



MEDIIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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 e quotazione 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 DELL'AEE – *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 dell'Area Economica Europea ("AEE"). A tal fine, per investitore al dettaglio si intende una persona (o più) tra: (i) un cliente al dettaglio come definito dell'Articolo 4 (1) punto (11) della Direttiva 2014/65/UE (come aggiornata, "MiFID II"); (ii) un cliente ai sensi della Direttiva (UE) 2016/97 laddove tale cliente non viene qualificato come cliente professionale, come definito dell'Articolo 4(1) punto (10) della MiFID II; o (iii) un investitore non qualificato come definito nel Regolamento (UE) 2017/1129 (come aggiornato il "Regolamento Prospetto"). Di conseguenza, nessun documento contenente le informazioni chiave richiesto dal Regolamento (UE) No 1286/2014 (come aggiornato, il "Regolamento PRIIPs") per l'offerta o la vendita dei Titoli, o resi disponibili in altro modo agli investitori retail nella AEE è stato predisposto, per tanto l'offerta o la vendita o la messa a disposizione per qualsiasi investitore al dettaglio nell'AEE potrebbe essere illegale ai sensi del Regolamento PRIIPs.*

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) N. 565/2017 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 investitori professionali e controparti qualificate – *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*



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

*qualificate e clienti professionali, ciascuno come definito nella Direttiva 2014/65/UE (come modificata, “**MiFID II**”); e (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;. 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 collocatore soggetto alla MiFID II è tenuto ad effettuare la propria valutazione del 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 collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda dei casi.*



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Condizioni Definitive

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

Codice LEI (Legal entity identifier): PSNL19R2RXX5U3QWHI44

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

con nome commerciale

**"Credit Securities legate all'Indice iTraxx Europe Crossover Series 42 tranche 10%-20% con scadenza 20
dicembre 2029"**

Programma di Emissione (Issuance Programme)

SERIE NUMERO: 1313

TRANCHE NO: 1

Prezzo di Emissione: EUR 50.000 per Titolo

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

La data di queste Condizioni Definitive è 6 febbraio 2025



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) altrimenti, 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 nota di 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 Mediobanca Premier S.p.A. (che agisce come Collocatore) e sul sito web dell'Emittente (www.mediobanca.com) e di Mediobanca Premier S.p.A. (www.mediobancapremier.com) e copia di tale documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale dell'Emittente e presso ciascuna filiale di Mediobanca Premier 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: | 1313 |
| 4. | Numero di Tranche: | 1 |
| 5. | Valuta di Emissione: | Euro ("EUR") |
| 6. | Importo Nozionale del Titolo | 50.000 |
| | Importo Nozionale Aggregato: | Fino a EUR 5.000.000 |

L'Importo Nozionale Aggregato non sarà superiore a EUR 5.000.000 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 50.000 |
| 8. | Data di Trade: | 29 gennaio 2025 |
| 9. | Data di Emissione e Data di Inizio della Remunerazione: | 26 febbraio 2025 |
| 10. | Data Consiglio di approvazione ottenuta per l'emissione dei Titoli: | 25 novembre 2024 |
| 11. | Consolidamento: | Non applicabile |
| 12. | Tipo di Titoli: | (a) Certificati

(b) I Titoli sono Credit Securities |

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 2029 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: Il Centro del Giorno Lavorativo applicabile per i fini della definizione di "Giorno Lavorativo" nella Condizione Generale del Titolo (*General Security Condition 3*) è: T2 System, Londra e Milano
- 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
	• Scelta di Conversione del Payout	Non applicabile
	• Conversione Automatica del Payout	Non applicabile
	• 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:	Non 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:	Applicabile
(vii)	Titoli legati al Credito Combination:	Non applicabile
(viii)	Titoli legati al Credito Parzialmente Protetto	Non applicabile
(ix)	Titoli Ibridi (Principal):	Non applicabile
(x)	Tipologia di Operazione (<i>Transaction Type</i>):	Come specificato nell'Annex Rilevante Annex Rilevante: Applicabile: la lista delle Entità di Riferimento (e qualsiasi Ponderazione dell'Entità di Riferimento, Obbligazione di Riferimento e Obbligazione di Riferimento Standard) ai fini dei Titoli legati al Credito saranno come stabiliti in Markit iTraxx Europe Crossover Series 42 (codice Bloomberg: ITXEX542), versione 2, in scadenza il 20 dicembre 2029 , e qualsiasi suo successore, inizialmente pubblicato il 20 novembre 2024 dallo Sponsor dell'Indice (accessibile all'indirizzo https://www.spglobal.com/spdji/en/search/?query=&AssetFamily=all-fixed-income o da qualsiasi sito Web successore); tale lista come modificato di volta in volta dallo Sponsor dell'Indice, incluso, senza limitazioni, a



