



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 domestica ai sensi del EUWA (il "UK PRIIPs Regulation") per l'offerta o la vendita dei Titoli, o resi disponibili in altro modo agli investitori retail nella AEE è stato predisposto, per tanto l'offerta o la vendita o la messa a disposizione per qualsiasi investitore al dettaglio nel Regno Unito potrebbe essere illegale ai sensi del Regolamento UK PRIIPs.

Governance di prodotto ai sensi della MIFID II / Mercato target costituito da investitori al dettaglio, investitori professionali e controparti qualificate

– Esclusivamente ai fini del processo di approvazione del prodotto dell'ideatore, la valutazione del mercato target in relazione ai Titoli ha portato alla conclusione che: (i) il mercato target per i Titoli è costituito da controparti qualificate, clienti professionali e clienti al dettaglio, ciascuno come definito nella Direttiva 2014/65/UE (come modificata, "MiFID II"); (ii) tutti i canali di distribuzione dei Titoli a controparti qualificate e clienti professionali sono appropriati, fatta esclusione per i servizi di mera esecuzione per questi ultimi (iii) i seguenti canali di distribuzione dei Titoli a clienti al dettaglio sono appropriati, inclusi: consulenza per l'investimento, gestione di portafogli sui mercati primario e secondario ed esecuzione con appropriatezza sul mercato secondario (no collocamento per mezzo di mera esecuzione), nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso. Qualsiasi soggetto che successivamente offra, venda o raccomandi i Titoli (un "collocatore") dovrà tenere in considerazione la valutazione del mercato target dell'ideatore; tuttavia, un collocatore soggetto alla MiFID II è tenuto ad effettuare la propria valutazione del mercato target in relazione ai Titoli (adottando o raffinando la valutazione del mercato 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 12 aprile 2022

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

Emissione di fino a Euro 50.000.000 Note Strutturate legate al Tasso d'Interesse dell'Euribor con scadenza il 20 maggio 2026

con nome commerciale

“4yr Step-up Notes”

ai sensi del

Programma di Emissione di Titoli Strutturati

SERIE NUMERO: 590

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 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 che costituisce 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. Informazioni complete sull'Emittente e sull'offerta dei Titoli sono disponibili esclusivamente sulla base della lettura congiunta di queste Condizioni



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Definitive e del Prospetto di Base. **Il Prospetto di Base è disponibile 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 Iccrea Banca S.p.A. (che agisce come Collocatore) e sui siti web dell'Emittente (www.mediobanca.it) e di Iccrea Banca S.p.A. (www.iccreabanca.it) e copie di tale documentazione possono essere ottenute a titolo gratuito dall'Emittente su richiesta presso la sua sede legale e da Iccrea Banca S.p.A. in ciascuna delle sue filiali.**

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



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

PARTE A – GENERALE

- | | | | |
|-----|-------|--|--|
| 1. | (i) | Numero di Serie | 590 |
| | (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: | 20 maggio 2022 |
| | (ii) | Data di Decorrenza degli Interessi: | Data di Emissione |
| 7. | | Data di Scadenza: | Data di Pagamento degli Interessi che cade nel maggio 2026 |
| 8. | | Base dell’Interesse: | Con riferimento a ciascun Periodo di Interesse il Tasso Fisso annuo è specificato al paragrafo 16 (<i>Previsioni relative ai Titoli a Tasso Fisso</i>) di seguito

Tasso Strutturato (<i>ulteriori particolari specificati di seguito al paragrafo 18</i>) |
| 9. | | Rimborso/Base del Pagamento: | Rimborso alla pari |
| 10. | | Conversione del Tasso di Interesse: | Non Applicabile – la Condizione 3(l) (<i>Conversione del Tasso di Interesse</i>) non si applica |
| | | Data di Conversione del Tasso di Interesse: | Non Applicabile |



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

11. Opzioni di Put/Call: Non Applicabile
12. Data dell'approvazione ottenuta dal Consiglio per l'emissione dei Titoli: 05 aprile 2022
13. Modalità di distribuzione: Non sindacata
14. Fiscalità: Il *Gross Up* non è applicabile ai sensi del paragrafo (viii) della Condizione 6(a) (*Fiscalità - Gross Up*)
15. Legge Applicabile: È applicabile la legge italiana

