



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 del Prestito Obbligazionario

fino a USD 60.000.000 denominato "Obbligazione Mediobanca a Tasso Fisso Step Up in USD con scadenza 30 luglio 2031"

Il prestito Obbligazionario "Obbligazione Mediobanca a Tasso Fisso Step Up in USD con scadenza 30 luglio 2031" è emesso a valere sul Prospetto di Base costituito dalla Nota Informativa relativa al "Programma di offerta e/o quotazione di Obbligazioni Zero Coupon con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista, Obbligazioni a Tasso Fisso con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista, Obbligazioni a Tasso Variabile con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista e Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo (floor) e/o Tasso Massimo (cap), Obbligazioni a Tasso Misto (Fix to Floater o Floater to Fix) con eventuale Tasso Minimo (floor) e/o Tasso Massimo (cap) e Obbligazioni a Tasso Fisso Step Up/Step Down con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista" depositata presso la Consob in data 15 giugno 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0641338/21 del 10 giugno 2021, come di volta in volta eventualmente supplementata e dal Documento di Registrazione sull'Emittente (depositato presso la Consob in data 26 novembre 2020 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1193279/20 del 25 novembre 2020), come modificato ed integrato per mezzo di un supplemento e/o aggiornato.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data 25 giugno 2021.

Le informazioni complete sull'Emittente e sulla Singola Offerta sono ottenibili solo con la consultazione congiunta della Nota Informativa, del Documento di Registrazione e delle Condizioni Definitive, unitamente alla Nota di Sintesi della specifica emissione. Il Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive, unitamente alla Nota di Sintesi della specifica emissione sono disponibili presso il sito internet dell'Emittente, Collocatore e Responsabile del Collocamento <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/obbligazioni/index.html> e <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html> nonché sul sito internet del Collocatore www.chebanca.it e presso ciascuna filiale di CheBanca! S.p.A..

* * *

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relativamente all'offerta delle Obbligazioni di seguito descritte, ed è stato redatto ai fini dell'art. 8 del Regolamento



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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 15 giugno 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0641338/21 del 10 giugno 2021, relativa al Programma di offerta e/o quotazione di "Obbligazioni Zero Coupon con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista, Obbligazioni a Tasso Fisso con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista, Obbligazioni a Tasso Variabile con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista e Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo (floor) e/o Tasso Massimo (cap), Obbligazioni a Tasso Misto (Fix to Floater o Floater to Fix) con eventuale Tasso Minimo (floor) e/o Tasso Massimo (cap) e Obbligazioni a Tasso Fisso Step Up/Step Down con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista" di Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. come di volta in volta eventualmente supplementata e dal Documento di Registrazione sull'Emittente (depositato presso la Consob in data 26 novembre 2020 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1193279/20 del 25 novembre 2020), come 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 sulle Obbligazioni sono ottenibili solo con la consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive, della Nota Informativa 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, Collocatore e Responsabile del Collocamento <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html> **e** <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/obbligazioni/index.html> **nonché sul sito internet del Collocatore www.chebanca.it.**

Salvo che sia diversamente indicato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola nelle presenti Condizioni Definitive hanno lo stesso significato loro attribuito nella Nota Informativa.

Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente alla Nota Informativa del Prospetto di Base, costituiscono anche il regolamento del Prestito Obbligazionario.

* * *

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

L'adempimento della pubblicazione delle presenti 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 – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e CheBanca! S.p.A., in qualità di collocatori (singolarmente “**il Collocatore**”, insieme “**i Collocatori**”), percepiranno dall'Emittente una commissione di collocamento (la “**Commissione di Collocamento**”), implicita nel Prezzo di Emissione, pari all' 1,50% del Valore Nominale Unitario.
- CheBanca! S.p.A. appartiene allo stesso gruppo bancario dell'Emittente, Collocatore e Responsabile del Collocamento.
- L'Emittente e Responsabile del Collocamento opererà come liquidity provider (“**Liquidity Provider**”) per le Obbligazioni, impegnandosi ad esporre, sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX in via continuativa prezzi in acquisto.

Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire/ da ammettere alla negoziazione

2. **Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti al pubblico e/o ammessi alla negoziazione**
- Obbligazioni non subordinate a Tasso Fisso step up
3. **Codice ISIN (International Security Identification Number) o altri analoghi codici di identificazione**
- IT0005450934
4. **Numero della Serie**
- 102
5. **Numero della Tranche:**
- 1
6. **Ammontare Nominale Massimo:**
- Tranche: Fino a USD 60.000.000
- Serie: Fino a USD 60.000.000
7. **Valore Nominale Unitario**
- USD 2.000, il cui controvalore in Euro, applicando un tasso di cambio pari a 1,19 (calcolato alla data del 21 giugno 2021), è pari ad Euro 1.680 (si precisa che tale valore è meramente indicativo).
8. **Valuta di Denominazione**
- Dollaro statunitense (“**USD**”)
9. **Prezzo di Emissione:**
- 100% del Valore Nominale Unitario, e quindi USD 2.000 per ogni Obbligazione di USD 2.000 di Valore Nominale Unitario



