



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei Final Terms (cd. Condizioni Definitive), applicabili ai Titoli di seguito descritti, fermo restando che (i) il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella, presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di effettuare, ovvero consegnare, la presente traduzione ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) la presente traduzione è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese dei Final Terms e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'Emittente e sull'offerta dei Titoli di seguito descritta, 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 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 dal punto (8) dell'Articolo 2 del Regolamento (UE) n. 2017/565 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del *European Union (Withdrawal) Act 2018* ("EUWA"); (ii) un cliente ai sensi del Financial Services and Markets Act 2000 (il "FSMA") ed ogni norma o regolamento emanato ai sensi del FSMA per attuare la Direttiva (UE) 2016/97 laddove tale cliente non viene qualificato come cliente professionale, come definito dell'Articolo 2(1) punto (8) del Regolamento (UE) No 600/2014 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del EUWA. Di conseguenza, nessun documento contenente le informazioni chiave richiesto dal Regolamento (EU) No 1286/2014, in quanto parte della normativa del Regno Unito 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 nel Regno Unito è stato predisposto e pertanto l'offerta o la vendita dei Titoli o la loro 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, inclusi: consulenza per l'investimento, gestione di portafogli ed esecuzione con appropriatezza, 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 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.



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

La data delle presenti Condizioni Definitive è 24 ottobre 2022

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

**Emissione di fino a Euro 50.000.000 Titoli legati all’Inflazione con scadenza il 23
Novembre 2025**

con nome commerciale

“Titoli legati all’Inflazione fino a Euro 50.000.000 con scadenza il 23 Novembre 2025”

ai sensi del

Programma di Emissione di Titoli Strutturati

SERIE NUMERO: 599

TRANCHE NUMERO: 1

Prezzo di Emissione: 100%

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

Il Prospetto di Base a cui si fa riferimento di seguito (come completato dal supplemento al Prospetto di Base datato 19 ottobre 2022 e da queste Condizioni Definitive) è stato preparato sull’assunto che, eccetto per quanto indicato nel successivo sotto paragrafo (ii), qualsiasi offerta di Titoli in uno degli Stati membri dell’Area Economica Europea verrà effettuata ai sensi di un’esenzione dall’obbligo di pubblicare un prospetto per l’offerta dei Titoli secondo quanto previsto dal Regolamento (UE) 2017/1129 (come modificato, il “**Regolamento Prospetti**”). Di conseguenza chiunque effettui o intenda effettuare un’offerta dei Titoli può farlo soltanto:

- (i) nelle circostanze in cui non vi sia, per l’Emittente o uno dei Dealer e con riferimento a tale offerta, l’obbligo di pubblicare un prospetto ai sensi dell’Articolo 3 del Regolamento Prospetti o di pubblicare un supplemento al prospetto ai sensi dell’Articolo 23 del Regolamento Prospetti; o
- (ii) in quelle Giurisdizioni dell’Offerta Pubblica menzionate al Paragrafo 12 (*Offerta non esente*) della Parte B di cui di seguito, a condizione che tale persona sia una delle persone menzionate nel Paragrafo 12 (*Offerta non esente*) della Parte B di cui di seguito e che tale offerta sia fatta durante il Periodo di Offerta specificato al riguardo per tale scopo.

Né l’Emittente, né alcun Dealer ha autorizzato, né autorizza, lo svolgimento di alcuna offerta dei Titoli in alcuna altra circostanza.

Questo documento costituisce le Condizioni Definitive in relazione all’emissione dei Titoli sotto descritti. I termini di seguito utilizzati hanno lo stesso significato ad essi attribuito nelle Condizioni incluse nel Prospetto di Base datato 11 marzo 2022 e nel supplemento al Prospetto di Base datato 19 ottobre 2022, che costituiscono insieme un prospetto di base ai fini del Regolamento Prospetti. Questo documento costituisce le Condizioni Definitive dei Titoli descritti di seguito ai fini dell’articolo 8 del Regolamento Prospetti e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base come supplementato di volta in volta. Informazioni



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

complete sull'Emittente e sull'offerta dei Titoli sono disponibili esclusivamente sulla base della lettura congiunta di queste Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. **Il Prospetto di Base e il supplemento al Prospetto di Base sono disponibili per la consultazione presso la sede legale dell'Emittente in Piazzetta Enrico Cuccia 1, 20121, Milano, Italia, all'ufficio di rappresentanza dell'Emittente in Piazza di Spagna 15, 00187, Roma, Italia e in ogni filiale di Banca Generali S.p.A. (che agisce come Collocatore) e sul sito web dell'Emittente (www.mediobanca.com) e copie di tale documentazione possono essere ottenute a titolo gratuito dall'Emittente su richiesta presso la sua sede legale e da Banca Generali S.p.A. in ciascuna delle sue filiali.**

Una nota di sintesi della specifica emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

PARTE A – GENERALE

- | | | | |
|----|-------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. | (i) | Numero di Serie | 599 |
| | (ii) | Numero di Tranche: | 1 |
| 2. | | Valuta o Valute Specificate: | Euro (“EUR”) |
| 3. | | Importo Nominale
Complessivo dei Titoli
ammessi alla negoziazione: | |
| | (i) | Serie: | Fino a EUR 50.000.000 |
| | (ii) | Tranche: | Fino a EUR 50.000.000 |
| 4. | | Prezzo di Emissione: | 100% del Valore Nominale Complessivo |
| 5. | (i) | Tagli Specificati: | EUR 1.000 |
| | (ii) | Importo di Calcolo: | EUR 1.000 |
| | (iii) | Importo Nozionale: | EUR 1.000 |
| 6. | (i) | Data di Emissione: | 23 Novembre 2022 |
| | (ii) | Data di Decorrenza degli
Interessi: | Data di Emissione |
| 7. | | Data di Scadenza: | Data di Pagamento degli Interessi che cade nel
novembre 2025 |
| 8. | | Base dell'Interesse: | Tasso Strutturato (<i>ulteriori particolari specificati
di seguito al paragrafo 18</i>) |



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

- | | | |
|-----|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 9. | Base del Rimborso alla pari
Rimborso/Pagamento: | |
| 10. | Conversione del Tasso di Interesse: | Non Applicabile – la Condizione 3(1) (<i>Conversione del Tasso di Interesse</i>) non si applica |
| | Data di Conversione del Tasso di Interesse: | Non Applicabile |
| 11. | Opzioni di Put/Call: | Non Applicabile |
| 12. | Data dell'approvazione ottenuta dal Consiglio per l'emissione dei Titoli: | 17 ottobre 2022 |
| 13. | Modalità di distribuzione: | Non sindacata |
| 14. | Fiscalità: | Il <i>Gross Up</i> non è applicabile ai sensi del paragrafo (viii) della Condizione 6(a) (<i>Fiscalità - Gross Up</i>) |
| 15. | Legge Applicabile: | È applicabile la legge italiana |

