativo/i rilevante/i: Non applicabile

Consegna: Consegna contro pagamento (delivery against payment).

Agenti di Pagamento Iniziali: BNP Paribas
Luxembourg Branch
60, avenue J.F Kennedy
L-1855 Luxembourg

Nomi e indirizzi del/degli Agente/i di Pagamento aggiuntivo/i (se presenti): Non applicabile

11. COLLOCAMENTO

- (i) Se sindacato, nomi e indirizzi dei Manager e impegni di sottoscrizione: Non applicabile



- (ii) Data dell'Accordo di Sottoscrizione: Non applicabile. L'Emittente e Sempione SIM S.p.A. (il Collocatore) hanno sottoscritto una lettera di Conferma relativa all'emissione dei Titoli in data 27 giugno 2024
- (iii) Agente di Stabilità (Se presente): Non applicabile
- (iv) Se non-sindacato, nome del Dealer: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
- (v) Offerta non esente: Un'offerta di Titoli può essere effettuata in Italia dal Collocatore, in casi diversi da quelli previsti dall'articolo 1(4) del Regolamento Prospetti ("Giurisdizioni dell'Offerta Pubblica"), nel periodo dal 2 luglio 2024 (incluso) al 12 luglio 2024 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del periodo d'offerta (il "Periodo di Offerta"). Si veda il Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) nella Parte B di seguito.
- (vi) Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio nello Spazio Economico Europeo: Non applicabile
- (vii) Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio nel Regno Unito: Applicabile
- (viii) Divieto di Vendita agli Investitori Privati in Svizzera: Applicabile
- (ix) Diritto di recesso svizzero ai sensi dell'art. 63 cpv. 5 FinSO: Non applicabile

12. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Periodo di Offerta: Dal 2 luglio 2024 (incluso) al 12 luglio 2024 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno offerti al pubblico in Italia presso le filiali del Collocatore dal 2 luglio 2024 (incluso) al 12 luglio 2024 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi



chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante offerta fuori sede mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "Testo Unico della Finanza") dal 2 luglio 2024 (incluso) al 12 luglio 2024, (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 anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato EUR 15.000.000

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 www.mediobanca.com e www.sempionesim.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 Titoli 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 del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.sempionesim.it.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.sempionesim.it.

Ammontare dell'Offerta:

Fino a EUR 15.000.000 a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente avrà il diritto di aumentare tale Ammontare dell'Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico di tale incremento mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com e www.sempionesim.it.

Prezzo di Offerta:

EUR 1.000 per Titolo

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento pari al 3,10%. Le Commissioni di Collocamento pari al 3,10% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione fino ad Importo Nozionale di EUR 7.000.000 di Titoli effettivamente collocati.

Per gli ammontari di Titoli effettivamente collocati superiori ad EUR 7.000.000, le Commissioni di Collocamento saranno determinate secondo le condizioni di mercato prevalenti alla chiusura del Periodo di Offerta. Il valore medio finale delle Commissioni di Collocamento non sarà superiore al 4,00% calcolato sull'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato e sarà comunicato mediante avviso da



pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com e del Collocatore www.sempionesim.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 chiusura del Periodo di Offerta, le commissioni precedentemente menzionate incluse nel Prezzo di Offerta non sono prese in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Condizioni a cui l'offerta è soggetta:

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 ed il collocatore informeranno 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 e www.sempionesim.it

A fini di chiarezza, si precisa che in caso di ritiro o revoca dell'offerta dei Titoli e cancellazione della relativa emissione, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia senza bisogno di ulteriore comunicazione e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli.

Descrizione della procedura di richiesta:

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.

Il Collocatore che intende collocare i Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'art. 30 del Testo Unico della Finanza raccoglierà le Schede di Adesione, oltre che direttamente presso le proprie sedi e filiali, attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'art. 31 del Testo Unico della Finanza.

Oltre a quanto previsto sopra, ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi attraverso un'offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Collocatore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'ammontare pagato in eccesso dai richiedenti:	Non applicabile
Dettagli sull'importo minimo e/o massimo della richiesta:	I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n.1 Titolo (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.
Dettagli su modi e tempi per il	I Titoli saranno venduti dall'Emittente con il metodo di



pagamento e la consegna di Titoli: "consegna contro pagamento" (delivery against payment) alla Data di Emissione. I potenziali investitori saranno notificati dal Collocatore degli accordi di liquidazione relativi ai Titoli.

