



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 dei Titoli di seguito descritti, a leggere attentamente le informazioni contenute nei *Final Terms* e nel Prospetto di Base, inclusi i documenti incorporati mediante riferimento nei medesimi.

DIVIETO DI VENDITA AGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO DEL REGNO UNITO – I Titoli non sono destinati ad essere offerti, venduti o in nessun altro modo resi disponibili e non potranno essere offerti, venduti o in nessun altro modo resi disponibili a nessun investitore al dettaglio del Regno Unito. A tal fine, per investitore al dettaglio si intende una persona (o più) tra: (i) un cliente al dettaglio come definito dell'Articolo 4 (1) punto (11) della Direttiva 2014/65/EU 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 nella AEE 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 al dettaglio, 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 qualificate, clienti professionali e clienti al dettaglio, ciascuno come definito nella Direttiva 2014/65/UE (come modificata, "MiFID II"); (ii) tutti i canali di distribuzione dei Titoli a controparti qualificate e clienti professionali sono appropriati, fatta esclusione per i servizi di mera esecuzione per questi ultimi; e (iii) i seguenti canali di distribuzione dei Titoli a clienti al dettaglio sono appropriati - consulenza per l'investimento e gestione di portafogli sui mercati primario e secondario ed esecuzione con appropriatezza sul mercato secondario (no collocamento per mezzo di mera esecuzione), nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso. Qualsiasi soggetto che successivamente offra, venda o raccomandi i Titoli (un "collocatore") 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



MEDIOBANCA

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 del caso.

Condizioni Definitive

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

Codice LEI (Legal entity identifier):PSNL19R2RXX5U3QWHI44

Emissione fino a 2.000 Certificati "Credit Linked Securities legate al Debito Senior di Leonardo S.p.A. con scadenza 20 dicembre 2024"

con nome commerciale

"Credit Linked Certificates legati al Debito Senior di Leonardo S.p.A. con scadenza 20 dicembre 2024"

a valere sul

Programma di Emissione (Issuance Programme)

SERIE NUMERO: 663

TRANCHE NO:1

Prezzo di Emissione: EUR 20.000 per Titolo

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

La data di queste Condizioni Definitive è 30 novembre 2022



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

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

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

Gli investitori dovrebbero considerare che, ove un supplemento al, o una versione aggiornata del, Prospetto di Base menzionato di seguito sia pubblicato in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta (come di seguito definito), tale supplemento o Prospetto di Base aggiornato, a seconda del caso, sarà pubblicato e reso disponibile con le medesime modalità adottate per la pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive. Qualsiasi investitore che abbia aderito all'Offerta (come di seguito definita) prima della data di pubblicazione di tale supplemento o versione aggiornata del Prospetto di Base, secondo il caso, (la "**Data di Pubblicazione**") ha il diritto entro tre 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 25 maggio 2022, e ogni Supplemento al Prospetto di Base pubblicato e approvato alla o prima della data delle presenti Condizioni Definitive (copie delle quali sono disponibili secondo le modalità di seguito indicate) ed in ogni ulteriore Supplemento al Prospetto di Base che venisse pubblicato e approvato prima dell'emissione di ogni importo aggiuntivo di Titoli (i "**Supplementi**") (posto che e nella misura in cui uno qualsiasi di tali Supplementi (i) sia pubblicato e approvato successivamente alla data delle presenti Condizioni Definitive e (ii) preveda modifiche alle Condizioni dei Titoli, tali modifiche non saranno efficaci in relazione alle Condizioni dei Titoli cui le presenti Condizioni Definitive fanno riferimento) che congiuntamente costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 (come modificato, il "**Regolamento Prospetti**") (il "**Prospetto di Base**"). Il Prospetto di Base è stato passaportato in Italia in conformità all'Articolo 25 del Regolamento Prospetti. Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Titoli qui descritti ai fini dell'Articolo 8 del Regolamento Prospetti e va letto unitamente al Prospetto di Base. L'informativa completa su Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (l'"**Emittente**") e l'offerta dei Titoli è disponibile unicamente sulla base della consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. Una sintesi dei Titoli è allegata alle presenti Condizioni Definitive.



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

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: | 663 |
| 4. | Numero di Tranche: | 1 |
| 5. | Valuta di Emissione: | Euro ("EUR") |
| 6. | Importo Nozionale del Titolo: | EUR 20.000 |
| | Importo Nozionale Aggregato: | Fino a EUR 40.000.000 |
| 7. | Prezzo di Emissione per Titolo | EUR 20.000 |
| 8. | Data di Trade: | 17 novembre 2022 |
| 9. | Data di Emissione e Data di Inizio della Remunerazione: | 15 dicembre 2022 |



- 10.** Data Consiglio di approvazione ottenuta per l'emissione e Garanzia dei Titoli: 17 novembre 2021
- 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
- 13.** Data di Esercizio
- La Data di Esercizio è 20 dicembre 2024 o, se tale giorno non è un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo, soggetto ad aggiustamenti in conformità con la Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo Modificato.
- 14.** Forma dei Titoli:
- Il Titolo Globale Temporaneo (Temporary Global Security) scambiabile con un Titolo Globale Permanente (Permanent Global Security) che è scambiabile con Titoli Definitivi (Definitive Securities) solo in casi limitati specificati nel Titolo Globale Permanente (Permanent Global Security).
- Si applicano le Regole TEFRA D.
- 15.** Centro(i) del Giorno Lavorativo Locale:
- I Centri del Giorno Lavorativo applicabile per i fini della definizione di "Giorno Lavorativo" nella Condizione del Titolo (Security Condition 3) sono: TARGET 2 System e Londra