seguito di qualsiasi successione rispetto a un'Entità di Riferimento.

Sponsor dell'Indice: Applicabile: S&P Dow Jones Indices GmbH o qualsiasi suo successore.

- (xi) Data di Liquidazione Prevista: 20 dicembre 2029, soggetto alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo Modificato
- (xii) Entità di Riferimento: Come specificato nell'Annex Rilevante
- In particolare, a partire dal 31 dicembre 2024, FiberCop S.p.A. (“**FiberCop**”) è succeduta a Optics Bidco S.p.A. (“**Optics**”) in qualità di Successore Universale (“Universal Successor”). Di conseguenza, a partire dal 31 dicembre 2024, FiberCop è diventata un'Entità di Riferimento al posto di Optics.
- (xiii) Importo Nozionale dell'Entità di Riferimento: di 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: Come specificato nell'Annex Rilevante
- In particolare, a partire dal 1° luglio 2024, sia Telecom Italia S.p.A. (“**TIM**”) che Optics Bidco S.p.A. (“**Optics**”) sono succedute a Telecom Italia S.p.A. in qualità di Successori. Di conseguenza, la Ponderazione dell'Entità di Riferimento di TIM è 0,667% e la Ponderazione dell'Entità di Riferimento di Optics, successivamente FiberCop, è 1,999%
- (xv) Obbligazione(i) di Riferimento: L'obbligazione come identificata di seguito: Come specificato nell'Annex Rilevante
- (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 in Contanti
(xix) Liquidazione alla Data di Scadenza:	Non applicabile
(xx) Valuta di Liquidazione	EUR
(xxi) Evento di Fusione:	Condizioni del Titolo legato al Credito 2(d) non applicabile
(xxii) Data Backstop dell'Evento di Credito:	La data che è 60 giorni di calendario prima della Data di Trade
(xxiii) Data del Periodo Finale 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 (<i>Principal Protection Level</i>):	Non applicabile
(xxv) Percentuale non Legata al Credito (<i>Non-Credit Linked Percentage</i>):	Non applicabile
(xxvi) Percentuale Collegata a Importo Nozionale dell'Entità di Riferimento (<i>Reference Entity Notional Amount Credit Linked Percentage</i>):	Non applicabile
(xxvii) Supplemento CoCo:	Non applicabile
(xxviii) Supplemento Evento di Credito <i>Narrowly Tailored</i> :	Come specificato nella <i>Matrix</i> Liquidazione Fisica per la Tipologia di Transazione specificata
(xxix) Supplemento Sovereign No Asset Package Delivery:	Non applicabile



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

Punto di Attacco (*Attachment Point*): 10%

Punto di Distacco (*Detachment Point*): 20%

Matrice delle Entità Liquidate (*Settled Entity Matrix*):
indica la seguente matrice

Entità Liquidata (<i>Settled Entity</i>) (che è un'Entità di Riferimento inclusa nell'Annex Rilevante specificato sopra, rispetto alla quale è avvenuta una Data di Calcolo del Prezzo Finale prima della Data di Trade)	Importo della perdita (<i>Loss Amount</i>)	Importo di Recupero (<i>Recovery Amount</i>)
Intrum AB	Un ammontare che corrisponde al 3,20% dell'Importo Nozionale Aggregato	Un ammontare che corrisponde al 10,13% dell'Importo Nozionale Aggregato

In riferimento all'Entità liquidata indicata nella matrice sopra, l'Importo della Perdita e l'Importo di Recupero ivi indicati sono stati calcolati sulla base di un Prezzo Finale d'Asta pari al 76%.