- 10. Prezzo di Rimborso** 100% del Valore Nominale Unitario, e quindi USD 2.000 per ogni Obbligazione di USD 2.000 di Valore Nominale Unitario
- 11. Tasso di Interesse Nominale**
- 1,35% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo dal 30 luglio 2021 (incluso) al 30 luglio 2022 (escluso);
 - 1,60% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo dal 30 luglio 2022 (incluso) al 30 luglio 2023 (escluso);
 - 1,85% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo dal 30 luglio 2023 (incluso) al 30 luglio 2024 (escluso);
 - 2,10% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo dal 30 luglio 2024 (incluso) al 30 luglio 2025 (escluso);
 - 2,35% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo dal 30 luglio 2025 (incluso) al 30 luglio 2026 (escluso);
 - 2,50% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo dal 30 luglio 2026 (incluso) al 30 luglio 2027 (escluso);
 - 2,70% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo dal 30 luglio 2027 (incluso) al 30 luglio 2028 (escluso);
 - 2,90% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo dal 30 luglio 2028 (incluso) al 30 luglio 2029 (escluso);
 - 3,10% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo dal 30 luglio 2029 (incluso) al 30 luglio 2030 (escluso);
 - 3,30% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo dal 30 luglio 2030 (incluso) al 30 luglio 2031 (escluso).
- 12. Data di Pagamento Interessi Fissi** Il 30 luglio 2022, il 30 luglio 2023, il 30 luglio 2024, il 30 luglio 2025, il 30 luglio 2026, il 30 luglio 2027, il 30 luglio 2028, il 30 luglio 2029, il 30 luglio 2030 e il 30



luglio 2031.

| | |
|--|--|
| 13. Data di Pagamento Interessi Variabili | Non applicabile |
| 14. Convenzione di calcolo Interessi Fissi | Actual/Actual ICMA |
| 15. Convenzione di Calcolo Interessi Variabili | Non applicabile |
| 16. Tasso Minimo/Tasso Massimo | Non applicabile |
| 17. Descrizione del Parametro di Indicizzazione | Non applicabile |
| Parametro di indicizzazione | Non applicabile |
| Data di rilevazione | Non applicabile |
| Modalità di rilevazione | Non applicabile |
| 18. Margine | Non applicabile |
| 19. Fattore di Partecipazione | Non applicabile |
| 20. Descrizione del Parametro di Indicizzazione | Non applicabile |
| 21. Metodo di Calcolo | L'importo lordo di ciascuna Cedola per ogni Obbligazione a Tasso Fisso Step Up di Valore Nominale Unitario sarà pari, al lordo di ogni tassa od imposta, al prodotto fra (A) il Valore Nominale Unitario e (B) l'Interesse a Tasso Fisso indicato per il relativo Periodo di Interessi pari rispettivamente a 1,35% - 1,60% - 1,85% - 2,10% - 2,35% - 2,50% - 2,70% - 2,90% - 3,10% e 3,30% e (C) la Convenzione di Calcolo Interessi Fissi. |
| 22. Metodo di calcolo Cedola Fissa | Come specificato nel precedente paragrafo 21 |
| 23. Fonte da cui poter ottenere le informazioni sulla performance passata e futura del Parametro di Indicizzazione | Non applicabile |
| 24. Eventi di turbativa ed eventi straordinari/regole di adeguamento applicabili in caso di fatti aventi un'incidenza sul Parametro di Indicizzazione | Non applicabile |
| 25. Agente di Calcolo | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. |
| 26. Calendario Giorni Lavorativi | New York |



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo – non aggiustata (*Following Business Day Convention – Unadjusted*)

| | |
|---|--|
| 27. Termine di prescrizione del capitale e degli interessi | I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, a beneficio dell'Emittente, per quanto concerne il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui le Obbligazioni sono divenute rimborsabili e, per quanto concerne gli interessi, decorsi cinque anni dalla data in cui sono divenuti esigibili |
| 28. Descrizione Componente derivativa | Non applicabile |
| 29. Data di Scadenza | 30 luglio 2031. La durata delle Obbligazioni è quindi pari a 10 anni. |
| 30. Modalità di ammortamento e procedure di rimborso | 100% del Valore Nominale Unitario, e quindi USD 2.000 per ogni Obbligazione di USD 2.000 di Valore Nominale Unitario. Le Obbligazioni saranno rimborsate alla Data di Scadenza |
| 31. Rimborso Anticipato (Call) a favore dell'Emittente: | Non prevista |
| 32. Rimborso Anticipato al verificarsi di un Evento che Esclude la Qualificazione MREL: | Non previsto |
| 33. Rimborso Anticipato (put) a favore degli obbligazionisti: | Non prevista |
| 34. Tasso di rendimento | 2,33% lordo annuo 1,73% netto annuo |
| 35. Delibere, autorizzazioni e approvazioni in virtù delle quali gli strumenti finanziari sono stati o saranno creati e/o emessi | 17 giugno 2021 |
| 36. Data di Emissione | 30 luglio 2021 |
| 37. Data di Godimento degli Interessi | 30 luglio 2021 |