PREVISIONI RELATIVE ALL'EVENTUALE INTERESSE PAGABILE

16. **Previsioni relative ai Titoli a Tasso Fisso:** Applicabile

- (i) Tasso(i) d'interesse: Il Tasso di Interesse sarà pagabile annualmente in via posticipata con riferimento al Periodo di Interesse che inizia a (e include) la Data di Inizio Interessi e termina a (ma esclude) la prima Data di Pagamento degli Interessi e, successivamente, con riferimento a ciascun Periodo di Interesse che inizia a (e include) la Data di Pagamento degli Interessi e termina a (ma esclude) la Data di Pagamento degli Interessi immediatamente successiva fino alla Data di Pagamento degli Interessi che cade alla Data di Scadenza, come di seguito specificato:

Tasso di Interesse (annuo)	Data di Pagamento degli Interessi
1,22%	22 maggio 2023
1,42%	20 maggio 2024
1,52%	20 maggio 2025
1,82%	20 maggio 2026

Nuovo Tasso di Interesse: Non Applicabile



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

(ii)	Data(e) di Pagamento degli Interessi:	20 maggio di ogni anno, a partire dal 22 maggio 2023 (incluso) alla Data di Scadenza (incluso) rettificate ai sensi della Convenzione del Giorno Lavorativo
(iii)	Data(e) di Maturazione degli Interessi:	Le Date di Maturazione degli Interessi saranno le Date di Pagamento degli Interessi.
(iv)	Importi della Cedola Fissa:	Non Applicabile
(v)	Importo(i) Parziali:	Non Applicabile
(vi)	Convenzione del Giorno Lavorativo:	Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo Modificata
(vii)	Base di Calcolo (<i>Day Count Fraction</i>):	30/360 Rettificata
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
(v)	Digital Call:	Applicabile
	Periodo Digital Call:	Non Applicabile
	Importo del Tasso di Interesse Digitale:	0,20% se si è verificato un Evento Barriera e 0% se non si è verificato un Evento Barriera.
	Evento Barriera:	Un Evento Barriera si è verificato se il Livello di Riferimento Finale del Sottostante di Riferimento alla Data di



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Valutazione Cedola Digitale è uguale o superiore al Livello Barriera

Sottostante di Riferimento:	Euribor 3 Mesi (pagina Reuters EURIBOR01)
Livello di Riferimento Finale:	Il prezzo ufficiale di chiusura del Sottostante di Riferimento, come visualizzato sulla pagina Reuters EURIBOR01 alla Data di Valutazione Cedola Digitale
Data di Valutazione Cedola Digitale:	15 maggio 2023
Livello Barriera:	0,95%
(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:	Non Applicabile
(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:	



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

- Evento Barriera Non Applicabile
d'Interesse:

- (a) Importo d'Interesse della Non Applicabile
Barriera:

- (b) Performance del Non Applicabile
Sottostante:

- (c) Livello della Barriera Non Applicabile
d'Interesse:

- (d) Date di Pagamento della Non Applicabile
Barriera d'Interesse:

- (e) Periodo di Osservazione Non Applicabile
della Barriera d'Interesse:

- Importo Massimo di Non Applicabile
Interesse:

- Importo Minimo di Non Applicabile
Interesse:

- Data di Pagamento della 22 maggio 2023
Cedola Digitale:

- Prima Data di Pagamento Non Applicabile
Pagamento della Cedola
Digitale:

- Data(e) di Maturazione Data di Emissione
dell'Interesse:

- Convenzione del Giorno Convenzione del Giorno Lavorativo
Lavorativo: Successivo Modificata non rettificata

- Ulteriore(i) Centro(i) per Non Applicabile
gli Affari

- Soggetto responsabile del Mediobanca – Banca di Credito Finanziario
calcolo degli Importi di S.p.A. agirà in qualità di Agente di Calcolo
Interesse (ove diverso dall'Agente Fiscale):



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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