PREVISIONI RELATIVE ALL'EVENTUALE INTERESSE PAGABILE

- | | | |
|-------|---------------------------------------------------------|-----------------|
| 16. | Previsioni relative ai Titoli a Tasso Fisso: | Non Applicabile |
| 17. | Previsioni relative ai Titoli a Tasso Variabile: | Non Applicabile |
| 18. | Previsioni relative al Tasso Strutturato: | Applicabile |
| | Formula del Tasso Strutturato: | |
| (i) | Performance Periodica: | Non Applicabile |
| (ii) | Differenziale di Performance: | Non Applicabile |
| (iii) | Performance Migliore: | Non Applicabile |
| (iv) | Performance Peggior: | Non Applicabile |



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

(v) Digital Call:	Non Applicabile
(vi) Digital Put:	Non Applicabile
(vii) Best of Digital Call:	Non Applicabile
(viii) Best of Digital Put:	Non Applicabile
(ix) Worst of Digital Call:	Non Applicabile
(x) Worst of Digital Put:	Non Applicabile
(xi) European Call:	Applicabile
<u>Opzione 1</u>	Non Applicabile
<u>Opzione 2</u>	Applicabile
Importo dell'Interesse:	Importo di Calcolo * (il maggiore tra (i) Tasso Minimo e (ii) Margine più (Fattore di Partecipazione dell'Interesse * Performance del Sottostante))
	Dove
	“Performance del Sottostante” indica
	$\left[\frac{\text{Livello di Riferimento Finale dell'Interesse}}{\text{Livello di Riferimento Iniziale dell'Interesse}} \right] - 1$
Livello di Riferimento Iniziale dell'Interesse:	Il Livello dell'Indice per il relativo Mese del Livello Iniziale dell'Indice.
Livello di Riferimento Finale dell'Interesse:	Il Livello dell'Indice per il relativo Mese del Livello Finale dell'Indice.
Data di Valutazione Iniziale dell'Interesse:	Il mese di agosto di ogni anno dal 2022 (incluso) al 2024 (incluso).
Data di Valutazione Finale dell'Interesse:	Il mese di agosto di ogni anno dal 2023 (incluso) al 2025 (incluso).
Calcolo della Media:	Non Applicabile
Date di Calcolo della Media dell'Interesse:	Non Applicabile



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Sottostante di Riferimento:	Eurostat Eurozone HICP ex Tabacco Unrevised Series NSA (Codice Bloomberg: Indice CPTFEMU)
Fattore di Partecipazione dell'Interesse:	1,00
Tasso Minimo:	0,00%.
Margine:	1,10%.
(xii) Range Accrual:	Non Applicabile
(xiii) Wedding Cake:	Non Applicabile
(xiv) Digital Dual Range Accrual:	Non Applicabile
(xv) Autocall Condition:	Non Applicabile
(xvi) Premium Coupon:	Non Applicabile
(xvii) Normal Performance:	Non Applicabile
(xviii) Final Differential:	Non Applicabile
(xix) CMS Differential:	Non Applicabile
(xx) Generale:	
• Evento Barriera d'Interesse:	Non Applicabile
• Importo Massimo di Interesse:	Non Applicabile
• Importo Minimo di Interesse:	Non Applicabile
• Data(e) di Pagamento dell'Interesse:	23 novembre di ogni anno a partire dal 23 novembre 2023 (incluso) e fino alla Data di Scadenza (inclusa), rettificata secondo la Convenzione del Giorno Lavorativo
• Prima Data di Pagamento dell'Interesse:	23 novembre 2023



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

- Data(e) di Maturazione dell'Interesse: Non Applicabile
- Convenzione del Giorno Lavorativo: Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo, non rettificata (ACT/ACT)
- Ulteriore(i) Centro(i) per gli Affari: Non Applicabile
- Soggetto responsabile del calcolo degli Importi di Interesse (ove diverso dall'Agente Fiscale): Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. agirà in qualità di Agente di Calcolo

19. **Previsioni Barrier Reverse Convertible:** Non Applicabile

20. **Previsioni sull'Opzione di Conversione:** Non Applicabile

PREVISIONI RELATIVE AL RIMBORSO

21. **Opzione Call:** Non Applicabile

22. **Rimborso per motivi fiscali:** Non Applicabile

23. **Opzione Put:** Non Applicabile

24. **Previsione Autocallable:** Non Applicabile

25. **Previsione Bonus:** Non Applicabile

26. **Previsione Airbag:** Non Applicabile

27. **Previsione di Stability:** Non Applicabile

28. **Previsione Barrier Reverse Convertible:** Non Applicabile

Previsione Reverse Convertible: Non Applicabile

29. **Importo di Rimborso Finale per ciascun Titolo:** EUR 1.000 per Importo di Calcolo



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

(i) Formula dell'Importo di Rimborso Finale: Non Applicabile

(ii) Evento Barriera di Rimborso: Non Applicabile

30. Importo di Rimborso Anticipato:

Importo(i) di Rimborso Anticipato pagabile in occasione del rimborso per motivi fiscali o al verificarsi di un evento di inadempimento o di un Avviso di Fusione del Venditore (se applicabile) Un importo nella Valuta Rilevante pari all'Importo Nominale dei Titoli

PREVISIONI GENERALI APPLICABILI AI TITOLI

31. **Forma dei Titoli:** Titolo Globale Temporaneo scambiabile con un Titolo Globale Permanente che è a sua volta scambiabile con Titoli Definitivi nelle limitate circostanze specificate nel Titolo Globale Permanente.
32. Forma del Nuovo Titolo Globale: Sì
33. Centro(i) Finanziari(o) Aggiuntivo(i) relativo(i) alle Date Lavorative di Pagamento: Non Applicabile
34. Cedole di Affogliamenti per future Cedole o Ricevute che devono essere allegate ai Titoli Definitivi (e date in cui scadono tali Cedole di Affogliamenti): No
35. Informazioni relative a Titoli a Rate: (importo di ogni rata, data in cui deve essere effettuato ciascun pagamento): Non Applicabile
36. **Opzione di Riacquisto Totale/ Opzione di Riacquisto Parziale:** Non Applicabile

CONDIZIONI DEL PRODOTTO

37. **Previsioni Legate all'Inflazione:** Applicabile
- (i) Sottostante di Riferimento:



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

- **Indice:** Eurostat Eurozone HICP ex Tobacco Unrevised Series NSA (Codice Bloomberg: Indice CPTFEMU).
 - **Sponsor dell'Indice:** EUROSTAT (l'ufficio statistico dell'Unione europea), o ogni altro successore di questo sponsor dell'indice che sia accettabile secondo il parere dell'Agente di Calcolo.
- (ii) **Prestito Obbligazionario** Non Applicabile
Correlato:
- **Emittente del Prestito Obbligazionario Correlato:** Non Applicabile
 - **Evento di Rimborso del Prestito Obbligazionario Correlato:** Non Applicabile
- (iii) **Calcolo della Media:** Non Applicabile
- **Date del Calcolo della Media:** Non Applicabile
- (iv) **Data di Osservazione:** Non Applicabile
- (v) **Data di Estinzione:** Non Applicabile
- (vi) **Data di Strike:** Non Applicabile
- (vii) **Prezzo di Strike:** Non Applicabile
- (viii) **Livello di Riferimento Iniziale** Il Livello di Riferimento Iniziale dell'Interesse
- (viii) **Periodo di Osservazione:** Non Applicabile
- (ix) **Data di Cut-Off:** 10 Giorni Lavorativi precedenti alla relativa Data di Pagamento dell'Interesse
- (x) **Mese del Livello Iniziale dell'Indice:** Il mese di agosto di ogni anno dal 2022 (incluso) al 2024 (incluso).



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

- (xi) Mese del Livello Finale dell'Indice: Il mese di agosto di ogni anno dal 2023 (incluso) al 2025 (incluso).



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

RESPONSABILITÀ

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

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da:.....

Da:

Debitamente autorizzato

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 EuroTLX che non è un mercato regolamentato ai fini della MiFID II, con efficacia alla, o in prossimità della, Data di Emissione.

L'Emittente si riserva il diritto di presentare ulteriori 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. RATINGS

Applicabile

I Titoli da emettere hanno ricevuto il giudizio di rating BBB and BBB, rispettivamente, da Fitch il 21 ottobre 2022 e da Standard and Poor's il 18 ottobre 2022.

Fitch e Standard and Poor's sono costituiti nello Spazio Economico Europeo e registrati ai sensi del Regolamento (UE) N. 1060/2009, come modificato (il "**Regolamento CRA**"). In quanto tale, ciascuna agenzia di rating del credito è inclusa nell'elenco delle agenzie di rating del credito pubblicato dalla European Securities and Markets Authority sul proprio sito web in conformità a tale Regolamento – si veda www.esma.europa.eu/page/Listregistered-and-certified-CRAs.

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 e il supplemento allo stesso datato 19 ottobre 2022 sono stati predisposti in conformità al Regolamento Prospetti.



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

Salvo quanto sotto descritto, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'emissione/offerta dei Titoli ha un interesse significativo nell'emissione/offerta.

L'Emittente agisce anche in qualità di Agente di Calcolo e *liquidity provider* per i Titoli. Nella sua capacità di Agente di Calcolo, l'Emittente è responsabile, tra le altre cose, per la determinazione dell'Importo dell'Interesse pagabile in relazione ai Titoli. L'Emittente è tenuta a compiere i suoi doveri di Agente di Calcolo in buona fede e usando un ragionevole giudizio.

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

- | | |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (i) Ragioni dell'offerta | I proventi netti dell'emissione dei Titoli saranno utilizzati per scopi societari generali. |
| (ii) Proventi Netti Stimati: | I proventi netti stimati dell'emissione dei Titoli (che corrispondono ai proventi di tale emissione al netto delle commissioni e costi di cui al Paragrafo 15 (<i>Termini e Condizioni dell'Offerta</i>) che segue) sono stimati ammontare fino a EUR 48.955.000. |
| (iii) Spese complessive stimate: | Non Applicabile |

6. **RENDIMENTO** Non Applicabile

7. **TASSI DI INTERESSI STORICI** Non Applicabile

8. **INFORMAZIONI RELATIVE AL SOTTOSTANTE** Applicabile

Informazioni sull'andamento passato e futuro del Sottostante di Riferimento e sulla sua volatilità possono essere ottenute tramite mezzi elettronici e senza costi aggiuntivi sulla pagina Bloomberg "CPTFEMU".

Lo Sponsor dell'Indice mantiene anche un sito Internet al seguente indirizzo dove sono ulteriori informazioni potrebbero essere disponibili con riferimento all'Indice.

Nome del Sito Web dello Sponsor dell'Indice: <http://epp.eurostat.ec.europa.eu>

Per quanto a conoscenza dell'Emittente, il tasso di inflazione Eurostat Eurozone HICP ex Tobacco Unrevised Series NSA non rientra nell'ambito di applicazione del Regolamento Benchmark in virtù dell'articolo 2 di tale Regolamento, per cui Eurostat non è attualmente tenuta ad ottenere l'autorizzazione o la registrazione.

DISCLAIMER DELL'INDICE



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

I Titoli non sono sponsorizzati, avallati, venduti o promossi dall'Indice o dallo Sponsor dell'Indice e lo Sponsor dell'Indice non ha rilasciato alcuna dichiarazione, esplicita o implicita, in merito ai risultati che si possono ottenere dall'uso dell'Indice e/o ai livelli a cui si trova l'Indice in un determinato momento in una determinata data o altro. Lo Sponsor dell'Indice non sarà responsabile (per negligenza o altro) nei confronti di alcun soggetto per eventuali errori nell'Indice e lo Sponsor dell'Indice non ha alcun obbligo di avvisare alcun soggetto di eventuali errori. Lo Sponsor dell'Indice non ha rilasciato alcuna dichiarazione, esplicita o implicita, in merito all'opportunità di acquistare o assumere qualsiasi rischio in relazione ai Titoli. Né l'Emittente né l'Agente di Calcolo avranno alcuna responsabilità nei confronti di qualsiasi persona per qualsiasi atto o omissione dello Sponsor dell'Indice in relazione al calcolo, alla rettifica o al mantenimento dell'Indice.

Né l'Emittente né l'Agente di Calcolo hanno alcuna affiliazione o controllo sull'Indice o sullo Sponsor dell'Indice o alcun controllo sul calcolo, la composizione o la diffusione dell'Indice. Sebbene l'Emittente e l'Agente di Calcolo ottengano informazioni relative all'Indice da fonti pubblicamente disponibili che ritengono affidabili, non verificheranno in modo indipendente tali informazioni. Di conseguenza, l'Emittente e l'Agente di Calcolo non rilasciano alcuna dichiarazione, garanzia o impegno (espresso o implicito) e non si assumono alcuna responsabilità in merito all'accuratezza, alla completezza e alla tempestività delle informazioni relative all'Indice.