Dettagli su modi e tempi in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici: I risultati dell'offerta dei Titoli saranno pubblicati al termine del Periodo di Offerta per mezzo di una comunicazione pubblicata, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente e del Collocatore (www.mediobanca.com e www.sempionesim.it).

Procedura per l'esercizio dei diritti di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati: Non applicabile

Procedura di notifica ai richiedenti dell'ammontare assegnato e indicazione se la negoziazione può iniziare prima che sia effettuata tale notifica: Il Collocatore notificherà gli aderenti degli importi allocati immediatamente dopo la pubblicazione della comunicazione menzionata nel paragrafo precedente "Modalità in cui e data nella quale i risultati dell'offerta dovranno essere pubblicati".

Le richieste di sottoscrizione saranno accettate fino all'Importo Nozionale Aggregato.

Ammontare di ogni spesa e tassa applicate nello specifico al sottoscrittore: Si veda sopra il paragrafo "Prezzo di Offerta"

Nome/i e indirizzo/i, per quanto conosciuto dall'Emittente rilevante, dei collocatori nei vari paesi dove ha luogo l'offerta. L'**Emittente** è: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. con sua sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 Milano, Italia..

L'Emittente agisce anche in qualità di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-bis del Testo Unico della Finanza (il "**Responsabile del Collocamento**").

Il **Collocatore** è: Sempione SIM S.p.A. con sua sede legale in Via Gonzaga 2, 20123 Milano, Italia..



	Consenso all'uso del Prospetto di Base	Non applicabile
	Altri intermediari in caso di pubblico collocamento attraverso sedi di negoziazione (incluso SeDeX)	Nessuno
13.	PREZZO DI MERCATO SECONDARIO	Applicabile
		Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. fornirà liquidità sul mercato EuroTLX®, (in denaro/lettera con uno spread massimo del 1,00% a normali condizioni di mercato, oppure solo in denaro) in conformità alle regole del mercato stesso.
14.	SPECIFICHE PREVISIONI PER IL RISCATTO	Non applicabile
15.	EU REGOLAMENTO BENCHMARK	Non applicabile



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 15.000 Certificati "Credit Linked Securities legate al Debito Subordinato di Intesa Sanpaolo S.p.A. con scadenza 20 dicembre 2034" (ISIN: XS2829625354)

L'Emittente: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., codice LEI (legal entity identifier): PSQL19R2RXX5U3QWHI44 ("Emittente"). L'Emittente ha sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 Milano, Italia. L'Emittente può essere contattato al seguente sito web: www.mediobanca.com o via telefono al seguente numero di telefono: +39 02 8829 1.

Collocatore: Il Collocatore è Sempione SIM S.p.A. (il "Collocatore"). La sede legale del Collocatore è Via Gonzaga 2, 20123, Milano, Italia.

Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato il 6 giugno 2024 dalla Central Bank of Ireland 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: PSQL19R2RXX5U3QWHI44. Mediobanca è stata costituita in Italia. Mediobanca è una società per azioni di diritto italiano con sede legale in Piazzetta Enrico 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 2023, 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	Numero di azioni (milioni)	% del capitale sociale
Delfin S.à r.l.	167,7	19,74
Francesco Gaetano Caltagirone	84,7	9,98
BlackRock group ⁽¹⁾	27,9	4,16
Mediolanum group	29,3	3,45

(1) BlackRockInc. (NY), tramite quindici società controllate di gestione del risparmio (mod. 120 B del 6 agosto 2020): del quale lo 0,69% a titolo di investimento potenziale e lo 0,13% come altre posizioni lunghe con liquidazioni in contanti

Principali amministratori delegati: membri del Consiglio di amministrazione sono: Renato Pagliaro (Presidente), Alberto Nagel (CEO), Francesco Saverio Vinci (Direttore Generale), Mana Abedi (Consigliere), Virginie Banet (Consigliere), Laura Cioli (Consigliere), Angela Gamba (Consigliere), Marco Giorgino (Consigliere), Valérie Hortefeux (Consigliere), Maximo Ibarra (Consigliere), Sandro Panizza (Consigliere), Laura Penna (Consigliere), Vittorio Pignatti-Morano (Consigliere), Sabrina Pucci (Consigliere), Angel Vilà Boix (Consigliere).