(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



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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 Affogliamento per Cedole future o Ricevute che devono essere allegare ai Titoli Definitivi (e date in cui scadono tali Cedole di Affogliamento): 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 Legati al Tasso d'Interesse:** Applicabile
- (i) Sottostante di Riferimento:
- Tasso di Interesse di Riferimento del Sottostante: Euribor 3 Month ACT/360 (Bloomberg Code: EUR003M Index)
 - Margine del Sottostante: Non Applicabile
- (ii) Data di Determinazione del Tasso di Interesse Sottostante: Non Applicabile
- (iii) Modalità di Determinazione del Tasso di Interesse Sottostante: Non Applicabile
- (iv) Determinazione Screen Rate: Non Applicabile
- (v) Determinazione del Rendimento del Titolo Specifico: Non Applicabile
- (vi) Determinazione ISDA: Non Applicabile
- Opzione Tasso Variabile: Non Applicabile



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

•	Scadenza Prevista:	Non Applicabile
•	Data di Reset:	Non Applicabile
(vii)	Rimborso Anticipato Automatico:	Non Applicabile
(viii)	Media:	Non Applicabile
(ix)	Giorno Lavorativo:	Non Applicabile
(x)	Data di Valutazione:	Non Applicabile
(xi)	Livello Iniziale di Riferimento:	Non Applicabile
(xii)	Data di Strike:	Non Applicabile
(xiii)	Orario di Valutazione:	Non Applicabile



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



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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

- Rating: I Titoli hanno ricevuto il giudizio di rating BBB e BBB, rispettivamente, da parte di Fitch in data 8 aprile 2022 e Standard and Poor's, in data 6 aprile 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/List-registered-and-certified-CRA.

3. NOTIFICA

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



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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'offerta dei Titoli ha un interesse significativo nell'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 (*Termini e Condizioni dell'Offerta*) che segue) sono stimati ammontare fino a EUR 49.750.000

(iii) Spese complessive stimate: Non Applicabile

6. RENDIMENTO

Applicabile

Indicazione del rendimento:

1,50 per cento annuo.

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

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

7. TASSI DI INTERESSI STORICI

Applicabile

Benchmarks:

Gli importi da corrispondere in relazione ai Titoli saranno calcolati con riferimento agli Indici EURIBOR che è fornito dall'*European Money Market Institute*.

Alla data delle presenti Condizioni Definitive, *European Money Market Institute* è iscritto nel registro degli amministratori e dei *benchmarks* istituito e mantenuto dall'Autorità europea degli



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

strumenti finanziari e dei mercati (ESMA) ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento (UE) 2016/1011 (la "**Benchmark Regulation**").

8. INFORMAZIONI RELATIVE AL SOTTOSTANTE DI RIFERIMENTO 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 Reuters.

9. INFORMAZIONI OPERATIVE

ISIN: XS2469317718

Common Code: 246931771

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

Consegna: Consegna a fronte di Pagamento

Nomi e indirizzi del/degli ulteriori Agente/i di Pagamento (se presenti): BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch
60, avenue J.F Kennedy
L-1855 Lussemburgo

10. PREZZO SUL MERCATO SECONDARIO Applicabile

Un mercato secondario per i Titoli sarà disponibile sulla piattaforma multilaterale di



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

negoiazione di EuroTLX, dove Mediobanca agirà come Liquidity Provider con uno spread massimo di domanda/offerta del 1,00% in normali condizioni di mercato.

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 (*Stabilising Manager(s)*) (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 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 19 aprile 2022 al 18 maggio 2022 (il "**Periodo di Offerta**"). Si veda il Paragrafo 15 (*Termini e Condizioni dell'Offerta*) della Parte B di seguito.

13. **DIVIETO DI VENDITA AGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO NELL'AREA ECONOMICA EUROPEA**

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



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

15. TERMINI E CONDIZIONI Applicabile
DELL'OFFERTA

Periodo di Offerta:

Dal 19 aprile 2022 al 18 maggio 2022.

I Titoli saranno offerti al pubblico in Italia nelle filiali del Collocatore dal 19 aprile 2022, incluso, al 18 maggio, incluso, salvo il caso di chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta come descritto di seguito.

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 February 1998, come di volta in volta modificato (il "**Testo Unico della Finanza**") dal 19 aprile 2022, incluso, all'11 maggio 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 19 aprile 2022, incluso, al 4 maggio 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 Nozionale Aggregato.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente in ogni momento e per qualsiasi ragione, anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non abbiano raggiunto l'Importo Nozionale Aggregato.