9. INFORMAZIONI OPERATIVE

ISIN: XS2549815087

Common Code: 254981508

Nuovo Titolo Globale che si prevede sarà detenuto con modalità tali da permettere l' idoneità all'Eurosistema: Sì.

Si prega di notare che l'indicazione "Sì" indica semplicemente che si prevede che i Titoli saranno destinati al momento dell'emissione al deposito presso una delle ICDS in qualità di depositario comune e non significa necessariamente che i Titoli saranno riconosciuti quale collaterale idoneo per le politiche monetarie dell'Eurosistema e per le operazioni di credito infra-giornaliere da parte dell'Eurosistema, sia al momento dell'emissione sia in qualsiasi momento durante la loro vita. Tale riconoscimento dipenderà dal fatto che la BCE sia soddisfatta che i criteri di idoneità dell'Eurosistema siano stati rispettati.

Qualsiasi sistema di gestione accentrata diverso da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, société anonyme e relativo codice identificativo: Non Applicabile



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Consegna:	Consegna a fronte di Pagamento
Nomi e indirizzi del/degli ulteriori Agente/i di Pagamento (se presenti):	Non Applicabile
10. PREZZO SUL MERCATO SECONDARIO	Applicabile Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. fornirà liquidità sul mercato EuroTLX®, (in denaro/lettera con uno spread massimo del 1,00% a normali condizioni di mercato, oppure solo in denaro) in conformità alle regole del mercato stesso.
11. PREVISIONI SPECIFICHE DI RIACQUISTO	Non Applicabile
12. 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 (<i>Stabilising Manager(s)</i>) (se presente):	Non Applicabile
Se non sindacato, nome del Dealer:	Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.
Restrizioni alla Vendita negli Stati Uniti:	Reg. S Compliance Category; TEFRA D
Offerta non esente:	Un'offerta di Titoli può essere effettuata in Italia dal Collocatore, in casi diversi da quelli previsti dall'articolo 1(4) del Regolamento Prospetti ("Giurisdizioni dell'Offerta Pubblica"), nel periodo dal 25 ottobre 2022 al 4 novembre 2022 (il "Periodo di Offerta"). Si veda il Paragrafo 15 (<i>Termini e Condizioni dell'Offerta</i>) della Parte B di seguito.
13. DIVIETO DI VENDITA AGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO NELL'AREA ECONOMICA EUROPEA	



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio nell'Area Economica Europea: Non Applicabile

14. DIVIETO DI VENDITA AGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO NEL REGNO UNITO:

Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio nel Regno Unito: Applicabile

15. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA Applicabile

Periodo di Offerta:

I Titoli saranno distribuiti mediante vendita fuori sede per mezzo di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "**Testo Unico della Finanza**") dal 25 ottobre 2022, incluso, al 4 novembre 2022, incluso, salvo il caso di chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta come descritto di seguito.

I Titoli saranno distribuiti mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 25 ottobre 2022, incluso, al 4 novembre 2022, incluso, salvo il caso di chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta come descritto di seguito.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente alla data (esclusa) successiva alla data in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli saranno pari all' Importo Nominale Complessivo.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non abbiano ancora raggiunto un importo pari all' Importo Nominale Complessivo. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli per qualsiasi motivo in ogni momento prima o alla Data di Emissione. A scanso di equivoci, qualora fosse stata presentata richiesta da un potenziale investitore e l'Emittente esercitasse tale diritto, tutte le richieste di sottoscrizione diventerebbero nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrebbe diritto di ricevere i relativi Titoli.

L'Emittente e il Collocatore informeranno 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.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico dell'estensione del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare, entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, sul sito internet www.mediobanca.com.

Ammontare dell'Offerta:

Fino a EUR 50.000.000.

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione

Il Prezzo di Offerta include, per Taglio Specificato, una commissione di collocamento pari fino all'1,00% in relazione all'Importo Nominale Complessivo effettivamente collocato. Tale commissione di collocamento sarà pagata dall'Emittente al Collocatore.

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 descritti sopra) sono rappresentati nel Documento contenente le Informazioni Chiave (KID).

Gli investitori devono tenere in considerazione il fatto che ove i Titoli venissero venduti sul mercato secondario successivamente al Periodo



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

di Offerta, le commissioni di cui sopra incluse nel Prezzo di Offerta non verrebbero tenute in considerazione nella determinazione del prezzo a cui tali Titoli potranno essere venduti sul mercato secondario.

Condizioni cui è soggetta l'Offerta:

L'offerta dei Titoli è condizionata all'ammissione dei Titoli alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione. Nel caso in cui i Titoli non siano ammessi alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sul sito internet www.mediobanca.com.

A scanso di equivoci, 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:

Il Collocatore può distribuire i Titoli attraverso la vendita fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del Testo Unico della Finanza raccogliendo le schede di adesione debitamente firmate (anche per il tramite di procuratori) (le "**Schede di Adesione**") attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 31 del Testo Unico della Finanza.

Oltre a quanto sopra detto, ai sensi dell'Articolo 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza, la validità e l'applicabilità dei contratti stipulati attraverso vendita fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni a partire dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore interessato. Durante tale periodo gli investitori possono notificare il loro ritiro al Collocatore di riferimento e/o al consulente finanziario



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

abilitato all'offerta fuori sede senza il pagamento di alcun onere o commissione.

Gli investitori possono anche sottoscrivere i Titoli tramite vendita per mezzo di tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza (i.e., attraverso la piattaforma di *trading* online del Collocatore o con ordini telefonici registrati).

Inoltre, ai sensi dell'Articolo 67-duodecies del Decreto Legislativo n. 206/2005 come modificato (il cosiddetto "Codice del Consumo"), la validità e l'applicabilità dei contratti sottoscritti attraverso tecniche di comunicazione a distanza è sospeso per un periodo di 14 (quattordici) giorni a partire dalla data di accettazione dell'offerta da parte dell'investitore interessato.

Durante tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore il loro ritiro senza il pagamento di alcun onere o commissione.

Nell'ipotesi in cui i Titoli venissero collocati attraverso ordini telefonici registrati, l'investitore potrebbe sottoscrivere i Titoli dopo essere stato identificato utilizzando i suoi codici identificativi e le sue password.

