



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 e quotazione dei Titoli di seguito descritti, 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 offerti, venduti o in nessun altro modo 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 dell'Articolo 4 (1) punto (11) della Direttiva 2014/65/EU 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; o (iii) un investitore non qualificato come definito all'Articolo 2 del Regolamento (UE) 2017/1129 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; e (iii) i seguenti canali di distribuzione dei Titoli a clienti al dettaglio sono appropriati - consulenza per l'investimento e 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



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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.

Condizioni Definitive

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

Codice LEI (Legal entity identifier):PSNL19R2RXX5U3QWHI44

Emissione fino a 2.000 Certificati "Knock-in Reverse Convertible Securities legate all'Azione Bayer AG con scadenza 28 aprile 2026"

con nome commerciale

"Phoenix Snowball Certificates legati all'Azione Bayer AG"

a valere sul

Programma di Emissione (Issuance Programme)

SERIE NUMERO: 627

TRANCHE NO:1

Prezzo di Emissione: EUR 20.000 per Titolo

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

La data di queste Condizioni Definitive è 3 ottobre 2022



Ogni persona che promuova o che intenda promuovere un'offerta dei Titoli può farlo esclusivamente:

- (i) in quelle Giurisdizioni dell'Offerta non Esente indicate al Paragrafo 11 della Parte B che segue, posto che tale persona sia un Dealer oppure un Offerente Autorizzato (come tale termine definito nel Prospetto di Base) e che l'offerta sia promossa durante il Periodo di Offerta specificato in tale paragrafo e che tutte le condizioni relative all'utilizzo del Prospetto di Base siano rispettate;
- (ii) in circostanze in cui non sorga l'obbligo in capo all'Emittente o alcun Dealer di pubblicare un prospetto ai sensi dell'Articolo 3 del Regolamento Prospetti o di pubblicare un supplemento ad un prospetto ai sensi dell'Articolo 23 del Regolamento Prospetti, in ciascun caso, in relazione a tale offerta.

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

Gli investitori dovrebbero considerare che, ove un supplemento al, o una versione aggiornata del, Prospetto di Base menzionato di seguito sia pubblicato in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta (come di seguito definito), tale supplemento o Prospetto di Base aggiornato, a seconda del caso, sarà pubblicato e reso disponibile con le medesime modalità adottate per la pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive. Qualsiasi investitore che abbia aderito all'Offerta (come di seguito definita) prima della data di pubblicazione di tale supplemento o versione aggiornata del Prospetto di Base, secondo il caso, (la "**Data di Pubblicazione**") ha il diritto entro tre giorni lavorativi dalla Data di Pubblicazione di revocare la propria adesione.

PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento sono definiti come tali ai fini delle Condizioni contenute nel Prospetto di Base datato 25 maggio 2022, e ogni Supplemento al Prospetto di Base pubblicato e approvato alla o prima della data delle presenti Condizioni Definitive (copie delle quali sono disponibili secondo le modalità di seguito indicate) ed in ogni ulteriore Supplemento al Prospetto di Base che venisse pubblicato e approvato prima dell'emissione di ogni importo aggiuntivo di Titoli (i "**Supplementi**") (posto che e nella misura in cui uno qualsiasi di tali Supplementi (i) sia pubblicato e approvato successivamente alla data delle presenti Condizioni Definitive e (ii) preveda modifiche alle Condizioni dei Titoli, tali modifiche non saranno efficaci in relazione alle Condizioni dei Titoli cui le presenti Condizioni Definitive fanno riferimento) che congiuntamente costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 (come modificato, il "**Regolamento Prospetti**") (il "**Prospetto di Base**"). Il Prospetto di Base è stato passaportato in Italia in conformità all'Articolo 25 del Regolamento Prospetti. Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Titoli qui descritti ai fini dell'Articolo 8 del Regolamento Prospetti e va letto unitamente al Prospetto di Base. L'informativa completa su Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (l'"**Emittente**") e l'offerta dei Titoli è disponibile unicamente sulla base della consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. Una sintesi dei Titoli è allegata alle presenti Condizioni Definitive.



Il Prospetto di Base e ciascun Supplemento al Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive sono disponibili per la consultazione presso la sede legale dell'Emittente in Piazzetta Enrico Cuccia 1, 20121 Milano, Italia, presso l'ufficio di rappresentanza in Piazza di Spagna 15, 00187 Roma, Italia e sul sito web dell'Emittente che agisce anche come collocatore (www.mediobanca.com) e copia di tale documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale dell'Emittente.

Nel presente documento, i riferimenti alle Condizioni numerate sono fatti ai termini e condizioni della relativa serie di Titoli e i termini e le espressioni definiti nei predetti termini e condizioni avranno lo stesso significato nelle presenti Condizioni Definitive, nei limiti in cui si riferiscano a tale serie di Titoli e salvo ove diversamente ed espressamente specificato.

DISPOSIZIONI GENERALI

Ad ogni Serie di Titoli si applicano le seguenti condizioni:

- | | | |
|----|--------------------------------|--|
| 1. | Emittente: | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. |
| 2. | Garante: | Non applicabile |
| 3. | Numero di Serie: | 627 |
| 4. | Numero di Tranche: | 1 |
| 5. | Valuta di Emissione: | Euro ("EUR") |
| 6. | Importo Nozionale del Titolo: | EUR 20.000 |
| | Importo Nozionale Aggregato | Fino a EUR 40.000.000 |
| 7. | Prezzo di Emissione per Titolo | EUR 20.000 |
| 8. | Data di Trade: | 27 settembre 2022 |
| 9. | Data di Emissione : | 31 ottobre 2022 |



- 10.** Data Consiglio di approvazione ottenuta per l'emissione e Garanzia dei Titoli: 17 novembre 2021
- 11.** Consolidamento: Non applicabile
- 12.** Tipo di Titoli:
- (a) Certificati
 - (b) I Titoli sono Titoli legati ad Azione
- Si applicano le previsioni dell'Annex 3 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati ad Azione) (Additional Terms and Conditions for Share Securities).
- Costi di Smontaggio (*Unwind Costs*): Applicabile
- 13.** Data di Esercizio: La Data di Esercizio è 21 aprile 2026 o, se tale giorno non è un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.
- 14.** Forma dei Titoli: Il Titolo Globale Temporaneo (Temporary Global Security) scambiabile con un Titolo Globale Permanente (Permanent Global Security) che è scambiabile con Titoli Definitivi (Definitive Securities) solo in casi limitati specificati nel Titolo Globale Permanente (Permanent Global Security).
- Si applicano le Regole TEFRA D.
- 15.** Centro(i) del Giorno Lavorativo Locale: Il Centro del Giorno Lavorativo applicabile per i fini della definizione di "Giorno Lavorativo" nella Condizione del Titolo (Security Condition 3) è: TARGET 2 System



- 16.** Liquidazione: La Liquidazione avverrà sotto Forma di Pagamento in contanti (Titoli Liquidati in Contanti).
- 17.** Data di Liquidazione: La data di liquidazione per i Titoli è 28 aprile 2026 soggetto ad aggiustamenti in conformità con la Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo
- 18.** Regola di Approssimazione per l'Importo di Liquidazione in Contanti: Non applicabile
- 19.** Cambiamento della Liquidazione:
- (a) Opzione dell'Emittente di cambio della liquidazione: L'Emittente non ha l'opzione di variare la modalità della liquidazione relativamente ai Titoli.
- 20.** Ridenominazione: Non applicabile
- 21.** Determinazione dell'Evento di turbativa della Liquidazione FX (FX Settlement Disruption Event Determination): Non applicabile
- 22.** Liquidazione in Contanti: Applicabile
- (i) Importo di Liquidazione in Contanti Garantito: Non applicabile
- (ii) Importo Massimo Non applicabile
- (iii) Importo Minimo Non applicabile
- 23.** Payout Finale

MFP Payouts



Titoli con Payout Multiplo Finale – Reverse Convertible:

Titoli con Payout Multiplo Finale – KI – Reverse Convertible:

(A) se non si è verificato un Evento di Knock-in:

Importo Nozionale \times Percentuale Costante 1; o

(B) se si è verificato un Evento di Knock-in:

Importo Nozionale \times Max (Percentuale Costante 2 + Gearing \times Option; Percentuale Floor)

“**Percentuale Costante 1**” indica 100%

“**Percentuale Costante 2**” indica 100%

“**Gearing**” indica -1

“**Option**” indica Put

“**Put**” indica Max (Percentuale di Strike – Valore di Liquidazione Finale; Percentuale Costante 3)

“**Percentuale di Strike**” indica 100%

“**Percentuale Costante 3**” indica 0%

“**Percentuale Floor**” indica 0%

“**Valore di Liquidazione Finale**” indica il Valore del Sottostante di Riferimento;