In tali circostanze, l'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.iccreabanca.it.



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, d'accordointesa con il Collocatore, per qualsiasi motivo in ogni momento prima o alla Data di Emissione. A fini di chiarezza, si precisa che, qualora sia stata presentata richiesta per l'acquisto dei Titoli e l'Emittente esercita tale diritto, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.iccreabanca.it.

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, sui siti internet www.mediobanca.com e www.iccreabanca.it.

Ammontare dell'Offerta:

Fino a EUR 50.000.000, a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di aumentare l'Ammontare dell'Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico di tale incremento ai sensi della Condizione Base 12 (*Notices*) dei Termini e delle Condizioni Base dei Titoli e in accordo con le leggi e i regolamenti applicabili.

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione

Il Prezzo di Offerta include, per Taglio Specificato, una commissione di collocamento di fino al 0,50% in relazione all'Importo Nozionale Aggregato 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, sui siti internet dell'Emittente e del



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Collocatore, www.mediobanca.com e
www.iccreabanca.it.

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

Gli investitori devono tenere in considerazione il fatto che ove i Titoli vengano venduti sul mercato secondario successivamente al Periodo di Offerta, le commissioni di cui sopra incluse nel Prezzo di Offerta non verranno 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, sui siti internet www.mediobanca.com e www.iccreabanca.it.

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

Descrizione della procedura di richiesta:

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



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Collocatore e i suoi clienti, relativi alla sottoscrizione di titoli in generale.

In filiale

Durante il Periodo di Offerta gli investitori possono presentare domanda per la sottoscrizione dei Titoli durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le filiali del Collocatore compilando, firmando debitamente (anche per il tramite di procuratori) e consegnando uno specifico modulo di adesione (la “**Scheda di Adesione**”) dal 19 aprile 2022, incluso, al 18 maggio 2022, incluso, salvo il caso di chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta. Le Schede di Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore. Qualsiasi richiesta di sottoscrizione deve essere fatta in Italia al Collocatore.

Vendita fuori sede

I Titoli potranno anche essere distribuiti dal Collocatore attraverso la vendita fuori sede per mezzo di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del Testo Unico della Finanza dal 19 aprile 2022, incluso, all'11 maggio 2022, incluso, salvo qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta. I Collocatori che intendano distribuire i Titoli attraverso la vendita fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del Testo Unico della Finanza raccoglieranno le schede di adesione – oltre che direttamente nelle loro sedi e filiali – 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 senza il pagamento di alcun onere o commissione. Fatte salve le disposizioni applicabili in caso di pubblicazione di supplementi ai sensi



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

dell'articolo 23 del Regolamento Prospetti, e quelle applicabili al collocamento dei Titoli mediante vendita fuori sede, la domanda di sottoscrizione può essere revocata dai potenziali investitori mediante apposita richiesta presentata presso le filiali del Collocatore che ha ricevuto la relativa Scheda di Adesione entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, come modificato in caso di chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta.

Vendita per mezzo di tecniche di comunicazione a distanza

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, attraverso la piattaforma di *trading* online di Iccrea Banca S.p.A. dal 19 aprile 2022 incluso all'11 maggio 2022 incluso, salvo il caso di chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta. 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. 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.

Generale

Non vi è alcun limite al numero di Schede di Adesione che possono essere compilate e consegnate dal medesimo potenziale investitore presso il Collocatore, fermo restando che ai fini dell'assegnazione ciascun richiedente sarà considerato singolarmente, indipendentemente dal numero di Schede di Adesione consegnate.



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

In caso di pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base come previsto dal Regolamento Prospetti, gli investitori che abbiano già accettato di sottoscrivere i Titoli prima della pubblicazione del supplemento avranno il diritto, esercitabile entro un termine indicato nel supplemento, di ritirare le proprie domande mediante comunicazione scritta al Collocatore che ha ricevuto tale domanda. La data ultima di esercizio del diritto di ritiro sarà indicata nel relativo supplemento.