Condizioni dell'offerta

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

- | | | |
|---|---------------|---|
| 38. Ammontare dell'Emissione/dell'offerta | Totale | Fino a USD 60.000.000 |
| 39. Condizioni cui è subordinata l'offerta | | L'efficacia dell'offerta è subordinata alla condizione del rilascio, prima della Data di Emissione, dell'autorizzazione all'ammissione alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX delle Obbligazioni. Qualora tale autorizzazione all'ammissione alla negoziazione non dovesse essere rilasciata prima della Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà, d'accordo con il Collocatore, di non emettere le Obbligazioni e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente. L'Emittente ed i Collocatori forniranno informazioni circa il mancato avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sui relativi siti internet www.mediobanca.com e www.chebanca.it |
| 40. Periodo di Offerta | | <p>Il periodo di offerta delle Obbligazioni è il periodo che inizia il 28 giugno 2021 (incluso) e termina – salvo proroga o chiusura anticipata secondo le modalità indicate nelle presenti Condizioni Definitive e nella Nota Informativa del Prospetto di Base – alla prima data tra (i) il 27 luglio 2021 (incluso) ovvero, nei casi di offerta fuori sede, il 20 luglio 2021 (incluso) ovvero, nel caso di offerta mediante mezzi di comunicazione a distanza, il 13 luglio 2021 (incluso) e (ii) il giorno (escluso) immediatamente successivo a quello in cui le sottoscrizioni abbiano raggiunto l'ammontare nominale complessivo fino a USD 60.000.000 (il "Periodo di Offerta").</p> <p>Oltre a quanto sopra riportato, l'investitore deve essere consapevole che:</p> <p>a) qualora fra la data delle presenti Condizioni Definitive (compresa) e il giorno (compreso) immediatamente precedente l'inizio del Periodo di Offerta</p> |



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

si dovesse verificare un Evento Straordinario (come sotto definito), l'Emittente potrà revocare l'Offerta 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 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 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 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 i Collocatori informeranno il pubblico pubblicando un avviso sul proprio sito internet. 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 sul sopra menzionato sito 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.



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

- 41. Facoltà di revoca prima dell'avvio o in corso della Singola Offerta in presenza di circostanze straordinarie** Non applicabile
- 42. 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 i Collocatori, e le sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto.
- 43. Restrizioni alla trasferibilità** Non applicabile
- 44. Data di Regolamento** 30 luglio 2021
- 45. Descrizione della procedura di sottoscrizione/acquisto** **di** *Offerta in sede*
- Durante il Periodo di Offerta gli investitori possono presentare domanda per l'acquisto delle Obbligazioni durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le filiali dell'Emittente, Collocatore e Responsabile del Collocamento e presso ogni filiale di CheBanca! S.p.A., che agisce in qualità di 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 le filiali dell'Emittente, Collocatore e Responsabile del Collocamento e presso ogni filiale di CheBanca! S.p.A..
- Offerta fuori sede*
- I Collocatori che intendono collocare le Obbligazioni mediante vendita fuori sede ai sensi dell'art. 30 del TUF raccoglieranno le Schede di Adesione, oltre che direttamente presso le proprie filiali, attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'art. 31 del TUF. Non è prevista la possibilità di presentare domande di adesione multiple. La partecipazione degli investitori all'Offerta non può essere soggetta a condizioni e le richieste di sottoscrizione non possono essere revocate dagli investitori fatti salvi i casi in cui ciò sia consentito dalla normativa applicabile.
- Nel caso di offerta fuori sede, l'adesione diviene ferma ed irrevocabile se non



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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 D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, 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.

Offerta tramite tecniche di comunicazione a distanza per il tramite del Collocatore Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Gli investitori possono anche sottoscrivere le Obbligazioni mediante mezzi di comunicazione a distanza 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.

Offerta tramite tecniche di comunicazione a distanza per il tramite del Collocatore CheBanca! S.p.A.

Gli investitori possono anche sottoscrivere le Obbligazioni 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



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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.

- | | |
|---|--|
| 46. Modalità di adesione nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione sul MOT ovvero su un MTF | Non applicabile |
| 47. Possibilità di ridurre la sottoscrizione e delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente | Non applicabile |
| 48. Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione/acquisto | <p>Le Obbligazioni possono essere sottoscritte in un ammontare minimo di USD 2.000 e multipli di USD 2.000.</p> <p>Non è previsto un ammontare massimo sottoscrivibile, fermo restando che l'importo massimo sottoscrivibile in sede di adesione non potrà essere superiore all'importo massimo offerto delle obbligazioni</p> |
| 49. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari | <p>Il corrispettivo delle Obbligazioni sottoscritte deve essere pagato dall'investitore alla Data di Emissione presso il Collocatore che ha ricevuto la Scheda di Adesione</p> <p>Le Obbligazioni saranno consegnate alla Data di Emissione agli investitori mediante registrazione delle Obbligazioni medesime sui conti di deposito intrattenuti, direttamente o indirettamente, dai Collocatori presso Monte Titoli S.p.A. successivamente al pagamento del prezzo di offerta (cosiddetta consegna contro pagamento).</p> |



- 50. Data di pubblicazione dei risultati dell'offerta e modalità** L'Ammontare Nominale Massimo complessivamente sottoscritto dagli investitori sarà pubblicato al termine del Periodo di Offerta per mezzo di una comunicazione pubblicata, entro la data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente, Collocatore e Responsabile del Collocamento e del Collocatore (rispettivamente, www.mediobanca.com e www.chebanca.it)
- 51. Ulteriori informazioni nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione su un MTF** Non applicabile
- 52. Spese totali dell'offerta:** Non applicabile
- 53. Importo netto dei proventi:** Fino ad un massimo di USD 56.784.000.