Recuperi Ottenuti (*Incurring Recoveries*): Applicabile

Eventuali altri termini o disposizioni:

Importo Complessivo di Recupero Ottenuto
(*Aggregate Incurring Recovery Amount*):
Applicabile.

Si fa riferimento alla voce (a)(ii) della definizione di Importo della Perdita e alla voce (a)(ii) della definizione di Importo di Recupero (ciascuna come stabilita nella Condizione del Titolo legato al Credito 13 (Definizioni). Se si applica la Liquidazione in Contanti, l'Importo della Perdita e l'Importo di Recupero saranno calcolati facendo riferimento al Prezzo Finale (piuttosto che al Prezzo Finale Medio Ponderato) per la relativa Entità di Riferimento alla relativa Data di Calcolo del Prezzo Finale.

(xxx) Previsioni Aggiuntive:

Si applica la Modifica delle Condizioni Standard e delle Convenzioni di Mercato (*Change in Standard Terms and Market Conventions*)

Estensione Periodo di Grazia: Come specificato nella *Matrix* Liquidazione Fisica per la Tipo di Transazione specificata

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



(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 Determinazione dell'Evento. A tale scopo, si applicherà Remunerazione Pagata 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 (<i>Change in Law</i>)/Turbativa della Copertura (<i>Hedge Disruption</i>) e Aumento del Costo di Copertura (<i>Increased Cost of Hedging</i>)
(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 (<i>Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events</i>):	(a) Eventi di Turbativa Aggiuntivi: 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*)

Evento Amministratore/Benchmark

(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 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 il 20 marzo, 20 giugno, 20 settembre e 20 dicembre di ogni anno a partire dal 20 dicembre 2025 incluso fino Data di Liquidazione Prevista incluso, soggette alla



Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo
Modificato (Modified Following)

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 (<i>Modified Following</i>) |
| (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 6,90% per anno
Remunerazione:

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

 - (iii) Broken Amount: EUR 210,83

- (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 Non applicabile
Remunerazione Collegato a Tasso
di Interesse Sottostante

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 Automatica Anticipata 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
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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: É stata presentata domanda dall'Emittente (o per suo conto) per l'ammissione alla negoziazione dei titoli su EuroTLX che non è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva 2014/65/UE con effetto dalla, o intorno alla, 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.

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 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 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. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che l'Emittente e Mediobanca Premier S.p.A. appartengono al medesimo gruppo bancario.

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 4.775.000. |
| (iii) | Spese complessive stimate: | Non applicabile |

6. RENDIMENTO

7,08%

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 Tasso di Remunerazione e Broken Amount. 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

Come specificato nell'Annex Rilevante

DISCLAIMER

L'Indice "Markit iTraxx Europe Crossover Series 42" è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC o delle sue affiliate ("SPDJI") e di Markit Indices Limited, ed è stato concesso in licenza d'uso da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.. S&P®, S&P 500®, US 500, The 500, iBoxx®, iTraxx® e CDX® sono marchi di S&P Global, Inc. o delle sue affiliate ("S&P"); Dow Jones® è un marchio registrato di Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); Markit iTraxx® sono marchi di Markit Indices Limited e questi marchi sono stati concessi in licenza d'uso da SPDJI e sublicenziati per determinati scopi da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.. Il prodotto



“Credit Securities legate all’Indice iTraxx Europe Crossover Series 42 tranche 10%-20% con scadenza 20 dicembre 2029” non è/sono sponsorizzato/i, approvato/i, venduto/i o promosso/i da SPDJI, Dow Jones, S&P, dalle loro rispettive affiliate o da Markit Indices Limited e nessuna di tali parti rilascia alcuna dichiarazione in merito alla convenienza dell’investimento in tale/i prodotto/i, né è in alcun modo responsabile di eventuali errori, omissioni, interruzioni dell’Indice “Markit iTraxx Europe Crossover Series 42” .