L'Emittente sosterrà tutti i costi pertinenti (inclusi i costi di liquidazione) relativi all'esercizio del diritto di recesso da parte degli investitori, dovuti alla pubblicazione di un supplemento ai sensi dell'articolo 23 del Regolamento Prospetti.

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:	Non Applicabile
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" (<i>delivery against payment</i>) 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 e del Collocatore (www.mediobanca.com e www.iccreabanca.it).
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	Il Collocatore notificherà gli aderenti degli importi allocati immediatamente dopo la pubblicazione della comunicazione menzionata nel paragrafo precedente "Dettagli su modi e



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

se la negoziazione può iniziare prima che sia effettuata tale notifica:

tempi in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici".

Le richieste di sottoscrizione saranno accettate fino all'Importo Nozionale Aggregato

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

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

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:

Iccrea Banca S.p.A. con sua sede legale in Via Lucrezia Romana 41/47, 00178 Roma, Italia.

16. CONSENSO ALL'USO DEL PROSPETTO DI BASE **DEL** 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):

Iccrea Banca S.p.A. con sua sede legale in Via Lucrezia Romana 41/47, 00178 Roma, Italia.



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 Note Strutturate legate al Tasso d'Interesse dell'Euribor con scadenza il 20 maggio 2026 (ISIN: XS2469317718).

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 Iccrea Banca S.p.A. (il "Collocatore") con indirizzo presso Via Lucrezia Romana 41/47, 00178 Roma, Italy. Il suo Codice LEI è NNVPP80YIZGEY2314M97.

Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato in data 11 marzo 2022 dalla 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).

INFORMAZIONI CHIAVE SULL'EMITTENTE

Chi è l'Emittente dei Titoli?

Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, codice LEI, ordinamento in base al quale l'Emittente opera e paese in cui ha sede: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("Mediobanca"), codice LEI: PSNL19R2RXX5U3QWHI44. Mediobanca è stata costituita in Italia. Mediobanca è una società per azioni di diritto italiano con sede legale in Piazzetta 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 (i) per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2020 e 2021 dai bilanci consolidati certificati per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2020 and 2021; (ii) per il semestre chiuso al 31 dicembre 2020 e 2021, dal bilancio consolidato non revisionato per il semestre chiuso al 31 dicembre 2020 e 2021.

Conto economico

milioni di euro, tranne dove indicato	Annuale (revisionato)		Semestrale (non revisionato)
	30.06.20	30.06.21(*)	31.12.21(**)
*Margine di interesse	1.442,2	1.415,0	733,5
*Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti	630,2	744,7	443,2
*(Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela	(374,9)	(248,8)	-137,3
*Risultato lordo	2.513,0	2.628,4	1.459,4
*Utile prima delle imposte	795,3	1.104,3	655,4
*Utile o perdita netta (per il bilancio consolidato utile o perdita netta attribuibile agli azionisti della controllante)	600,4	807,6	525,8

Balance sheet

milioni di euro, tranne dove indicato	Annuale (revisionato)		Semestrale (non revisionato)
	30.06.20	30.06.21(*)	31.12.21(**)
*Totale attivo	78.949,7	82.598,7	89.096,5
*Titoli di debito banking book	6.824,5	7.150,4	7.889,8
*Titoli subordinate	2.441,2	1.639,3	1.645,3
*Impieghi a clientela	46.685,1	48.413,8	50.804,9
*Depositi clientela (°)	23.807,4	25.210,1	27.247,5
*Patrimonio netto di Gruppo	9.740,1	11.101,1	11.085,1
di cui: capitale sociale	443,6	443,6	443,6
	30.06.20	30.06.21(*)	31.12.21(**)
#Attività deteriorate lorde (°°)	1.954,2	1.597,1	1.470,5
#Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (%)	16,13%	16,31%	15,37%
#Patrimonio di vigilanza/ attività di rischio ponderate	18,82%	18,91%	17,68%
#Indice di Leva Finanziaria (%)	9,70%	9,07%	8,20%

Valore come risultato del più recente processo di revisione e valutazione della vigilanza ("SREP")

(*) Le informazioni finanziarie relative all'esercizio chiuso al 30 giugno 2021 sono state estratte dal bilancio consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2021 sottoposto a revisione contabile da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A., società di revisione di Mediobanca.