Successivamente, all'investitore verrà richiesto di dichiarare, tra le altre cose, che lo stesso investitore ha ricevuto e preso conoscenza della documentazione dell'offerta e dei fattori di rischio in essa contenuti, fornendo tutti i dati personali e finanziari necessari per la richiesta nella Scheda di Adesione.

Il Collocatore, durante le telefonate, riassumerà all'investitore i dettagli personali e l'investitore confermerà allora la correttezza di tali dati e presterà il consenso alla sottoscrizione dei Titoli.

Dopo tale conferma l'investitore completerà la sua richiesta di adesione all'offerta.

Il Collocatore, nell'ipotesi di ordini telefonici registrati, garantisce al Responsabile del



Collocamento l'appropriatezza e idoneità delle sue procedure di telecomunicazione.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso degli importi pagati in eccesso dai richiedenti:

Non Applicabile

Dettagli sull'importo minimo e/o massimo di adesione:

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n. 1 Titoli (il "**Lotto Minimo**") pari ad un importo di 1.000 euro o ad un numero intero di Titoli superiore al Lotto Minimo. Non è previsto un importo massimo di sottoscrizione delle Notes che ciascun investitore può richiedere nei limiti dell'Importo Nominale Complessivo.

Dettagli su modi e tempi per il pagamento e la consegna dei Titoli:

I Titoli saranno venduti dall'Emittente al Collocatore 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 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 notifica:

Il Collocatore notificherà gli aderenti degli importi allocati immediatamente dopo la pubblicazione della comunicazione menzionata nel paragrafo precedente "*Dettagli su modi e tempi in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici*".

Le richieste di sottoscrizione saranno accettate fino all'Importo Nominale Complessivo

Ammontare di ogni spesa e tassa applicate nello specifico al sottoscrittore o al compratore:

Si veda sopra il paragrafo "*Prezzo di Offerta*"



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Nome/i e indirizzo/i, per quanto conosciuto dall'Emittente rilevante, dei collocatori (placers) 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 E. Cuccia, 20121 Milano, Italia.

L'Emittente agisce anche in qualità di Responsabile del Collocamento come definito dall'Articolo 93-bis del Testo Unico della Finanza (il "**Responsabile del Collocamento**") e non agirà in qualità di Collocatore e, di conseguenza, non collocherà alcun Titolo al pubblico in Italia.

Il Collocatore è:

Banca Generali S.p.A. con sua sede legale in Via Machiavelli 4, 34132 Trieste, Italia.

16. CONSENSO ALL'USO DEL PROSPETTO DI BASE Applicabile

Consenso all'Uso del Prospetto di Base:

L'Emittente acconsente all'uso del Prospetto di Base in Italia da parte del seguente intermediario finanziario (consenso individuale):

Banca Generali S.p.A. con sua sede legale in Via Machiavelli 4, 34132 Trieste, Italia.



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

PARTE C – NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE

INTRODUZIONE E AVVERTENZE

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

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

I Titoli: Emissione di fino a Euro 50.000.000 Titoli legati all'Inflazione con scadenza il 23 novembre 2025 (ISIN: XS2549815087).

L'Emittente: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (l'"Emittente") iscritta al Registro delle Imprese della Camera di Commercio di Milano, Italia con il numero 00714490158. La sede legale dell'Emittente è in Piazzetta E. Cuccia 1, 20121 Milano, Italia. Codice LEI (*Legal entity identifier*): PSNL19R2RXX5U3QWHI44.

L'Emittente può essere contattato via e-mail al seguente indirizzo di posta elettronica: www.mediobanca.com o via telefono al seguente numero di telefono: (+39) 0288291.

L'Offerente Autorizzato: L'Offerente Autorizzato è Banca Generali S.p.A. (il "Collocatore") con indirizzo presso Via Machiavelli 4, 34132 Trieste, Italia. Il suo Codice LEI è 815600903231FA2E7698.

Autorità Competente: La Banca Centrale d'Irlanda di New Wapping Street, North Wall Quay, Dublino 1, D01 F7X3, Irlanda (Numero di telefono: +353 1 224 6000; indirizzo e-mail: enquiries@centralbank.ie) ha approvato il Prospetto di Base in data 11 marzo 2022 e il primo supplemento allo stesso il 19 ottobre 2022.

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: PSNL19R2R2RXX5U3QWHI44. Mediobanca è stata costituita in Italia. Mediobanca è una società per azioni di diritto italiano con sede legale in Piazzetta E. 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: 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 dell'11 marzo 2022, 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%
Gruppo BlackRock ⁽²⁾	4,1%
Gruppo Mediolanum	3,4%
Francesco Gaetano Caltagirone	3,1%

⁽¹⁾ Partecipazione indiretta detenuta tramite Delfin SARL.

⁽²⁾ BlackRock Inc. (NY) attraverso quindici società di gestione del risparmio controllate (mod. 120B del 6 Agosto 2020), di cui lo 0.69% a titolo di potenziale investimento e lo 0.13% altre posizioni lunghe con regolamento in contanti.

Principali amministratori delegati: membri del Consiglio di amministrazione sono: Renato Pagliaro (Presidente), Maurizia Angelo Comneno (Vice Presidente), Alberto Nagel (CEO), Francesco Saverio Vinci (Direttore Generale), Virginie Banet (Amministratore), Maurizio Carfagna (Amministratore), Laura Cioli (Amministratore), Maurizio Costa (Amministratore), Angela Gamba (Amministratore), Valérie Hortefeux (Amministratore), Maximo Ibarra (Amministratore), Alberto Lupoi (Amministratore), Elisabetta Magistretti (Amministratore), Vittorio Pignatti-Morano (Amministratore) e Gabriele Villa (Amministratore).

Sindaci: il collegio sindacale dell'Emittente è composto come segue: Francesco di Carlo (Presidente), Ambrogio Virgilio (Sindaco Effettivo), Elena Pagnoni (Sindaco Effettivo), Roberto Moro (Sindaco Supplente), Stefano Sarubbi (Sindaco Supplente) e Marcella Caradonna (Sindaco Supplente).

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?

Mediobanca ha ricavato le informazioni finanziarie consolidate selezionate incluse nella tabella seguente per gli esercizi chiusi al 30 giugno 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.

Rilevi 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 estesi 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 (compresa l'adozione del piano di ripresa 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.
- 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.



