



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

MEDIOBANCA

Società per Azioni
Capitale versato Euro 443.640.006,50
Sede sociale in Milano - Piazzetta Enrico Cuccia, 1
Iscritta nel Registro delle Imprese di Milano
Partita IVA 10536040966
Codice Fiscale e numero di iscrizione
al Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza, Lodi: 00714490158
Iscritta all'Albo delle banche e dei gruppi bancari al n. 10631
Capogruppo del Gruppo Bancario Mediobanca S.p.A.

Condizioni Definitive

Emissione di fino a 20.000 Certificati denominati “Certificati Phoenix legati all'indice EURO STOXX 50® (Eur, Price) con scadenza 4 ottobre 2027”

con nome commerciale

“Certificati Protection 100% con sottostante EURO STOXX 50® (Eur, Price)”

(codice ISIN IT0005507287)

I Certificati Phoenix sono emessi a valere sul Prospetto di Base costituito dalla Nota Informativa relativa al “Programma di offerta di Investment Certificates a capitale condizionatamente protetto e a capitale protetto o parzialmente protetto e denominati “Certificati Bonus, Certificati Phoenix, Certificati Express, Certificati Twin Win e Certificati Protection” depositata presso la Consob in data 25 febbraio 2022 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0352007/22 del 24 febbraio 2022, come di volta in volta eventualmente supplementato e dal Documento di Registrazione sull'Emittente (depositato presso la Consob in data 2 dicembre 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1507954/21 del 2 dicembre 2021), come di volta in volta modificato ed integrato per mezzo di un supplemento e/o aggiornato.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data 29 agosto 2022.

Le informazioni complete sull'Emittente e sulla Singola Offerta sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base è disponibile presso il sito internet dell'Emittente e Responsabile del Collocamento <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html> nonché sul sito internet del Collocatore www.chebanca.it.

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relativamente all'offerta dei Certificati di seguito descritti, ed è stato redatto ai fini dell'art. 8 del Regolamento Prospetti, in conformità al Regolamento Delegato 980, nonché al Regolamento Emittenti (le “Condizioni Definitive”).

Il presente documento deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Informativa depositata presso la Consob in data 25 febbraio 2022 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0352007/22 del 24 febbraio 2022, relativo al Programma di offerta di Investment Certificates a capitale condizionatamente protetto e a capitale



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

protetto o parzialmente protetto e denominati "Certificati Bonus, Certificati Phoenix, Certificati Express, Certificati Twin Win e Certificati Protection" di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., come di volta in volta eventualmente supplementato e dal Documento di Registrazione sull'Emittente (depositato presso la Consob in data 2 dicembre 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1507954/21 del 2 dicembre 2021), come di volta in volta modificato ed integrato per mezzo di un supplemento e/o aggiornato.

Conseguentemente le informazioni complete sull'emittente Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e sui Certificati sono ottenibili solo con la consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive, del Prospetto di Base, e del Documento di Registrazione.

Le presenti Condizioni Definitive, unitamente al Prospetto di Base ed al Documento di Registrazione sono pubblicate sul sito web dell'Emittente e Responsabile del Collocamento

<https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/certificati/index.html> e

<https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html>

nonchè sul sito del Collocatore www.chebanca.it.

Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente ai Termini e Condizioni, costituiscono anche il regolamento dei Certificati.

Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la Nota di Sintesi della specifica emissione.

L'adempimento della pubblicazione del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Informazioni Essenziali

1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta

Mediobanca è l'Emittente e Responsabile del Collocamento dei Certificati e agisce anche in qualità di Agente per il Calcolo e liquidity provider dei Certificati, impegnandosi in via continuativa a garantire la liquidità dei Certificati, sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX, gestito da Borsa Italiana S.p.A..

CheBanca! S.p.A., che agisce in qualità di Collocatore, appartiene allo stesso gruppo bancario dell'Emittente e Responsabile del Collocamento.

Inoltre, l'Emittente potrebbe concludere accordi con le sue affiliate ovvero con soggetti terzi per gestire i rischi di mercato connessi alle obbligazioni di pagamento derivanti dai Certificati.

Salvo quanto sopra descritto, e fatte salve le commissioni dovute dall'Emittente al Collocatore come descritte al paragrafo 96 (Costi inclusi nel Prezzo di Emissione), per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Certificati ha un interesse significativo nell'offerta.



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

2. Emittente: Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.
Sito Internet: www.mediobanca.com

Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire

3. Tipologia di Titolo	CERTIFICATI PHOENIX LEGATI AD INDICE
4. Dettagli dei Certificati	
Codice ISIN	IT0005507287
Rating	Non applicabile
5. (i) Numero di Serie	204
(ii) Numero di Tranche	1
6. Valuta di Emissione	Euro "EUR"
7. Data di Emissione	29 settembre 2022
8. Valore Nominale Unitario	EUR 1.000

Disposizioni relative all'Importo Aggiuntivo Condizionato, all'Importo Aggiuntivo Condizionato⁽ⁿ⁾

9. Importo/i Condizionato/i	Aggiuntivo/i	EUR 29,00 per Certificato, per ciascuna Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato.
10. Importo/i Condizionato/i	Aggiuntivo/i	<i>Non applicabile</i>
11. Importo/i Condizionato/i	Aggiuntivo/i	<i>Non applicabile</i>
12. Evento/i	Importo Aggiuntivo Condizionato	L'Evento Importo Aggiuntivo Condizionato si intende verificato nel caso in cui alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato il Valore di Riferimento risulti superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo Condizionato.
13. Evento/i	Importo Aggiuntivo Condizionato⁽ⁿ⁾	<i>Non applicabile</i>
14. Data/e dell'Importo Condizionato	di Rilevazione Aggiuntivo	<i>Non applicabile</i>
15. Livello/i	Importo Aggiuntivo Condizionato	100% dello Strike



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

16. **Livello/i Importo Addizionale Range** *Non applicabile*

17. **Importo/i Condizionato/i⁽ⁿ⁾ Addizionale/i** *Non applicabile*

18. **Livello Importo Addizionale Condizionato⁽ⁿ⁾** *Non applicabile*

19. Data/e di Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i	i	Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati	Date di Pagamento degli Importi Addizionali Condizionati
	1	27/09/2023	04/10/2023
	2	27/09/2024	04/10/2024
	3	29/09/2025	06/10/2025
	4	28/09/2026	05/10/2026
	5	27/09/2027	04/10/2027

Record Date: il secondo (2) giorno Bancario precedente la relativa Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato.

20. **Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i** Le Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati, come determinate dall'Agente per il Calcolo sono:

i	Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati
1	27/09/2023
2	27/09/2024
3	29/09/2025
4	28/09/2026
5	27/09/2027

Nel caso in cui una delle Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo.

21. **Periodo/i di Osservazione per il Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i** *Non applicabile*

22. **Effetto Memoria** Applicabile

Ove ad una o più Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato non si sia verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato e i relativi Importi



Addizionali Condizionati non siano pagati, il Portatore ha comunque il diritto di ricevere, in corrispondenza della prima Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato successiva, in relazione alla quale si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato, un Importo Addizionale Condizionato il cui valore è calcolato tenendo conto degli Importi Addizionali Condizionati non corrisposti al Portatore nelle precedenti Date di Pagamento degli Importi Addizionali Condizionati in cui non si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato.