(**) Le informazioni finanziarie relative al semestre chiuso al 31 dicembre 2021 sono state estratte dal bilancio consolidato non revisionato per il semestre chiuso al 31 dicembre 2021.

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

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

Rilievi nel rapporto di audit: Le relazioni di revisione di PricewaterhouseCoopers S.p.A sul bilancio consolidato dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2021 e sul bilancio consolidato dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2020 sono state emesse senza rilievi o riserve.

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

L'Emittente e il Gruppo Mediobanca sono soggetti ai seguenti rischi principali:

- L'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 estesasi 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



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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.
- 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 al Tasso di Interesse con rimborso alla pari e sono emessi con numero di Serie 590, Tranche numero 1. I Titoli hanno ISIN XS2469317718 e Common Code 246931771.

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 compensati tramite 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 Nozionale Aggregato. La data di scadenza prevista dei Titoli è il 20 maggio 2026.

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) a date predeterminate, cedole fisse nonché, al verificarsi di determinate condizioni, cedole c.d. digitali.

I Titoli prevedono il pagamento alle Date di Pagamento degli Interessi a Tasso Fisso, di un Tasso Fisso annuale. I Titoli prevedono anche il pagamento, il 22 maggio 2023, di un Importo di Interessi, calcolato sulla base di un Tasso Strutturato, se il Livello di Riferimento Finale del Sottostante di Riferimento alla Data di Valutazione Cedola Digitale è uguale o superiore al Livello Barriera. Altrimenti, sarà pagato un Importo di Interessi pari a 0 (zero). La Cedola Fissa e la Cedola Digitale sono calcolate come prodotto tra il Valore Nominale del Titolo, il relativo Tasso di Interesse e la relativa Convenzione di Calcolo.

Data di Emissione – 20 maggio 2022

Data di Scadenza – 20 maggio 2026

- a) **Tasso Fisso:** il Tasso Fisso sarà pagabile annualmente in via posticipata al Tasso di Interesse e alle Date di Pagamento degli Interessi indicate di seguito:

Tasso di Interesse (annuo)	Data di Pagamento degli Interessi
1,22%	22 maggio 2023
1,42%	20 maggio 2024
1,52%	20 maggio 2025



1,82%

20 maggio 2026

- b) **Tasso di Interesse Digitale (cedola digitale):** alla Data di Pagamento degli Interessi che cade sulla Data di Scadenza il Tasso di Interesse Digitale sarà il seguente:
- i) se si è verificato un Evento Barriera, 0,20%;
 - ii) se non si è verificato un Evento Barriera, 0%

Data di Pagamento degli Interessi: 22 maggio 2023

Periodo di Call Digitale: dalla Data di Emissione alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 22 maggio 2023

Convenzione di Calcolo (*Day Count Fraction*): 30/360 Rettificata

Data di Valutazione Cedola Digitale: 15 maggio 2023

Livello Barriera: 0,95%

Sottostante di Riferimento: Euribor 3 mesi

Livello di Riferimento Finale: Il prezzo di chiusura del Sottostante di Riferimento, come pubblicato sulla pagina Reuters EURIBOR01

Rimborso - I Titoli sono Titoli regolati in contanti.

Salvo che siano state precedentemente rimborsati, acquistati e cancellati, i Titoli saranno rimborsati il 20 maggio 2026 per un importo pari al 100% dell'Importo Nozionale 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 inglese, salvo che le disposizioni di status applicabili ai Titoli e le disposizioni relative al riconoscimento contrattuale dei poteri di bail-in siano regolate dalla 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 tassi di interesse sono determinati da fattori di domanda e offerta sui mercati monetari internazionali che sono influenzati da fattori macroeconomici, dalla speculazione e dall'intervento delle banche centrali e dei governi. Le fluttuazioni dei tassi di interesse a breve termine e/o a lungo termine possono influire sul valore dei Titoli. Le fluttuazioni dei tassi di interesse della valuta in cui i Titoli sono denominati e/o le fluttuazioni dei tassi di interesse della valuta o delle valute in cui sono denominati l'Indice e/o il relativo derivato possono influenzare il valore dei Titoli.
- Un investimento in Titoli Legati al Tasso d'Interesse comporterà rischi significativi non associati a un tasso fisso o variabile convenzionale o al rendimento di un titolo di debito. Un investimento in un Titolo Legato al Tasso d'Interesse potrebbe non fornire lo stesso livello di rendimento di un investimento diretto nel tasso di interesse sottostante.