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

- 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 risultati finanziari dell'Emittente dipendono anche da quanto efficacemente gli Emittenti determinano e valutano il costo del credito e gestiscono il loro rischio di credito e la concentrazione del rischio di mercato. Inoltre, a causa di fluttuazioni di mercato, condizioni economiche deboli e/o un calo dei prezzi di azioni e obbligazioni, dei volumi di negoziazione o della liquidità, i risultati finanziari dell'Emittente possono anche essere influenzati da una flessione dei ricavi derivanti dai suoi interessi di margine, transazioni in conto capitale, commissioni di investment banking e negoziazione di titoli e attività di intermediazione.
- 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, nella misura in cui i potenziali acquirenti non sono in grado di ottenere credito e finanziamenti adeguati a condizioni favorevoli, potrebbero non essere in grado o non essere disposti a prendere in considerazione o completare transazioni di acquisizione, e di conseguenza la pratica di consulenza in materia di fusioni e acquisizioni degli Emittenti ne risentirebbe.

INFORMAZIONI CHIAVE SUI TITOLI

Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?

Tipologia, classe e codice di identificazione del titolo

I Titoli sono Titoli Legati all'Inflazione con rimborso alla pari e sono emessi con numero di Serie 599, Tranche numero 1. I Titoli hanno ISIN XS2549815087 e Common Code 254981508.

Forma dei Titoli

I Titoli sono emessi al portatore. Ogni Tranche di Titoli al portatore avrà inizialmente la forma di un Titolo Globale Temporaneo. Ciascun Titolo Globale Temporaneo potrà essere scambiato con un Titolo Globale Permanente. Ciascun Titolo Globale Permanente potrà essere scambiato con Titoli Definitivi in conformità alle sue condizioni. I Titoli sono accentrati presso Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, société anonyme.

Valuta, taglio, valore nominale, numero di titoli emessi, durata dei titoli:

La valuta dei Titoli è l'Euro. I Titoli hanno un importo nominale aggregato fino a 50.000.000 Euro e un taglio specifico di 1.000 Euro. Il prezzo di emissione dei Titoli è pari al 100% dell'Importo Nominale Complessivo. La data di scadenza prevista dei Titoli è il 23 novembre 2025.

Diritti connessi ai Titoli

I Titoli hanno l'obiettivo di corrispondere: (i) a scadenza un importo di rimborso in contanti pari al 100% del valore nominale del titolo e, (ii) annualmente, cedole strutturate collegate alla performance del Sottostante di Riferimento.

I Titoli prevedono il pagamento a ciascuna Data di Pagamento di un Importo di Interessi, calcolato sulla base della performance del Sottostante di Riferimento, secondo la seguente formula:

Importo di Calcolo * (il maggiore tra (i) Tasso Minimo e (ii) Margine + (Fattore di Partecipazione dell'Interesse * Performance del Sottostante).

Data di Emissione: 23 novembre 2022

Data di Scadenza: 23 novembre 2025

Data di Pagamento degli Interessi: 23 novembre di ogni anno a partire dal 23 novembre 2023 (incluso) e fino alla Data di Scadenza (inclusa), rettificata secondo la Convenzione del Giorno Lavorativo

Convenzione del Giorno Lavorativo: Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo, Modificata non rettificata (ACT/ACT)

Sottostante di Riferimento: Eurostat Eurozone HICP ex Tobacco Unrevised Series NSA (Codice Bloomberg: CPTFEMU Index)

Livello di Riferimento Iniziale dell'Interesse: il Livello dell'Indice per il relativo Mese del Livello Iniziale dell'Indice.

Livello di Riferimento Finale dell'Interesse: il Livello dell'Indice per il relativo Mese del Livello Finale dell'Indice.

Mese del Livello Iniziale dell'Indice: il mese di agosto di ogni anno a partire dal 2022 (incluso) fino al 2024 (incluso).

Mese del Livello Finale dell'Indice: il mese di agosto di ogni anno a partire dal 2023 (incluso) fino al 2025 (incluso).

Tasso Minimo: 0,00 %

Margine: 1,10%

Fattore di Partecipazione dell'Interesse: 1,00

Performance del Sottostante: (Livello di Riferimento Finale dell'Interesse/ Livello di Riferimento Iniziale dell'Interesse)-1

Rimborso - I Titoli sono Titoli regolati in contanti. Salvo che siano stati precedentemente rimborsati, acquistati e cancellati, i Titoli saranno rimborsati il 23 novembre 2025 per un importo pari al 100% dell'Importo Nominale dei Titoli.

Negative pledge - Le condizioni dei Titoli non conterranno una clausola di *negative pledge*.

Eventi di Inadempimento - inadempimento nel pagamento del capitale o degli interessi, inadempimento di qualsiasi altra obbligazione, sospensione generale dei pagamenti, fallimento, concordato o evento simile, inadempimento incrociato, insolvenza, liquidazione, illegalità.

Legge applicabile - Legge italiana.

Prescrizione - I crediti nei confronti dell'Emittente si prescrivono e diventano nulli se non vengono presentati entro dieci anni (in caso di capitale) o cinque anni (in caso di interessi) dalla data rilevante in relazione agli stessi.



Assemblee - Le condizioni dei Titoli contengono disposizioni per la convocazione di assemblee dei portatori di tali Titoli per considerare questioni che riguardano i loro interessi in generale. Tali disposizioni consentono a maggioranze definite di vincolare tutti i portatori, compresi i portatori che non hanno partecipato e votato alla relativa assemblea e i portatori che hanno votato in modo contrario alla maggioranza.

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 Portatori 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 portatore, 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 Portatori.

Ulteriori questioni e consolidamento: L'Emittente può di volta in volta, senza il consenso dei Portatori, creare ed emettere ulteriori Titoli in modo da essere consolidati con i Titoli in circolazione e formare un'unica serie con essi.

Sostituzione: Subordinatamente all'adempimento di determinate condizioni, Mediobanca può in qualsiasi momento (subordinatamente a determinate condizioni come previsto nei Termini e Condizioni) senza il consenso dei Portatori, sostituire Mediobanca International, o qualsiasi altro soggetto terzo in qualità di Emittente in sostituzione di Mediobanca.

Seniority dei Titoli: I Titoli sono emessi dall'Emittente di riferimento su base non subordinata. I Titoli costituiranno obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite dell'Emittente e saranno di pari grado tra loro e alla pari con tutte le altre obbligazioni non garantite diverse dalle obbligazioni non subordinate dell'Emittente, fatta eccezione per alcune obbligazioni che devono essere preferite dalla legge.

Eventuali restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli: esistono restrizioni alle vendite dei Titoli, tra le altre giurisdizioni, negli Stati Uniti, nell'Area Economica Europea (compresa l'Italia), nel Regno Unito e in Giappone.

Dove saranno negoziati i Titoli?