Revisori legali: il comitato di revisione legale dei conti dell'Emittente è composto come segue: Mario Matteo Busso (Presidente), Ambrogio Virgilio (Sindaco Effettivo), Elena Pagnoni (Sindaco Effettivo), Anna Rita de Mauro (Sindaco Supplente), Vieri Chimenti (Sindaco Supplente) Angelo Rocco Bonissoni (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 2022 e 2023 dai bilanci consolidati certificati per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2022 e 2023 e per il semestre chiuso al 31 dicembre 2022 e 2023 dai risultati finanziari semestrali non certificati di Mediobanca alla fine dei sei mesi chiusi al 31 dicembre 2022 e 2023.

Conto economico

Milioni di euro, tranne dove indicato	30.06.23	30.6.22	31.12.23	31.12.22
Margine di interesse (o equivalente)	1.801,0	1.479,2	996,5	842,9
Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti	842,8	850,5	422,1	472,7

(Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela	-270,1	-242,6	-132,9	-156,4
Margine di Intermediazione	3.303,4	2.850,8	1.730,6	1.659,1
Risultato lordo	1.427,1	1.168,6	842,2	751,0
Utile/Perdita Netto/a (per bilanci consolidati, utile o perdita netto/a imputabile agli azionisti della casa madre)	1.026,0	907,0	842,2	555,5

Stato patrimoniale

Milioni di euro, tranne dove indicato	30.06.23	30.6.22	31.12.23	31.12.22
Totale attivo	91.623,8	90.568,4	94.910,3	93.722,0
Titoli di debito banking book	10.471,3	8.577,3	10.858,6	8.627,2
Titoli subordinati	1.351,2	1.584,4	1.394,4	1.574,5
Impieghi a clientela	52.549,2	51.701,4	51.827,3	53.600,8
Depositi clientela (°)	28.178,2	28.797,3	27.696,4	28.841,7
Patrimonio netto di Gruppo	11.428,6	10.748,8	11.054,1	9.706,2
di cui: capitale sociale	444,2	443,6	444,5	444,2
	30.06.23	30.6.22	31.12.23	31.12.22
#Attività deteriorate lorde (°°)	1.339,7	1.327,3	1.299,3	1.304,1
#Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (%)	15,90	15,67	15,30%	15,13%
#Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate (%)	17,92	17,62	17,41%	16,77%
#Leverage ratio (%)	8,40	8,40	7,83%	8,20%

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

(°)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 Ernst&Young S.p.A. sul bilancio consolidato dell'Emittente per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2022 e al 30 giugno 2023 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:

- L'operatività, la capacità reddituale e la stabilità del settore sia dell'Emittente sia del Gruppo Mediobanca potranno essere influenzate dal merito creditizio, dalla situazione economica generale dell'Italia e dell'intera Eurozona, dall'andamento dei mercati finanziari e della congiuntura economica, dalle conseguenze sociali e finanziarie generate dal conflitto Russia/Ucraina. Con riferimento ai mercati finanziari, assumeranno particolare rilevanza la solidità, la tenuta e le prospettive di crescita delle economie dei Paesi in cui l'Emittente opera. Lo scenario macroeconomico è attualmente caratterizzato da una notevole incertezza in relazione a: (a) il conflitto russo-ucraino e i recenti sviluppi del conflitto israelo-palestinese; (b) le conseguenze a lungo termine della crisi sanitaria dovuta alla pandemia Covid-19; (c) le possibili azioni congiunte delle principali agenzie di rating; e (d) la recente crisi del sistema bancario internazionale, unita alle restrizioni imposte dalle giurisdizioni per ridurre le persistenti pressioni inflazionistiche, hanno portato a un rallentamento della crescita globale. In relazione al punto (a) di cui sopra, il persistere delle incertezze legate al conflitto russo-ucraino continua a generare forti tensioni sui mercati dell'energia e delle materie prime. Con riferimento al conflitto israelo-palestinese, il protrarsi e/o l'aggravarsi della crisi tra il governo palestinese e quello israeliano potrebbe far emergere un ulteriore profilo di incertezza con possibili conseguenze macroeconomiche e di mercato. In relazione al punto (b) di cui sopra, nell'esercizio finanziario 2022/2023 la crescita economica globale è stata influenzata dalla decisione del governo cinese di abbandonare la politica di tolleranza zero nei confronti delle infezioni da Covid. La decisione della Cina, nell'ultima parte della prima metà dell'anno, ha invertito la perdita di slancio dell'economia globale e ha contribuito a ripristinarne il ritmo. In relazione al punto (c) di cui sopra, eventuali azioni congiunte da parte delle principali agenzie di rating che comportino una valutazione del merito di credito della Repubblica Italiana inferiore al livello di investment grade, potrebbero avere un impatto negativo sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria di Mediobanca e/o del Gruppo. In relazione al punto (d) di cui sopra, nell'ultima parte dell'esercizio, la combinazione tra le turbolenze del settore bancario statunitense e svizzero e l'emergere degli effetti economici delle restrizioni monetarie ha determinato un rallentamento della crescita dell'attività economica e una de-sincronizzazione dei cicli economici tra le aree economiche del Nord America, del continente europeo e dell'area asiatica. Ad ogni modo, alla data del Prospetto di Base, la continua tendenza al ribasso delle stime di crescita degli indicatori macroeconomici, quali l'inflazione, l'occupazione e gli indicatori dei consumi privati, unita all'aumento della volatilità sui mercati finanziari, rischia di creare ripercussioni negative sulla situazione reddituale, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo.
- L'attività di Mediobanca e del Gruppo e la loro solidità reddituale e finanziaria dipendono anche dall'affidabilità creditizia dei rispettivi clienti e controparti. Mediobanca è esposta ai rischi tradizionalmente connessi all'attività creditizia. Pertanto, la violazione da parte dei propri clienti dei contratti stipulati e delle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata comunicazione o fornitura di informazioni non corrette da parte degli stessi circa la rispettiva situazione patrimoniale e creditizia, potrebbe incidere negativamente sulla situazione reddituale, patrimoniale e/o finanziaria di Mediobanca.
- Alla data del 30 giugno 2023, la capacità dell'Emittente di attuare le azioni e di raggiungere gli obiettivi prefissati (gli "Obiettivi del Piano") contenuti nel proprio Piano Strategico 2023-26 dipende da un numero di circostanze, alcune delle quali al di fuori del controllo dell'Emittente, ivi inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, lo scenario macroeconomico, che potrebbe essere compromesso dalle conseguenze derivanti dal conflitto Russia/Ucraina, dai mutamenti del quadro normativo, e gli effetti di azioni specifiche o riguardanti eventi futuri che l'Emittente è solo parzialmente in grado di influenzare. Inoltre non vi è certezza che le azioni previste nel Piano Strategico determinino i benefici attesi dall'attuazione degli Obiettivi del Piano; qualora tali benefici non dovessero concretizzarsi, i risultati attesi da Mediobanca potrebbero differire, anche materialmente, da quelli previsti nel Piano Strategico.



- L'Emittente è soggetto al rischio di mercato, definito come il rischio di perdita di valore degli strumenti finanziari, inclusi i titoli di debito sovrano, detenuti dall'Emittente a seguito di movimenti delle variabili di mercato (inclusi, a titolo esemplificativo, tassi di interesse, quotazioni di borsa e/o tassi di cambio) o altri fattori che potrebbero determinare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente e/o del Gruppo. L'esercizio chiuso al 30 giugno 2023 è stato caratterizzato da una volatilità persistente e diffusa tra tutte le asset class, specialmente tassi di interesse, dovuta primariamente al contesto macroeconomico che è stato caratterizzato da un elevato tasso di inflazione per tutte le principali economie occidentali.
- Il Gruppo è esposto a diverse tipologie di rischi operativi. Le tipologie di eventi maggiormente impattate dal rischio operativo sono originate dai prodotti venduti ai clienti, dalle pratiche commerciali, dall'esecuzione dei processi operativi e dalle frodi commesse all'esterno del Gruppo. Sebbene il Gruppo Mediobanca abbia adottato un sistema di rilevazione, valutazione e monitoraggio dei rischi operativi in un'ottica di prevenzione e contenimento degli stessi, si segnala che potrebbero verificarsi eventi imprevedibili o comunque fuori dal controllo degli Emittenti, che potrebbero impattare negativamente sui risultati operativi, attività e risultati economici, situazione patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente e del Gruppo, nonché sulla loro reputazione.