In particolare, l'Importo Addizionale Condizionato sarà pari alla somma tra l'Importo Addizionale Condizionato relativo alla Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato in cui si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato e gli Importi Addizionali Condizionati non pagati alle precedenti Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati in cui non si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato.

Si specifica che gli eventuali Importi Addizionali Condizionati non pagati alle relative Date di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato, ma pagati ad una successiva Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato non saranno più corrisposti alle successive Date di Pagamento degli Importi Addizionali Condizionati in cui si verifica l'Evento Importo Addizionale Condizionato.

23. Effetto Consolidamento *Non applicabile*

Disposizioni relative all'Importo Addizionale Incondizionato

24. Importo/i Incondizionato/i **Addizionale/i** Non applicabile

25. Data/e di Pagamento dell'Importo Incondizionato **Addizionale** Non applicabile

Disposizioni relative alla liquidazione



26. Liquidazione

L'importo di Liquidazione in contanti sarà determinato sulla base della seguente formula:

Prezzo di Liquidazione * (Protezione + Airbag)

Si segnala che, poiché la Protezione è pari al 100%, il Portatore riceverà alla Data di Scadenza un Importo di Liquidazione pari a EUR 1.000 per Certificato qualunque sia la performance del Sottostante alla Data di Valutazione.

Sottostante

IndiceEURO STOXX 50® (EUR, Price) (Codice Bloomberg SX5E Index)

27. Lotto Minimo di Esercizio

1 Certificato

28. Liquidazione Automatica

Anticipata

Non applicabile

29. Data/e di Osservazione (per la Liquidazione Automatica)

Anticipata

Non applicabile

30. Ammontare di Liquidazione Anticipata

Non applicabile

31. Livello di Liquidazione Anticipata Automatica

Non applicabile

32. Data/e di Liquidazione Anticipata Automatica

Non applicabile

33. Trigger Level

Non applicabile

34. Bonus

Non applicabile

35. Bonus 1

Non applicabile

36. Bonus 2

Non applicabile

37. Prezzo di Liquidazione

100% del Prezzo di Emissione

38. Strike

100% del livello di chiusura ufficiale del relativo Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale,



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Determinazione

39. Valore di Riferimento Iniziale *Non applicabile*

40. Premio Eventuale *Non applicabile*

41. Data/e di Determinazione 27 settembre 2022

Nel caso in cui la Data di Determinazione non coincida con un Giorno di Negoziazione, tale data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo.

42. Importo Aggiuntivo Finale *Non applicabile*

43. Barriera *Non applicabile*

44. Barriera 1 *Non applicabile*

45. Barriera 2 *Non applicabile*

46. Periodo di Osservazione *Non applicabile*

47. Data/e di Osservazione della Barriera Storica *Non applicabile*

48. Cap *Non applicabile*

49. Cap 1 *Non applicabile*

50. Cap 2 *Non applicabile*

51. Floor *Non applicabile*

52. Floor 1 *Non applicabile*

53. Floor 2 *Non applicabile*

54. Floor 3 *Non applicabile*

55. Protezione 100%

56. Airbag 0%

57. Partecipazione Up *Non applicabile*

58. Partecipazione Down *Non applicabile*

59. Partecipazione 1 *Non applicabile*

60. Partecipazione 2 *Non applicabile*



61. Fattore	<i>Non applicabile</i>
62. Fattore 1	<i>Non applicabile</i>
63. Fattore 2	<i>Non applicabile</i>
64. Fattore 3	<i>Non applicabile</i>
65. Data di Scadenza	4 ottobre 2027
66. Data/e di Valutazione	La Data di Valutazione, come determinata dall'Agente per il Calcolo è il 27 settembre 2027 Nel caso in cui la Data di Valutazione non coincida con un Giorno di Negoziazione, tale data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo.
67. Valore di Riferimento	Il livello di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Valutazione e alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato
68. Valore Iniziale	<i>Non applicabile</i>
69. Valore Finale	<i>Non applicabile</i>
70. Ulteriori Business Centres per i Giorni Bancari	<i>Non applicabile</i>
71. Ulteriori disposizioni su Eventi di Turbativa ed Eventi Rilevanti	<i>Non applicabile</i>
72. Periodo di Tempo	<i>Non applicabile</i>
73. Data di Pagamento	4 ottobre 2027
74. Agente per il Calcolo	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A
75. Disposizioni relative al Sottostante	Indice EURO STOXX 50® (EUR, Price) L'Indice EURO STOXX 50® (EUR, Price) è un indice che include 50 azioni di società blue chip leaders di 9 paesi dell'Eurozona che svolgono attività nei principali settori di tali paesi. L'indice EURO STOXX 50® è ricavato dai sotto indici EURO STOXX 50® di Francia, Germania, Italia, Olanda e Spagna.

(Fonte: Borsa Italiana)

Informazioni e maggiori dettagli sull'andamento passato e futuro del Sottostante e sulla volatilità possono essere ottenuti



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

sul sito Internet pubblico dello Sponsor dell'Indice www.stoxx.com.

Lo Sponsor dell'Indice ha anche un Sito Internet al seguente indirizzo, dove sono disponibili ulteriori informazioni circa i Sottostanti.

Nome del Sito Internet dello Sponsor dell'Indice:

- www.stoxx.com

Disclaimer

"L'Indice EURO STOXX 50® (EUR, Price) è proprietà intellettuale (inclusi i marchi registrati) di STOXX Limited, Zurigo, Svizzera ("STOXX"), Deutsche Börse Group o dei loro 12 concessionari di licenza, ed è utilizzato tramite licenza. "Certificati Phoenix legati all'Indice EURO STOXX 50® (EUR, Price) con scadenza 4 ottobre 2027" con nome commerciale "Certificati Protection 100% con sottostante EURO STOXX 50® (Eur, Price)" non è né sponsorizzato, né promosso, collocato o in altro modo supportato da STOXX, Deutsche Börse Group o dai loro concessionari di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX, Deutsche Börse Group o i loro concessionari di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati non prestano nessuna garanzia, e declinano ogni responsabilità (per negligenza o altro) con riferimento ai Titoli, sia in generale che nello specifico, in relazione a qualunque errore, omissione od interruzione dell'Indice EURO STOXX 50® (EUR, Price) o i suoi dati".

Alla data delle presenti Condizioni Definitive, l'amministratore di EURO STOXX 50® (EUR, Price) è incluso nel registro previsto ai sensi dell'Articolo 36 del Benchmark Regulation.

Fonte di rilevazione: Bloomberg

Indice EURO STOXX 50®(EUR, Price): SX5E Index

Emittente: Non applicabile

Valuta di Riferimento del Sottostante: EUR

Sponsor dell'Indice: STOXX Limited

Valore di Riferimento del Sottostante: il livello di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Valutazione e alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato.

Agente per il Calcolo: *Non applicabile*



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

ISIN (altro codice dei titoli): EU0009658145

Borsa Rilevante: qualunque borsa dove ciascuna azione inclusa nel relativo Indice è quotata

Altre fonti di informazioni rilevanti:

Si veda il paragrafo "Fonte di Rilevazione" che precede

Borsa di Negoziazione dei Contratti Derivati: Eurex

Fixing Sponsor: Non applicabile

Società di Gestione del Fondo: Non applicabile

Percentuale Massima del Fondo: Non applicabile

Livello Massimo di Volatilità: Non applicabile

Numero di Giorni di Osservazione della Volatilità: Non applicabile

Base di Calcolo (Day Count Fraction): Non applicabile

Convenzione di Calcolo (Business Day Convention): Non applicabile

Valore di Riferimento per la determinazione dell'Evento Barriera: Non applicabile

Valore di Riferimento per la determinazione dell'evento di Liquidazione Anticipata: Non applicabile

Valore di Riferimento per la determinazione dell'Evento Importo Aggiuntivo Condizionato: il livello di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato.