10. INFORMAZIONI OPERATIVE

ISIN: XS2996092271
Common Code: 299609227
CFI: DMMXXB
FISN: MEDIOBANCA SPA/6.9 OTH DBT 20291220
Clearing System(s) Rilevante: Euroclear e Clearstream

Se diversi da Euroclear Bank Non applicabile
S.A./N.V. e Clearstream Banking,
société anonyme incluso il/i numero/i
identificativo/i rilevante/i:

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 Non applicabile
Pagamento aggiuntivo/i (se presenti):

11. COLLOCAMENTO

- (i) Se sindacato, nomi e indirizzi dei Non applicabile
Manager e impegni di sottoscrizione:
- (ii) Data dell’Accordo di Sottoscrizione: Non Applicabile. L’Emittente e Mediobanca Premier
S.p.A. (il Collocatore) hanno sottoscritto una lettera di



Conferma relativa all'emissione dei Titoli in data 5 febbraio 2025.

- (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 7 febbraio 2025 (incluso) al 21 febbraio 2025 (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: 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 Fin SO: Non applicabile

12. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA Non applicabile

Periodo di Offerta: Dal 7 febbraio 2025 (incluso) al 21 febbraio 2025 (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 7 febbraio 2025 (incluso) al 21 febbraio 2025 (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 7 febbraio 2025 (incluso) fino al 14 febbraio 2025, (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 7 febbraio 2025 (incluso) fino al 7 febbraio 2025 (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 5.000.000

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.mediobancapremier.com.

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.mediobancapremier.com.

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.mediobancapremier.com.

Ammontare dell'Offerta:

Fino a EUR 5.000.000 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 sui siti internet www.mediobanca.com e www.mediobancapremier.com.

Prezzo di Offerta:

EUR 50.000 per Titolo

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi:

- Commissioni di Collocamento pari al 1,5%. Le Commissioni di Collocamento pari al 1,5% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione fino ad Importo Nozionale di EUR 1.500.000 di Certificates effettivamente collocati. Per gli ammontari di Certificates effettivamente collocati superiori ad EUR 1.500.000 e fino ad EUR 5.000.000, 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 2,5% calcolato sull'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato e sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente
www.mediobanca.com e
www.mediobancapremier.com.

- Commissioni di Strutturazione: 3,00%, che includono commissioni di Co-Arranging pari al 2%, da calcolarsi su un Importo Nozionale Aggregato di Certificati effettivamente collocati.
- Altri Costi: 0,00%.

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.mediobancapremier.com.

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.

Il Collocatore è responsabile della comunicazione di qualsiasi diritto di recesso applicabile in relazione all'offerta dei Titoli ai potenziali investitori.

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.

Gli investitori possono anche sottoscrivere i Titoli mediante tecniche di comunicazione a distanza (internet, call center, web e mobile collaboration), ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza.

Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del D. Lgs. n. 206/2005, come di volta in volta modificato (il cosiddetto "Codice del Consumo"), la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di accettazione dell'offerta da parte del relativo investitore.

Entro tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

In riferimento a tutte le modalità di sottoscrizione sopra indicate, il cliente verrà identificato inserendo i propri codici personali e le password e dichiarerà di aver preso visione della documentazione relativa all'offerta, resa disponibile su supporto duraturo, e dei rischi connessi, fornendo in aggiunta tutti i dati personali e finanziari che gli sarebbero richiesti nel caso di adesione tramite scheda di adesione.

Il Collocatore, in caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, garantirà l'adeguatezza delle proprie procedure telematiche.

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 50.000 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 pagamento e la consegna di Titoli:	I Titoli saranno venduti dall'Emittente con il metodo di "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.mediobancapremier.com).
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 è data nella quale i risultati dell'offerta dovranno essere pubblicati".
Ammontare di ogni spesa e tassa applicate nello specifico al sottoscrittore:	Le richieste di sottoscrizione saranno accettate fino all'Importo Nozionale Aggregato. Si veda sopra il paragrafo "Prezzo di Offerta"



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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..

Il Collocatore è: Mediobanca Premier S.p.A. con sua sede legale in Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158 Milano, Italia.