- 16.** Liquidazione: La Liquidazione avverrà sotto Forma di Pagamento in contanti (Titoli Liquidati in Contanti).
- 17.** Data di Liquidazione: La Data di Liquidazione per i Titoli è la Data di Liquidazione Prevista (come definita al paragrafo 39 di seguito) soggetto ad aggiustamenti in conformità con le previsioni dell'Annex 12 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati al Credito) (*Additional Terms and Conditions for Credit Securities*).
- 18.** Regola di Approssimazione per l'Importo di Liquidazione in Contanti: Non applicabile
- 19.** Cambiamento della Liquidazione:
- (a) Opzione dell'Emittente di cambio della liquidazione: L'Emittente non ha l'opzione di variare la modalità della liquidazione relativamente ai Titoli.
- 20.** Ridenominazione: Non applicabile
- 21.** Determinazione dell'Evento di turbativa della Liquidazione FX (FX Settlement Disruption Event Determination): Non applicabile
- 22.** Liquidazione in Contanti: Applicabile
- (i) Importo di Liquidazione in Contanti Garantito: Non applicabile
- (ii) Importo Massimo: Non applicabile
- (iii) Importo Minimo: Non applicabile
- 23.** Payout Finale: Non applicabile



	Conversione del Payout	Non applicabile
	<ul style="list-style-type: none">• Scelta di Conversione del Payout• Conversione Automatica del Payout• Target della Conversione del Payout:	Non applicabile
24.	Entitlement:	Non applicabile
25.	Tasso di Cambio:	Non applicabile.
26.	Valuta di Liquidazione:	La valuta di liquidazione per il pagamento dell'Importo di Liquidazione in Contanti è EUR.
27.	Agente di Calcolo:	L'Agente di Calcolo è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.. L'indirizzo dell'Agente di Calcolo è Piazzetta E. Cuccia 1, 20121, Milano Italia
28.	Legge Applicabile:	Legge inglese.

PREVISIONI SPECIFICHE DEL TITOLO

29.	Titoli Ibridi (<i>Hybrid Securities</i>):	Non applicabile
30.	Titoli legati ad Indice (<i>Index Securities</i>):	Non applicabile
31.	Titoli legati ad Azione (<i>Share Securities</i>):	Non applicabile
32.	Titoli legati ad ETI (<i>ETI Securities</i>)	Non applicabile
33.	Titoli legati a Strumento di Debito (<i>Debt</i>)	Non applicabile



Securities):

- | | | |
|------------|--|-----------------|
| 34. | Titoli legati a Commodity (<i>Commodity Securities</i>): | Non applicabile |
| 35. | Titoli legati a Indice Inflazione (<i>Inflation Index Securities</i>): | Non applicabile |
| 36. | Titoli legati a Valuta (<i>Currency Securities</i>): | Non applicabile |
| 37. | Titoli legati a Fondo (<i>Fund Securities</i>): | Non applicabile |
| 38. | Titoli legati a Futures (<i>Futures Securities</i>): | Non applicabile |
| 39. | Titoli legati al Credito (<i>Credit Securities</i>): | Applicabile |

Termini generali in relazione al tipo di Titolo legato al Credito

(a) Tipologia di Titolo legato al Credito

- | | | |
|-------|---|-----------------|
| (i) | Titoli legati al Credito con Entità di Riferimento Singola: | Applicabile |
| (ii) | Titoli legati al Credito Nth-to-Default: | Non applicabile |
| (iii) | Titoli legati al Credito Zero Recovery: | Non applicabile |
| (iv) | Titoli legati al Credito Basket: | Non applicabile |
| (v) | Titoli legati al Credito First-to-Default | Non applicabile |
| (vi) | Titoli legati al Credito in Tranche: | Non applicabile |
| (vii) | Titoli Combination Credit: | Non applicabile |



MEDIOBANCA

(viii) Titoli Ibridi (Principal) Non applicabile

Termini relativi al Credit-linkage:

(ix) Tipologia di Operazione (Transaction Type): STANDARD EUROPEAN CORPORATE

(x) Data di Liquidazione Prevista: 20 dicembre 2024, soggetto alla Convenzione del
Giorno Lavorativo Successivo Modificato

(xi) Entità di Riferimento: Leonardo S.p.A.

Rating: Ba1 (Moody's), BB+ (S&P), BBB- (Fitch).

(xii) Importo Nozionale dell'Entità di Riferimento: Come indicato nell'Annex 12 (Termini e Condizioni
Aggiuntive per i Titoli legati al Credito) (Additional
Terms and Conditions for Credit Securities)

Solo Remunerazione Credit Linked (*Credit Linked
Remuneration Only*): Non applicabile

(xiii) Ponderazione dell'Entità di Riferimento: Non applicabile

(xiv) Obbligazione(i) di Riferimento:

L'obbligazione come identificata di seguito: Come indicato nell'Annex 12 (Termini e Condizioni
Aggiuntive per i Titoli legati al Credito) (Additional
Terms and Conditions for Credit Securities)

Debitore principale: Leonardo S.p.A.

Garante dell'Obbligazione di Riferimento: Non applicabile



MEDIOBANCA

	Data di scadenza dell'Obbligazione di Riferimento	di 7 giugno 2024
	Cedola dell'Obbligazione di Riferimento:	1,5% annuo
	CUSIP/ISIN dell'Obbligazione di Riferimento:	di XS1627782771
	Livello di Seniority:	Livello Senior
	Importo iniziale di emissione dell'Obbligazione di Riferimento:	EUR 600.000.000
(xv)	Obbligazione di Riferimento Standard:	Non applicabile
		Livello Seniority: Senior
(xvi)	Metodo di Liquidazione:	Auction Settlement
		Costi di Smontaggio Standard del Credito: Applicabile
(xvii)	Metodo di Liquidazione Alternativo	Liquidazione Fisica
(xviii)	Liquidazione alla Data di Scadenza:	Non applicabile
(xix)	Valuta di Liquidazione	EUR
(xx)	Evento di Fusione:	Condizioni del Titolo legato al Credito 2(d) Non applicabile
(xxi)	Data Backstop dell'Evento di Credito	Come indicato nelle Condizioni del Titolo legato al Credito
(xxii)	Data Finale del Periodo di Osservazione del	Applicabile: Data di Liquidazione Prevista aggiustata