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: XS2829625354. Il Codice Comune è: 282962535. Il CFI è: DMMXXB. Il FISN è: MEDIOBANCA SPA/OTH DBT 20341220. Il numero di Serie dei titoli è: 1118. 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 15.000.000 a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente avrà il diritto di aumentare tale Ammontare dell'Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico di tale incremento mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com e www.sempionesim.it.

Data di Liquidazione: 20 dicembre 2034. Questa è la data in cui è programmato che i Titoli siano regolati, subordinatamente ad un regolamento anticipato dei Titoli e ad aggiustamenti in conformità con i Termini e Condizioni applicabili.

Diritti connessi ai Titoli

Il prodotto offre la protezione dell'Importo Nozionale del Titolo solo in determinate condizioni e, pertanto, l'investitore potrebbe perdere fino al 100% dell'Importo Nozionale.

Il prodotto è collegato all'affidabilità creditizia dell'Entità di Riferimento e ha l'obiettivo di corrispondere, al verificarsi di determinate condizioni: i) alla data di liquidazione un importo di liquidazione in contanti pari al 100% dell'Importo Nozionale del Titolo e, ii) a date predeterminate, importi di remunerazione fissi. Tutto ciò, salvo il verificarsi di un Evento di Credito sull'Entità di Riferimento.

Più precisamente, il prodotto prevede di corrispondere, alla Data di Liquidazione, un importo di liquidazione in contanti pari al 100% dell'Importo Nozionale del Titolo. Inoltre, il prodotto prevede di corrispondere, alla relativa Data di Pagamento della Remunerazione, importi di remunerazioni fissi, calcolati sulla base di un Tasso Fisso. Gli importi di remunerazione fissi sono calcolati come prodotto tra l'Importo Nozionale del Titolo, il relativo Tasso Fisso e la relativa Convenzione di Calcolo.

Qualora tuttavia si verifici, durante il Periodo di Osservazione dell'Evento di Credito, un Evento di Credito sull'Entità di Riferimento, il prodotto sarà liquidato anticipatamente alla Data di Liquidazione d'Asta (Auction Settlement Date) e corrisponderà un Importo di Liquidazione d'Asta (Auction Settlement Amount). In tal caso si potrebbe incorrere in una perdita parziale o anche totale dell'importo investito. Inoltre, il prodotto non corrisponderà alcun importo di remunerazione per il periodo di remunerazione successivo all'ultima Data di Pagamento della Remunerazione (esclusa) immediatamente precedente al verificarsi dell'Evento di Credito.

L'Entità di Riferimento potrebbe essere sostituita da una o più Entità di Riferimento al verificarsi di particolari eventi (a titolo esemplificativo, in caso di incorporazione dell'Entità di Riferimento in altre entità). L'investitore sarà esposto pertanto ad Evento di Credito sulla Entità di Riferimento successiva.

Importo Nozionale e Prezzo di Emissione per Titolo: EUR 1.000

Data di Emissione: 16/07/2024

Data di Liquidazione: 20/12/2034

Entità di Riferimento: Intesa Sanpaolo S.p.A.

Prezzo di Liquidazione d'Asta (Auction Settlement Price): è il prezzo del Titolo, a seguito del verificarsi di un Evento di Credito, espresso in percentuale, definito dal Comitato per le determinazioni dei derivati di credito (CDDC) (Credit Derivatives Determination Committee) o, qualora l'asta non abbia luogo, l'importo verrà determinato dall'Agente di Calcolo a partire dalle quotazioni richieste ad altre controparti di mercato per le obbligazioni dell'Entità di Riferimento.

Importo di Liquidazione d'Asta (Auction Settlement Amount): il maggiore importo tra zero e un ammontare pari al Prezzo di Liquidazione d'Asta (Auction Settlement Price) moltiplicato per l'Importo Nozionale del Titolo.