Rischi legati al mercato in generale

- Le attività di investimento di alcuni investitori sono soggette alle leggi e ai regolamenti in materia di investimenti, o alla revisione o alla regolamentazione da parte di alcune autorità.
- 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 presso le filiali del Collocatore dal 19 aprile 2022 (incluso) al 18 maggio 2022 (incluso), subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante offerta fuori sede mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "Testo Unico della Finanza") dal 19 aprile 2022 (incluso) all'11 maggio 2022 (incluso), subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 19 aprile 2022 (incluso) al 4 maggio 2022 (incluso), subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

Durante il Periodo di Offerta, l'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di incrementare l'Ammontare dell'Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico di tale incremento ai sensi della Condizione Base 12 (Notices) dei Termini e delle Condizioni Base dei Titoli e in accordo con le leggi e i regolamenti applicabili.

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 i Titoli richiesti in sottoscrizione saranno pari all'Importo Nozionale Aggregato.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente, in ogni momento e per qualsiasi ragione, anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non abbiano raggiunto l'Importo Nozionale Aggregato.



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

In tali circostanze, l'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.iccreabanca.it.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli per qualsiasi motivo in ogni momento prima o alla Data di Emissione. A fini di chiarezza, si precisa che, qualora sia stata presentata richiesta per l'acquisto dei Titoli e l'Emittente esercita tale diritto, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.iccreabanca.it.

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 della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare, entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, sui siti internet www.mediobanca.com e www.iccreabanca.it.

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

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

Durante il Periodo di Offerta gli investitori possono presentare domanda per la sottoscrizione dei Titoli durante il normale orario lavorativo delle banche italiane presso le filiali del Collocatore compilando, firmando debitamente (anche per il tramite di procuratori) e consegnando uno specifico modulo di adesione (la "**Scheda di Adesione**") dal 19 aprile 2022 (incluso) al 18 maggio 2022 (incluso) salvo il caso di chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta o la cancellazione dell'Offerta. Le Schede di Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore. Qualsiasi richiesta di sottoscrizione deve essere fatta in Italia al Collocatore.

I Collocatori che intendano distribuire i Titoli attraverso la vendita fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del Testo Unico della Finanza raccoglieranno le schede di adesione – oltre che direttamente nelle loro sedi e filiali – attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 31 del Testo Unico della Finanza. Oltre a quanto previsto sopra, 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 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, attraverso la piattaforma di *trading* online di Iccrea Banca S.p.A. dal 19 aprile 2022 incluso al 4 maggio 2022 incluso, salvo il caso di chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta. 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. 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.

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.

Non vi è alcun limite al numero di Schede di Adesione che possono essere compilate e consegnate dal medesimo potenziale investitore presso il Collocatore, fermo restando che ai fini dell'assegnazione ciascun richiedente sarà considerato singolarmente, indipendentemente dal numero di Schede di Adesione consegnate. In caso di pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base come previsto dal Regolamento Prospetti, gli investitori che abbiano già accettato di sottoscrivere i Titoli prima della pubblicazione del supplemento avranno il diritto, esercitabile entro un termine indicato nel supplemento, di ritirare le proprie domande mediante comunicazione scritta al Collocatore che ha ricevuto tale domanda. La data ultima di esercizio del diritto di ritiro sarà indicata nel relativo supplemento.

L'Emittente sosterrà tutti i costi pertinenti (inclusi i costi di liquidazione) relativi all'esercizio del diritto di recesso da parte degli investitori, dovuti alla pubblicazione di un supplemento ai sensi dell'articolo 23 del Regolamento Prospetti.

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 di fino al 0,50% in relazione all'Importo Nozionale Aggregato 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, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, www.mediobanca.com e www.iccreabanca.it.

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



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

L'importo netto stimato dei proventi è fino a fino a EUR 49.750.000. 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.