



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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

Codice LEI (Legal entity identifier): PSNL19R2RXX5U3QWHI44

Società per Azioni, costituita ai sensi delle legge italiana, con sede legale in Piazzetta E.

Cuccia, 1 – 20121 – Milano (Italia)

Capitale Sociale: Euro 444.680.575

Partita IVA 10536040966

Iscritta al Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza, Lodi: 00714490158

(l' "**Emittente**")

AVVISO DI EVENTO DI CREDITO

in relazione a:

Emissione fino a 20.000 Certificati "Credit Securities legate all'Indice iTraxx Europe Crossover Series 42 tranche 10% - 20% con scadenza 20 dicembre 2029"

Numero di Serie: 1517 - ISIN: XS3249851075

Emesse dall'Emittente

a valere sul Programma di Emissione (Issuance Programme)

(i "**Certificates**")

SI INFORMANO i portatori dei Titoli, così come definiti sopra e regolati dalle Condizioni contenute nel Prospetto di Base datato 6 giugno 2025 come supplementato tempo per tempo (il "**Prospetto di Base**"), e completato dalle condizioni definitive datate 5 dicembre 2025 (le "**Condizioni Definitive**").

I Certificates sono Titoli legati al Credito (*Credit Securities*), Titoli Tranché legati al Credito (*Tranché Credit Securities*) legati all'Indice iTraxx Europe Crossover Series 42 tranche 10% - 20%, che comprende più Entità di Riferimento inclusa Ardagh Packaging Finance PLC ("**APF**").

I termini utilizzati nel presente Avviso e non altrimenti definiti hanno il significato loro attribuito nel Prospetto di Base o nella Documentazione d'Offerta dei Titoli (dove rilevante).

Il presente avviso è reso ai sensi della Condizione dei Titoli legati al Credito 12(d) (*Delivery of Notices*) per informare i portatori dei Titoli che l'Agente di Calcolo ha determinato che un Evento di Credito di Ristrutturazione (*Restructuring Credit Event*) e che una Data di Determinazione dell'Evento (*Event Determination Date*) si sono verificate in relazione a APF.

TUTTAVIA, considerando che i Certificati sono Titoli Tranché legati al Credito (*Tranché Credit Securities*), il verificarsi di tale Evento di Credito di Ristrutturazione (*Restructuring Credit Event*) e della relativa Data di Determinazione dell'Evento (*Event Determination Date*) NON AVRANNO alcun impatto immediato sui Certificati né sui diritti e obblighi da essi derivanti. Di conseguenza:

- (a) i titolari dei Certificati non riceveranno alcun pagamento o consegna in ragione del verificarsi di tale Evento di Ristrutturazione del Credito (*Restructuring Credit Event*) e della relativa Data di Determinazione dell'Evento (*Event Determination Date*); e
- (b) non vi sarà alcuna riduzione dell'Ammontare Nozionale in Circolazione (*Outstanding Notional Amount*) dei Certificati.



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Ulteriori dettagli relativi a quanto determinato dall'Agente di Calcolo in merito all'Evento di Credito di Ristrutturazione (*Restructuring Credit Event*) e della relativa Data di Determinazione dell'Evento (*Event Determination Date*) con riferimento ad APF, nonché alle questioni connesse, sono riportati nell'Allegato A sottostante.

Milano, 23 gennaio 2026



Allegato A

Quanto determinato dall'Agente di Calcolo in merito all'Evento di Credito di Ristrutturazione (*Restructuring Credit Event*) e alla relativa Data di Determinazione dell'Evento (*Event Determination Date*) con riferimento ad APF è basato su quanto segue:

- (i) il Transaction Support Agreement datato 28 luglio 2025 ([Recapitalization+Transaction+Support+Agreement.pdf](#)), il comunicato stampa datato 3 Agosto 2025 ([Ardagh Group Update on Transaction Support Agreement Accessions | Ardagh Group S.A.](#)) e il comunicato stampa datato 29 settembre 2025 ([Ardagh announces launch of consent solicitations to amend its existing indentures and mandatorily transfer certain of its existing notes in consideration for new securities | Ardagh Group S.A.](#)). Tutti questi documenti sono pubblicati da APF sul proprio sito web (che costituiscono Informazioni Pubblicamente Disponibili - *Publicly Available Information* - ai sensi delle Condizioni dei Titoli legati al Credito e, pertanto, questi documenti costituiscono Avvisi di Informazioni Pubblicamente Disponibili - *Notices of Publicly Available Information*) con cui APF ha annunciato l'attuazione di un processo di ristrutturazione che comporta modifiche ai suoi strumenti di debito esistenti e l'avvio di operazioni volte a dare esecuzione a uno scambio o trasferimento obbligatorio di determinate note; e
- (ii) la Decisione Finale adottata dall'External Review Panel il 15 dicembre 2025 ([cdsdeterminationscommittees.org/documents/2025/12/ardagh-er-final-decision.pdf/](#)), che, ai sensi delle Determinations Committees Rules, si intende ratificata dal Comitato per le Determinazioni dell'EMEA (*EMEA Determination Committee*) (che rappresenta il Comitato per le Determinazioni dei Derivati di Credito - *Credit Derivatives Determination Committee* - ai sensi delle Condizioni dei Titoli legati al Credito) e che, conseguentemente, costituisce una Risoluzione dell'EMEA DC (la "**EMEA DC Resolution**") con la quale il Comitato per le Determinazioni dell'EMEA (*EMEA Determination Committee*) ha:
 - (a) preso atto e confermato il verificarsi dell'Evento di Credito di Ristrutturazione (*Restructuring Credit Event*) relativamente a APF; e
 - (b) determinato che la data in cui si è verificato tale Evento di Credito di Ristrutturazione (*Restructuring Credit Event*) è il 7 ottobre 2025.

La Delibera del Comitato per le Determinazioni dell'EMEA costituisce una Comunicazione dell'Evento di Credito del Comitato per le Determinazioni (*DC Credit Event Announcement*) relativamente ai Certificates.

Alla luce di quanto sopra, l'Agente di Calcolo ha determinato quanto segue:

- (i) il verificarsi dell'Evento di Credito di Ristrutturazione (*Restructuring Credit Event*), costituisce, relativamente ai Certificates, un Evento di Credito in relazione a APF ai sensi della lettera (a) della definizione di Ristrutturazione (*Restructuring*) contenuta nella Condizione dei Titoli legati al Credito 13(Definitions),
- (ii) la data in cui tale Evento di Credito di Ristrutturazione si è verificato, relativamente ai Certificates, è il 7 ottobre 2025;



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

- (iii) in relazione a tale Evento di Credito di Ristrutturazione, la Data di Determinazione dell'Evento è il 7 ottobre 2025, dove tale data è la Data di Richiesta della Risoluzione dell'Evento di Credito (Restructuring Event Resolution Request Date) secondo la Delibera del Comitato per le Determinazioni dell'EMEA.

L'Emittente fornirà ai Portatori dei Certificati un avviso che specificherà, tra l'altro, la Data di Determinazione del Prezzo Finale d'Asta, il Prezzo Finale d'Asta e, di conseguenza, l'Importo della Perdita derivante dall'Evento di Credito sopra descritto, nonché l'Importo della Perdita Aggregata (*Aggregate Loss Amount*).