“Valore del Sottostante di Riferimento” indica, rispetto ad un Sottostante di Riferimento e ad una Data di Valutazione MFP, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento in relazione a tale Sottostante di Riferimento relativamente a tale Data di Valutazione MFP (ii) diviso per il Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento;

“Sottostante di Riferimento” indica l’Azione di cui al punto 31(a)

“Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento” indica relativamente ad una Data di Valutazione MFP, il Prezzo di Chiusura in relazione a tale giorno;

“Prezzo di Chiusura” indica il prezzo di chiusura ufficiale per tale Sottostante di Riferimento in ogni giorno come determinato dall’Agente di Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti;

“Data di Valutazione MFP” indica la Data di Valutazione della Liquidazione MFP

“Data di Valutazione della Liquidazione MFP” indica la Data di Valutazione;

“Data di Valutazione” indica la Data di Valutazione della Liquidazione;

“Valore della Media del Prezzo Strike”:
Applicabile;

“Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento” indica la media aritmetica dei Valori del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per ogni



Sottostante di Riferimento per ognuno dei Giorni di Strike nel Periodo di Strike;

In relazione ai Giorni di Strike:

“Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento” indica in relazione alla Data di Valutazione MFP, il Prezzo di Chiusura in relazione a tale giorno;

Dove:

“Data di Valutazione MFP” indica i Giorni di Strike;

“Periodo di Strike” indica il periodo dal (incluso) 17 ottobre 2022 al (incluso) 21 ottobre 2022;

“Giorni di Strike” indica 17 ottobre 2022, 18 ottobre 2022, 19 ottobre 2022, 20 ottobre 2022 e 21 ottobre 2022

“Conseguenze delle Date della Media”: Applicabile, nel caso in cui un Giorno di Strike sia un Giorno di Turbativa: Rinvio (Postponement);

Conversione del Payout

Non applicabile

- Scelta di Conversione del Payout Non applicabile
- Conversione Automatica del Payout Non applicabile
- Target della Conversione del Payout: Non applicabile

24. Entitlement:

Non applicabile



25. Tasso di Cambio / Tasso di Conversione: Non applicabile.
26. Valuta di Liquidazione: La valuta di liquidazione per il pagamento dell'Importo di Liquidazione in Contanti è EUR.
27. Agente di Calcolo: L'Agente di Calcolo è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A..

L'indirizzo dell'Agente di Calcolo è Piazzetta E. Cuccia 1, 20121, Milano Italia
28. Legge Applicabile: Legge inglese.

DISPOSIZIONI SPECIFICHE PER IL PRODOTTO

29. Titoli Ibridi (*Hybrid Securities*): Non applicabile
30. Titoli legati ad Indice (*Index Securities*): Non applicabile
31. Titoli legati ad Azione (*Share Securities*): Applicabile

	k	Azione	Codice Bloomberg
(a) Azione(i)/ Società dell'Azione / Paniere di Società/GDR/ADR:	1	Bayer AG	BAYN GY Equity

- (b) Paniere di Performance Relative: Non applicabile

	k	Azione	Valuta
(c) Valuta dell'Azione:	1	Bayer AG	EUR

	k	Azione	ISIN della/delle Azione(i)
(d) ISIN della/delle Azione(i):	1	Bayer AG	DE000BAY0017



(e)	Borsa(e):	<table border="1"><thead><tr><th>k</th><th>Azione</th><th>Borsa</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>Bayer AG</td><td>Xetra</td></tr></tbody></table>	k	Azione	Borsa	1	Bayer AG	Xetra
k	Azione	Borsa						
1	Bayer AG	Xetra						
(f)	Borsa(a) Correlata(e):	<table border="1"><thead><tr><th>k</th><th>Azione</th><th>Borsa(a) Correlata(e)</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>Bayer AG</td><td>Eurex</td></tr></tbody></table>	k	Azione	Borsa(a) Correlata(e)	1	Bayer AG	Eurex
k	Azione	Borsa(a) Correlata(e)						
1	Bayer AG	Eurex						
(g)	Giorno Lavorativo di Borsa:	Base Single Share						
(h)	Giorno di Negoziazione Programmato:	Base Single Share						
(i)	Ponderazione:	Non applicabile						
(j)	Prezzo di Liquidazione:	Prezzo ufficiale di chiusura						
(k)	Prezzo di Chiusura:	Prezzo ufficiale di chiusura						
(l)	Giorni Massimi Previsti di Turbativa:	3 (tre) Giorni di Negoziazione Programmati						
(m)	Orario di Valutazione:	Orario di Chiusura Programmato come definito nella Condizione del Titolo 3.						
(n)	Liquidazione al Verificarsi di un Evento Straordinario:	Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento Straordinario: Non applicabile.						
(o)	Periodo di Correzione dell'Azione (<i>Share Correction Period</i>):	Come da Condizione del Titolo legato ad Azione (<i>Share Security Condition</i>) 1						
(p)	Pagamento dei Dividendi:	Non applicabile						



(q)	Cambiamento della Quotazione (<i>Listing Change</i>):	Applicabile
(r)	Sospensione della Quotazione (<i>Listing Suspension</i>):	Applicabile
(s)	Illiquidità:	Non applicabile
(t)	Offerta pubblica di acquisto:	Applicabile
(u)	Evento CSR:	Non applicabile
(v)	Evento di Liquidità della Copertura (<i>Hedging Liquidity Event</i>):	Applicabile
		Come da Condizione del Titolo legato ad Azione (Share Security Condition) 5.3
(w)	Protezione del Dividendo:	Non applicabile
32.	Titoli legati ad ETI (<i>ETI Securities</i>)	Non applicabile
33.	Titoli legati a Strumento di Debito (<i>Debt Securities</i>):	Non applicabile
34.	Titoli legati a Commodity (<i>Commodity Securities</i>):	Non applicabile
35.	Titoli legati a Indice Inflazione (<i>Inflation Index Securities</i>):	Non applicabile
36.	Titoli legati a Valuta (<i>Currency Securities</i>):	Non applicabile
37.	Titoli legati a Fondo (<i>Fund Securities</i>):	Non applicabile



- 38.** Titoli legati a Futures (*Futures Securities*): Non applicabile
- 39.** Titoli legati al Credito (*Credit Securities*): Non applicabile
- 40.** Titoli legati al Tasso di Interesse Sottostante (*Underlying Interest Rate Securities*): Non applicabile
- 41.** Sezione intenzionalmente lasciata vuota
- 42.** Eventi di Turbativa Aggiuntivi ed Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali (*Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events*):
- (a) Eventi di Turbativa Aggiuntivi: Applicabile
 - (b) Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali: Applicabile
- I seguenti Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali sono applicabili ai Titoli:
- Aumento del Costo di Copertura (*Increased Cost of Hedging*)
 - Deposito relativo a Insolvenza (*Insolvency Filing*)
 - Evento Esterno Straordinario (*Extraordinary External Event*)
 - Evento di Giurisdizione (*Jurisdiction Event*)
 - Evento di Modifica Significativa (*Significant Alteration Event*)
 - (c) Liquidazione:



Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un
Evento di Turbativa Aggiuntivo e/o di un
Evento di Turbativa Aggiuntivo Opzionale:
Non applicabile

43. Evento di Knock-in: Applicabile

Se il Valore di Knock-in è inferiore al Livello di
Knock-in al Giorno di Determinazione del Knock-in

(a) Valutazione del Knock-in: Applicabile

“**Valore del Knock-in**” indica il Valore del
Sottostante di Riferimento;

“**Valore del Sottostante di Riferimento**” indica,
rispetto ad un Sottostante di Riferimento e ad una Data
di Valutazione MFP, (i) il Valore del Prezzo di
Chiusura del Sottostante di Riferimento in relazione a
tale Sottostante di Riferimento relativamente a tale
Data di Valutazione MFP (ii) diviso per il Prezzo
Strike del Sottostante di Riferimento;

“**Sottostante di Riferimento**” indica l’Azione di cui
al punto 31(a)

“**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di
Riferimento**” indica relativamente ad una Data di
Valutazione MFP, il Prezzo di Chiusura in relazione a
tale giorno;

“**Prezzo di Chiusura**” indica il prezzo di chiusura
ufficiale per tale Sottostante di Riferimento in ogni
giorno come determinato dall’Agente di Calcolo,
soggetto a certi aggiustamenti;



“Data di Valutazione MFP” indica il Giorno di Determinazione del Knock-in

“Valore della Media del Prezzo Strike”:
Applicabile;

“Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento”
indica la media aritmetica dei Valori del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per ogni Sottostante di Riferimento per ognuno dei Giorni di Strike nel Periodo di Strike;

In relazione ai Giorni di Strike:

“Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento” indica in relazione alla Data di Valutazione MFP, il Prezzo di Chiusura in relazione a tale giorno;

Dove:

“Data di Valutazione MFP” indica i Giorni di Strike;

“Periodo di Strike” indica il periodo dal (incluso) 17 ottobre 2022 al (incluso) 21 ottobre 2022;

“Giorni di Strike” indica 17 ottobre 2022, 18 ottobre 2022, 19 ottobre 2022, 20 ottobre 2022 e 21 ottobre 2022;

“Conseguenze delle Date della Media”: Applicabile, nel caso in cui un Giorno di Strike sia un Giorno di Turbativa: Rinvio (Postponement);

(b) Valutazione del Knock-in FX: Non applicabile



- | | | |
|------------|--|------------------------|
| (c) | Livello: | Non applicabile |
| (d) | Livello di Knock-in: | 60% |
| (e) | Data di Inizio del Periodo di Knock-in: | Non applicabile |
| (f) | Day Convention del Giorno di Inizio del Periodo di Knock-in: | Non applicabile |
| (g) | Periodo di Determinazione del Knock-in: | Non applicabile |
| (h) | Giorno(i) di Determinazione del Knock-in: | 21 aprile 2026 |
| (i) | Data di Fine del Periodo di Knock-in: | Non applicabile |
| (j) | Day Convention del Giorno di Fine del Periodo di Knock-in: | Non applicabile |
| (k) | Orario di Valutazione del Knock-in: | Non applicabile |
| (l) | Fonte del Prezzo di Osservazione del Knock-in: | Non applicabile |
| (m) | Conseguenze della Turbativa: | Non applicabile |
| 44. | Evento di Knock-out: | Non applicabile |
| 45. | DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA REMUNERAZIONE RIGUARDO AI CERTIFICATES | |



(a) Remunerazione: Applicabile

Conversione del Coupon: Non applicabile

(i) Periodo(i) di Remunerazione: Non applicabile

(ii) Data(e) di Pagamento della Remunerazione: Indica

Con riferimento al **Coupon Digital Memory Snowball MFP**

Data di Valutazione della Remunerazione	Data di Pagamento della Remunerazione
21/11/2022	28/11/2022
21/12/2022	29/12/2022
23/01/2023	30/01/2023
21/02/2023	28/02/2023
21/03/2023	28/03/2023
21/04/2023	28/04/2023
22/05/2023	29/05/2023
21/06/2023	28/06/2023
21/07/2023	28/07/2023
21/08/2023	28/08/2023
21/09/2023	28/09/2023
23/10/2023	30/10/2023
21/11/2023	28/11/2023
21/12/2023	02/01/2024
22/01/2024	29/01/2024
21/02/2024	28/02/2024



21/03/2024	28/03/2024
22/04/2024	29/04/2024
21/05/2024	28/05/2024
21/06/2024	28/06/2024
22/07/2024	29/07/2024
21/08/2024	28/08/2024
23/09/2024	30/09/2024
21/10/2024	28/10/2024
21/11/2024	28/11/2024
23/12/2024	03/01/2025
21/01/2025	28/01/2025
21/02/2025	28/02/2025
21/03/2025	28/03/2025
22/04/2025	29/04/2025
21/05/2025	28/05/2025
23/06/2025	30/06/2025
21/07/2025	28/07/2025
21/08/2025	28/08/2025
22/09/2025	29/09/2025
21/10/2025	28/10/2025
21/11/2025	28/11/2025
22/12/2025	02/01/2026
21/01/2026	28/01/2026
23/02/2026	02/03/2026
23/03/2026	30/03/2026
21/04/2026	28/04/2026

Record Date: il secondo Giorno Lavorativo precedente
la relativa Data di Pagamento della Remunerazione

- (iii) Convenzione dei Giorni Lavorativi per la(e) Data(e) MFP, tutte le date sono soggette alla Convenzione del Coupon Digital Memory Snowball



di Pagamento della Giornata Lavorativa Successivo (Following)
Remunerazione:

- | | | |
|--------|---|--|
| (iv) | Soggetto responsabile per il calcolo del Tasso di Remunerazione e degli Importi di Remunerazione (se diverso dall'Agente di Calcolo): | Non applicabile |
| (v) | Margine(i): | Non applicabile |
| (vi) | Tasso di Remunerazione Massimo: | Non applicabile |
| (vii) | Tasso di Remunerazione Minimo: | Non applicabile |
| (viii) | Day Count Fraction: | Non applicabile |
| (ix) | Remunerazione alla Liquidazione: | Non applicabile |
| (x) | Base di Remunerazione: | Certificati con Importo di Remunerazione Collegato |
| (xi) | Tasso di Remunerazione: | Applicabile |

Coupon Digital Memory Snowball MFP applicabile

(i) Se è soddisfatta la Condizione del Coupon Digital Memory Snowball MFP in relazione alla Data di Valutazione del Coupon MFP_(i):

Tasso $1_{(i)}$ + SommadeITasso_(i);



dove:

"Tasso 1(i)" indica

i	Data di Valutazione della Remunerazione	Tasso 1
1	21/11/2022	0,63%
2	21/12/2022	0,63%
3	23/01/2023	0,63%
4	21/02/2023	0,63%
5	21/03/2023	0,63%
6	21/04/2023	0,63%
7	22/05/2023	0,63%
8	21/06/2023	0,63%
9	21/07/2023	0,63%
10	21/08/2023	0,63%
11	21/09/2023	0,63%
12	23/10/2023	0,63%
13	21/11/2023	0,63%
14	21/12/2023	0,63%
15	22/01/2024	0,63%
16	21/02/2024	0,63%
17	21/03/2024	0,63%
18	22/04/2024	0,63%
19	21/05/2024	0,63%
20	21/06/2024	0,63%
21	22/07/2024	0,63%
22	21/08/2024	0,63%
23	23/09/2024	0,63%
24	21/10/2024	0,63%



25	21/11/2024	0,63%
26	23/12/2024	0,63%
27	21/01/2025	0,63%
28	21/02/2025	0,63%
29	21/03/2025	0,63%
30	22/04/2025	0,63%
31	21/05/2025	0,63%
32	23/06/2025	0,63%
33	21/07/2025	0,63%
34	21/08/2025	0,63%
35	22/09/2025	0,63%
36	21/10/2025	0,63%
37	21/11/2025	0,63%
38	22/12/2025	0,63%
39	21/01/2026	0,63%
40	23/02/2026	0,63%
41	23/03/2026	0,63%
42	21/04/2026	0,63%

"Somma del Tasso_(i):" indica: la somma del Tasso 1_(i) per ciascuna Data di Valutazione del Coupon MFP, come applicabile, nel periodo da (ma escludendo) l'ultima Data Memory Snowball MFP (o, in caso manchi, la Data di Emissione) fino a (ma escludendo) la relativa Data di Valutazione del Coupon MFP; o

(ii) Se non è soddisfatta la Condizione del Coupon Digital Memory Snowball MFP in relazione alla Data di Valutazione del Coupon MFP(i):

Tasso 2_(i),

Dove:



"Tasso 2(i)" indica

i	Data di Valutazione della Remunerazione	Tasso 2
1	21/11/2022	0%
2	21/12/2022	0%
3	23/01/2023	0%
4	21/02/2023	0%
5	21/03/2023	0%
6	21/04/2023	0%
7	22/05/2023	0%
8	21/06/2023	0%
9	21/07/2023	0%
10	21/08/2023	0%
11	21/09/2023	0%
12	23/10/2023	0%
13	21/11/2023	0%
14	21/12/2023	0%
15	22/01/2024	0%
16	21/02/2024	0%
17	21/03/2024	0%
18	22/04/2024	0%
19	21/05/2024	0%
20	21/06/2024	0%
21	22/07/2024	0%
22	21/08/2024	0%
23	23/09/2024	0%
24	21/10/2024	0%
25	21/11/2024	0%
26	23/12/2024	0%



27	21/01/2025	0%
28	21/02/2025	0%
29	21/03/2025	0%
30	22/04/2025	0%
31	21/05/2025	0%
32	23/06/2025	0%
33	21/07/2025	0%
34	21/08/2025	0%
35	22/09/2025	0%
36	21/10/2025	0%
37	21/11/2025	0%
38	22/12/2025	0%
39	21/01/2026	0%
40	23/02/2026	0%
41	23/03/2026	0%
42	21/04/2026	0%

“Data Memory Snowball MFP” indica ogni data alla quale è soddisfatta la Condizione del Coupon Digital Memory Snowball MFP

"i" indica la relativa Data di Valutazione del Coupon MFP;

"Condizione del Coupon Digital Memory Snowball MFP" indica che il Valore della Barriera Snowball per la relativa Data di Valutazione del Coupon MFP è pari o superiore al Livello Snowball;