Credito:	in conformità con la Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo Modificato
(xxiii) Livello di Protezione Principale (<i>Principal Protection Level</i>):	Non applicabile
(xxiv) Supplemento CoCo:	Non applicabile
(xxv) Supplemento Evento di Credito <i>Narrowly Tailored</i> :	Applicabile
(xxvi) Supplemento Sovereign No Asset Package Delivery:	Non applicabile
(xxvii) Termini Aggiuntivi relativi ai Titoli Tranched legati al Credito	Non applicabile
(xxviii) Previsioni Aggiuntive:	Estensione Periodo di Grazia: Applicabile Con riferimento all'Entità di Riferimento indicata al paragrafo 39(xi) che precede, si applica l'Estensione del Periodo di Grazia e il Periodo di Grazia è uguale a 30 giorni di calendario. Eventi di Credito (<i>Credit Events</i>): Come specificato nella <i>Matrix</i> Liquidazione Fisica per il Tipo di Transazione specificato
(xxix) Termini relativi alla Remunerazione Credit Linked:	Non applicabile
(xxx) Entità di Riferimento LPN	Non applicabile
(xxxi) Remunerazione Ibrida (<i>Hybrid Remuneration</i>):	Non applicabile
(xxxii) Termini aggiuntivi relativi ai Titoli con	Non applicabile



Remunerazione Bonus:

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



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

43. Evento di Knock-in: Non applicabile

44. Evento di Knock-out: Non applicabile

45. **DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA REMUNERAZIONE RIGUARDO AI CERTIFICATES**

(a) Remunerazione: Applicabile

Conversione del Coupon: Non applicabile

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

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

20 marzo, 20 giugno, 20 settembre e 20 dicembre di ogni anno a partire dal 20 marzo 2023 (incluso) fino al 20 dicembre 2024 (incluso), aggiustati secondo la Convenzione del Giorno Lavorativo

**Data di
Pagamento
della
Remunerazione
e
20/03/2023**



20/06/2023

20/09/2023

20/12/2023

20/03/2024

20/06/2024

20/09/2024

20/12/2024

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

- | | | |
|-------|---|---|
| (iii) | Convenzione dei Giorni Lavorativi per la(e) Data(e) di Pagamento della Remunerazione: | Tutte le date sono soggette alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo Modificato (Modified Following) |
| (iv) | Soggetto responsabile per il calcolo del Tasso di Remunerazione e degli Importi di Remunerazione (se diverso dall'Agente di Calcolo): | Non applicabile |
| (v) | Margine(i): | Non applicabile |
| (vi) | Tasso di Remunerazione Massimo: | Non applicabile |
| (vii) | Tasso di Remunerazione Minimo: | Non applicabile |



- (viii) Day Count Fraction: Actual/Actual (ICMA) - unadjusted
- (ix) Remunerazione alla Liquidazione: Non applicabile
- (x) Base di Remunerazione: Certificati con Importo di Remunerazione Fisso
- (xi) Tasso di Remunerazione: Non applicabile
- (b) Disposizioni Tasso Fisso: Applicabile
 - (i) Tasso(i) di Remunerazione: Indica:

I	Data di Pagamento della Remunerazione	Tasso di Remunerazione
1	20/03/2023	4 per cento annuo
2	20/06/2023	4 per cento annuo
3	20/09/2023	4 per cento annuo
4	20/12/2023	4 per cento annuo
5	20/03/2024	4 per cento annuo
6	20/06/2024	4 per cento annuo
7	20/09/2024	4 per cento annuo
8	20/12/2024	4 per cento annuo

- (ii) Importo(i) di Remunerazione Fisso: Non applicabile
- (iii) Broken Amount: EUR 210,99
- (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 (<i>Instalment Certificates</i>): | I Certificates non sono Certificates con pagamento rateale. |
| (b) | Opzione Call dell'Emittente: | Non applicabile |
| (c) | Possessori dei Titoli Opzione Put: | Non applicabile |
| (d) | Liquidazione Anticipata Automatica | Non applicabile |
| (e) | Data di Strike: | Non applicabile |
| (f) | Prezzo di Strike: | Non applicabile |
| (g) | Data di Valutazione della Liquidazione: | Non applicabile |
| (h) | Media: | La Media non si applica ai Titoli. |
| (i) | Date di osservazione: | Non applicabile |
| (j) | Periodo di Osservazione: | Non applicabile |
| (k) | Giorno Lavorativo di Liquidazione: | Non applicabile |
| (l) | Soglia del Titolo alla Data di Emissione: | Non applicabile |



MEDIOBANCA

RESPONSABILITÀ

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

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da:

Debitamente autorizzato

Da:

Debitamente autorizzato



PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE ED AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione: Nessuna
- (ii) Ammissione alla Negoziazione: È stata presentata dall’Emittente (o per suo conto) domanda di ammissione alla negoziazione dei Titoli sul sistema multilaterale di negoziazione Euro TLX che non è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva EU 65/2014, con efficacia alla, o in prossimità della Data di Emissione.
- L’Emittente si riserva il diritto di presentazione domande di ammissione a quotazione e/o negoziazione dei Titoli su ulteriori mercati/sedi di negoziazione.
- Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. agirà come liquidity provider in relazione ai Titoli negoziati su EuroTLX

2. RATING

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

3. NOTIFICA

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

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

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (“Mediobanca”) è l’Emittente dei Certificates e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo. Nella sua capacità di Agente di Calcolo, Mediobanca è responsabile, tra l’altro, di determinare l’Importo di Remunerazione e se si sia verificato un Evento di Credito, operando le conseguenti determinazioni. Mediobanca è tenuta a compiere i suoi doveri di Agente di Calcolo in buona fede e usando un ragionevole giudizio. Salvo quanto sopra descritto, per quanto a conoscenza dell’Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell’offerta dei Titoli ha un interesse significativo nell’offerta.