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

I Titoli sono soggetti ai seguenti rischi principali:

Generale:

- I Titoli comportano un alto grado di rischio, che può includere, tra l'altro, tassi di interesse, valore temporale e rischi politici. Gli acquirenti dovrebbero essere preparati a sostenere una perdita parziale o totale del prezzo di acquisto dei loro Titoli. Questo rischio riflette la natura di un Titolo come un bene che, a parità di altri fattori, tende a diminuire di valore nel tempo e che può diventare senza valore alla scadenza.

Rischi connessi alla struttura di una specifica emissione di Titoli

- L'Emittente può emettere Titoli con l'importo del capitale rimborsabile alla scadenza determinato con riferimento ad un sottostante di riferimento. I potenziali investitori dovrebbero essere consapevoli che (a) il prezzo di mercato di tali Titoli può essere volatile; (b) essi possono non ricevere alcun interesse; (c) qualora i Titoli non siano Titoli a capitale garantito, essi possono perdere tutto o una parte sostanziale del loro capitale; (d) i Sottostanti di Riferimento possono essere soggetti a fluttuazioni significative che possono non essere correlate ai cambiamenti dei tassi di interesse, delle valute o di altri titoli o indici; la tempistica delle variazioni di un Sottostante di Riferimento può influenzare il rendimento effettivo per gli investitori, anche se il livello medio è coerente con le loro aspettative; (f) i Titoli sono a scadenza limitata e, a differenza degli investimenti diretti in tassi di interesse, gli investitori non possono detenere i Titoli oltre la Data di Scadenza in attesa di una ripresa del prezzo del Sottostante di Riferimento.
- I Titoli legati ad un Sottostante di Riferimento rappresenteranno un investimento legato alla performance economica del Sottostante di Riferimento e i potenziali investitori dovrebbero tenere presente che il rendimento (eventuale) del loro investimento in tali Titoli dipenderà dalla performance di tale Sottostante di Riferimento. I potenziali investitori dovrebbero inoltre tenere presente che mentre il valore di mercato di tali Titoli è legato a tale Sottostante di Riferimento e sarà influenzato (positivamente o negativamente) da tale Sottostante di Riferimento, qualsiasi variazione del valore di mercato di tali Titoli potrebbe non essere comparabile alle variazioni del valore di mercato del Sottostante di Riferimento. È impossibile prevedere come il valore di mercato del relativo Sottostante di Riferimento varierà nel tempo. Le fluttuazioni del prezzo del tasso di interesse rilevante influenzeranno il valore dei Titoli Strutturati Legati al Tasso d'Interesse.
- I Titoli legati all'Inflazione sono titoli la cui performance è legata all'andamento di uno o più tassi di inflazione. Un investimento in Titoli legati all'Inflazione comporta rischi significativi in aggiunta a quelli associati agli investimenti in un titolo di debito convenzionale. Un indice dei prezzi al consumo o un'altra formula legata a una misura dell'inflazione a cui i Titoli legati all'Inflazione sono collegati può essere soggetto a fluttuazioni significative e imprevedibili che possono non essere correlate a variazioni generali dei tassi di interesse, delle valute o di altri indici. La tempistica delle variazioni dell'indice dei prezzi al consumo o di un'altra formula



legata a una misura dell'inflazione a cui i Titoli sono collegati può influire sull'importo che gli investitori in Titoli legati all'Inflazione ricevono, anche se il livello medio è coerente con le loro aspettative. Un indice dei prezzi al consumo o un'altra formula legata a una misura dell'inflazione a cui sono collegate i Titoli legati all'Inflazione è solo una misura dell'inflazione per la giurisdizione pertinente e potrebbe non essere perfettamente correlata al tasso di inflazione sperimentato dai detentori dei Titoli legati all'Inflazione pertinenti in tale giurisdizione.

- Nel momento in cui si stabilisce che si sono verificati determinati eventi in relazione ai Titoli legati all'Inflazione, l'Agente di Calcolo ha un'ampia discrezionalità nell'effettuare determinate determinazioni per tenere conto di tali eventi, tra cui (i) apportare adeguamenti ai termini dei Titoli legati all'Inflazione (compresa la sostituzione dell'indice dei prezzi al consumo o di un'altra formula interessata con un altro indice dei prezzi al consumo o un'altra formula) e/o (ii) provocare il rimborso/la liquidazione anticipata dei Titoli legati all'Inflazione, ognuna delle quali determinazioni può avere un effetto negativo sul valore dei Titoli legati all'Inflazione.

Rischi legati al mercato in generale

- Le attività di investimento di alcuni investitori sono soggette a leggi e regolamenti sugli investimenti, o alla revisione o regolamentazione da parte di alcune autorità. Ogni potenziale investitore dovrebbe consultare i propri consulenti legali per determinare se e in che misura (i) i Titoli sono investimenti legali per l'investitore, (ii) i Titoli possono essere utilizzati come garanzia per vari tipi di prestiti e (iii) altre restrizioni si applicano all'acquisto o alla costituzione in pegno di qualsiasi Titolo. Ogni potenziale investitore dovrebbe consultare i propri consulenti legali o le autorità di regolamentazione competenti per determinare il trattamento appropriato dei Titoli ai sensi di qualsiasi norma applicabile in materia di capitale basato sul rischio o norme analoghe. Le attività di investimento di alcuni investitori sono soggette a leggi e regolamenti sugli investimenti, o alla revisione o regolamentazione da parte di determinate autorità.
- Le Notes potrebbero non avere un mercato di negoziazione consolidato al momento dell'emissione e potrebbero non svilupparne mai uno. Se un mercato si sviluppa, potrebbe non essere molto liquido. Pertanto, gli investitori potrebbero non essere in grado di vendere le loro Notes facilmente o a prezzi che forniscano loro un rendimento paragonabile a quello di investimenti simili che hanno un mercato secondario sviluppato. Ciò è particolarmente vero per le Notes che sono particolarmente sensibili ai rischi di tasso di interesse, di valuta o di mercato, che sono state concepite per obiettivi o strategie di investimento specifici o che sono state strutturate per soddisfare i requisiti di investimento di categorie limitate di investitori. Questi tipi di titoli hanno generalmente un mercato secondario più limitato e una maggiore volatilità dei prezzi rispetto ai titoli di debito convenzionali. L'illiquidità può avere un effetto gravemente negativo sul valore di mercato delle Notes.
- Alcune informazioni specifiche non saranno note all'inizio di un periodo di offerta in quanto saranno fissate entro la fine del periodo di offerta. I potenziali investitori saranno tenuti a effettuare la loro decisione di investimento sulla base di una gamma indicativa piuttosto che dei dati effettivi.
- Il prezzo di emissione dei Titoli include le commissioni di collocamento. La commissione di collocamento sarà pagata dall'Emittente al Collocatore. Tale commissione non può essere presa in considerazione ai fini della determinazione del prezzo di tali Titoli sul mercato secondario e potrebbe determinare una differenza tra il prezzo di emissione originario, il valore teorico dei Titoli, e/o il prezzo effettivo domanda-offerta (*bid-offer*) quotato da qualsiasi intermediario sul mercato secondario.