Data di Liquidazione d'Asta (Auction Settlement Date): indica la data comunicata dall'Emittente tramite un Avviso che verrà trasmesso all'Agente di Calcolo e ai possessori dei Titoli a seguito del verificarsi dell'Evento di Credito

Tasso Fisso: 5,00% annuo

Data di Pagamento della Remunerazione: semestrali a partire dal 20/12/2024 (incluso) fino al 20/12/2034 (incluso)

Convenzione di calcolo: ActualActual (ICMA) - unadjusted

Evento di Credito: Fallimento, Mancato pagamento, Ristrutturazione (Mod Mod R), Intervento Governativo

Periodo di Osservazione dell'Evento di Credito: indica il periodo che inizia 60 giorni prima della data di conclusione del contratto derivato (Trade Date) (20/05/2024) e termina alla Data di Liquidazione (inclusa)

Record Date: il primo giorno lavorativo precedente la relativa Data di Pagamento della Remunerazione.

Agente di Calcolo: Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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 al rispetto di alcune condizioni, Mediobanca può in qualsiasi momento (subordinatamente al rispetto di alcune condizioni come previsto nel Regolamento) senza il consenso dei Portatori dei Titoli, sostituire Mediobanca International, o qualsiasi altra parte terza come Emittente al posto 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 alla, o in prossimità della Data di Emissione.

L'Emittente si riserva il diritto di presentazione 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 ad Attività Sottostanti, 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 una Attività Sottostante, 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 le Attività Sottostanti possono essere soggette 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 una Attività Sottostante 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.

- Nel caso in cui determinati eventi, indicati nei termini e condizioni e nelle relative condizioni definitive, si verificano con riferimento al Sottostante o ai Titoli, l'Agente di Calcolo e l'Emittente hanno ampia discrezionalità per effettuare determinate determinazioni per tenere conto di tale evento incluso a (i) apportare modifiche ai termini dei Titoli e/o (ii) causare il regolamento anticipato dei Titoli, ciascuna delle quali determinazioni potrebbe avere un effetto negativo sul valore dei Titoli. Gli effetti della pandemia di coronavirus (come le misure adottate dai governi e dalle autorità al riguardo) possono causare il verificarsi degli eventi sopra indicati e comportare tali adeguamenti ai termini dei Titoli e/o il regolamento anticipato dei Titoli.
- I Termini e le Condizioni dei Titoli si basano sulla legge inglese in vigore alla data del Prospetto di Base, fatta eccezione per le disposizioni sullo status applicabili ai Titoli e il riconoscimento contrattuale delle disposizioni dei poteri di bail-in, e qualsiasi obbligo non contrattuale derivante di o in relazione a tali disposizioni, che saranno regolate e interpretate, in conformità con la legge italiana. Non può essere fornita alcuna garanzia in merito all'impatto di eventuali decisioni giudiziarie o modifiche alla legge inglese o alla pratica amministrativa dopo la data del Prospetto di Base.

Rischi relativi all'(e) Attività Sottostante(i)

- 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.
- Oltre al rischio di credito dell'Emittente, i pagamenti sui Titoli sono soggetti al rischio di credito dell'Entità di Riferimento a cui sono collegati. I detentori possono perdere l'intero importo del capitale investito e potrebbero non ricevere alcun pagamento di remunerazione se si verificano le date di determinazione degli eventi. La condizione finanziaria e l'affidabilità creditizia di un'Entità di Riferimento possono cambiare nel tempo. Le informazioni pubbliche disponibili in relazione a un'entità di riferimento possono essere incomplete, fuorvianti o non aggiornate. L'identità di ciascuna Entità di Riferimento è soggetta a modifiche a seguito di azioni societarie o di altro tipo, quali fusioni o scissioni. I rischi associati all'Entità di Riferimento successore possono essere maggiori dei rischi associati all'Entità di Riferimento originale. Il rischio di credito per gli investitori può aumentare ulteriormente se l'Entità di Riferimento e l'Emittente sono concentrati in un particolare settore industriale o area geografica, o se sono esposti a rischi finanziari o di altro tipo. I portatori dei Titoli non avranno alcun diritto nei confronti di alcuna entità di riferimento e nessun interesse o diritto derivante da alcun obbligo di un'entità di riferimento. Un investimento nei Titoli non è equivalente a un investimento nelle obbligazioni di un'Entità di Riferimento. La sottoscrizione o l'acquisto di Titoli legati al Credito non costituisce un investimento in, o una vendita allo scoperto, di obbligazioni della Entità di Riferimento, o di qualsiasi interesse in tali obbligazioni. Il verificarsi di un ulteriore evento di turbativa dei titoli di credito o di un evento di fusione può comportare il regolamento dei Titoli prima della Data di regolamento programmata al loro valore di mercato, che può essere un importo inferiore all'importo nozionale in circolazione dei Titoli. Laddove il regolamento dei Titoli a seguito di un Evento di credito sia determinato in riferimento a un'asta di derivati su crediti, il risultato di tale asta può essere influenzato da fattori tecnici o errori operativi o può essere soggetto a manipolazioni effettive o tentate, che possono comportare un pagamento inferiore ai titolari. Laddove il regolamento è determinato in riferimento alle quotazioni di offerta richieste dall'Agente di Calcolo a intermediari terzi, l'Agente di Calcolo avrà il diritto di richiedere quotazioni per le obbligazioni idonee dell'Entità di Riferimento rilevante aventi il valore di mercato più basso possibile. In determinate circostanze, ad esempio quando esiste un evento di credito potenziale o non regolato alla Data di Liquidazione programmata dei Titoli o una risoluzione di un comitato per la determinazione dei derivati di credito è in sospenso in quel momento, il regolamento dei Titoli può essere posticipato per un periodo rilevante di tempo dopo la Data di Liquidazione Programmata.