5. RAGIONI DELL'OFFERTA, PROVENTI NETTI STIMATI E SPESE COMPLESSIVE

- | | | |
|-------|----------------------------|--|
| (i) | Ragioni dell'offerta: | I proventi netti dell'emissione dei Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente. |
| (ii) | Proventi Netti Stimati: | I proventi netti stimati dell'emissione dei Titoli (che corrispondono ai proventi di tale emissione al netto delle commissioni di cui al Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) che segue, sono stimati ammontare fino a EUR 39.500.000. |
| (iii) | Spese complessive stimate: | Non applicabile |

6. RENDIMENTO 4,05%

Calcolato come tasso di rendimento interno (IRR) alla Data di emissione utilizzando il Metodo ICMA.

Come sopra esposto, il rendimento è calcolato alla Data di Emissione sulla base del Prezzo di Emissione, del Broken Amount e del Tasso di Remunerazione. Non è un'indicazione del rendimento futuro.

7. TASSI DI INTERESSI STORICI

Tassi di Interesse Storici: Non applicabile

8. ULTERIORI INFORMAZIONI PUBBLICATE DALL'EMITTENTE

Non applicabile

9. INFORMAZIONI RELATIVE AL SOTTOSTANTE DI RIFERIMENTO

Leonardo SpA è una società di tecnologia. Offre i suoi servizi alle industrie mondiali di difesa, sicurezza e aerospaziale. I prodotti includono elicotteri, aerei, aerostutture, sistemi di componenti a bordo e spaziali, elettronica per la difesa terrestre e marina e sistemi di difesa..

Nome: Leonardo S.p.A.

ISIN: XS1627782771



MEDIOBANCA

Indirizzo: Piazza Monte Grappa, 4 – 00195, Roma, Italia

Paese di costituzione: Italia

Settore in cui opera l'Entità di Riferimento: Prodotti industriali

Nome del mercato in cui I titoli sono ammessi: Borsa Italiana S.p.A. - MTA

10. INFORMAZIONI OPERATIVE

ISIN: XS2560297405

Common Code: 256029740

CFI: DMMXXB

FISN: MEDIOBANCA SPA/4 OTH DBT 20241220

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

Consegna: Consegna contro pagamento (delivery against payment).

Agenti di Pagamento Iniziali: BNP Paribas Securities Services

Luxembourg Branch

60, avenue J.F Kennedy

L-1855 Luxembourg

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

11. COLLOCAMENTO

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

(ii) Data dell'Accordo di Sottoscrizione: Non Applicabile

(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 dall'1 dicembre 2022 (incluso) al 13 dicembre 2022 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del periodo d'offerta (il "**Periodo di Offerta**"). Si veda il Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) nella Parte B di seguito
- (vi) Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio nello Spazio Economico Europeo: Non applicabile
- (vii) Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio nel Regno Unito: Applicabile
- (viii) Divieto di Vendita agli Investitori Privati in Svizzera: Non applicabile
- (ix) Diritto di recesso svizzero ai sensi dell'art. 63 cpv. 5 FinSA: Non applicabile

12. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Periodo di Offerta: Dal 1 dicembre 2022 (incluso) al 13 dicembre 2022 (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 1 dicembre 2022 (incluso) al 13 dicembre 2022 (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 1 dicembre 2022 (incluso) fino al 6 dicembre 2022, (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente il giorno (escluso) immediatamente successivo a quello in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli abbiano raggiunto l'Importo Nozionale Aggregato di EUR 40.000.000

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto 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 informerà tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto 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, che agisce anche come Collocatore, informerà tempestivamente il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.



MEDIOBANCA

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà tempestivamente il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.

Ammontare dell'Offerta: Fino a EUR 40.000.000

Prezzo di Offerta: EUR 20.000 per Titolo

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale del Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento pari ad un massimo del 1,25% dei Titoli effettivamente collocati. Le Commissioni di Collocamento pari a fino al 1,25% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione rispetto all'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato. L'ammontare finale delle Commissioni di Collocamento sarà annunciato con una comunicazione da pubblicare, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com.

I costi totali (che includono quelli indicati sopra) sono rappresentati nel Documento contenente le Informazioni Chiave (KID).

Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Titoli sono venduti sul mercato secondario dopo la chiusura del Periodo di Offerta, le commissioni precedentemente menzionate incluse nel Prezzo di Offerta non sono prese in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Condizioni a cui l'offerta è soggetta: L'offerta dei Titoli è condizionata all'ammissione alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione. Nel caso in cui i Titoli non siano ammessi alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di



negoziante di EuroTLX entro la Data di Emissione, l'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva la facoltà, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente informerà il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.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.

Descrizione della procedura di richiesta:

Durante il Periodo di Offerta gli investitori possono presentare domanda per la sottoscrizione dei Titoli durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le filiali del Collocatore compilando, firmando debitamente (anche per il tramite di procuratori) e consegnando un modulo di adesione specifico (la “**Scheda di Adesione**”). Le Schede di Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore.