Piano di ripartizione e di assegnazione

- 54. Offerte o Tranches riservate** Non sono previste tranches riservate. Le Obbligazioni saranno offerte esclusivamente al pubblico indistinto in Italia
- 55. Comunicazione dell'ammontare assegnato** I Collocatori notificheranno ai sottoscrittori gli importi assegnati.
- Non sono previsti criteri di riparto in quanto le richieste di sottoscrizione 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

- 56. Prezzo di Emissione** Le Obbligazioni saranno emesse ed offerte in sottoscrizione ad un prezzo pari al 100% del loro Valore Nominale Unitario, vale a dire al prezzo di USD 2.000 per ciascuna Obbligazione del Valore Nominale Unitario di USD 2.000

1) Costi inclusi nel Prezzo di Emissione

Il Prezzo di Emissione include:

- **Commissioni di Collocamento:** 1,50%. Le Commissioni di Collocamento saranno pagate dall'Emittente ai Collocatori alla Data di Emissione, da calcolarsi sull'ammontare nominale dei titoli effettivamente collocati;



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

- **Eventuali Altri Oneri:** 3,86%.

57. Prezzo di Offerta

100% del Valore Nominale Unitario

Collocamento e sottoscrizione

58. Coordinatori dell'offerta e Collocatori

Il **Responsabile del Collocamento** è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. - Piazzetta Enrico Cuccia 1 - 20121 - Milan, Italia (www.mediobanca.com)

I Collocatori sono Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. - Piazzetta Enrico Cuccia 1 - 20121 - Milano, Italia (www.mediobanca.com) e CheBanca! S.p.A., viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158, Milano, Italia (www.chebanca.it)

Nessuna spesa e imposta indiretta verrà addebitata dall'Emittente ai sottoscrittori delle Obbligazioni

59. Altre entità rilevanti coinvolte nell'Offerta/ Distribuzione sul MOT ovvero su un MTF

Non applicabile

60. Organismi incaricati del servizio Finanziario/ Sistema di gestione accentrata

Alla Data di Emissione le Obbligazioni saranno accentrate presso Monte Titoli S.p.A. ed assoggettate al regime di dematerializzazione di cui agli artt. 83-bis e seguenti del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ed al provvedimento emanato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e dalla Banca d'Italia in data 22 febbraio 2008, recante "Disciplina dei Servizi di Gestione Accentrata, di Liquidazione, dei Sistemi di Garanzia e delle relative Società di Gestione", come successivamente integrati e modificati

61. Impegno di assunzione a fermo

Non è previsto alcun impegno di assunzione a fermo da parte dei collocatori

62. Accordi di Collocamento

L'Emittente e CheBanca! S.p.A. hanno firmato, in data 25 giugno 2021, una lettera d'incarico in relazione all'emissione delle Obbligazioni

63. Modalità di collocamento/distribuzione

Sedi dei Collocatori

Collocamento a distanza

Offerta fuori sede

Ammissione alla quotazione e/o negoziazione e modalità di negoziazione



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

| | |
|---|---|
| 64. Domanda di ammissione alla negoziazione | La domanda di ammissione alla quotazione verrà presentata dall'Emittente (o per suo conto) affinché i Titoli siano ammessi alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX, che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE, con effetto a partire dalla Data di Emissione. |
| 65. Condizioni di negoziazione | Non applicabile |
| 66. Data prevista di ammissione alla negoziazione | Data di Emissione |
| 67. Commissioni di Negoziazione | Non applicabile |
| 68. Mercati di negoziazione | Piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX |
| 69. 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 | Non applicabile |
| 70. Operatori sul mercato secondario | Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. opererà quale <i>Liquidity Provider</i> sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX con uno spread denaro/lettera pari allo 0,60% in normali condizioni di mercato |

Informazioni supplementari

| | |
|--|---|
| 71. Consulenti | L'Emittente non si è avvalso di alcun consulente nell'ambito della presente emissione. |
| 72. Rating degli strumenti finanziari | Alle Obbligazioni emesse è stato assegnato, in data 18 giugno 2021, il rating BBB da parte di S&P e in data 22 giugno 2021, il rating BBB- da parte di Fitch. |
| 73. 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)



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Sezione 1 – Introduzione e Avvertenze

Avvertenze

La presente nota di sintesi va letta come un'introduzione alla Nota Informativa relativa alle Obbligazioni (come di seguito definita). Qualsiasi decisione di investire nelle Obbligazioni 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.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e che può essere di difficile comprensione.