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.
- Il prezzo di emissione e prezzo di offerta dei Titoli includono commissioni di collocamento e commissioni di strutturazione. La commissione di collocamento sarà pagata dall'Emittente al Collocatore. Tali commissioni non possono essere prese in considerazione ai fini della determinazione del prezzo di tali Titoli sul mercato secondario e potrebbero determinare una differenza tra il prezzo di emissione e/o il prezzo di offerta originario, 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

Dal 2 luglio 2024 (incluso) al 12 luglio 2024 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno offerti al pubblico in Italia presso le filiali del Collocatore dal 2 luglio 2024 (incluso) al 12 luglio 2024 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante offerta fuori sede mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "Testo Unico della Finanza") dal 2 luglio 2024 (incluso)



fino al 12 luglio 2024 (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 anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato EUR 15.000.000.

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 il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare, entro la Data di Emissione, sui siti internet www.mediobanca.com e www.sempionesim.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 Titoli 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 del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.sempionesim.it.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.sempionesim.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 e il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sui siti internet www.mediobanca.com e www.sempionesim.it.

A fini di chiarezza, si precisa che in caso di ritiro o revoca dell'offerta dei Titoli e cancellazione della relativa emissione, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia senza bisogno di ulteriore comunicazione e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli.

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.

Il Collocatore che intende collocare i Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'art. 30 del Testo Unico della Finanza raccoglierà le Schede di Adesione, oltre che direttamente presso le proprie sedi e filiali, attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'art. 31 del Testo Unico della Finanza.

Oltre a quanto previsto sopra, ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi attraverso un'offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Collocatore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n. 1 Titolo (il "**Lotto Minimo**") pari ad un importo di EUR 1.000. 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, sul sito internet dell'Emittente (www.mediobanca.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 Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento pari al 3,10%. Le Commissioni di Collocamento pari al 3,10% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione fino ad Importo Nozionale di EUR 7.000.000 di Titoli effettivamente collocati.

Per gli ammontari di Titoli effettivamente collocati superiori ad EUR 7.000.000, le Commissioni di Collocamento saranno determinate secondo le condizioni di mercato prevalenti alla chiusura del Periodo di Offerta. Il valore medio finale delle Commissioni di Collocamento non sarà superiore al 4,00% calcolato sull'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato e sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com e del Collocatore www.sempionesim.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 chiusura del Periodo di Offerta, le commissioni precedentemente menzionate incluse nel Prezzo di Offerta non sono prese in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali 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 fino a EUR 14.460.000. I proventi netti dell'emissione dei Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente.



Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo: L'offerta dei Titoli non è soggetta ad un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.

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 – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (“Mediobanca”) è l'Emittente dei Titoli e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo. Nella sua capacità di Agente di Calcolo, Mediobanca è responsabile, tra l'altro, di determinare l'Importo di Remunerazione e se si sia verificato un Evento di Credito, operando le conseguenti determinazioni. 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.