"Livello Snowball" indica

i	Data di	Livello Snowball
	Valutazione della	
	Remunerazione	



1	21/11/2022	60%
2	21/12/2022	60%
3	23/01/2023	60%
4	21/02/2023	60%
5	21/03/2023	60%
6	21/04/2023	60%
7	22/05/2023	60%
8	21/06/2023	60%
9	21/07/2023	60%
10	21/08/2023	60%
11	21/09/2023	60%
12	23/10/2023	60%
13	21/11/2023	60%
14	21/12/2023	60%
15	22/01/2024	60%
16	21/02/2024	60%
17	21/03/2024	60%
18	22/04/2024	60%
19	21/05/2024	60%
20	21/06/2024	60%
21	22/07/2024	60%
22	21/08/2024	60%
23	23/09/2024	60%
24	21/10/2024	60%
25	21/11/2024	60%
26	23/12/2024	60%
27	21/01/2025	60%
28	21/02/2025	60%
29	21/03/2025	60%
30	22/04/2025	60%
31	21/05/2025	60%



32	23/06/2025	60%
33	21/07/2025	60%
34	21/08/2025	60%
35	22/09/2025	60%
36	21/10/2025	60%
37	21/11/2025	60%
38	22/12/2025	60%
39	21/01/2026	60%
40	23/02/2026	60%
41	23/03/2026	60%
42	21/04/2026	60%

“Valore della Barriera Snowball” indica il Valore del Sottostante di Riferimento;

“Valore del Sottostante di Riferimento” indica, rispetto ad un Sottostante di Riferimento e ad una Data di Valutazione MFP, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento in relazione a tale Sottostante di Riferimento relativamente a tale Data di Valutazione MFP (ii) diviso per il Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento;

“Sottostante di Riferimento” indica l’Azione di cui al punto 31(a)

“Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento” indica relativamente ad una Data di Valutazione MFP, il Prezzo di Chiusura in relazione a tale giorno;



“Prezzo di Chiusura” indica il prezzo di chiusura ufficiale per tale Sottostante di Riferimento in ogni giorno come determinato dall’Agente di Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti;

“Data di Valutazione MFP” indica la relativa Data di Valutazione del Coupon MFP

“Data di Valutazione del Coupon MFP_(t)” indica la relativa Data di Liquidazione del Prezzo;

“Data del Prezzo di Liquidazione” indica la relativa Data di Valutazione

“Data di Valutazione” indica la relativa Data(e) di Valutazione della Remunerazione;

“Data di Valutazione della Remunerazione” indica come previsto al paragrafo 45(f)(vii)

“Valore della Media del Prezzo Strike”:
Applicabile;

“Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento” indica la media aritmetica dei Valori del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per ogni Sottostante di Riferimento per ognuno dei Giorni di Strike nel Periodo di Strike;

In relazione ai Giorni di Strike:

“Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento” indica in relazione alla Data di Valutazione MFP, il Prezzo di Chiusura in relazione a tale giorno;



Dove:

“Data di Valutazione MFP” indica i Giorni di Strike;

“Periodo di Strike” indica il periodo dal (incluso) 17 ottobre 2022 al (incluso) 21 ottobre 2022;

“Giorni di Strike” indica 17 ottobre 2022, 18 ottobre 2022, 19 ottobre 2022, 20 ottobre 2022 e 21 ottobre 2022

“Conseguenze delle Date della Media”: Applicabile, nel caso in cui un Giorno di Strike sia un Giorno di Turbativa: Rinvio (Postponement);

- | | | |
|------|--|---|
| (b) | Disposizioni Tasso Fisso: | Non applicabile |
| (c) | Disposizioni sul Tasso Variabile | Non applicabile |
| (d) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato | Applicabile - come nel successivo paragrafo "Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Azione" |
| (d) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Indice: | Non applicabile |
| (e) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Azione: | Applicabile |
| (i) | Azione/Società dell’Azione/Paniere di Società/GDR/ADR: | Come previsto al paragrafo 31(a) sopra |
| (ii) | Performance Relative al | Non applicabile |



Paniere:

- (iii) Valuta dell’Azione: Come previsto al paragrafo 31(c) sopra
- (iv) ISIN dell’ Azione(s): Come previsto al paragrafo 31(d) sopra
- (v) Media: Media non Applicabile ai Titoli.
- (vi) Orario di Valutazione della Remunerazione: Come previsto al paragrafo 31(m) sopra
- (vii) Data di Valutazione della Remunerazione: Indica:

Con riferimento al **Coupon Digital Memory Snowball MFP**

i	Data di Valutazione della Remunerazione
1	21/11/2022
2	21/12/2022
3	23/01/2023
4	21/02/2023
5	21/03/2023
6	21/04/2023
7	22/05/2023
8	21/06/2023
9	21/07/2023
10	21/08/2023
11	21/09/2023
12	23/10/2023
13	21/11/2023



14	21/12/2023
15	22/01/2024
16	21/02/2024
17	21/03/2024
18	22/04/2024
19	21/05/2024
20	21/06/2024
21	22/07/2024
22	21/08/2024
23	23/09/2024
24	21/10/2024
25	21/11/2024
26	23/12/2024
27	21/01/2025
28	21/02/2025
29	21/03/2025
30	22/04/2025
31	21/05/2025
32	23/06/2025
33	21/07/2025
34	21/08/2025
35	22/09/2025
36	21/10/2025
37	21/11/2025
38	22/12/2025
39	21/01/2026
40	23/02/2026
41	23/03/2026
42	21/04/2026

(viii) Data di osservazione: Non applicabile



(ix)	Periodo di Osservazione:	Non applicabile
(x)	Massimo di Giorni di Turbativa:	Come previsto al paragrafo 31(1) sopra
(xi)	Borsa(e):	Come previsto al paragrafo 31(e) sopra
(xii)	Borsa(e) Correlata(e):	Come previsto al paragrafo 31(f) sopra
(xiii)	Cambio Giorno Lavorativo:	Base Single Share
(xiv)	Giorno di Negoziazione Programmato:	Base Single Share
(xv)	Prezzo di Liquidazione:	Prezzo ufficiale di chiusura
(xvi)	Prezzo di Chiusura:	Prezzo ufficiale di chiusura
(xvii)	Ponderazione:	Non applicabile
(xviii)	Liquidazione al Verificarsi di un Evento Straordinario:	Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento Straordinario: Non applicabile
(xix)	Periodo di Correzione dell'Azione	Come indicato dalla Condizione dei Titoli legati ad Azione (Share Securities Condition) ¹
(xx)	Pagamento dei Dividendi:	Non applicabile
(xxi)	Cambiamento della Quotazione	Applicabile
(xxii)	Sospensione della Quotazione:	Applicabile



- | | | | |
|---------|--|----|--|
| (xxiii) | Illiquidità: | | Non applicabile |
| (xxiv) | Offerta pubblica di acquisto: | di | Applicabile |
| (xxv) | Evento CSR: | | Non applicabile |
| (xxvi) | Evento di Liquidità della Copertura: | | Applicabile

Livello Massimo di Liquidità della Copertura: come da Condizione del Titolo legato ad Azione (Share Security Condition) 5.3 |
| (xxvii) | Protezione del Dividendo: | | Non applicabile |
| (f) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad ETI: | di | Non applicabile |
| (g) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Strumenti di Debito: | di | Non applicabile |
| (h) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Commodity: | di | Non applicabile |
| (i) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Indice Inflazione: | di | Non applicabile |
| (j) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Valuta: | di | Non applicabile |
| (k) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Fondo: | di | Non applicabile |



- (l) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato a Future:
- (m) Previsioni relative a Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato a Tasso di
Interesse Sottostante

46. ESERCIZIO, VALUTAZIONE E LIQUIDAZIONE

- (a) Certificates a Rate (*Instalment* I Certificates non sono Certificates con pagamento
Certificates): rateale.
- (b) Opzione Call dell'Emittente: Non applicabile
- (c) Possessori dei Titoli Opzione Put: Non applicabile
- (d) Liquidazione Anticipata Automatica: Applicabile

- (i) Evento di Liquidazione **Liquidazione Anticipata Automatica Singola**
Anticipata Automatica: **Standard**

Se a qualsiasi Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica, il Valore MFP AES è pari o superiore al Livello di Liquidazione Anticipata Automatica.