Altro: Non applicabile

Altre informazioni

76. Sistema di Gestione Accentrata (Clearing System(s)) Monte Titoli S.p.A.

Depositario/i



77. Dettagli della delibera 17 novembre 2021
dell'organo competente
dell'Emittente che ha
approvato l'emissione

Condizioni dell'offerta

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

78. Ammontare totale Fino a EUR 20.000.000 (l'**Ammontare Nominale Massimo**)
dell'emissione/dell'offerta pari a 20.000 Certificati di Valore Nominale Unitario pari a
EUR 1.000

- Quantitativo Offerto Minimo Non applicabile

79. Condizioni cui è subordinata L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'ammissione alla
l'Offerta negoziazione da parte di Borsa Italiana S.p.A. prima della
Data di Emissione. L'Emittente si impegna, pertanto, a
richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su
EuroTLX®, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF)
gestito da Borsa Italiana S.p.A., in tempo utile per
l'emissione del provvedimento di ammissione entro tale
data.

80. Periodo di Offerta Il periodo di offerta dei Certificati è il periodo che inizia il
30 agosto 2022 (incluso) e termina – salvo proroga o
chiusura anticipata secondo le modalità indicate nelle
presenti Condizioni Definitive e nella Nota Informativa –
alla prima data tra (i) il 26 settembre 2022 (incluso), in
caso di offerta presso le sedi del Collocatore, ovvero il 19
settembre 2022, in caso di offerta fuori sede ovvero il 12
settembre 2022 (incluso) in caso di offerta mediante
tecniche di comunicazione a distanza, e (ii) il giorno
(escluso) immediatamente successivo a quello in cui le
sottoscrizioni abbiano raggiunto l'Ammontare Nominale
Massimo (il "**Periodo di Offerta**").

Oltre a quanto sopra riportato, l'investitore deve essere
consapevole che:

a) qualora fra la data delle presenti Condizioni Definitive
(compresa) e il giorno (compreso) immediatamente
precedente l'inizio del Periodo di Offerta si dovesse
verificare un Evento Straordinario (come sotto definito),
l'Emittente potrà revocare l'Offerta, in accordo con il
Collocatore, e, in questo caso, la stessa sarà considerata
come cancellata;

b) se un Evento Straordinario si verifica entro la Data di
Emissione, l'Emittente ha la facoltà di ritirare, in tutto o in
parte, l'Offerta, in accordo con il Collocatore, e le



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto;

c) l'Emittente ha, al ricorrere di un ragionevole motivo, la facoltà di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta, in accordo con il Collocatore, anche se l'Ammontare Nominale Massimo non è stato interamente sottoscritto dagli investitori; e

d) l'Emittente ha il diritto di prolungare il Periodo di Offerta, in accordo con il Collocatore, a patto che tale diritto venga esercitato entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.

In ciascuno dei casi indicati ai punti da (a) a (d) di cui sopra, l'Emittente, in qualità di Responsabile del Collocamento, e il Collocatore informeranno il pubblico pubblicando un avviso sul proprio sito internet www.mediobanca.com e www.chebanca.it. La revoca o il ritiro dell'Offerta saranno effettivi dal primo Giorno di Pagamento secondo il sistema TARGET2 (compreso) successivo alla data in cui la pubblicazione dell'avviso sui sopra menzionati siti internet ha avuto luogo.

Ai fini dei casi descritti ai punti (a) e (b) di cui sopra, per "Evento Straordinario" si intende qualsiasi circostanza quale (a titolo esemplificativo): (i) il verificarsi di eventi eccezionali o straordinari comportanti mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa o di mercato a livello nazionale o internazionale e; (ii) eventi eccezionali o straordinari comportanti mutamenti negativi nella situazione economica e finanziaria dell'Emittente o del suo Gruppo, che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente in qualità di Responsabile del Collocamento, da pregiudicare in maniera sostanziale i risultati dell'Offerta.

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

Qualora fra la data delle presenti Condizioni Definitive (compresa) e il giorno (compreso) immediatamente precedente l'inizio del Periodo di Offerta si dovesse verificare un Evento Straordinario, l'Emittente potrà revocare l'Offerta in accordo con il Collocatore e, in questo caso, la stessa sarà considerata come cancellata.

82. Facoltà di ritirare l'Offerta

Se un Evento Straordinario si verifica entro la Data di Emissione, l'Emittente ha la facoltà di ritirare, in tutto o in parte, l'Offerta in accordo con il Collocatore e le sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto.

83. Restrizioni alla trasferibilità

Non applicabile

84. Prezzo di Offerta

Prezzo di Emissione



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

85. Data di Regolamento

29 settembre 2022

86. Descrizione della procedura di sottoscrizione

Durante il Periodo di Offerta gli investitori interessati ad aderire all'Offerta possono sottoscrivere i Certificati durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le sedi e le filiali del Collocatore attraverso la compilazione di un apposito modulo di sottoscrizione (la "**Scheda di Adesione**").

Le Schede di Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore.

La partecipazione degli investitori all'Offerta non può essere soggetta a condizioni e le richieste di sottoscrizione consegnate ad uno dei procuratori del Collocatore non possono essere revocate dagli investitori fatti salvi i casi in cui ciò sia consentito dalla normativa applicabile.

Il Collocatore che intende collocare i Certificati mediante vendita fuori sede ai sensi dell'art. 30 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il **TUF**) raccoglierà le Schede di Adesione, oltre che direttamente presso le proprie sedi e filiali, attraverso il consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede (ai sensi dell'art. 31 del TUF), nei confronti del quale la Scheda di Adesione dovrà essere debitamente sottoscritta e consegnata.

Nel caso di offerta fuori sede, l'adesione diviene ferma ed irrevocabile se non revocata, entro il termine di 7 giorni dalla data di sottoscrizione al Collocatore o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede. Ai sensi dell'art. 30, comma 6, del TUF, l'efficacia dei contratti di collocamento degli strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore; entro detto termine l'investitore ha la facoltà di comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo con le modalità indicate nella Scheda di Adesione.

Gli investitori possono anche sottoscrivere i Certificati mediante mezzi di comunicazione a distanza (INTERNET, CALL CENTER, WEB E MOBILE COLLABORATION), ai sensi della Sezione IV bis del Codice del Consumo. Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del Codice del Consumo, la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante mezzi di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente 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 il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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 al responsabile del collocamento l'adeguatezza delle proprie procedure telematiche.