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

Oltre a quanto previsto sopra, ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi attraverso un'offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del



Collocatore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'ammontare pagato in eccesso dai richiedenti:	Non applicabile
Dettagli sull'importo minimo e/o massimo della richiesta:	I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n. 1 Titolo (il "Lotto Minimo") pari a un importo di EUR 20.000 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 (www.mediobanca.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	Il Collocatore notificherà gli aderenti degli importi allocati immediatamente dopo la pubblicazione della comunicazione menzionata nel paragrafo precedente "Modalità in cui e data nella quale i risultati dell'offerta



notifica:	dovranno essere pubblicati".
	Le richieste di sottoscrizione saranno accettate fino all'Importo Nozionale Aggregato.
Ammontare di ogni spesa e tassa applicate nello specifico al sottoscrittore:	Si veda sopra il paragrafo "Prezzo di Offerta"
Nome/i e indirizzo/i, per quanto conosciuto dall'Emittente rilevante, dei collocatori nei vari paesi dove ha luogo l'offerta.	L' Emittente è: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. con sua sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 Milano, Italia. L'Emittente agisce anche in qualità di Collocatore (il " Collocatore ") e 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 Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. fornirà liquidità sul mercato EuroTLX®, (in denaro/lettera con uno spread massimo del 2,50% a normali condizioni di mercato, oppure solo in denaro) in conformità alle regole del mercato stesso.
14. SPECIFICHE PREVISIONI PER IL RISCATTO	Non applicabile
15. EU REGOLAMENTO BENCHMARK	Non applicabile



NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE

INTRODUZIONE E AVVERTENZE

La presente nota di sintesi deve essere letta come un'introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione di investire nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di Base completo da parte dell'investitore. In alcune circostanze, l'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo alle persone che hanno presentato la Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni ma soltanto se tale Nota di Sintesi risulta fuorviante, imprecisa o incoerente con le altre parti del Prospetto di Base o non offre, se letta insieme con le altre parti del prospetto, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire nei Titoli.

Stai per acquistare un prodotto che non è semplice e che potrebbe essere difficile da comprendere.

I Titoli: Emissione fino a 2.000 Certificati "Credit Linked Securities legate al Debito Senior di Leonardo S.p.A. con scadenza 20 dicembre 2024" (ISIN: XS2560297405)

L'Emittente: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., codice LEI (legal entity identifier): PSNL19R2RXX5U3QWHI44 ("Emittente"). L'Emittente ha sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 Milano, Italia. L'Emittente può essere contattato via email al seguente indirizzo di posta elettronica: www.mediobanca.com o via telefono al seguente numero di telefono: +39 02 8829 1.

L'Offerente Autorizzato: L'Offerente Autorizzato è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (il "Collocatore"). La sede legale del Collocatore è Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121, Milano, Italia.

Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato il 25 maggio 2022 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: PSNL19R2RXX5U3QWHI44. Mediobanca è stata costituita in Italia. Mediobanca è una società per azioni di diritto italiano con sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 Milano, Italia. Mediobanca è titolare di una licenza bancaria della Banca d'Italia che la autorizza a svolgere tutte le attività bancarie consentite in Italia. Mediobanca è una banca organizzata ed esistente secondo la legge italiana, che svolge un'ampia gamma di attività bancarie, finanziarie e affini in tutta Italia.

Attività principali dell'Emittente: Come previsto dall'articolo 3 dello Statuto Sociale, Mediobanca ha come scopo la raccolta di fondi e l'erogazione di credito in tutte le forme di credito consentite, in particolare a medio e lungo termine, alle imprese. Nei limiti previsti dalla normativa vigente, Mediobanca può effettuare tutte le operazioni e i servizi bancari, finanziari e di intermediazione e compiere ogni operazione ritenuta strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo di Mediobanca.

Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti: Mediobanca è la capogruppo del Gruppo Mediobanca e non dipende da altre entità del Gruppo Mediobanca. Sulla base del libro soci e delle informazioni disponibili al pubblico alla data del Prospetto di Base, i seguenti soggetti detengono, direttamente o indirettamente, strumenti finanziari rappresentativi del capitale sociale con diritto di voto in misura superiore al 3% del capitale sociale di Mediobanca, direttamente o indirettamente, sono elencati di seguito:

Azionista	% del capitale sociale
Leonardo Del Vecchio ⁽¹⁾	19,4%
Francesco Gaetano Caltagirone ⁽²⁾	5,5%
BlackRock group ⁽³⁾	4,1%
Mediolanum group	3,4%

(1) Partecipazione indiretta tramite Delfin S.à r.l.

(2) Mod. 120A del 3/5/2022, partecipazione indiretta tramite Istituto Finanziario 2012 SpA, Gamma Srl e Fincal SpA.

(3) 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.

Principali amministratori delegati: membri del Consiglio di amministrazione sono: Renato Pagliaro (Chairman), Maurizia Angelo Comneno (Deputy Chair), Alberto Nagel (CEO), Francesco Saverio Vinci (General Manager), Virginie Banet (Director), Maurizio Carfagna (Director), Laura Cioli (Director), Maurizio Costa (Director), Angela Gamba (Director), Valérie Hortefeux (Director), Maximo Ibarra (Director), Alberto Lupoi (Director), Elisabetta Magistretti (Director), Vittorio Pignatti-Morano (Director) e Gabriele Villa (Director)

Revisori legali: il comitato di revisione legale dei conti dell'Emittente è composto come segue: Francesco di Carlo (Chairman), Ambrogio Virgilio (Standing Auditor), Elena Pagnoni (Standing Auditor), Roberto Moro (Alternate Auditor), Stefano Sarubbi (Alternate Auditor) e Marcella Caradonna (Alternate Auditor)

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 2021 e 2022 dai bilanci consolidati certificati per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2021 e 2022.

Conto economico

milioni di euro, tranne dove indicato	30.06.22	30.06.21
*Margine di interesse	1.479,2	1.415,0
*Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti	850,5	744,7
* (Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela	(242,6)	(248,8)



*Margine di Intermediazione	2.850,8	2.628,4
*Risultato lordo	1.168,6	1.104,3
*Utile Netto	907,0	807,6
Stato patrimoniale		
milioni di euro, tranne dove indicato	30.6.22	30.06.21
*Totale attivo	90.568,4	82.598,7
*Titoli senior	8.577,3	7.150,4
*Titoli subordinati	1.584,4	1.639,3
*Impieghi a clientela	51.701,4	48.413,8
*Depositi clientela (°)	28.797,3	25.210,1
*Patrimonio netto di Gruppo	10.748,8	11.101,1
di cui: capitale sociale	443,6	443,6
	30.6.22	30.06.21
Attività deteriorate lorde (°°)	1.327,3	1.597,1
Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (%)	15,67%	16,31%
Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate	17,62%	18,91%
Leverage ratio (%)	8,40%	9,07%

(°) 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: La relazione di revisione di PricewaterhouseCooper S.p.A. sul bilancio consolidato dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2021 è stata emessa senza rilievi o riserve.