- (ii) Payout della Liquidazione **Payout MFP della Liquidazione Anticipata**
Anticipata Automatica: **Automatica**

$IN \times (\text{Percentuale di Liquidazione AES} + \text{Tasso di Uscita AES})$

Dove:

"Percentuale di Liquidazione AES" indica



i	Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica	Percentuale di Liquidazione AES
1	21/07/2023	100%
2	21/08/2023	100%
3	21/09/2023	100%
4	23/10/2023	100%
5	21/11/2023	100%
6	21/12/2023	100%
7	22/01/2024	100%
8	21/02/2024	100%
9	21/03/2024	100%
10	22/04/2024	100%
11	21/05/2024	100%
12	21/06/2024	100%
13	22/07/2024	100%
14	21/08/2024	100%
15	23/09/2024	100%
16	21/10/2024	100%
17	21/11/2024	100%
18	23/12/2024	100%
19	21/01/2025	100%
20	21/02/2025	100%
21	21/03/2025	100%
22	22/04/2025	100%
23	21/05/2025	100%
24	23/06/2025	100%
25	21/07/2025	100%
26	21/08/2025	100%



27	22/09/2025	100%
28	21/10/2025	100%
29	21/11/2025	100%
30	22/12/2025	100%
31	21/01/2026	100%
32	23/02/2026	100%
33	23/03/2026	100%

“IN” indica l’Importo Nozionale.

(iii) Entitlement della Liquidazione Anticipata: Non applicabile

(iv) Data(e) di Liquidazione Anticipata Automatica:	i	Data(e) di Liquidazione Anticipata Automatica
	1	28/07/2023
	2	28/08/2023
	3	28/09/2023
	4	30/10/2023
	5	28/11/2023
	6	02/01/2024
	7	29/01/2024
	8	28/02/2024
	9	28/03/2024
	10	29/04/2024
	11	28/05/2024
	12	28/06/2024
	13	29/07/2024
	14	28/08/2024
	15	30/09/2024
	16	28/10/2024



17	28/11/2024
18	03/01/2025
19	28/01/2025
20	28/02/2025
21	28/03/2025
22	29/04/2025
23	28/05/2025
24	30/06/2025
25	28/07/2025
26	28/08/2025
27	29/09/2025
28	28/10/2025
29	28/11/2025
30	02/01/2026
31	28/01/2026
32	02/03/2026
33	30/03/2026

- (v) Fonte di Osservazione del Prezzo: Non applicabile
- (vi) Tempo di Osservazione: Non applicabile
- (vii) Prezzo di Osservazione: Non applicabile
- (viii) Regola di Approssimazione del Prezzo di Esercizio Capitalizzato: Non applicabile
- (ix) Livello del Sottostante di Riferimento: Non applicabile
- (x) Valutazione MFP AES: Applicabile



“**Valore MFP AES**” indica il Valore del Sottostante di Riferimento;

“**Valore del Sottostante di Riferimento**” indica, rispetto ad un Sottostante di Riferimento e ad una Data di Valutazione MFP, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento in relazione a tale Sottostante di Riferimento relativamente a tale Data di Valutazione MFP (ii) diviso per il Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento;

“**Sottostante di Riferimento**” indica l’Azione di cui al punto 31(a)

“**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento**” indica relativamente ad una Data di Valutazione MFP, il Prezzo di Chiusura in relazione a tale giorno;

“**Prezzo di Chiusura**” indica il prezzo di chiusura ufficiale per tale Sottostante di Riferimento in ogni giorno come determinato dall’Agente di Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti;

“**Data di Valutazione MFP**” indica ciascuna Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica

“**Valore della Media del Prezzo Strike**”:
Applicabile;

“**Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento**”
indica la media aritmetica dei Valori del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per ogni Sottostante di Riferimento per ognuno dei Giorni di Strike nel Periodo di Strike;



In relazione ai Giorni di Strike:

“Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento” indica in relazione alla Data di Valutazione MFP, il Prezzo di Chiusura in relazione a tale giorno;

Dove:

“Data di Valutazione MFP” indica i Giorni di Strike;

“Periodo di Strike” indica il periodo dal (incluso) 17 ottobre 2022 al (incluso) 21 ottobre 2022;

“Giorni di Strike” indica 17 ottobre 2022, 18 ottobre 2022, 19 ottobre 2022, 20 ottobre 2022 e 21 ottobre 2022

“Conseguenze delle Date della Media”: Applicabile, nel caso in cui un Giorno di Strike sia un Giorno di Turbativa: Rinvio (Postponement);

(xi)	Livello della Liquidazione Anticipata Automatica:	i	Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica	Livello della Liquidazione Anticipata Automatica
		1	21/07/2023	100%
		2	21/08/2023	100%
		3	21/09/2023	100%
		4	23/10/2023	100%
		5	21/11/2023	100%
		6	21/12/2023	100%
		7	22/01/2024	100%
		8	21/02/2024	100%



9	21/03/2024	100%
10	22/04/2024	100%
11	21/05/2024	100%
12	21/06/2024	100%
13	22/07/2024	100%
14	21/08/2024	100%
15	23/09/2024	100%
16	21/10/2024	100%
17	21/11/2024	100%
18	23/12/2024	100%
19	21/01/2025	100%
20	21/02/2025	100%
21	21/03/2025	100%
22	22/04/2025	100%
23	21/05/2025	100%
24	23/06/2025	100%
25	21/07/2025	100%
26	21/08/2025	100%
27	22/09/2025	100%
28	21/10/2025	100%
29	21/11/2025	100%
30	22/12/2025	100%
31	21/01/2026	100%
32	23/02/2026	100%
33	23/03/2026	100%

(xii) Percentuale(i) della Liquidazione Automatica: Non applicabile Anticipata

(xiii) Tasso di Uscita AES: Tasso AES



Dove:

i	Data di Valutazione della Liquidazione	Tasso AES
	Anticipata	
	Automatica	
1	21/07/2023	0%
2	21/08/2023	0%
3	21/09/2023	0%
4	23/10/2023	0%
5	21/11/2023	0%
6	21/12/2023	0%
7	22/01/2024	0%
8	21/02/2024	0%
9	21/03/2024	0%
10	22/04/2024	0%
11	21/05/2024	0%
12	21/06/2024	0%
13	22/07/2024	0%
14	21/08/2024	0%
15	23/09/2024	0%
16	21/10/2024	0%
17	21/11/2024	0%
18	23/12/2024	0%
19	21/01/2025	0%
20	21/02/2025	0%
21	21/03/2025	0%
22	22/04/2025	0%
23	21/05/2025	0%
24	23/06/2025	0%
25	21/07/2025	0%



26	21/08/2025	0%
27	22/09/2025	0%
28	21/10/2025	0%
29	21/11/2025	0%
30	22/12/2025	0%
31	21/01/2026	0%
32	23/02/2026	0%
33	23/03/2026	0%

(xiv) Data(e)/Tempo/Periodo(i) di Valutazione della Liquidazione Automatica:	i	Data di Valutazione della Liquidazione Automatica
	1	21/07/2023
	2	21/08/2023
	3	21/09/2023
	4	23/10/2023
	5	21/11/2023
	6	21/12/2023
	7	22/01/2024
	8	21/02/2024
	9	21/03/2024
	10	22/04/2024
	11	21/05/2024
	12	21/06/2024
	13	22/07/2024
	14	21/08/2024
	15	23/09/2024
	16	21/10/2024
	17	21/11/2024
	18	23/12/2024
	19	21/01/2025



20	21/02/2025
21	21/03/2025
22	22/04/2025
23	21/05/2025
24	23/06/2025
25	21/07/2025
26	21/08/2025
27	22/09/2025
28	21/10/2025
29	21/11/2025
30	22/12/2025
31	21/01/2026
32	23/02/2026
33	23/03/2026

- (e) Data di Strike: Non applicabile
- (f) Prezzo di Strike: Non applicabile
- (g) Data di Valutazione della Liquidazione: 21 aprile 2026
- (h) Media: La Media non si applica ai Titoli.
- (i) Date di osservazione: Non applicabile
- (j) Periodo di Osservazione: Non applicabile
- (k) Giorno Lavorativo di Liquidazione: Non applicabile
- (l) Soglia del Titolo alla Data di Non applicabile



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Emissione:



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:

Debitamente autorizzato

Da:

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 Euro TLX che non è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva EU 65/2014, con efficacia alla, o in prossimità della Data di Emissione.
- Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. agirà come liquidity provider in relazione ai Titoli negoziati su EuroTLX.

2. RATING

Rating: I Titoli da emettere non sono stati oggetto di rating.

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.

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

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, Mediobanca è responsabile, tra l'altro, per la determinazione dell'Importo di Liquidazione in Contanti. Mediobanca 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.

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

- (i) Ragioni dell'offerta: I proventi netti dell'emissione dei Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente.