Denominazione e International Securities Identification Number (ISIN) dei titoli

Le Obbligazioni descritte nella presente Nota di Sintesi sono Obbligazioni a Tasso Fisso Step Up con scadenza 30 luglio 2031 (le **Obbligazioni**). L'*International Securities Identification Number (ISIN)* delle Obbligazioni è IT0005450934.

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 in data 26 novembre 2020 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1193279/20 del 25 novembre 2020 (il "**Documento di Registrazione**").

La Nota Informativa relativa al "*Programma di offerta e/o quotazione di Obbligazioni Zero Coupon con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista, Obbligazioni a Tasso Fisso con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista, Obbligazioni a Tasso Variabile con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista e Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo (floor) e/o Tasso Massimo (cap), Obbligazioni a Tasso Misto (Fix to Floater o Floater to Fix) con eventuale Tasso Minimo (floor) e/o Tasso Massimo (cap) e Obbligazioni a Tasso Fisso Step Up/Step Down con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista*" di MEDIOBANCA - Banca di Credito Finanziario S.p.A. è stata depositata presso la Consob in data 15 giugno 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0641338/21 del 10 giugno 2021 (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



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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 29 ottobre 2020, 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⁾ | 10,16% |
| Gruppo Bolloré ⁽²⁾ | 5,60% |
| Gruppo BlackRock ⁽³⁾ | 3,15% |
| Gruppo Mediolanum ⁽⁴⁾ | 3,28% |

⁽¹⁾ Partecipazione indiretta, attraverso Delfin SARL 10,16%

⁽²⁾ Di cui il 5,03% detenuta attraverso Financière du Perguet.

⁽³⁾ Si segnala che, alla partecipazione del 3,15%, si aggiunge la partecipazione indiretta di Black Rock Inc. (NY), detenuta 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.

⁽⁴⁾ Di cui MEDIOLANUM VITA S.p.A. per 0,73% e BANCA MEDIOLANUM S.p.A. per 2,55%.

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, Via Monte Rosa 91 - 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 2020, nonché il bilancio civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2021.

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali dell'Emittente?

Informazioni finanziarie fondamentali

Dati di Conto economico al 30 giugno 2019 e 30 giugno 2020

| <i>milioni di euro, tranne dove indicato</i> | 30.6.19(*) | 30.6.20(**) |
|--|-------------------|--------------------|
| *Margine di interesse | 1.395,6 | 1.442,2 |
| *Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti | 611,2 | 630,2 |
| *(Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela | (222,6) | (374,9) |
| *Margine di Intermediazione | 2.524,7 | 2.513,0 |
| *Risultato lordo | 1.084,1 | 795,3 |
| *Utile Netto | 823,0 | 600,4 |

Dati di Stato Patrimoniale al 30 giugno 2019 e 30 giugno 2020

| <i>milioni di euro, tranne dove indicato</i> | 30.6.19(*) | 30.6.20(**) |
|--|-------------------|--------------------|
| *Totale attivo | 78.244,7 | 78.949,7 |
| *Titoli di debito banking book | 6.695,9 | 6.824,5 |
| *Titoli subordinati | 2.452,2 | 2.441,2 |
| *Impieghi a clientela | 44.393,7 | 46.685,1 |
| *Depositi clientela (*) | 22.449,6 | 23.807,4 |
| *Patrimonio netto di Gruppo | 9.898,9 | 9.740,1 |
| <i>di cui: capitale sociale</i> | 443,6 | 443,6 |
| | 30.6.19(*) | 30.6.20(**) |
| #Attività deteriorate lorde (°°) | 1.782,3 | 1.954,2 |
| #Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (%) | 14,09% | 16,13% |
| #Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate | 17,46% | 18,82% |
| #Leverage Ratio (%) | 8,37% | 9,70% |

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

(°°) Alla voce non concorrono gli impieghi NPL acquisiti da MBCredit Solutions.

Rilievi 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 2020, 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 2019 e scritture contabili intermedie, ha rilasciato le apposite relazioni esprimendo un giudizio senza rilievi.

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

Un investimento nelle Obbligazioni 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. Da quanto emerge dal bilancio al 30 giugno 2020, le conseguenze della pandemia da COVID-19 hanno avuto un'incidenza in particolare sul costo del rischio. Al riguardo, si segnala che al 30 giugno 2020 le rettifiche su crediti sono cresciute rispetto allo scorso anno di quasi il 70% (da 222,6 a 374,9 milioni) ed esprimono un costo del rischio di 82bps (52bps lo scorso anno e 48 bps al 31 dicembre scorso); l'incremento è concentrato nell'ultimo trimestre (costo del rischio in crescita a 141 bps).

- **Rischio di credito, controparte e concentrazione.** Al 30 giugno 2020 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 4,1%. Al 30 giugno 2019, lo stesso dato era pari al 3,9%. 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 del Piano Strategico i risultati attesi dell'Emittente potrebbero differire, anche in modo significativo, da quelli previsti nel Piano Strategico.