- 87. Modalità di adesione nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione su un MTF** *Non applicabile*
- 88. Possibilità di ridurre la sottoscrizione e descrizione delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente** *Non applicabile*
- 89. Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione** I Certificati possono essere sottoscritti in un lotto minimo (il "**Lotto Minimo**") di n. 1 Certificato pari ad un ammontare minimo di EUR 1.000 e multipli di EUR 1.000.
- Non è previsto un ammontare massimo sottoscrivibile, fermo restando che l'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'importo massimo offerto dei Certificati.
- 90. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari** Il corrispettivo dei Certificati sottoscritti deve essere pagato dall'investitore alla Data di Regolamento presso il Collocatore che ha ricevuto la Scheda di Adesione.
- I Certificati saranno consegnati alla Data di Regolamento agli investitori mediante registrazione dei Certificati medesimi sui conti di deposito intrattenuti, direttamente o indirettamente, dal Collocatore presso Monte Titoli S.p.A. successivamente al pagamento del prezzo di offerta (cosiddetta consegna contro pagamento).
- 91. Data di pubblicazione dei risultati dell'offerta e modalità** L'Ammontare Nominale Massimo complessivamente sottoscritto dagli investitori, determinato alla fine del Periodo di Offerta, sarà reso pubblico mediante apposito avviso, entro la Data di Emissione e sarà pubblicato sul sito internet dell'Emittente e Responsabile del Collocamento www.mediobanca.com e del Collocatore www.chebanca.it.
- 92. Ulteriori informazioni nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione su un MTF** *Non applicabile*



Piano di ripartizione e di assegnazione

- 93. Offerte o Tranches riservate** Non sono previste tranches riservate. I Certificati saranno offerti esclusivamente al pubblico indistinto in Italia.
- 94. Comunicazione dell'ammontare assegnato** Il Collocatore notificherà ai sottoscrittori gli importi assegnati.
- Non sono previsti criteri di riparto in quanto le richieste di sottoscrizione, salvo quanto sopra previsto in caso di cancellazione, chiusura anticipata e ritiro dell'Offerta, saranno soddisfatte fino al raggiungimento dell'Ammontare Nominale Massimo e successivamente il Collocatore sospenderà immediatamente la ricezione di ulteriori richieste di sottoscrizione.

Fissazione del prezzo

- 95. Prezzo di Emissione** I Certificati saranno emessi ed offerti in sottoscrizione ad un prezzo pari al 100% del loro Valore Nominale Unitario, vale a dire al prezzo di EUR 1.000 per ciascun Certificato del Valore Nominale Unitario di EUR 1.000.
- 96. Costi inclusi nel prezzo di emissione** Commissioni di Collocamento: pari al 2,50%.
- Le Commissioni di Collocamento, pari al 2,50%, saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione fino ad importo nozionale di EUR 3.000.000 di Certificati effettivamente collocato.
- Per importi nozionali superiori ad EUR 3.000.000 e fino ad EUR 20.000.000, 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 3,00% 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 Responsabile del Collocamento (www.mediobanca.com) e del Collocatore (www.chebanca.it).
- I costi totali (che includono quanto sopra indicato) sono rappresentati nel documento contenente le informazioni chiave (KID).
- Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Certificati 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



Certificati possono essere venduti sul mercato secondario.

97. **Spese e imposte in aggiunta al prezzo di emissione** Nessuna spesa e imposta indiretta verrà addebitata dall'Emittente ai sottoscrittori dei Certificati.

Collocamento e sottoscrizione

98. **Coordinatore/i dell'offerta e Collocatore/i** **Responsabile del Collocamento** è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. - Piazzetta Enrico Cuccia 1 - 20121 - Milano, Italia (www.mediobanca.com).
Collocatore è CheBanca! S.p.A. con sede legale in Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158, Milano, Italia
99. **Altre entità rilevanti coinvolte nell'Offerta/ Distribuzione su un MTF** Non applicabile
- 100 **Organismi incaricati del servizio Finanziario/ Sistema di gestione accentrata** Alla Data di Emissione i Certificati saranno accentrati presso Monte Titoli S.p.A. ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui agli artt. 83-bis e seguenti del TUF ed al provvedimento emanato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e dalla Banca d'Italia in data 13 agosto 2018 recante "Disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata ("provvedimento unico sul post-trading")" come successivamente integrati e modificati.
- 101 **Impegno di assunzione a fermo** Non è previsto alcun impegno di assunzione a fermo da parte del Collocatore.
- 102 **Accordi di Collocamento** L'Emittente e CheBanca! S.p.A. (il "**Collocatore**") hanno sottoscritto una lettera di conferma relativa al collocamento dei Certificati in data 29 agosto 2022.
- 103 **Modalità collocamento/distribuzione** **di** Sedi del Collocatore
Collocamento a distanza (online)
Offerta fuori sede
- 104 **Spese e imposte in aggiunta al Prezzo di Emissione** Nessuna spesa e imposta indiretta verrà addebitata dall'Emittente ai sottoscrittori dei Certificati.

Ammissione alla quotazione e/o negoziazione e modalità di negoziazione

- 105 **Domanda di ammissione alla negoziazione** I Certificati saranno negoziati sul Mercato EuroTLX.
L'Emittente si impegna, pertanto, a richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX®, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Borsa Italiana S.p.A. in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro la Data di Emissione.



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

	<p>Qualora tale autorizzazione all'ammissione alla negoziazione non dovesse essere rilasciata prima della Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà di non emettere i Certificati e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente. L'Emittente fornirà informazioni circa il mancato avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sul proprio sito internet www.mediobanca.com.</p>
106 Condizioni di negoziazione	In normali condizioni di mercato, Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. opererà quale liquidity provider sul mercato EuroTLX® con un spread denaro/lettera massimo del 2,00% in normali condizioni di mercato.
107 Data prevista di ammissione alla negoziazione	Data di Emissione
108 Commissioni di Negoziazione	Non applicabile
109 Mercati di negoziazione	Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da Borsa Italiana S.p.A..
110 Mercati regolamentati o di paesi terzi, o il mercato di crescita per le PMI o gli MTF dove sono ammessi alla negoziazione strumenti finanziari della stessa classe	Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da Borsa Italiana S.p.A..
111 Operatori sul mercato secondario	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. opererà quale liquidity provider sul mercato EuroTLX®.

Informazioni supplementari

112 Consulenti	L'Emittente non si è avvalso di alcun consulente nell'ambito della presente emissione.
113 Sito/i su cui pubblicare gli eventuali avvisi per il pubblico	www.mediobanca.com www.chebanca.it

L'Emittente e Responsabile del Collocamento, si assume la responsabilità per le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive.

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

(Emittente e Responsabile del Collocamento)



NOTA DI SINTESI RELATIVA ALL'EMISSIONE

Sezione 1 – Introduzione e Avvertenze

Avvertenze

La presente nota di sintesi va letta come un'introduzione alla Nota Informativa relativa ai Certificati (come di seguito definita). Qualsiasi decisione di investire nei Certificati dovrebbe basarsi sull'esame della Nota Informativa completa da parte degli investitori. Gli investitori potrebbero incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nella Nota di Sintesi, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione della Nota Informativa prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe esclusivamente sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, ma soltanto se tale nota risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti della Nota Informativa o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire in tali titoli. **Stare per acquistare un prodotto che non è semplice e che può essere di difficile comprensione.**

Denominazione e International Securities Identification Number (ISIN) dei titoli

I Certificati descritti nella presente Nota di Sintesi sono Certificati Phoenix legati all'Indice EURO STOXX 50® (Eur, Price) con scadenza 4 ottobre 2027 (i **Certificati**). L'International Securities Identification Number (ISIN) dei Certificati è: IT0005507287.