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

Consenso all'uso del Prospetto di Base Nessuno

Altri intermediari in caso di pubblico collocamento attraverso sedi di negoziazione (incluso SeDeX) Nessuno

13. PREZZO DI MERCATO SECONDARIO Applicabile

Un mercato secondario per i Titoli sarà disponibile sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX, dove Mediobanca agirà come Liquidity Provider con uno spread massimo di domanda/offerta del 1,00% in normali condizioni di mercato.

14. SPECIFICHE PREVISIONI PER IL RISCATTO Non applicabile

15. EU REGOLAMENTO BENCHMARK Gli importi da corrispondere in relazione ai Titoli saranno calcolati con riferimento all'Indice Markit iTraxx Europe Crossover Series 42 che è fornito da S&P Dow Jones Indices GmbH.

Alla data delle Condizioni Definitive, S&P Dow Jones Indices GmbH è iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmark istituito e mantenuto dall'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA) ai sensi dell'articolo 36 della Benchmark Regulation (Regolamento (UE) 2016/1011) (la "**Benchmark Regulation**").



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.



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 di fino a 100 Certificati "Credit Securities legate all'Indice iTraxx Europe Crossover Series 42 tranche 10% - 20% con scadenza 20 dicembre 2029" (ISIN: XS2996092271)

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.

Il Collocatore: Il Collocatore è Mediobanca Premier S.p.A. (il "Collocatore"). La sede legale del Collocatore è Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158 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:

Nessun soggetto esercita il controllo su Mediobanca ai sensi della definizione fornita dall'Articolo 93 del Testo Unico Bancario Italiano. Sulla base del libro soci e delle informazioni pubblicamente disponibili al 28 ottobre 2024, le seguenti persone fisiche e giuridiche possiedono, direttamente o indirettamente, strumenti finanziari rappresentativi di capitale sociale con diritto di voto in misura superiore al 3% del capitale sociale della società. Di seguito vengono elencati:

Azionista	Numero di azioni (milioni)	% del capitale sociale
Delfin S.à r.l.	165,01	19,81%
Gruppo F.G. Caltagirone	63,8	7,66%
Gruppo BlackRock ⁽¹⁾	35,2	4,23%
Gruppo Mediolanum	29,1	3,49%

(1) BlackRock Inc. (NY) tramite quindici società controllate di gestione patrimoniale (modulo 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.

Per completezza, l'Emittente possiede azioni proprie per un importo pari a circa l'1% del proprio capitale sociale.

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) e 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 2023 e 2024 dai bilanci consolidati certificati per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2023 e 2024.

Conto economico

<i>Milioni di euro, tranne dove indicato</i>	30.06.24	30.06.23
Margine di interesse (o equivalente)	1.984,80	1.801,0
Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti	939,40	842,8
(Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela	-252,10	-270,1
Margine di Intermediazione	3.606,80	3.303,4
Risultato lordo	1.736,20	1.427,1
Utile/Perdita Netto/a (per bilanci consolidati, utile o perdita netto/a imputabile agli azionisti della casa madre)	1.273,40	1.026,0

Stato patrimoniale

<i>Milioni di euro, tranne dove indicato</i>	30.06.24	30.06.23
Totale attivo	99.226,3	91.623,8
Titoli di debito banking book	11.340,7	10.471,3
Titoli subordinati	1.679,0	1.351,2
Impieghi a clientela	52.447,4	52.549,2
Depositi clientela (°)	27.898,6	28.178,2
Patrimonio netto di Gruppo	11.243,2	11.428,6
<i>di cui: capitale sociale</i>	444,5	444,2
#Attività deteriorate lorde (°°)	1.336,7	1.339,7
#Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (%)	15,20%	15,90
#Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate (%)	17,72%	17,92
#Leverage ratio (%)	7,10%	8,40