- **Rischio di mercato.** L'Emittente calcola 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.** Nonostante l'Emittente monitori costantemente il proprio 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.

Il *Liquidity Coverage Ratio* - "LCR" al 30 giugno 2020 è pari al 165%; è quindi superiore alla soglia minima regolamentare del 100% imposta dal 1° gennaio 2018. Il *Net Stable Funding Ratio*, - "NSFR" al 30 giugno 2020 è pari al 109%; è quindi superiore alla soglia minima regolamentare del 100% imposta dal 2021.

La partecipazione del Gruppo alle operazioni di finanziamento TLTRO (i.e. *targeted longer-term refinancing operations*) con la Banca Centrale Europea ("BCE") al 30 giugno 2020 ammontava a 5,7 miliardi di euro circa.

- **Rischio connesso alle esposizioni sovrane.** Al 30 giugno 2020, l'esposizione nei confronti degli Stati sovrani ammonta complessivamente a 3,28 miliardi di euro. Alla stessa data, l'esposizione complessiva in titoli di stato italiani è pari a 3,39 miliardi di euro e rappresenta il 25,6% delle attività finanziarie complessive e il 4% del totale dell'attivo (in aumento rispetto al 3% di giugno 2019). La durata media è di circa 4 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?



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Tipo, classe e ISIN

I titoli sono Obbligazioni a Tasso Fisso Step Up e saranno rimborsate dall'Emittente in un'unica soluzione alla pari (100% del Valore Nominale Unitario) (il "**Prezzo di Rimborso**") alla Data di Scadenza. L'*International Securities Identification Number (ISIN)* delle Obbligazioni è IT0005450934.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Le Obbligazioni saranno emesse il 30 luglio 2021 in Dollari americani (la **Valuta di Emissione**), con un valore nominale unitario pari a USD 2.000.

La data di scadenza delle Obbligazioni è il 30 luglio 2031, data in cui le Obbligazioni cessano di essere fruttifere.

Diritti connessi ai titoli

Le Obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa italiana vigente per gli strumenti finanziari della stessa categoria e quindi segnatamente:

- ◆ il diritto al rimborso a scadenza del 100% del Valore Nominale Unitario, al lordo di ogni tassa ed imposta, fatto salvo quanto indicato in merito all'utilizzo del bail-in e degli altri strumenti di risoluzione prevista dalla direttiva europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi.
- ◆ nonché il diritto al pagamento delle Cedole calcolate applicando al Valore Nominale Unitario delle Obbligazioni un tasso di interesse predeterminato: pari all'1,35% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo decorrente dal 30 luglio 2021 (incluso) al 30 luglio 2022 (escluso); pari all'1,60% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo decorrente dal 30 luglio 2022 (incluso) al 30 luglio 2023 (escluso); pari all'1,85% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo decorrente dal 30 luglio 2023 (incluso) al 30 luglio 2024 (escluso); pari al 2,10% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo decorrente dal 30 luglio 2024 (incluso) al 30 luglio 2025 (escluso); pari al 2,35% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo decorrente dal 30 luglio 2025 (incluso) al 30 luglio 2026 (escluso); pari al 2,50% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo decorrente dal 30 luglio 2026 (incluso) al 30 luglio 2027 (escluso); pari al 2,70% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo decorrente dal 30 luglio 2027 (incluso) al 30 luglio 2028 (escluso); pari al 2,90% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo decorrente dal 30 luglio 2028 (incluso) al 30 luglio 2029 (escluso); pari al 3,10% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo decorrente dal 30 luglio 2029 (incluso) al 30 luglio 2030 (escluso); pari al 3,30% annuo lordo pagabile annualmente in via posticipata per il periodo decorrente dal 30 luglio 2030 (incluso) al 30 luglio 2031 (escluso).

La Data di Emissione è il 30 luglio 2021. La data a partire dalla quale le Obbligazioni sono fruttifere di interessi è il 30 luglio 2021.

Non sono previsti oneri, condizioni o gravami di qualsiasi natura che possano incidere sui diritti dei portatori delle Obbligazioni. Non vi sono, inoltre, clausole di convertibilità in altri titoli. È tuttavia fatto salvo quanto previsto dalla direttiva europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi, come recepita nel nostro ordinamento dai Decreti Legislativi n. 180 e 181 del 16 novembre 2015, come di volta in volta modificati e integrati. Per tutta la durata delle Obbligazioni ed in caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente, non sarà consentita la compensazione totale o parziale tra il debito dell'Emittente derivante dalle Obbligazioni e qualsiasi credito vantato dall'Emittente nei confronti dei titolari delle Obbligazioni, né le Obbligazioni potranno essere soggette ad accordi o diritti di netting.

Non esistono ulteriori diritti connessi alle Obbligazioni, salvo quanto prima precisato.

Il pagamento dell'importo dovuto a titolo di rimborso del capitale investito e degli interessi delle Obbligazioni avrà luogo esclusivamente per il tramite degli intermediari finanziari autorizzati aderenti al relativo sistema di gestione accentrata.