Identità e contatti dell'Emittente

L'Emittente è Mediobanca – Banca di credito Finanziario S.p.A. (l'“**Emittente**” o la “**Società**” o “**Mediobanca**” e Mediobanca congiuntamente con le proprie controllate consolidate “**Gruppo Mediobanca**”), con sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1 - Milano. Numero di Telefono: +39 02 8829.1 – Sito web: www.mediobanca.com. Il codice LEI (Legal Entity Identifier) dell'Emittente è: PSQL19R2RXX5U3QWHI44.

Identità e contatti dell'autorità competente che ha approvato il prospetto

Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) con sede principale in Via Giovanni Battista Martini, 3 - 00198 Roma (Numero di Telefono: +39 06 84771) e sede secondaria operativa in Via Broletto, 7 - 20121 Milano (Numero di Telefono: +39 02 724201).

Dati di approvazione del prospetto

Il documento di registrazione relativo all'Emittente è stato depositato presso la Consob depositato presso la Consob in data 2 dicembre 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1507954/21 del 2 dicembre 2021 e supplementato tempo per tempo (il “**Documento di Registrazione**”). La Nota Informativa relativa al Programma di offerta di Investment Certificates a capitale condizionatamente protetto e a capitale protetto o parzialmente protetto e denominati: Certificati Bonus, Certificati Phoenix, Certificati Express, Certificati Twin Win e Certificati Protection di Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. è stata depositata presso la Consob in data 25 febbraio 2022 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0352007/22 del 24 febbraio 2022 (la “**Nota Informativa**”).

Sezione 2 – Informazioni fondamentali sull'Emittente

Chi è l'Emittente dei titoli?

Domicilio / forma giuridica / codice LEI/ ordinamento in base al quale l'Emittente opera / paese in cui ha sede

L'Emittente è denominato “Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.” ed è costituito ai sensi del diritto italiano in forma di società per azioni. L'Emittente ha sede legale, sociale ed amministrativa in Milano (MI), Piazzetta Cuccia Enrico Cuccia, 1 – 20121, n. telefonico: +39 02 88291. Il sito web dell'Emittente è www.mediobanca.com. L'Emittente è iscritto al n. 00714490158 del Registro delle Imprese di Milano. Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è: PSQL19R2RXX5U3QWHI44. L'Emittente è inoltre iscritto all'albo delle Banche e, in qualità di società capogruppo del gruppo bancario Mediobanca, all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 10631.

Attività principali

L'oggetto dell'Emittente è la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle forme consentite, con speciale riguardo al finanziamento a medio e lungo termine delle imprese. Nell'osservanza delle disposizioni vigenti, la società può compiere tutte le operazioni e i servizi bancari, finanziari, di intermediazione, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale.

Maggiori azionisti

Mediobanca è la società capogruppo del Gruppo Mediobanca. Nessun soggetto controlla Mediobanca ai sensi dell'art. 93 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il TUF). Secondo le risultanze del libro soci e di altre informazioni disponibili alla data del 28 ottobre 2021, i seguenti soggetti possiedono direttamente o indirettamente strumenti finanziari rappresentativi del capitale con diritto di voto in misura superiore al 3% del capitale sociale (i.e. soglia rilevante ai sensi dell'art. 120 TUF):

AZIONISTA	% SUL CAPITALE
Leonardo Del Vecchio ⁽¹⁾	18,90%
Gruppo BlackRock ⁽²⁾	3,98%
Gruppo Mediolanum	3,28%
Francesco Gaetano Caltagirone ⁽³⁾	3,04% ⁽³⁾

(1) Partecipazione indiretta.

(2) BlackRock Inc. (NY) attraverso 15 società controllate di gestione del risparmio (mod. 120 b del 6 agosto 2020), di cui lo 0,69% partecipazione potenziale e lo 0,13% altre posizioni lunghe con regolamento in contanti.

(3) Partecipazione indiretta, a cui si aggiunge una partecipazione potenziale pari a circa 1,95% del capitale (Mod. 120 B del 20/8/2021 - opzione "put" con scadenza 17/09/2021).

Principali amministratori dell'Emittente



Il Consiglio di Amministrazione è alla data del 28 ottobre 2020 composto da n. 15 componenti: Renato Pagliaro (Presidente), Maurizia Angelo Comneno (Vice Presidente), Alberto Nagel (Amministratore Delegato), Virginie Banet (Consigliere) Francesco Saverio Vinci (Direttore Generale), Maurizio Carfagna (Consigliere), Laura Cioli (Consigliere), Maurizio Costa (Consigliere), Angela Gamba (Consigliere), Valérie Hortefeux (Consigliere), Maximo Ibarra (Consigliere), Alberto Lupoi (Consigliere), Elisabetta Magistretti (Consigliere), Vittorio Pignatti-Morano (Consigliere), Gabriele Villa (Consigliere).

Identità dei revisori dell'Emittente

PricewaterhouseCoopers S.p.A. con sede a Milano, Piazza Tre Torri n. 2 - iscritta al Registro dei Revisori Legali presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze, di cui all'art. 1 c. 1 lett. g) del D. Lgs. N. 39/2010 e all'art. 1 del D.M. 20 giugno 2012 n. 144 - ha assoggettato a revisione il bilancio civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2021, nonché il bilancio civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2020.

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali dell'Emittente?

Informazioni finanziarie fondamentali

Dati di Conto economico al 30 giugno 2020 e 30 giugno 2021

Gruppo Mediobanca (Eur mln)	30 giugno 2020	30 giugno 2021
Margine di interesse	1.442,2	1.415,0
Commissioni ed altri proventi netti	630,2	744,7
Utili/(perdite) da cessione Titoli d'investimento	(374,9)	(248,8)
Margine di intermediazione	2.513,0	2.628,4
Risultato Lordo	795,3	1.104,3
Utile netto	600,4	807,6

Dati di Stato Patrimoniale al 30 giugno 2020 e 30 giugno 2021

Gruppo Mediobanca (Eur mln)	30 giugno 2020	30 giugno 2021
Totale attivo	78.949,7	82.598,7
Titoli di debito del banking book	6.824,5	7.150,4
Totale titoli subordinati	2.441,2	1.639,3
Impieghi a clientela	46.685,1	48.413,8
Depositi clientela ^(*)	23.807,4	25.210,1
Patrimonio netto di Gruppo	9.740,1	11.101,1
di cui: Capitale sociale	443,6	443,6
	30 giugno 2020	30 giugno 2021
Attività deteriorate lorde ^(**)	1.954,2	1.597,1
Coefficiente di capitale di base di classe 1 (CET1)	16,13%	16,31%
Coefficiente di capitale totale	18,82%	18,91%
Coefficiente di leva finanziaria	9,70%	9,07%

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

(**) Alla voce non concorrono gli impieghi NPL acquistati da MBCredit Solutions.

Rilevi nella relazione di revisione

PricewaterhouseCoopers S.p.A., con sede in Milano, a cui è stato conferito l'incarico di revisione dei bilanci civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2021, ha rilasciato l'apposita relazione esprimendo un giudizio senza rilievi. La stessa PricewaterhouseCoopers S.p.A. per il bilancio civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2020 e scritture contabili intermedie, ha rilasciato le apposite relazioni esprimendo un giudizio senza rilievi.

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

Un investimento nei Certificati comporta alcuni rischi relativi alle attività dell'Emittente, tra cui:

- **Rischi sistemici connessi con la crisi economico/finanziaria e alle incertezze del contesto macroeconomico e relativi impatti derivanti dalla pandemia da Covid-19.** Sussiste il rischio che la futura evoluzione del contesto macroeconomico possa produrre effetti negativi sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo Mediobanca.