- (ii) Proventi Netti Stimati: I proventi netti stimati dell'emissione dei Titoli (che corrispondono ai proventi di tale emissione al netto delle commissioni di cui al Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) che segue, sono stimati ammontare fino a EUR 37.892.000.
- (iii) Spese complessive stimate: Non applicabile

6. RENDIMENTO Non applicabile

7. TASSI DI INTERESSI STORICI

Tassi di Interesse Storici: Non applicabile

8. ULTERIORI INFORMAZIONI PUBBLICATE DALL'EMITTENTE

L'Emittente non intende fornire nessuna informazione ulteriore sugli andamenti passati e futuri e/o sulla volatilità del Sottostante di Riferimento.

9. INFORMAZIONI RELATIVE AL SOTTOSTANTE DI RIFERIMENTO

Informazioni e maggiori dettagli sull'andamento passato e futuro del Sottostante di Riferimento e sulla sua volatilità possono essere ottenuti senza costi sul sito Internet pubblico:

Azione	Sito Internet del Mercato
Bayer AG	www.xetra.com

10. INFORMAZIONI OPERATIVE

ISIN: XS2541827882

Common Code: 254182788

CFI: DMMXXB

FISN: MEDIOBANCA SPA/VAR OTH DBT 20260428

Ogni clearing system diverso da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, société anonyme e e il/i numero/i identificativo/i rilevante/i: Non applicabile

Consegna: Consegna contro pagamento (delivery against payment).



Agenti di Pagamento Iniziali: BNP Paribas Securities Services
Luxembourg Branch
60, avenue J.F Kennedy
L-1855 Luxembourg

Nomi e indirizzi del/degli Agente/i di Pagamento aggiuntivo/i (se presenti): Non applicabile

11. 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 (Se presente): Non applicabile
- (iv) Se non-sindacato, nome del Dealer: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
- (v) 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 4 ottobre 2022 (incluso) al 18 ottobre 2022 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del periodo d'offerta (il "Periodo di Offerta"). Si veda il Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) nella Parte B di seguito.
- (vi) Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio nello Spazio Economico Europeo: Non applicabile
- (vii) Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio nel Regno Unito: Applicabile
- (viii) Divieto di Vendita agli Investitori Privati in Svizzera: Non applicabile
- (ix) Diritto di recesso svizzero ai sensi dell'art. 63 cpv. 5 FinSA: Non applicabile



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

12.

**TERMINI E CONDIZIONI
DELL'OFFERTA**

Periodo di Offerta:

Dal 4 ottobre 2022 (incluso) al 18 ottobre 2022 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno offerti al pubblico in Italia presso le filiali del Collocatore dal 4 ottobre 2022 (incluso) al 18 ottobre 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 4 ottobre 2022 (incluso) fino al 18 ottobre 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 4 ottobre 2022 (incluso) fino al 18 ottobre 2022 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente il giorno (escluso) immediatamente successivo a quello in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli abbiano raggiunto l'Importo Nozionale Aggregato di EUR 40.000.000

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di



sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato. L'Emittente informerà tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto 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, che agisce anche come Collocatore, informerà tempestivamente 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, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà tempestivamente il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.

Ammontare dell'Offerta:

Fino a EUR 40.000.000

Prezzo di Offerta:

EUR 20.000 per Security

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento pari ad un massimo del 3,25% dei Titoli effettivamente collocati. Le Commissioni di Collocamento pari a fino al 3,25% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di



Emissione rispetto all'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato. 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 considerare che, se i Titoli sono venduti sul mercato secondario dopo la chiusura del Periodo di Offerta, le commissioni precedentemente menzionate incluse nel Prezzo di Offerta non sono prese in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Condizioni a cui l'offerta è soggetta:

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, che agisce anche come Collocatore, si riserva la facoltà, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente informerà il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com

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 Durante il Periodo di Offerta gli investitori possono presentare domanda per la sottoscrizione dei Titoli



richiesta:

durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le filiali del Collocatore compilando, firmando debitamente (anche per il tramite di procuratori) e consegnando un modulo di adesione specifico (la “**Scheda di Adesione**”). Le Schede di Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore.

Il Collocatore che intende collocare i Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'art. 30 del Testo Unico della Finanza raccoglierà le Schede di Adesione, oltre che direttamente presso le proprie sedi e filiali, attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'art. 31 del Testo Unico della Finanza.

Oltre a quanto previsto sopra, ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi attraverso un'offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Collocatore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

Gli investitori possono anche sottoscrivere i Titoli mediante tecniche di comunicazione a distanza, ai sensi dell'Articolo 32 del testo unico della Finanza (attraverso la piattaforma online di trading del Collocatore).

Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del D. Lgs. n. 206/2005, come di volta in volta modificato (il cosiddetto “Codice del Consumo”), la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di accettazione dell'offerta da parte del relativo investitore.



Entro tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'ammontare pagato in eccesso dai richiedenti:

Non applicabile

Dettagli sull'importo minimo e/o massimo della richiesta:

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n. 1 Titoli (il "Lotto Minimo") pari a un importo di EUR 20.000 ovvero in un numero integrale di Titoli superiore al Lotto Minimo. Non vi è un ammontare massimo di Titoli che possono essere richiesti in sottoscrizione da ciascun investitore nei limiti dell'Importo Nozionale Aggregato.

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

I Titoli saranno venduti dall'Emittente 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 dei Titoli 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 "Modalità in cui e data nella quale i risultati dell'offerta dovranno essere pubblicati".



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

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

Si veda sopra il paragrafo "Prezzo di Offerta"

Nome/i e indirizzo/i, per quanto conosciuto dall'Emittente rilevante, dei collocatori 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 Enrico Cuccia, 1, 20121 Milano, Italia..

L'Emittente agisce anche in qualità di Collocatore (il "**Collocatore**") e di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-bis del Testo Unico della Finanza (il "**Responsabile del Collocamento**").

Consenso all'uso del Prospetto di Base

Nessuno

Altri intermediari in caso di pubblico collocamento attraverso sedi di negoziazione (incluso SeDeX)

Nessuno

13. PREZZO DI MERCATO SECONDARIO

Applicabile

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. fornirà liquidità sul mercato EuroTLX (in denaro/lettera oppure solo denaro) in conformità alle regole del mercato stesso.

14. SPECIFICHE PREVISIONI PER IL RISCATTO

Non applicabile

15. EU REGOLAMENTO BENCHMARK

Non applicabile



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE

INTRODUZIONE E AVVERTENZE

La presente nota di sintesi deve essere letta come un'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 fino a 2.000 Certificati "Knock-in Reverse Convertible Securities legate all'Azione Bayer AG con scadenza 28 aprile 2026" (ISIN: XS2541827882)

L'Emittente: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., codice LEI (legal entity identifier): PSQL19R2RXX5U3QWHI44 ("Emittente"). L'Emittente ha sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 Milano, Italia. L'Emittente può essere contattato via email al seguente indirizzo di posta elettronica: www.mediobanca.com o via telefono al seguente numero di telefono: +39 02 8829 1.

L'Offerente Autorizzato: L'Offerente Autorizzato è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (il "Collocatore"). La sede legale del Collocatore è Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121, Milano, Italia.

Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato il 25 maggio 2022 dalla Central Bank of Ireland di New Wapping Street, North Wall Quay, Dublino 1, D01 F7X3, Irlanda (Numero di telefono: +353 1 224 6000).

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: PSQL19R2RXX5U3QWHI44. Mediobanca è stata costituita in Italia. Mediobanca è una società per azioni di diritto italiano con sede legale in Piazzetta Enrico 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, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti: 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 del Prospetto di Base, 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%
Francesco Gaetano Caltagirone ⁽²⁾	5,5%
BlackRock group ⁽³⁾	4,1%
Mediolanum group	3,4%

(1) Partecipazione indiretta tramite Delfin S.à r.l.

(2) Mod. 120A del 3/5/2022, partecipazione indiretta tramite Istituto Finanziario 2012 SpA, Gamma Srl e Fincal SpA.

(3) BlackRock Inc. (NY) attraverso 15 società controllate di gestione del risparmio (mod. 120 b del 6 agosto 2020), di cui lo 0,69% partecipazione potenziale e lo 0,13% altre posizioni lunghe con regolamento in contanti.

Principali amministratori delegati: membri del Consiglio di amministrazione sono: Renato Pagliaro (Chairman), Maurizia Angelo Comneno (Deputy Chair), Alberto Nagel (CEO), Francesco Saverio Vinci (General Manager), Virginie Banet (Director), Maurizio Carfagna (Director), Laura Cioli (Director), Maurizio Costa (Director), Angela Gamba (Director), Valérie Hortefeux (Director), Maximo Ibarra (Director), Alberto Lupoi (Director), Elisabetta Magistretti (Director), Vittorio Pignatti-Morano (Director) e Gabriele Villa (Director)

Revisori legali: il comitato di revisione legale dei conti dell'Emittente è composto come segue: Francesco di Carlo (Chairman), Ambrogio Virgilio (Standing Auditor), Elena Pagnoni (Standing Auditor), Roberto Moro (Alternate Auditor), Stefano Sarubbi (Alternate Auditor) e Marcella Caradonna (Alternate Auditor)

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 2020 e 2021 dai bilanci consolidati certificati per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2020 e 2021 e per il semestre chiuso al 31 dicembre 2021 dai risultati finanziari semestrali non consolidati non certificati di Mediobanca alla fine dei sei mesi chiusi al 31 dicembre 2021.