#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 2023 e al 30 giugno 2024 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 e dalle tensioni in Medio Oriente derivanti dalla riaccensione del conflitto tra Israele e Hamas. 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 attuale riflette significative aree di incertezza, in particolare con riferimento a: (a) il conflitto russo-ucraino; (b) il conflitto tra Israele e Hamas; (c) le riforme strutturali attualmente in corso in Cina; e (d) le possibili azioni congiunte delle principali agenzie di rating. In merito al punto (a), la persistenza delle incertezze legate al conflitto russo-ucraino continua a generare forti tensioni sui mercati dell'energia e delle materie prime. A causa del protrarsi del conflitto, il governo russo sta adottando contromisure alle sanzioni imposte dall'Unione Europea, consistenti in misure economiche e finanziarie che, in particolare, consentono ai residenti russi e alle entità da essi controllate di trasferire i proventi derivanti da investimenti in strumenti finanziari a soggetti residenti in altri Paesi non soggetti alle medesime restrizioni. Gli importi così trasferiti incidono negativamente sulla redditività sia dell'Emittente sia del Gruppo. Con riferimento al punto (b), le tensioni generate dal conflitto tra Israele e Hamas sono in continua evoluzione; un peggioramento del conflitto e un'escalation che coinvolga l'intera regione mediorientale, con la possibilità di un conflitto su scala più ampia, comporterebbero conseguenze negative per l'intero mercato occidentale e, conseguentemente, anche sulla situazione economica del Gruppo Mediobanca. Relativamente al punto (c), le tensioni geopolitiche tra il blocco occidentale e la Cina sembrano essersi stabilizzate nel corso della seconda metà dell'ultimo esercizio finanziario. Tuttavia, ulteriori riforme strutturali imposte dal governo cinese potrebbero generare conseguenze macroeconomiche e di mercato, con impatti sull'andamento della domanda per le esportazioni, influenzando così sia l'inflazione sia le prospettive di crescita dell'Emittente e del Gruppo. In relazione al punto (d), eventuali azioni congiunte delle principali agenzie di rating che dovessero portare a una valutazione del merito creditizio della Repubblica Italiana inferiore al livello di investment grade potrebbero avere un impatto negativo sul conto economico, sullo stato patrimoniale e sulla posizione finanziaria di Mediobanca e/o del Gruppo. Alla data del primo supplemento al Prospetto di Base (28 ottobre 2024), il deterioramento o il protrarsi dei conflitti, le ulteriori tensioni tra il blocco occidentale e la Cina, unitamente alla possibilità di azioni congiunte da parte delle agenzie di rating, rischiano di generare 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 primo supplemento al Prospetto di Base (28 ottobre 2024), 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 e dalle tensioni in Medio-Oriente, 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. Nel corso dell'ultimo esercizio finanziario, le fluttuazioni di mercato sono state principalmente influenzate dai tassi di interesse e dalle aspettative di politica monetaria. In particolare, la volatilità sui mercati azionari è rimasta elevata nei primi quattro mesi dell'esercizio finanziario: i principali indici azionari hanno registrato variazioni nei rendimenti comprese tra +6% e -6%, a causa dell'incertezza legata al contesto macroeconomico e geopolitico, delle pressioni rialziste sui prezzi del petrolio causate dalla riduzione dell'offerta da parte dei Paesi produttori (principalmente Arabia Saudita e Russia) e delle tensioni in Medio Oriente derivanti dalla riaccensione del conflitto tra Israele e Hamas. A partire da novembre 2023, si è osservata una generale diminuzione dei tassi di interesse, accompagnata da un trend positivo sui mercati azionari, favorito dal comportamento delle autorità di politica monetaria, meno aggressivo rispetto alle aspettative. Infine, a giugno 2024 si è registrato un parziale recupero della volatilità, generato dagli esiti delle elezioni europee dell'8 e 9 giugno 2024 e dalle successive elezioni del Parlamento francese;
- 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 Certificates. L'ISIN è: XS2996092271. Il Codice Comune è: 299609227. Il CFI è: DMMXXB. Il FISN è: MEDIOBANCA SPA/6.9 OTH DBT 20291220. Il numero di Serie dei titoli è: 1313. 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 50.000 (il "**Prezzo di Emissione**"). L'importo di calcolo è EUR 50.000. L'importo nozionale aggregato dei Titoli da emettere è pari a fino a EUR 5.000.000 fermo restando che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente e il Collocatore avranno il diritto di aumentare tale Ammontare dell'Offerta. L'Emittente informerà tempestivamente il pubblico di tale incremento mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.

