



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

MEDIOBANCA S.P.A.

SOCIETÀ PER AZIONI
CAPITALE VERSATO EURO 444.680.575
SEDE SOCIALE IN MILANO - PIAZZETTA ENRICO CUCCIA, 1
ISCRITTA NEL REGISTRO DELLE IMPRESE DI MILANO
PARTITA IVA 10536040966
ISCRITTA ALL'ALBO DELLE BANCHE E DEI GRUPPI BANCARI AL N. 10631
CAPOGRUPPO DEL GRUPPO BANCARIO MEDIOBANCA
(l' "Emittente")

AVVISO AI PORTATORI

in relazione a:

**"Zero Recovery Credit Securities legate ad un paniere di Entità di Riferimento
con scadenza 20 dicembre 2025"
con nome commerciale**

**"3yr Corporate Family Office Credit-linked Certificates su paniere premium di
nomi"**

Numero di Serie: 667 - ISIN: XS2562467246

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 25 maggio 2022 come supplementato tempo per tempo (il "Prospetto di Base"), ed completato dalle condizioni definitive datate 1 dicembre 2022 (le "Condizioni Definitive").

I termini utilizzati nel presente Avviso e non altrimenti definiti hanno il significato loro attribuito ai sensi del Prospetto di Base o nelle Condizioni Definitive (in base al caso specifico).

I Certificates sono Titoli legati al Credito Basket (Basket Credit Securities) legati ad un paniere di Entità di Riferimento identificate nell'Annex Rilevante allegato alle "Condizioni Definitive". Credit Suisse Group AG ("Credit Suisse") e Optics Bidco S.p.A. ("Optics") sono entrambe Entità di Riferimento ai sensi dei Certificati.

Si informano i portatori dei Titoli:

a) il 23 gennaio 2025 il Comitato per le Determinazioni dei Derivati di Credito (*Credit Derivatives Determination Committee*), a seguito della dichiarazione di FiberCop S.p.A. ("Fiber") datata 31 dicembre 2024, ha determinato che ai fini delle *ISDA Credit Derivatives Definitions* del 2014:

- (i) Fiber è succeduta a Optics come unico successore di Optics;
- (ii) la data di successione rilevante è il 31 dicembre 2024;

e



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

b) il 17 luglio 2023 il Comitato per le Determinazioni dei Derivati di Credito (*Credit Derivatives Determination Committee*), a seguito della dichiarazione di UBS Group AG ("**UBS**") datata 12 giugno 2023, ha determinato che ai fini delle Definizioni sui Derivati Creditizi ISDA 2014:

- (i) UBS è succeduta a Credit Suisse come unico successore di Credit Suisse;
- (ii) la data di successione rilevante è il 12 giugno 2023;
- (iii) l'Obbligazione di Riferimento per UBS come Entità di Riferimento e per il Livello Senior è CH0520042489.

Alla luce di quanto sopra, con il presente avviso, si informano i portatori dei Certificates che MEDIOBANCA – Banca di Credito Finanziario S.p.A., nella sua qualità di Agente di Calcolo ai sensi dei Certificati e in conformità alla Condizione 9 (Successori) dei Titoli legati al Credito:

- a) ha determinato che Fiber è succeduta a Optics (la "**Successione Optics**") e UBS è succeduta a Credit Suisse (la "**Successione Credit Suisse**"), in ciascun caso secondo la definizione di "succedere" nella Condizione 13 (*Definizioni*) dei Titoli di Credito;
- b) ha determinato che, in relazione alle successioni di cui al punto (i) di cui sopra:
 - (i) il Successore di Optics è Fiber come Successore Universale e il Successore di Credit Suisse è UBS come Successore Universale, in ciascun caso secondo il paragrafo (vii) della definizione di "Successor" nella Condizione 13 (*Definizioni*) dei Titoli legati al Credito;
 - (ii) in relazione alla Successione Optics, la Data di Successione è il 31 dicembre 2024 e, in relazione alla Successione Credit Suisse, la Data di Successione è il 12 giugno 2023, in ciascun caso secondo la definizione di "Data di Successione" nella Condizione 13 (*Definizioni*) dei Titoli legati al Credito;
 - (iii) in relazione alla Successione Credit Suisse, l'Obbligazione di Riferimento di UBS (come Entità di Riferimento ai sensi dei Certificati) è CH0520042489 (Livello Senior)

e

- c) sono state apportate alcune modifiche all'Annex Rilevante allegato alle Condizioni Definitive in conformità alla Condizione 9(d)(iv) dei Titoli legati al Credito.

L'Annex Rilevante con le modifiche apportate dall'Agente di Calcolo ai sensi del punto (c) di cui sopra è illustrato, come di seguito, con le modifiche tracciate nella nuova forma dell'Annex Rilevante riportata nell'Appendice A (Nuovo Annex Rilevante), la quale nuova forma dell'Annex Rilevante sostituisce interamente, e con effetto dalla Data di Successione, l'Annex Rilevante originariamente allegato alle Condizioni Definitive.



Appendice A
Nuovo Annex Rilevante

“Annex Rilevante”

Reference Entity	Reference Obligation	Reference Entity Weighting	Transaction Type
Telecom Italia S.p.A.	XS1497606365	5%	Standard European Corporate
FiberCop S.p.A. Opties Bideo S.p.A.	XS2804500069	5%	Standard European Corporate
Petroleos Mexicanos	XS0213101073	10%	Standard Latin America Corporate B
Atlantia S.p.A.	XS1558491855	10%	Standard European Corporate
UBS Group AG Credit Suisse Group AG	CH0520042489 XS2345982362	10%	Standard European Financial Corporate
International Consolidated Airlines Group SA	XS2322423455	10%	Standard European Corporate
thyssenkrupp AG	DE000A14J587	10%	Standard European Corporate
Barclays PLC	US06738EAP07 (Subordinated)	10%	Standard European Financial Corporate
Ford Motor Co	XS2052337503	10%	Standard North American Corporate
Leonardo S.p.A.	XS2199716304	10%	Standard European Corporate
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	XS1813724603	10%	Standard North American Corporate”

Milano, 31 gennaio 2025