Conto economico



milioni di euro, tranne dove indicato	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
*Margine di Intermediazione	2.513,0	2.628,4	1.459,4
*Risultato lordo	795,3	1.104,3	655,4
*Utile Netto	600,4	807,6	525,8

Stato patrimoniale

milioni di euro, tranne dove indicato	30.6.20	30.06.21(*)	31.12.21
*Totale attivo	78.949,7	82.598,7	89.096,5
*Titoli senior	6.824,5	7.150,4	7.889,8
*Titoli subordinati	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
	30.6.20	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%
#Leverage ratio (%)	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, sottoposto a revisione contabile al 30 giugno 2020, che è stato sottoposto a revisione contabile da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A., società di revisione di Mediobanca.

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

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

Qualifiche nel rapporto di audit: Le relazioni di revisione di PricewaterhouseCooper 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 estesa 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 (incusa l'adozione del recovery plan 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. Inoltre, la guerra Russia-Ucraina è iniziata nel febbraio 2022 con l'invasione dell'Ucraina da parte della Russia. L'entità delle conseguenze di questa guerra per quanto riguarda l'aumento dei prezzi dell'energia e l'inflazione nel suo complesso da un lato e le restrizioni e sanzioni commerciali dall'altro, ma anche le contromisure e la durata di un tale conflitto non sono prevedibili in questo momento. Questo conflitto potrebbe avere effetti negativi significativi sull'economia europea, sull'inflazione e sulla stabilità dei mercati finanziari internazionali.
- 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



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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 risultati dell'Emittente possono essere influenzati da condizioni economiche generali, finanziarie e di altro genere. Il rischio derivante dall'impatto dell'economia e della scena economico sulla qualità del credito dei mutuatari e delle controparti dell'Emittente, compresi gli Stati sovrani, può influenzare la qualità complessiva del credito e la recuperabilità dei prestiti e degli importi dovuti dalle controparti. L'Emittente è pertanto esposto per sua stessa natura a potenziali variazioni del valore degli strumenti finanziari, compresi i titoli emessi da Stati sovrani, a causa di fluttuazioni dei tassi di interesse, dei tassi di cambio e delle valute, dei prezzi del mercato azionario e delle materie prime e degli spread di credito, e/o di altri rischi.
- 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 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, in particolare durante le fluttuazioni a ribasso del mercato, l'Emittente potrebbe dover affrontare spese aggiuntive per difendere o perseguire rivendicazioni o controversie relative a inadempienze della controparte o dei clienti

INFORMAZIONI CHIAVE SUI TITOLI

Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?

Tipologia, classe e codice di identificazione del titolo

I titoli sono certificati. L'ISIN è: XS2541827882. Il Codice Comune è: 254182788. Il CFI è: DMMXXB. Il FISN è: MEDIOBANCA SPA/VAR OTH DBT 20260428. Il numero di Serie dei titoli è: 627. Il numero di tranche è 1. I Titoli sono disciplinati dalla legge inglese. I Titoli sono Titoli regolati in contanti.

Valuta, ammontare di calcolo, importo nozionale complessivo e data di liquidazione dei Titoli

Fatta salva l'osservanza di tutte le leggi, regolamenti e direttive pertinenti, i Titoli sono emessi in EUR:

Il prezzo di emissione per ogni Titolo è EUR 20.000 (il "**Prezzo di Emissione**"). L'importo di calcolo è EUR 20.000. L'importo nozionale aggregato dei Titoli da emettere è fino a EUR 40.000.000.

Data di Liquidazione: 28 aprile 2026. Questa è la data in cui è programmato che i Titoli siano regolati, subordinatamente ad un regolamento anticipato dei Titoli.

Diritti connessi ai Titoli

Il prodotto offre la protezione del valore nominale del titolo solo in determinate condizioni e, pertanto, l'investitore potrebbe perdere fino al 100% del valore nominale.

Il prodotto è collegato all'andamento del Sottostante e ha l'obiettivo di corrispondere, al verificarsi di determinate condizioni: i) a scadenza un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del valore nominale del titolo e, ii) a date predeterminate, una remunerazione condizionata con effetto memoria. Tutto ciò, salvo il caso di estinzione anticipata automatica.

Più precisamente, il Prodotto prevede di corrispondere, alla Data di Liquidazione, un importo di liquidazione determinato alla Data di Valutazione Finale come segue:

a) se la Performance del Sottostante è superiore o uguale al Livello Barriera, l'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo;

b) se la Performance del Sottostante è inferiore al Livello Barriera, l'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo moltiplicato per la Performance del Sottostante. In questo caso si incorrerebbe in una perdita parziale o anche totale del Valore Nominale del Titolo.

Il Prodotto prevede, inoltre, di corrispondere una Remunerazione Condizionata, alla relativa Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata, a condizione che la Performance del Sottostante sia superiore o uguale al Livello di Pagamento della Remunerazione Condizionata alla relativa Data di Valutazione della Remunerazione Condizionata. Al verificarsi di tale condizione, il Prodotto corrisponde, altresì, un importo pari alla somma delle Remunerazioni Condizionate eventualmente non corrisposte alle precedenti Date di Pagamento della Remunerazione Condizionata (effetto memoria). In caso contrario, non sarà corrisposta alcuna Remunerazione Condizionata all'investitore.

Nel caso in cui si verifichi un Evento di Estinzione Anticipata Automatica, il Prodotto scade e sarà liquidato anticipatamente e l'investitore riceverà, alla relativa Data di Liquidazione Anticipata Automatica, un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo. A seguito del verificarsi dell'Evento di Estinzione Anticipata Automatica, il Prodotto scade anticipatamente e nessun ulteriore importo sarà corrisposto all'investitore.

Valore Nominale e Prezzo di Emissione del Titolo: EUR 20.000



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Data di Emissione: 31/10/2022

Data di Scadenza: 28/04/2026

Sottostante: Azione Bayer AG

Livello di Riferimento Iniziale: media aritmetica dei valori di chiusura del relativo Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale

Date di Valutazione Iniziale: 17/10/2022, 18/10/2022, 19/10/2022, 20/10/2022 e 21/10/2022

Data di Liquidazione: 28/04/2026

Livello di Riferimento Finale: prezzo di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Finale, alla relativa Data di Valutazione della Remunerazione Condizionata e alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica

Data di Valutazione Finale: 21/04/2026

Performance: indica la percentuale corrispondente al rapporto tra il Livello di Riferimento Finale e il Livello di Riferimento Iniziale

Livello Barriera: 60%

Remunerazione Condizionata: 0,63%

Livello di Pagamento della Remunerazione Condizionata: 60%

Data di Valutazione della Remunerazione Condizionata: rilevazioni mensili a partire dal 21/11/2022 (incluso) fino al 21/04/2026 (incluso)

Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata: mensili a partire dal 28/11/2022 (incluso) fino al 28/04/2026 (incluso).

Evento di Estinzione Anticipata Automatica: si intende realizzato qualora la Performance del Sottostante sia superiore o uguale al Livello della Liquidazione Anticipata Automatica, alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica

Livello della Liquidazione Anticipata Automatica: 100%

Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica: rilevazioni mensili a partire dal 21/07/2023 (incluso) fino al 23/03/2026 (incluso)

Data di Liquidazione Anticipata Automatica: mensili a partire dal 28/07/2023 (incluso) fino al 30/03/2026 (incluso)

Sistema di Negoziazione: Sistema Multilaterale di Negoziazione – EuroTLX

Record Date: il secondo giorno lavorativo precedente la relativa Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata.

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 Titolari 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 titolare, 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 Titolari.

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

Sostituzione: Subordinatamente al rispetto di alcune condizioni, Mediobanca International può in qualsiasi momento (subordinatamente al rispetto di alcune condizioni come previsto nel Regolamento) senza il consenso dei Portatori dei Titoli, sostituire se stessa, o qualsiasi altra parte terza come Emittente al posto di Mediobanca International.