La relazione di revisione di Ernst & Young S.p.A. sul bilancio consolidato dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2022 è stata emessa 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'evoluzione dello scenario macroeconomico potrebbe incidere negativamente sulla situazione economica e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo Mediobanca, ed in particolare sulla sua liquidità, redditività e solidità patrimoniale, portando l'Emittente e/o il Gruppo Mediobanca a subire perdite, ad aumentare il costo dei finanziamenti e a ridurre il valore delle attività detenute. L'andamento dell'Emittente è inoltre influenzato dalla situazione economica generale, sia nazionale che dell'intera area Euro, e dall'andamento dei mercati finanziari, in particolare dalla solidità e dalle prospettive di crescita delle aree geografiche in cui l'Emittente opera. Lo scenario macroeconomico riflette attualmente notevoli aree di incertezza, in relazione (a) all'andamento dell'economia reale con riferimento alle prospettive di ripresa e di crescita dell'economia nazionale e/o di tenuta della crescita delle economie di quei paesi, quali gli Stati Uniti e la Cina, che hanno registrato una crescita, anche consistente, negli ultimi anni; (b) ai futuri sviluppi della politica monetaria della Banca Centrale Europea per l'area Euro, e dello U. S. Federal Reserve Board per l'area del dollaro, e le politiche di svalutazione delle proprie valute attuate da vari paesi per motivi di concorrenza; (c) alla sostenibilità del debito sovrano di alcuni paesi, e le tensioni rilevate più o meno frequentemente sui mercati finanziari. Al riguardo, lo scoppio della pandemia di Covid-19, iniziata in Cina alla fine di gennaio 2020 ed estesa globalmente in pochi mesi, ha avuto e sta tuttora avendo rilevanti conseguenze negative sullo scenario complessivo e a sua volta sul settore bancario italiano in cui opera l'Emittente. Inoltre, le misure attuate dalle autorità competenti, e principalmente dal Governo italiano, da un lato hanno contribuito a fronteggiare l'emergenza sanitaria, mentre dall'altro hanno avuto massicce conseguenze negative in termini umani, sociali ed economici. Infatti, tali misure hanno comportato una riduzione dei ricavi sulla maggior parte delle aziende clienti, un aumento dei costi relativi alle azioni necessarie per contenere e prevenire la diffusione del Covid-19 e, di riflesso, sulla capacità di pagamento del debito esistente (potenzialmente anche nei confronti dell'Emittente) e sugli attuali livelli occupazionali. Ognuna di queste circostanze può avere un impatto sui risultati dell'Emittente e, a sua volta, sulla capacità dell'Emittente di pagare la remunerazione o di rimborsare l'importo del rimborso del capitale ai sensi dei Titoli. Nonostante le azioni intraprese finora dal governo italiano, dagli organismi di regolamentazione dell'Unione Europea e dai relativi Stati Membri per mitigare gli impatti negativi delle misure anti-Covid-19 e sostenere la ripresa economica (incusa l'adozione del recovery plan denominato "NextGenerationEU"), rimangono ancora significative incertezze circa l'evoluzione, la gravità e la durata della pandemia. Qualora la pandemia di Covid-19 e la conseguente situazione di crisi economica dovessero persistere nei prossimi mesi, potrebbero verificarsi ulteriori impatti negativi sulla situazione aziendale dell'Emittente, anche in ragione del fatto che tale situazione di crisi aumenta la materialità della maggior parte dei rischi a cui l'Emittente è esposto, di seguito dettagliati, e a sua volta i risultati e la condizione finanziaria del Gruppo potrebbero subire effetti significativamente negativi. Inoltre, la guerra Russia-Ucraina è iniziata nel febbraio 2022 con l'invasione dell'Ucraina da parte della Russia. L'entità delle conseguenze di questa guerra per quanto riguarda l'aumento dei prezzi dell'energia e l'inflazione nel suo complesso da un lato e le restrizioni e sanzioni commerciali dall'altro, ma anche le contromisure e la durata di un tale conflitto non sono prevedibili in questo momento. Questo conflitto potrebbe avere effetti negativi significativi sull'economia europea, sull'inflazione e sulla stabilità dei mercati finanziari internazionali.
- Le fluttuazioni dei tassi di interesse in Italia e negli altri mercati in cui il Gruppo Mediobanca opera influenzano l'andamento del Gruppo Mediobanca. I risultati dell'attività bancaria di ciascun Emittente sono influenzati dalla gestione della sensibilità ai tassi di interesse (i.e. per sensibilità ai tassi di interesse si intende la relazione tra le variazioni dei tassi di interesse di mercato e le variazioni del margine di interesse). Un disallineamento delle attività fruttifere di interessi e delle passività fruttifere di interessi in un dato periodo, che tende ad accompagnare le variazioni dei tassi di interesse, può avere un effetto significativo sulla condizione finanziaria o sui risultati operativi dell'Emittente.
- I risultati dell'Emittente possono essere influenzati da condizioni economiche generali, finanziarie e di altro genere. Il rischio derivante dall'impatto dell'economia e della scena economico sulla qualità del credito dei mutuatari e delle controparti



dell'Emittente, compresi gli Stati sovrani, può influenzare la qualità complessiva del credito e la recuperabilità dei prestiti e degli importi dovuti dalle controparti. L'Emittente è pertanto esposto per sua stessa natura a potenziali variazioni del valore degli strumenti finanziari, compresi i titoli emessi da Stati sovrani, a causa di fluttuazioni dei tassi di interesse, dei tassi di cambio e delle valute, dei prezzi del mercato azionario e delle materie prime e degli spread di credito, e/o di altri rischi.