Data di Liquidazione: 20 dicembre 2029. 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 ai Termini e Condizioni applicabili.

Diritti connessi ai Titoli

Il Titolo ha l'obiettivo di corrispondere premi trimestrali di importo fisso, pari a 6,90% annuo calcolati sul Valore Nozionale del Titolo o sul suo valore residuo nel caso in cui si verificano Eventi di Credito che generano perdite oltre un determinato valore sull'indice "Markit iTraxx Europe Crossover Series 42" che riflette l'affidabilità creditizia di una molteplicità di società (ciascuna una "**Entità di Riferimento**").

Ad ogni Evento di Credito che si verifica in relazione ad una Entità di Riferimento, il valore dell'indice subisce una perdita proporzionata al peso dell'Entità di Riferimento all'interno dell'indice moltiplicato per il Tasso di Recupero associato all'Entità di Riferimento. Qualora, al verificarsi di uno o più Eventi di Credito durante il Periodo di Osservazione, la somma delle perdite del valore dell'indice superi il 10% ("**Attachment Point**"), ma sia comunque inferiore al 20% ("**Detachment Point**"), il Valore Nozionale del Titolo si riduce e alla scadenza del Titolo l'investitore incorre in una perdita parziale del capitale investito, l'investitore riceverà alla scadenza del Titolo anche l'eventuale Importo Complessivo di Recupero Ottenuto. In tal caso, il Titolo non prevede la corresponsione di alcun pagamento anticipato parziale del Valore Nozionale o dell'Importo Complessivo di Recupero Ottenuto. Qualora la somma delle perdite del valore dell'indice superi il Detachment Point il Valore Nozionale si azzerà e il Titolo scade anticipatamente, in tal caso l'investitore riceverà alla scadenza del Titolo l'eventuale Importo Complessivo di Recupero Ottenuto, e ciò comporterebbe per l'investitore una perdita totale o parziale del capitale investito. I premi corrisposti dal Titolo sono calcolati sulla base del Valore Nozionale residuo rilevato per ciascun giorno del Periodo di Remunerazione corrente. Nessun ammontare di remunerazione è corrisposto in relazione ad alcun Importo Complessivo di Recupero Ottenuto.

Dove:

"**Valore Nozionale**"; indica EUR 50.000

"**Evento di Credito**": si intende il fallimento o altra procedura concorsuale, liquidazione, insolvenza o altri eventi correlati della Entità di Riferimento, il mancato pagamento dei creditori da parte della Entità di Riferimento, la ristrutturazione del debito della Entità di Riferimento a condizioni penalizzanti per i creditori, la contestazione/moratoria del debito della Entità di Riferimento, un intervento governativo.

“Tasso di recupero”: percentuale determinata a partire dal prezzo di una o più obbligazioni della Entità di Riferimento, formatosi durante un’asta organizzata dal comitato di determinazione dei derivati di credito istituito da ISDA, a seguito del verificarsi di un Evento di Credito. Qualora l’asta non abbia luogo, l’importo verrà determinato dall’Emittente a partire dalle quotazioni richieste ad altre controparti di mercato per le obbligazioni dell’Entità di Riferimento.

“Periodo di Osservazione”: ogni giorno a partire dal 30 novembre 2024 al 20 dicembre 2029

“Importo Complessivo di Recupero Ottenuto”: indica a qualsiasi data la somma di tutti gli Importi di Recupero Ottenuti meno la somma di tutti i costi, spese (inclusa la perdita di finanziamenti), tasse e imposte sostenute dall’Emittente, in relazione a ciascun Evento di Credito, in relazione a l’esercizio, il regolamento, la cancellazione e/o la risoluzione dei Titoli (e/o la riduzione del Valore Nozionale in circolazione) e la relativa risoluzione, liquidazione o ripristino di qualsiasi operazione di copertura, tale importo da ripartire *pro rata* tra il Valore Nozionale in circolazione di ciascun Titolo.