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 (fatta eccezione per alcune obbligazioni che devono essere preferite dalla legge e soggette all'applicazione della legislazione sul *bail-in* applicabile all'Emittente) alla pari con tutte le altre obbligazioni non garantite diverse dalle obbligazioni non subordinate, se del caso, dell'Emittente di volta in volta in essere. Ciascun titolare dei Titoli riconosce, accetta, acconsente e concorda, con l'acquisizione dei Titoli, di essere vincolato dall'esercizio di qualsiasi potere di *bail-in* da parte dell'autorità di risoluzione delle crisi competente in relazione ai Titoli. Qualsiasi esercizio di tale potere di *bail-in* o altra azione intrapresa da un'autorità di risoluzione delle crisi nei confronti dell'Emittente potrebbe materialmente influire negativamente sul valore e sulla remunerazione dei Titoli.

Eventuali restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli: esistono restrizioni alle vendite dei Titoli, tra le altre giurisdizioni, negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo (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 Euro TLX che non è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva EU 65/2014, con efficacia alla, o in prossimità della Data di Emissione. L'Emittente si riserva il diritto di presentazione domande di ammissione a quotazione e/o negoziazione dei Titoli su ulteriori mercati/sedi di negoziazione.

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

Quali sono i principali rischi specifici dei Titoli?



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

I Titoli sono soggetti ai seguenti rischi principali:

Generale

- I Titoli potrebbero non essere un investimento adatto a tutti gli investitori. Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che potrebbero perdere il valore dell'intero investimento o di parte di esso. Un investimento nei Titoli, che sono collegati ad Attività Sottostanti, può comportare rischi significativi non associati ad investimenti in titoli convenzionali come titoli di debito o titoli azionari. Di seguito è riportata una descrizione dei rischi più comuni.

Rischi connessi alla struttura di una specifica emissione di Titoli

- I Titoli comportano un elevato grado di rischio, che può includere, tra l'altro, il tasso di interesse, il cambio, il valore temporale e i rischi politici. Gli investitori devono essere pronti a sostenere una perdita parziale o totale del prezzo di sottoscrizione o di acquisto dei Titoli. Alcuni fattori di rischio generali relativi ai Titoli che fanno riferimento ad una Attività Sottostante, tra cui il fatto che il prezzo di mercato dei Titoli può essere volatile; che gli investitori possono non ricevere alcuna remunerazione; che gli investitori possono perdere tutto o una parte sostanziale del loro capitale in caso di Titoli non garantiti da capitale; che le Attività Sottostanti possono essere soggette a fluttuazioni significative che possono non essere correlate alle variazioni dei tassi di interesse, delle valute o di altri titoli o indici; che la tempistica delle variazioni di una Attività Sottostante può influenzare il rendimento effettivo per gli investitori, anche se il livello medio è coerente con le loro aspettative; e che i Titoli hanno una scadenza limitata e, a differenza degli investimenti diretti in un'azione, gli investitori non sono in grado di detenere Titoli oltre la Data di Liquidazione in previsione di un recupero sul prezzo del sottostante.
- L'Emittente può, ma non è obbligato a, quotare o chiedere l'ammissione alla negoziazione di Titoli in una borsa valori o in una sede di negoziazione. Se i Titoli sono quotati o ammessi alla negoziazione in una borsa valori o in una sede di negoziazione, non vi è alcuna garanzia che in una data successiva i Titoli non saranno cancellati dalla quotazione o che la negoziazione in tale borsa valori o sede di negoziazione non sarà sospesa. L'Emittente o una delle sue Affiliate può, ma non è obbligato a, essere un market-maker per l'emissione di Titoli. Tuttavia, in determinati periodi, può essere difficile, impraticabile o impossibile per il soggetto che agisce come market-maker quotare i prezzi di acquisto e di vendita. Anche se l'Emittente di riferimento o tale altro soggetto è un market-maker per un'emissione di Titoli, il mercato secondario di tali Titoli potrebbe essere limitato.

Considerazioni Associate a specifiche tipologie di Titoli

- Rischi associati ai Titoli con Payout Multiplo Finale – Reverse Convertible: Gli investitori possono essere esposti a una perdita parziale o totale del loro investimento. Il rendimento dei Titoli dipende dall'andamento del Sottostante di Riferimento e l'applicazione di un evento di knock-in. In aggiunta, il valore dei Titoli e l'ammontare che i portatori dei Titoli ricevono ad un eventuale Rimborso Anticipato Automatico, potrebbe non essere correlato con il valore del Sottostante, il quale potrebbe comportare lo stesso Rimborso Anticipato Automatico.

Rischi relativi all'(e) Attività Sottostante(i)

- Inoltre, vi sono rischi specifici in relazione ai Titoli che sono legati ad un Sottostante di Riferimento (inclusi i Titoli Ibridi) e un investimento in tali Titoli comporterà rischi significativi non associati ad un investimento in un titolo di debito convenzionale. I fattori di rischio in relazione ai Titoli collegati all'Attività Sottostante includono esposizione a una o più azioni, rischi di mercato simili a un investimento azionario diretto, ricevuta di deposito globale ("GDR") o ricevuta di deposito americana ("ADR"), potenziali eventi di aggiustamento o eventi straordinari che incidono sulle azioni e turbative del mercato o mancata apertura di una borsa che possono avere un effetto negativo sul valore e sulla liquidità dei Titoli. In aggiunta, il valore dei Titoli e l'ammontare che i portatori dei Titoli ricevono ad un eventuale Rimborso Anticipato Automatico, potrebbe non essere correlato con il valore del Sottostante, il quale potrebbe comportare lo stesso Rimborso Anticipato Automatico.
- Il verificarsi di un evento di turbativa aggiuntivo di un evento di turbativa aggiuntivo opzionale può portare ad adeguamenti del regolamento anticipato dei Titoli o può far sì che l'importo pagabile al regolamento programmato sia diverso dall'importo che ci si aspetta sia pagato al regolamento programmato e di conseguenza il verificarsi di un evento di turbativa aggiuntivo di un evento di turbativa aggiuntivo opzionale potrebbe avere un effetto negativo sul valore o sulla liquidità dei Titoli.

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 e prezzo di offerta dei Titoli include commissioni di collocamento. La commissione di collocamento sarà pagata dall'Emittente al Collocatore. Tali commissioni non possono essere prese in considerazione ai fini della determinazione del prezzo di tali Titoli sul mercato secondario e potrebbero determinare una differenza tra il prezzo di emissione e/o il prezzo di offerta originario, il valore teorico dei Titoli, e/o il prezzo effettivo denaro/lettera 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?



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Termini e condizioni dell'offerta

Dal 4 ottobre 2022 (incluso) al 18 ottobre 2022 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno offerti al pubblico in Italia presso le filiali del Collocatore dal 4 ottobre 2022 (incluso) al 18 ottobre 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 4 ottobre 2022 (incluso) fino al 18 ottobre 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 4 ottobre 2022 (incluso) fino al 18 ottobre 2022 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato di EUR 40.000.000.

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato. L'Emittente informerà il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare, entro la Data di Emissione, sul sito www.mediobanca.com.

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto 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 informerà tempestivamente il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sul sito www.mediobanca.com.

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà tempestivamente il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.

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, che agisce anche come Collocatore, si riserva la facoltà di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente informerà 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 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 consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le filiali del Collocatore compilando, firmando debitamente (anche per il tramite di procuratori) e consegnando un modulo di adesione specifico (la "**Scheda di Adesione**"). Le Schede di Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore.

Il Collocatore che intende collocare i Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'art. 30 del Testo Unico della Finanza raccoglierà le Schede di Adesione, oltre che direttamente presso le proprie sedi e filiali, attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'art. 31 del Testo Unico della Finanza.

Oltre a quanto previsto sopra, ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi attraverso un'offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Collocatore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

Gli investitori possono anche sottoscrivere i Titoli mediante tecniche di comunicazione a distanza, ai sensi della Sezione IV del D. Lgs. n. 206/2005.

Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del D. Lgs. n. 206/2005, come di volta in volta modificato (il cosiddetto "Codice del Consumo"), la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di accettazione dell'offerta da parte del relativo investitore.

Entro tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n. 1 Titolo (il "**Lotto Minimo**") pari ad un importo di EUR 20.000. Non vi è un ammontare massimo di Titoli che possono essere richiesti in sottoscrizione da ciascun investitore nei limiti dell'Importo Nozionale Aggregato.

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).

I Titoli Globali saranno depositati presso il relativo sistema di gestione accentrata non oltre la Data di Emissione.

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 ciascun Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento pari ad un massimo del 3,25% dei Titoli effettivamente collocati. Le Commissioni di Collocamento pari a fino al 3,25% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione rispetto all'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato.

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



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Titoli sono venduti sul mercato secondario dopo la chiusura del Periodo di Offerta, le commissioni precedentemente menzionate 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?

Utilizzo e importo stimato netto dei proventi

L'importo netto stimato dei proventi è fino a fino a EUR 37.892.000. 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, Mediobanca è responsabile, tra l'altro, per la determinazione dell'Importo di Liquidazione in Contanti. Mediobanca 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.