Variazioni avverse dei fattori di seguito descritti potrebbero, infatti, condurre l'Emittente e/o il Gruppo Mediobanca a subire perdite, incrementi dei costi di finanziamento, riduzioni del valore delle attività detenute, con un potenziale impatto negativo sulla liquidità, redditività e solidità patrimoniale dell'Emittente e/o del Gruppo Mediobanca. Si evidenzia, infine, che in merito alle conseguenze economiche, sociali e finanziarie generate dalla pandemia da COVID-19, un peggioramento della situazione sanitaria relativamente alla pandemia da COVID-19 potrebbe avere un ulteriore impatto sulla situazione economica, sociale e finanziaria italiana e quindi, di riflesso, sulla qualità del credito, patrimonializzazione e redditività dell'Emittente, che opera principalmente sul mercato nazionale.

- **Rischio di credito e di controparte.** Al 30 giugno 2021 Mediobanca ha registrato un NPL ratio lordo (i.e. il rapporto tra crediti deteriorati lordi e il totale degli impieghi lordi verso la clientela) del 3,2%. Al 30 giugno 2020, lo stesso dato era pari al 4,1%. Un peggioramento della situazione sanitaria relativamente alla pandemia da COVID-19 potrebbe avere un ulteriore impatto sulla situazione economica, sociale e finanziaria italiana e quindi, di riflesso, sulla qualità del credito, patrimonializzazione e redditività dell'Emittente, che opera principalmente sul mercato nazionale.

- **Rischi connessi al Piano Strategico relativo al triennio 2019/2023.** Alla data del Documento di Registrazione, non vi è certezza che le azioni previste dal Piano Strategico trovino completa attuazione, né tantomeno che le azioni di cui al Piano Strategico comportino i benefici attesi ed ivi indicati. Un peggioramento della situazione sanitaria relativamente alla pandemia da COVID-19 potrebbe avere un



ulteriore impatto sulla situazione economica italiana e quindi, di riflesso, sulla concreta fattibilità delle azioni previste dal Piano Strategico. In assenza dei benefici attesi dalla realizzazione degli Obiettivi di Piano, sotto menzionati, i risultati attesi dell'Emittente potrebbero differire, anche in modo significativo, da quelli previsti nel Piano Strategico.

- **Rischio di mercato.** L'Emittente è soggetto al rischio di mercato, definito come rischio di perdite di valore degli strumenti finanziari, compresi i titoli degli Stati sovrani, detenuti dall'Emittente per effetto dei movimenti delle variabili di mercato (quali, a titolo esemplificativo, tassi di interesse, prezzi dei titoli, tassi di cambio) o altri fattori, che potrebbero generare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente e/o del Gruppo. L'Emittente calcola con frequenza giornaliera il VaR (i. e. Value at Risk ossia la misura del rischio di mercato associato ad un'attività finanziaria) delle posizioni presenti nel portafoglio di trading, ipotizzando un periodo di smobilizzo di un giorno lavorativo ed un livello di probabilità del 99%. Le altre sensitivity (c.d. "greche") sono misurate verso fattori di rischio tra cui tassi di interesse, prezzi delle azioni, tassi di cambio, spread creditizi, inflazione, volatilità. Si aggiungono, stress test sui principali fattori di rischio per cogliere gli impatti di forti movimenti nelle principali variabili di mercato e l'utilizzo di indicatori ad hoc per catturare rischi ulteriori rispetto a quelli di cui al VaR.

- **Rischio di liquidità.** Il verificarsi di eventi particolari come di seguito descritti e/o l'evoluzione della normativa europea in materia, che comporti l'adeguamento della situazione di liquidità a nuovi requisiti prudenziali, potrebbero avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economico finanziaria e patrimoniale dell'Emittente, anche significativi.

La partecipazione del Gruppo alle operazioni di finanziamento T-LTRO (i.e. targeted longer-term refinancing operations) con la Banca Centrale Europea ("BCE") al 30 giugno 2021 ammontava a 7,4 miliardi di euro circa.

- **Rischio connesso alle esposizioni sovrane.** Al 30 giugno 2021, l'esposizione nei confronti degli Stati sovrani ammonta complessivamente a 3,87 miliardi di euro. Alla stessa data, l'esposizione complessiva in titoli di stato italiani è pari a 3,50 miliardi di euro e rappresenta il 20,3% delle attività finanziarie complessive e il 4% del totale dell'attivo (invariato rispetto a giugno 2020). La durata media è di circa 3 anni.

Le tensioni sul mercato dei titoli di Stato e la volatilità degli stessi, nonché le riduzioni del rating dello Stato Italiano, o previsioni che tali riduzioni possano avvenire, possono avere effetti negativi sulle attività, sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria, sui risultati operativi e sulle prospettive dell'Emittente.

Sezione C – Informazioni fondamentali sui titoli

Quali sono le caratteristiche principali dei titoli?

Tipo, classe e ISIN

I titoli sono Certificati Phoenix legati all'Indice EURO STOXX 50® (Eur, Price) con scadenza 4 ottobre 2027 e sono prodotti derivati cartolarizzati di natura opzionaria, qualificati come certificati a capitale protetto, con esercizio di stile europeo (cioè automatico alla Data di Scadenza). L'*International Securities Identification Number* (ISIN) dei Certificati è IT0005507287.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

I Certificati saranno emessi il 29 settembre 2022 in Euro "EUR" (la **Valuta di Emissione**), con un valore nominale pari a Euro 1.000. La Data di Scadenza dei Certificati è il 4 ottobre 2027.

Diritti connessi ai titoli

I Certificati incorporano i diritti e i benefici previsti dalla normativa italiana applicabile agli strumenti finanziari della stessa categoria nonché derivanti dai Termini e Condizioni dei Certificati, fatto salvo quanto più avanti indicato in merito all'utilizzo del "bail-in" e degli altri strumenti di risoluzione previsti dalla Direttiva BRRD, recepita nell'ordinamento italiano dai Decreti BRRD, come di volta in volta modificati ed integrati. La titolarità dei Certificati comporta la piena conoscenza ed accettazione dei Termini e Condizioni, come di volta in volta integrati e completati dalle Condizioni Definitive e attribuisce i diritti e i benefici incorporati nei Certificati medesimi. I Certificati non rientrano tra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. L'investitore non potrà esigere il pagamento anticipato salvo il caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente. Per tutta la durata dei Certificati ed in caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente, non sarà consentita la compensazione tra il debito dell'Emittente derivante dai Certificati e i crediti vantati all'Emittente nei confronti dei Portatori. Non vi sono condizioni o gravami – di qualsiasi natura – che possono incidere sui diritti dei Portatori. Non vi sono, inoltre, clausole di convertibilità in altri titoli. È tuttavia fatto salvo quanto previsto dalla Direttiva BRRD, come recepita nell'ordinamento italiano dai Decreti BRRD, come di seguito rappresentato.

Disposizioni relative al rimborso

Nel caso in cui non siano stati liquidati anticipatamente, i Certificati saranno rimborsati alla Data di Scadenza secondo la seguente formula:

Prezzo di Liquidazione * (Protezione + Airbag)

Si segnala che, poiché la Protezione è pari al 100%, il Portatore riceverà alla Data di Scadenza un Importo di Liquidazione pari a EUR 1.000 per Certificato qualunque sia la performance del Sottostante alla Data di Valutazione.