- I mercati del credito e dei capitali hanno subito un'estrema volatilità e perturbazione negli ultimi mesi. Nella misura in cui uno qualsiasi degli strumenti e delle strategie che l'Emittente utilizza per coprire o altrimenti gestire la propria esposizione al rischio di credito o dei mercati dei capitali non sono efficaci, l'Emittente potrebbe non essere in grado di mitigare efficacemente la propria esposizione al rischio in particolari condizioni di mercato o contro particolari tipi di rischio. I ricavi di trading dell'Emittente e il rischio di tasso di interesse dipendono dalla loro capacità di identificare correttamente, e marcare al mercato, le variazioni di valore degli strumenti finanziari.
- I ricavi dell'investment banking dell'Emittente, sotto forma di consulenza finanziaria e commissioni di sottoscrizione di debito e azioni, sono direttamente correlati al numero e alla dimensione delle transazioni a cui l'Emittente partecipa e possono essere influenzati da continue o ulteriori fluttuazioni a ribasso del mercato del credito o da sostenute flessioni del mercato. Le considerevoli fluttuazioni a ribasso del mercato o le continue o ulteriori dislocazioni del mercato del credito e i problemi di liquidità potrebbero anche portare a un calo del volume delle transazioni del mercato dei capitali che l'Emittente esegue per i propri clienti e, pertanto, a un calo dei ricavi che riceve dalle commissioni e dagli spread guadagnati dagli scambi che l'Emittente esegue per i suoi clienti. Inoltre, in particolare durante le fluttuazioni a ribasso del mercato, l'Emittente potrebbe dover affrontare spese aggiuntive per difendere o perseguire rivendicazioni o controversie relative a inadempienze della controparte o dei clienti

INFORMAZIONI CHIAVE SUI TITOLI

Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?

Tipologia, classe e codice di identificazione del titolo

I titoli sono certificati. L'ISIN è: XS2560297405. Il Codice Comune è: 256029740. Il CFI è: DMMXXB. Il FISN è: MEDIOBANCA SPA/4 OTH DBT 20241220. Il numero di Serie dei titoli è: 663. 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 20.000 (il "**Prezzo di Emissione**"). L'importo di calcolo è EUR 20.000. L'importo nozionale aggregato dei Titoli da emettere è fino a EUR 40.000.000.

Data di Liquidazione: 20 dicembre 2024. Questa è la data in cui è programmato che i Titoli siano regolati, subordinatamente ad un regolamento anticipato dei Titoli.

Diritti connessi ai Titoli

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

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

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

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

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

Importo Nozionale e Prezzo di Emissione per Titolo: EUR 20.000

Data di Emissione: 15/12/2022

Data di Liquidazione: 20/12/2024

Entità di Riferimento: Leonardo S.p.A.

Prezzo di Liquidazione d'Asta (Auction Settlement Price): è il prezzo del Titolo, a seguito del verificarsi di un Evento di Credito, espresso in percentuale, definito dal Comitato per le determinazioni dei derivati di credito (CDDC) (Credit Derivatives Determination Committee).

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

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



Tasso Fisso: 4,00% annuo
Data di Pagamento della Remunerazione: trimestrali a partire dal 20/03/2023 (incluso) fino al 20/12/2024 (incluso)
Convenzione di calcolo: ActualActual (ICMA) - unadjusted
Obbligazione Trasferibile: XS1627782771, si intende il titolo che viene trasferito all'investitore al posto del pagamento dell'importo di liquidazione in contanti, come metodo di liquidazione di fallback.
Evento di Credito: - Fallimento, - Mancato pagamento, - Ristrutturazione (Mod Mod R)
Periodo di Osservazione dell'Evento di Credito: indica il periodo che inizia 60 giorni prima della data di conclusione del contratto derivato (Trade Date) (17/11/2022) e termina alla Data di Liquidazione (inclusa)
Record Date: il primo giorno lavorativo precedente la relativa Data di Pagamento della Remunerazione.

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

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 Euro TLX che non è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva EU 65/2014, con efficacia alla, o in prossimità della Data di Emissione.

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

Quali sono i principali rischi specifici dei Titoli?

I Titoli sono soggetti ai seguenti rischi principali:

Generale

- I Titoli potrebbero non essere un investimento adatto a tutti gli investitori. Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che potrebbero perdere il valore dell'intero investimento o di parte di esso. Un investimento nei Titoli, che sono collegati ad Attività Sottostanti, può comportare rischi significativi non associati ad investimenti in titoli convenzionali come titoli di debito o titoli azionari. Di seguito è riportata una descrizione dei rischi più comuni.

Rischi connessi alla struttura di una specifica emissione di Titoli

- I Titoli comportano un elevato grado di rischio, che può includere, tra l'altro, il tasso di interesse, il cambio, il valore temporale e i rischi politici. Gli investitori devono essere pronti a sostenere una perdita parziale o totale del prezzo di sottoscrizione o di acquisto dei Titoli. Alcuni fattori di rischio generali relativi ai Titoli che fanno riferimento ad una Attività Sottostante, tra cui il fatto che il prezzo di mercato dei Titoli può essere volatile; che gli investitori possono non ricevere alcuna remunerazione; che gli investitori possono perdere tutto o una parte sostanziale del loro capitale in caso di Titoli non garantiti da capitale; che le Attività Sottostanti possono essere soggette a fluttuazioni significative che possono non essere correlate alle variazioni dei tassi di interesse, delle valute o di altri titoli o indici; che la tempistica delle variazioni di una Attività Sottostante può influenzare il rendimento effettivo per gli investitori, anche se il livello medio è coerente con le loro aspettative; e che i Titoli hanno una scadenza limitata

e, a differenza degli investimenti diretti in un'azione, gli investitori non sono in grado di detenere Titoli oltre la Data di Liquidazione in previsione di un recupero sul prezzo del sottostante.