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, a beneficio dell'Emittente, per quanto concerne il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui le Obbligazioni sono divenute rimborsabili e, per quanto concerne gli interessi, decorsi cinque anni dalla data in cui sono divenuti esigibili.

Rango dei titoli

Le Obbligazioni rappresentano una forma di indebitamento non garantita dell'Emittente, vale a dire il rimborso delle Obbligazioni e il pagamento delle cedole, non sono assistiti da garanzie specifiche né saranno previsti impegni relativi alla assunzione di garanzie finalizzate al buon esito dei Prestiti Obbligazionari.

Le Obbligazioni non sono coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

I diritti inerenti le Obbligazioni sono parimenti ordinati rispetto ad altri debiti chirografari (vale a dire non garantiti e non privilegiati) dell'Emittente già contratti o futuri.

Tuttavia, nell'ipotesi di applicazione dello strumento del "*bail-in*" il credito degli obbligazionisti 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 nonché 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.

Si riporta di seguito uno schema che rappresenta la suddivisione delle passività presenti e future dell'Emittente, dal grado di subordinazione più alto a quello più basso.

| | | |
|--|---|-------------------------|
| ◆ CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1 | (Common Equity Tier I) | } "FONDI PROPRI" |
| ◆ CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1 | (Additional Tier I) | |
| ◆ CAPITALE DI CLASSE 2 | (ivi incluse le obbligazioni subordinate) | |
| ◆ DEBITI SUBORDINATI DIVERSI DAL CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1 E CLASSE 2 | | |
| ◆ DEBITI CHIROGRAFARI DI SECONDO LIVELLO EX ART. 12-BIS TUB | (obbligazioni senior non -preferred) | |
| ◆ RESTANTI PASSIVITÀ IVI INCLUSE LE OBBLIGAZIONI NON SUBORDINATE (SENIOR) NON ASSISTITE DA GARANZIE | | |
| ✓ DEPOSITI DI IMPORTI SUPERIORI A € 100.000: | <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 Banca¹ | |

Restrizioni alla libera trasferibilità dei titoli

Non esistono restrizioni alla libera trasferibilità delle Obbligazioni, salvo le disposizioni di legge vigenti in materia.

Tuttavia, le Obbligazioni che saranno offerte e/o quotate nell'ambito del Programma non sono state né saranno registrate 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 delle Obbligazioni non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle autorità competenti (gli "Altri Paesi") e non potranno conseguentemente essere offerte, vendute o comunque consegnate, 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

È stata presentata dall'Emittente (o per suo conto) domanda di ammissione alla negoziazione dei Titoli sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX che non è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva EU 65/2014, con efficacia dalla, o in prossimità della Data di Emissione.

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

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

Principali fattori di rischio specifici dei titoli

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

Rischio di credito per il sottoscrittore. Il Rischio di credito per il sottoscrittore è il rischio che l'Emittente non sia in grado di adempiere agli obblighi assunti con le Obbligazioni alle scadenze indicate nelle relative Condizioni Definitive. Il sottoscrittore è dunque esposto al rischio che l'Emittente divenga insolvente o comunque non sia in grado di adempiere a tali obblighi di pagamento nonché al rischio che l'Emittente versi in dissesto o sia a rischio di

¹⁾ Per quanto riguarda gli "altri depositi presso la Banca", il relativo credito sarà soddisfatto con preferenza rispetto alle Obbligazioni di cui alla presente Nota Informativa nelle procedure di risoluzione (nonché di liquidazione coatta amministrativa) iniziate dopo il 1° gennaio 2019.



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

dissesto.

Rischio connesso all'utilizzo del "bail in". Le Obbligazioni sono di tipo senior, non subordinate e non garantite.

Tra gli strumenti di risoluzione che potranno essere utilizzati dalle Autorità è previsto il cd. "bail-in" ossia il potere di svalutazione, con possibilità di azzeramento del valore nominale, nonché di conversione in titoli di capitale delle obbligazioni. Pertanto, con l'applicazione del "bail-in", gli obbligazionisti si ritroverebbero esposti al rischio di veder svalutato, azzerato, ovvero convertito in titoli di capitale il proprio investimento, in via permanente, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente. Inoltre, le Autorità avrebbero il potere di cancellare le obbligazioni e modificarne la loro scadenza, l'importo degli interessi pagabili o la data a partire dalla quale tali interessi divengono pagabili, anche sospendendo il pagamento per un periodo transitorio.

Rischi relativi alla vendita delle Obbligazioni prima della scadenza. Non vi è alcuna garanzia che il valore di mercato delle Obbligazioni rimanga costante per tutta la loro durata. Qualora gli investitori decidano di vendere le Obbligazioni prima della scadenza, potrebbero ricavare un importo inferiore al prezzo di emissione e/o di sottoscrizione ed al valore nominale delle Obbligazioni. Pertanto, nel caso in cui l'investitore volesse vendere le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale, il prezzo di vendita sarà influenzato da diversi fattori tra cui la variazione dei tassi di interesse di mercato, la liquidità del secondario e la variazione del merito di credito dell'Emittente, costi e/o commissioni.