Dove:

"**Prezzo di Liquidazione**" è pari al 100% del Prezzo di Emissione, pari a EUR 1.000;

"**Airbag**" è pari a 0%;

"**Protezione**" è pari a 100%;

"**Valore di Riferimento**" indica il livello di chiusura ufficiale del Sottostante alla Data di Valutazione o alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice.

"**Strike**" indica il 100% del livello di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Determinazione (vale a dire il 27 settembre 2022)

"**Data di Valutazione**" indica il 27 settembre 2027.



Inoltre, qualora alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato si sia verificato l'Evento Importo Aggiuntivo Condizionato (ossia il Valore di Riferimento risulti superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo Condizionato, pari al 100% dello Strike), alla relativa Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato ai Portatori sono corrisposti uno o più Importi Aggiuntivi Condizionati pari a EUR 29,00 per Certificato, per ciascuna Data di Valutazione degli Importi Aggiuntivi Condizionati).

"Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato" date annuali a partire dal 04/10/2023 (incluso) fino al 04/10/2027 (incluso).
Le **"Date di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato"** hanno rilevazioni annuali a partire dal 27/09/2023 (incluso) fino al 27/09/2027 (incluso). Nel caso in cui una delle Date di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo. In aggiunta, ove ad una o più Date di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato non si sia verificato l'Evento Importo Aggiuntivo Condizionato e i relativi Importi Aggiuntivi Condizionati non siano pagati, il Portatore ha comunque il diritto di ricevere, in corrispondenza della prima Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato successiva, in relazione alla quale si è verificato l'Evento Importo Aggiuntivo Condizionato, un Importo Aggiuntivo Condizionato il cui valore è calcolato tenendo conto degli Importi Aggiuntivi Condizionati non corrisposti all'investitore nelle precedenti Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato in cui non si è verificato l'Evento Importo Aggiuntivo Condizionato. In particolare, l'Importo Aggiuntivo Condizionato sarà pari alla somma tra l'Importo Aggiuntivo Condizionato relativo alla Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato in cui si è verificato l'Evento Importo Aggiuntivo Condizionato e gli Importi Aggiuntivi Condizionati non pagati alle precedenti Date di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato in cui non si è verificato l'Evento Importo Aggiuntivo Condizionato. Si specifica che gli eventuali Importi Aggiuntivi Condizionati non pagati alle relative Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato, ma pagati ad una successiva Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato non saranno più corrisposti alle successive Date di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato in cui si verifica l'Evento Importo Aggiuntivo Condizionato.

"Sottostante" indica l'Indice EURO STOXX 50® (Eur, Price)

Rango dei titoli

I diritti connessi ai Certificati costituiscono un'obbligazione contrattuale diretta, chirografaria e non subordinata dell'Emittente. Tuttavia, nell'ipotesi di applicazione dello strumento del "bail-in" il credito dei Portatori verso l'Emittente non sarà soddisfatto *pari passu* con tutti gli altri crediti chirografari dell'Emittente (cioè non garantiti e non privilegiati) ma sarà oggetto di riduzione e/o conversione secondo l'ordine sinteticamente rappresentato all'interno della tabella che segue. Peraltro il seguente ordine dovrà essere rispettato anche nell'ambito delle procedure di liquidazione coatta amministrativa.

Capitale primario di Classe 1

(Common Equity Tier I)

Capitale aggiuntivo di Classe 1

(Additional Tier I)

Capitale di Classe 2

(ivi incluse le obbligazioni subordinate Tier II)

Debiti subordinati diversi dal Capitale aggiuntivo di Classe 1 e Classe 2

Strumenti di debito chirografario di secondo livello ex art. 12-bis del TUB

Restanti Passività ivi incluse le obbligazioni non subordinate (*senior*), i Certificati e i *covered warrant* non assistiti da garanzie (compresi i depositi ma fatta eccezione per quelli di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese).

DEPOSITI DI IMPORTI SUPERIORI A EUR 100.000:

- di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese;
- di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese effettuati presso succursali extracomunitarie della Banca
- dal 1° gennaio 2019, gli altri depositi presso la Banca.

"FONDI PROPRI"

Restrizioni alla libera trasferibilità dei titoli

Non esistono restrizioni alla libera trasferibilità dei Certificati, salvo le disposizioni di legge vigenti in materia. Tuttavia, i Certificati non sono stati né saranno registrati ai sensi del Securities Act del 1933, e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America (il "**Securities Act**") né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Canada, Giappone, Australia o in qualunque altro paese nel quale l'offerta dei Certificati non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle autorità competenti (gli "**Altri Paesi**") e non potranno conseguentemente essere offerti, venduti o comunque consegnati, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia o negli Altri Paesi.

Dove saranno negoziati i titoli?

Ammissione a negoziazione

I Certificati saranno negoziati sul mercato EuroTLX. L'Emittente si impegna, pertanto, a richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Borsa Italiana S.p.A. in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro la Data di Emissione.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?



Esistono fattori di rischio che sono rilevanti ai fini della valutazione dei rischi relativi ai Certificati, inclusi i seguenti:

-Rischio correlato alla complessità dei Certificati: I Certificati, in quanto strumenti finanziari derivati, sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata, il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti finanziari solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essi comportano, sia tramite la lettura della Nota Informativa, del Documento di Registrazione e delle Condizioni Definitive sia avvalendosi dell'assistenza fornita dall'intermediario.

-Rischio di credito per il sottoscrittore: L'investimento nei Certificati è soggetto al rischio di credito per il sottoscrittore, vale a dire all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solvibilità, non sia in grado di corrispondere gli importi dovuti in relazione ai Certificati. Tale rischio sussiste altresì nel caso in cui l'Emittente versi in uno stato di dissesto o rischio di dissesto.

-Rischio connesso all'utilizzo del "bail in": Tra gli strumenti di risoluzione che possono essere utilizzati dalle Autorità è previsto lo strumento del "bail-in", ossia il potere di riduzione in via permanente, con possibilità di azzeramento del valore nominale, nonché di conversione dei Certificati in azioni computabili nel capitale primario di classe 1. Pertanto, con l'applicazione del "bail-in", i Portatori si ritroverebbero esposti al rischio di veder ridotto, azzerato, ovvero convertito in capitale il proprio investimento, in via permanente, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente.

- Rischio relativo alla dipendenza dal valore del Sottostante: A parità di altri fattori che hanno influenza sul prezzo dei Certificati, un aumento del valore del Sottostante dovrebbe determinare un aumento del prezzo dei Certificati. Poiché i Certificati prevedono una Barriera, un aumento o una riduzione del valore del Sottostante potrebbe determinare il verificarsi di un Evento Barriera con possibili effetti negativi sul prezzo dei Certificati. In particolare, tali effetti negativi dipendono dal livello al quale è stata fissata la Barriera rispetto al valore iniziale del Sottostante. Quanto maggiore è la distanza tra la Barriera e il valore iniziale del Sottostante, tanto maggiore sarà l'effetto negativo del verificarsi di un Evento Barriera sul prezzo dei Certificati. Il valore del Sottostante può variare nel corso del tempo e può aumentare o diminuire in dipendenza di una molteplicità di fattori.