- L'Emittente può, ma non è obbligato a, quotare o chiedere l'ammissione alla negoziazione di Titoli in una borsa valori o in una sede di negoziazione. Se i Titoli sono quotati o ammessi alla negoziazione in una borsa valori o in una sede di negoziazione, non vi è alcuna garanzia che in una data successiva i Titoli non saranno cancellati dalla quotazione o che la negoziazione in tale borsa valori o sede di negoziazione non sarà sospesa. L'Emittente o una delle sue Affiliate può, ma non è obbligato a, essere un market-maker per l'emissione di Titoli. Tuttavia, in determinati periodi, può essere difficile, impraticabile o impossibile per il soggetto che agisce come market-maker quotare i prezzi di acquisto e di vendita. Anche se l'Emittente di riferimento o tale altro soggetto è un market-maker per un'emissione di Titoli, il mercato secondario di tali Titoli potrebbe essere limitato.
- Nel caso in cui determinati eventi, indicati nei termini e condizioni e nelle relative condizioni definitive, si verificano con riferimento al Sottostante o ai Titoli, l'Agente di Calcolo e l'Emittente hanno ampia discrezionalità per effettuare determinate determinazioni per tenere conto di tale evento incluso a (i) apportare modifiche ai termini dei Titoli e/o (ii) causare il regolamento anticipato dei Titoli, ciascuna delle quali determinazioni potrebbe avere un effetto negativo sul valore dei Titoli. Gli effetti della pandemia di coronavirus (come le misure adottate dai governi e dalle autorità al riguardo) possono causare il verificarsi degli eventi sopra indicati e comportare tali adeguamenti ai termini dei Titoli e/o il regolamento anticipato dei Titoli.
- I Termini e le Condizioni dei Titoli si basano sulla legge inglese in vigore alla data del Prospetto di Base, fatta eccezione per le disposizioni sullo status applicabili ai Titoli e il riconoscimento contrattuale delle disposizioni dei poteri di bail-in, e qualsiasi obbligo non contrattuale derivante di o in relazione a tali disposizioni, che saranno regolate e interpretate, in conformità con la legge italiana. Non può essere fornita alcuna garanzia in merito all'impatto di eventuali decisioni giudiziarie o modifiche alla legge inglese o alla pratica amministrativa dopo la data del Prospetto di Base.

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

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

Rischi legati al mercato in generale

- Le attività di investimento di alcuni investitori sono soggette alle leggi e ai regolamenti in materia di investimenti, o alla revisione o alla regolamentazione da parte di alcune autorità.
- Il prezzo di emissione e prezzo di offerta dei Titoli 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.

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 1 dicembre 2022 (incluso) al 13 dicembre 2022 (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 dall'1 dicembre 2022 (incluso) al 13 dicembre 2022 (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") dall'1 dicembre 2022 (incluso) fino al 6 dicembre 2022, (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto di chiudere il Periodo di Offerta il giorno (escluso) immediatamente successivo a quello in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli abbiano raggiunto l'Importo Nozionale Aggregato di EUR 40.000.000.

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto 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 informerà il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare, entro la Data di Emissione, sul sito www.mediobanca.com.

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto 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 informerà tempestivamente il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sul sito www.mediobanca.com.

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà tempestivamente il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.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, che agisce anche come Collocatore, si riserva la facoltà di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente informerà 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.

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

Durante il Periodo di Offerta gli investitori possono presentare domanda per la sottoscrizione dei Titoli durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le filiali del Collocatore compilando, firmando debitamente (anche per il tramite di procuratori) e consegnando un modulo di adesione specifico (la "**Scheda di Adesione**"). Le Schede di Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore.

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

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

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n. 1 Titolo (il "**Lotto Minimo**") pari ad un importo di EUR 20.000. Non vi è un ammontare massimo di Titoli che possono essere richiesti in sottoscrizione da ciascun investitore nei limiti dell'Importo Nozionale Aggregato.

I risultati dell'offerta saranno pubblicati al termine del Periodo di Offerta per mezzo di una comunicazione pubblicata, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente (www.mediobanca.com).

I Titoli Globali saranno depositati presso il relativo sistema di gestione accentrata non oltre la Data di Emissione.

Spese stimate addebitate all'investitore dall'Emittente

Non applicabile - Nessuna spesa sarà specificamente addebitata agli investitori che acquistano i Titoli dall'Emittente.

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale del Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento pari ad un massimo del 1,25% dei Titoli effettivamente collocati. Le Commissioni di Collocamento pari a fino al 1,25% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione rispetto all'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato. L'ammontare finale delle Commissioni di Collocamento sarà annunciato con una comunicazione da pubblicare, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com.

I costi totali (che includono quelli indicati sopra) sono rappresentati nel Documento contenente le informazioni chiave (KID).

Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Titoli sono venduti sul mercato secondario dopo la chiusura del Periodo di Offerta, le commissioni precedentemente menzionate incluse nel Prezzo di Offerta non sono prese in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Chi è l'offerente e/o il soggetto che chiede l'ammissione alla negoziazione?

L'Emittente è il soggetto che richiede l'ammissione alla negoziazione dei Titoli.

Perché è redatto il prospetto?

Utilizzo e importo stimato netto dei proventi

L'importo netto stimato dei proventi è fino a fino a EUR 39.500.000. 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



MEDIOBANCA

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 Certificates e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo. Nella sua capacità di Agente di Calcolo, Mediobanca è responsabile, tra l'altro, di determinare l'Importo di Remunerazione e se si sia verificato un Evento di Credito, operando le conseguenti determinazioni. Mediobanca è tenuta a compiere i suoi doveri di Agente di Calcolo in buona fede e usando un ragionevole giudizio. Salvo quanto sopra descritto, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'emissione dei Titoli ha un interesse significativo nell'emissione.