“Importo di Recupero Ottenuto”: indica, con riferimento ad un Evento di Credito rispetto a un’Entità di Riferimento, un importo pari al più basso tra (i) l’importo di recupero rispetto a tale Evento di Credito calcolato rispetto ai Titoli, (ii) l’aggregato di tutti gli importi di recupero calcolati rispetto a tutti gli Eventi di Credito rispetto alle Entità di Riferimento fino a tale data inclusa meno una soglia di recupero, e (iii) il Valore Nozionale in circolazione di ciascun Titolo (prima di qualsiasi riduzione rispetto a tale Evento di Credito), soggetto al minimo pari a zero.

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 presentare 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 una obbligazione della Entità di Riferimento tasso di interesse, 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;
- Il verificarsi di un Evento dell'Amministratore/Benchmark può portare all'estinzione anticipata o all'adeguamento dei Titoli, che può includere la selezione di uno o più benchmark successivi e l'effettuazione delle relative rettifiche ai Titoli, incluso, se applicabile, per riflettere l'aumento dei costi.

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 di ciascuna 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 una o più 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 alcuna obbligazione 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 di Credito non costituisce un investimento, né un'operazione di vendita allo scoperto, su obbligazioni delle Entità di Riferimento o su qualsiasi interesse relativo a 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 Liquidazione Programmata al loro *fair market value*, 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 Portatori. Laddove la liquidazione è determinata 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

- Il prezzo di emissione e prezzo di offerta dei Titoli include commissioni di collocamento. 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 7 febbraio 2025 (incluso) al 21 febbraio 2025 (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 7 febbraio 2025 (incluso) al 21 febbraio 2025 (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 7 febbraio 2025 (incluso) fino al 14 febbraio 2025, (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto. I Titoli saranno collocati mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 7 febbraio 2025 (incluso) fino al 7 febbraio 2025 (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 5.000.000. 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.mediobancapremier.com.

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.mediobancapremier.com. 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.mediobancapremier.com. 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.mediobancapremier.com. 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. Gli investitori possono anche sottoscrivere i Titoli mediante tecniche di comunicazione a distanza (internet, call center, web e mobile collaboration), ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza. Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del D. Lgs. n. 206/2005, come di volta in volta modificato (il cosiddetto "Codice del Consumo"), la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di accettazione dell'offerta da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo. In riferimento a tutte le modalità di sottoscrizione sopra indicate, il cliente verrà identificato inserendo i propri codici personali e le password e dichiarerà di aver preso visione della documentazione relativa all'offerta, resa disponibile su supporto duraturo, e dei rischi connessi, fornendo in aggiunta tutti i dati personali e finanziari che gli sarebbero richiesti nel caso di adesione tramite Scheda di Adesione. Il Collocatore, in caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, garantirà l'adeguatezza e l'appropriatezza delle proprie procedure di telecomunicazione. I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n. 1 Titolo (il "**Lotto Minimo**") pari ad un importo di EUR 50.000. 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) e del Collocatore (www.mediobancapremier.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 1,5%. Le Commissioni di Collocamento pari al 1,5% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione fino ad Importo Nozionale di EUR 1.500.000 di Certificates effettivamente collocati. Per gli ammontari di Certificates effettivamente collocati superiori ad EUR 1.500.000 e fino ad EUR 5.000.000, 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 2,5% calcolato sull'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato e sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente, www.mediobanca.com e www.mediobancapremier.com.
- Commissioni di Strutturazione: 3,00%, che includono commissioni di Co-Arranging pari al 2%, da calcolarsi su un Importo Nozionale Aggregato di Certificati effettivamente collocati.
- Altri Costi: 0,00%.

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.

Perchè è redatto il prospetto?

Utilizzo e importo stimato netto dei proventi

L'importo netto stimato dei proventi è fino a fino a EUR 4.775.000. I proventi netti dell'emissione dei Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente.

Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo: Non applicabile

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

Di seguito sono descritti gli interessi rilevanti relativamente all'emissione dei Titoli: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("**Mediobanca**") è l'Emittente dei Titoli e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo e Liquidity Provider per i Titoli. Nella sua capacità di Agente di Calcolo, Mediobanca è responsabile, tra l'altro, per la determinazione del verificarsi di 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'emissione dei Titoli ha un interesse significativo nell'offerta.