Rischio di mercato. Non vi è alcuna garanzia che il valore di mercato delle Obbligazioni rimanga costante per tutta la durata delle Obbligazioni. Fermo restando il rimborso del 100% del capitale a scadenza, il valore di mercato delle Obbligazioni, durante la vita del titolo, potrebbe anche essere inferiore al prezzo di emissione.

Rischio di cambio connesso alla valuta di denominazione delle Obbligazioni. Un investimento in Obbligazioni emesse in valuta diversa dall'Euro, sarà soggetto, come tutti gli investimenti in valuta, al rischio di variazione dei rapporti di cambio intercorrenti tra le diverse valute. In particolare, un deterioramento della situazione economica, sociale e politica dello Stato nella cui valuta le Obbligazioni sono denominate potrebbe generare un'elevata variabilità nel tasso di cambio e nei tassi d'interesse.

Rischio di liquidità. Sebbene l'Emittente assicuri la negoziazione dei titoli su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione - non vi è garanzia del fatto che tale mercato secondario sia un mercato effettivamente liquido. Nonostante Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., si impegni altresì ad operare (o a nominare un soggetto terzo che operi) come liquidity provider su EuroTLX, l'investitore potrebbe comunque trovarsi nella difficoltà di rivendere prontamente le obbligazioni prima della loro scadenza naturale e potrebbe dover accettare un prezzo inferiore rispetto a quello atteso e ottenere un capitale inferiore rispetto a quello inizialmente investito.

Rischio connesso alla presenza di eventuali costi/commissioni inclusi nel prezzo di emissione. In caso di rivendita delle Obbligazioni prima della scadenza, la presenza di costi/commissioni comporta, in ipotesi di invarianza delle variabili di mercato, un prezzo sul mercato secondario scontato della componente di tali costi/commissioni.

Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente ovvero delle Obbligazioni. Le Obbligazioni potranno deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente, ovvero in caso di deterioramento del merito creditizio della stessa o delle Obbligazioni.

Rischio connesso all'acquisto delle Obbligazioni sul mercato secondario. In caso di acquisto delle Obbligazioni sul mercato secondario il rendimento di queste ultime potrebbe variare, anche in diminuzione, in funzione del prezzo di acquisto che potrebbe divergere dal prezzo di emissione.

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 delle Obbligazioni oggetto d'offerta e pari a USD 60.000.000 e quindi il numero massimo delle Obbligazioni offerte in sottoscrizione è pari a 30.000.

Il soggetto che agirà in qualità di Responsabile del Collocamento è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. e i soggetti che agiranno in qualità di Collocatori sono Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. e CheBanca! S.p.A..

Le Obbligazioni verranno offerte in sottoscrizione dai Collocatori presso le proprie sedi e dipendenze a decorrere dal 28 giugno 2021 (incluso) al 27 luglio 2021 (incluso), fuori sede dal 28 giugno 2021 (incluso) al 20 luglio 2021 (incluso) tramite consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e dal 28 giugno 2021 (incluso) al 13 luglio 2021 (incluso) mediante tecniche di comunicazione a distanza.

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



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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 relativo Collocatore. Le schede di adesione saranno disponibili presso tutte le filiali del relativo Collocatore.

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 consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede 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 le Obbligazioni mediante mezzi di comunicazione a distanza. Le domande di adesione alla singola offerta dovranno essere effettuate dai clienti sulla base delle specifiche modalità stabilite dal relativo Collocatore. Nel caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, ai sensi dell'art 67-duodecies D.Lgs. 6 settembre 2005 n. 206, l'adesione diverrà ferma ed irrevocabile se non revocata entro il termine di 14 giorni dall'accettazione della stessa da parte del Collocatore.

L'efficacia dell'offerta è subordinata alla condizione del rilascio, prima della Data di Emissione, dell'autorizzazione all'ammissione a negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX delle Obbligazioni. Qualora tale autorizzazione all'ammissione alla negoziazione non dovesse essere rilasciata prima della Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà, d'accordo con il Collocatore, di non emettere le Obbligazioni e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente. L'Emittente ed i Collocatori forniranno informazioni circa il mancato avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sui relativi siti internet www.mediobanca.com e www.chebanca.it

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

Il prezzo di emissione include le seguenti commissioni e costi così ripartite:

- **Commissioni di Collocamento:** 1,50%. Le Commissioni di Collocamento saranno pagate dall'Emittente ai Collocatori alla Data di Emissione, da calcolarsi sull'ammontare nominale dei titoli effettivamente collocati;
- **Eventuali Altri Oneri:** 3,86%.

Perché è stato redatto il prospetto?

Uso e stima dei proventi netti

Il ricavato netto dell'emissione sarà finalizzato all'esercizio dell'attività creditizia di Mediobanca.
Proventi netti stimati: fino a USD 56.784.000.

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

L'Emittente opera quale Responsabile del Collocamento, *liquidity provider* e Collocatore rispetto alle Obbligazioni. Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. ha adottato misure adeguate per gestire ogni potenziale conflitto di interesse.