Alcune considerazioni associate alle offerte pubbliche di Titoli

- L'Emittente ha il diritto, a determinate condizioni, di ritirare l'offerta in relazione ai Titoli, che in tali circostanze sarà considerata nulla e non avvenuta. Gli investitori che hanno già pagato o consegnato l'importo di sottoscrizione dei relativi Titoli avranno diritto al rimborso di tali importi, ma non riceveranno alcun indennizzo che possa essere maturato nel periodo che intercorre tra il loro pagamento o la consegna dell'importo di sottoscrizione e il rimborso di tali importi.

INFORMAZIONI CHIAVE RELATIVE ALL'OFFERTA AL PUBBLICO DEI TITOLI E/O RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE SU UN MERCATO REGOLAMENTATO

A quali condizioni posso investire in questo Titolo e qual è il calendario previsto?

Termini e condizioni dell'offerta

I Titoli saranno offerti al pubblico in Italia dal 25 ottobre 2022 (incluso) al 4 novembre 2022 (incluso) ("**Periodo di Offerta**"), subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno distribuiti mediante vendita fuori sede per mezzo di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "**Testo Unico della Finanza**") dal 25 ottobre 2022, incluso, al 4 novembre 2022, incluso, salvo il caso di chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta come descritto di seguito.

I Titoli saranno distribuiti mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 25 ottobre 2022, incluso, al 4 novembre 2022, incluso, salvo il caso di chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta come descritto di seguito.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente alla data (esclusa) successiva alla data in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli saranno pari all'Importo Nominale Complessivo.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente, anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non abbiano ancora raggiunto un importo pari all'Importo Nominale Complessivo. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli per qualsiasi motivo in ogni momento prima o alla Data di Emissione. A scanso di equivoci, qualora fosse stata presentata richiesta da un potenziale investitore e l'Emittente esercitasse tale diritto, tutte le richieste di sottoscrizione diventerebbero nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrebbe diritto di ricevere i relativi Titoli. L'Emittente e il Collocatore informeranno 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

Banca di Credito Finanziario SpA

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico dell'estensione del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare, entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, sul sito internet www.mediobanca.com.

L'offerta dei Titoli è condizionata all'ammissione dei Titoli alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione. Nel caso in cui i Titoli non siano ammessi alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sul sito internet www.mediobanca.com.

A scanso di equivoci, 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.

I Titoli saranno offerti in Italia sulla base di un'offerta pubblica. Un potenziale investitore può sottoscrivere i Titoli in conformità agli accordi in vigore tra il Collocatore e i suoi clienti, relativi alla sottoscrizione di titoli in generale. Il Collocatore può distribuire i Titoli attraverso la vendita fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del Testo Unico della Finanza raccogliendo le schede di adesione debitamente firmate (anche per il tramite di procuratori) (le "Schede di Adesione") attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 31 del Testo Unico della Finanza. Oltre a quanto sopra detto, ai sensi dell'Articolo 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza, la validità e l'applicabilità dei contratti stipulati attraverso vendita fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni a partire dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore interessato. Durante tale periodo gli investitori possono notificare il loro ritiro al Collocatore di riferimento e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede senza il pagamento di alcun onere o commissione.

Gli investitori possono anche sottoscrivere i Titoli tramite vendita per mezzo di tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza (i.e., attraverso la piattaforma di trading online del Collocatore o con ordini telefonici registrati). Inoltre, ai sensi dell'Articolo 67-duodecies del Decreto Legislativo n. 206/2005 come modificato (il cosiddetto "Codice del Consumo"), la validità e l'applicabilità dei contratti sottoscritti attraverso tecniche di comunicazione a distanza è sospeso per un periodo di 14 (quattordici) giorni a partire dalla data di accettazione dell'offerta da parte dell'investitore interessato.

Durante tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore il loro ritiro senza il pagamento di alcun onere o commissione.

Nell'ipotesi in cui i Titoli venissero collocati attraverso ordini telefonici registrati, l'investitore potrebbe sottoscrivere i Titoli dopo essere stato identificato utilizzando i suoi codici identificativi e le sue password.

Successivamente, all'investitore verrà richiesto di dichiarare, tra le altre cose, che lo stesso investitore ha ricevuto e preso conoscenza della documentazione dell'offerta e dei fattori di rischio in essa contenuti, fornendo tutti i dati personali e finanziari necessari per la richiesta nella Scheda di Adesione.

Il Collocatore, durante le telefonate, riassumerà all'investitore i dettagli personali e l'investitore confermerà allora la correttezza di tali dati e presterà il consenso alla sottoscrizione dei Titoli.

Dopo tale conferma l'investitore completerà la sua richiesta di adesione all'offerta.

Il Collocatore, nell'ipotesi di ordini telefonici registrati, garantisce al Responsabile del Collocamento l'appropriatezza e idoneità delle sue procedure di telecomunicazione.

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n. 1 Titolo (il "Lotto Minimo") pari ad un importo di 1.000 euro o ad un numero intero di Titoli superiore al Lotto Minimo. Non è previsto un importo massimo di sottoscrizione delle Notes che ciascun investitore può richiedere nei limiti dell'Importo Nominale Complessivo.

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.

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 Taglio Specificato, una commissione di collocamento pari a fino a 1,00% in relazione all'Importo Nominale Complessivo effettivamente collocato. Tale commissione di collocamento sarà pagata dall'Emittente al Collocatore. 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 tenere in considerazione che se i Titoli vengono venduti sul mercato secondario dopo il Periodo di Offerta, le suddette commissioni 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 di Base?

Utilizzo e importo stimato netto dei proventi

L'importo netto stimato dei proventi è fino a EUR 48.995.000. I proventi netti dell'emissione dei Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente.

Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo: Non applicabile

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

Di seguito sono descritti gli interessi rilevanti relativamente all'emissione dei Titoli:

Mediobanca è l'Emittente dei Titoli e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo e *liquidity provider* per i Titoli. Nella sua capacità di Agente di Calcolo, l'Emittente è responsabile, tra le altre cose, per la determinazione dell'Importo dell'Interesse pagabile in relazione ai Titoli. L'Emittente 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.



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.