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

L'Emittente opera quale Responsabile del Collocamento, market maker, specialist ovvero ruoli similari rispetto ai Certificati: tale coincidenza fra Emittente, Responsabile del Collocamento, market maker, liquidity provider, specialist o ruoli similari potrebbe determinare una situazione di potenziale conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

Il soggetto incaricato del collocamento potrebbe versare, rispetto al collocamento stesso, in una situazione di conflitto di interesse nei confronti degli investitori loro clienti, in quanto a fronte dell'attività di collocamento, viene percepita una commissione di collocamento.

Sezione D – Informazioni fondamentali sull'Offerta dei titoli

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

L'ammontare nominale massimo di Certificati oggetto d'offerta e pari a EUR 20.000.000 e quindi il numero massimo dei Certificati offerti in sottoscrizione e pari a 20.000. L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'ammissione alla negoziazione da parte di Borsa Italiana S.p.A. prima della Data di Emissione. L'Emittente si impegna, pertanto, a richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Borsa Italiana S.p.A. in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro tale data. Il soggetto che agirà in qualità di Responsabile del Collocamento è Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. con sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia 1 – 20121 – Milano, Italia. Il soggetto che agirà in qualità di Collocatore è CheBanca! S.p.A. con sede legale in Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158, Milano, Italia.

I Certificati verranno offerti in sottoscrizione dal Collocatore presso le proprie sedi e dipendenze a decorrere dal 30 agosto 2022 (incluso) al 26 settembre 2022 (incluso), fuori sede dal 30 agosto 2022 (incluso) al 19 settembre 2022 (incluso) tramite consulenti finanziari e dal 30 agosto 2022 (incluso) al 12 settembre 2022 (incluso) mediante tecniche di comunicazione a distanza. Oltre a quanto sopra riportato, l'investitore deve essere consapevole che:

a) qualora fra la data delle presenti Condizioni Definitive (compresa) e il giorno (compreso) immediatamente precedente l'inizio del Periodo di Offerta si dovesse verificare un Evento Straordinario (come sotto definito), l'Emittente potrà revocare l'Offerta, in accordo con il Collocatore, e, in questo caso, la stessa sarà considerata come cancellata;

b) se un Evento Straordinario si verifica entro la Data di Emissione, l'Emittente ha la facoltà di ritirare, in tutto o in parte, l'Offerta, in accordo con il Collocatore, e le sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto;

c) l'Emittente ha, al ricorrere di un ragionevole motivo, la facoltà di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta, in accordo con il Collocatore, anche se l'Ammontare Nominale Massimo non è stato interamente sottoscritto dagli investitori;

d) l'Emittente ha il diritto di prolungare il Periodo di Offerta, in accordo con il Collocatore, a patto che tale diritto venga esercitato entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.

In ciascuno dei casi indicati ai punti da (a) a (d) di cui sopra, l'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico pubblicando un avviso sul proprio sito internet www.mediobanca.com e www.chebanca.it. La revoca o il ritiro dell'Offerta saranno effettivi dal primo Giorno di Pagamento secondo il sistema TARGET2 (compreso) successivo alla data in cui la pubblicazione dell'avviso sui



sopra menzionati siti internet ha avuto luogo. **Ai fini dei casi descritti ai punti (a) e (b) di cui sopra, per “Evento Straordinario” si intende qualsiasi circostanza quale (a titolo esemplificativo): (i) il verificarsi di eventi eccezionali o straordinari comportanti mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa o di mercato a livello nazionale o internazionale e; (ii) eventi eccezionali o straordinari comportanti mutamenti negativi nella situazione economica e finanziaria dell’Emittente o del suo Gruppo, che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell’Emittente da pregiudicare in maniera sostanziale i risultati dell’Offerta.**

L’Emittente e il Collocatore potranno procedere alla proroga, al ricorrere di un ragionevole motivo, alla chiusura anticipata del Periodo di Offerta stabilendo ulteriori date di regolamento e dandone comunicazione al pubblico prima della chiusura del Periodo di Offerta mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell’Emittente www.mediobanca.com e del Collocatore www.chebanca.it, e, contestualmente, trasmesso alla Consob.

Le domande di adesione alla singola offerta dovranno essere effettuate mediante sottoscrizione dell’apposita scheda di adesione debitamente compilata e sottoscritta dal richiedente o da un suo mandatario speciale e presentata presso il collocatore. Le schede di adesione saranno disponibili presso tutte le filiali del collocatore. La partecipazione degli investitori all’Offerta non può essere soggetta a condizioni e le richieste di sottoscrizione consegnate ad uno dei procuratori del Collocatore non possono essere revocate dagli investitori fatti salvi i casi in cui ciò sia consentito dalla normativa applicabile.

Le domande di adesione alla singola offerta raccolte fuori sede ai sensi dell’art. 30 del TUF dovranno essere effettuate mediante sottoscrizione dell’apposita scheda di adesione debitamente compilata e sottoscritta dal richiedente o da un suo mandatario speciale e presentata nelle mani del promotore finanziario a ciò delegato ex art. 31 del medesimo Testo Unico.

Nell’ipotesi di collocamento fuori sede, trova applicazione il comma 6 dell’art. 30 del Testo Unico, il quale prevede che l’efficacia dei contratti conclusi fuori sede per il tramite di promotori finanziari è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell’investitore.

Gli investitori possono anche sottoscrivere i Certificati mediante mezzi di comunicazione a distanza (INTERNET, CALL CENTER, WEB E MOBILE COLLABORATION), ai sensi della Sezione IV bis del Codice del Consumo. Inoltre, ai sensi dell’art. 67-duodecies del Codice del Consumo, la validità e l’efficacia dei contratti conclusi mediante mezzi di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente 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 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 al responsabile del collocamento l’adeguatezza delle proprie procedure telematiche.

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

Il prezzo di emissione include commissioni di collocamento pari al 2,50%.

Le Commissioni di Collocamento, pari al 2,50%, saranno pagate dall’Emittente al Collocatore alla Data di Emissione fino ad importo nozionale di EUR 3.000.000 di Certificati effettivamente collocato.

Per importi nozionali superiori ad EUR 3.000.000 e fino ad EUR 20.000.000, 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 3,00% 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 Responsabile del Collocamento (www.mediobanca.com) e del Collocatore (www.chebanca.it). I costi totali (che includono quanto sopra indicato) sono rappresentati nel documento contenente le informazioni chiave (KID). Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Certificati 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 Certificati possono essere venduti sul mercato secondario.

Perché è stato redatto il prospetto?

Uso e stima dei proventi netti

I proventi netti derivanti dall’offerta per la sottoscrizione dei Certificati descritti nella presente Nota Informativa saranno utilizzati dall’Emittente per le finalità previste nel proprio oggetto sociale, nonché per la copertura degli obblighi nascenti dai Certificati e pertanto non per scopi specifici e predeterminati al momento dell’emissione (quali finanziamenti di specifici progetti, ovvero adempimento di determinati rapporti contrattuali). I proventi netti stimati dell’emissione dei Certificati sono stimati ammontare a fino a Euro 19.500.000.

Accordi di sottoscrizione con assunzione a fermo

Non applicabile – l’offerta non è regolata da un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.

Principali conflitti di interesse relativi all’offerta o all’ammissione a negoziazione

Mediobanca è l’Emittente dei Certificati e agisce anche in qualità di Responsabile del Collocamento, Agente per il Calcolo e *liquidity provider* per i Certificati. Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. ha adottato misure adeguate per gestire ogni potenziale



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario SpA

conflitto di interesse.