



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 descritte, 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 nel Regno Unito 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, 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



MEDIOBANCA

relazione ai Titoli (adottando o raffinando la valutazione del mercato target fatta dall'ideatore) e determinando canali di distribuzione appropriati, nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso.

Condizioni Definitive

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

Codice LEI (Legal entity identifier):PSNL19R2RXX5U3QWHI44

Emissione fino a 1.000 Certificati "Credit Securities legate ad un paniere di Entità di Riferimento con scadenza 20 giugno 2027"

con nome commerciale

"Credit-linked Certificates su paniere di Entità di Riferimento"

a valere sul

Programma di Emissione (Issuance Programme)

SERIE NUMERO: 768

TRANCHE NO:1

Prezzo di Emissione: USD 10.000 per Titolo

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

La data di queste Condizioni Definitive è 12 giugno 2023



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 il 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 due 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 7 giugno 2023, qualsiasi 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 ed eventuali Supplementi 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, e presso ogni filiali di Corporate Family Office SIM S.p.A. (Italia) (che agisce come Collocatore) e sul sito web dell'Emittente (www.mediobanca.com) e del Collocatore (www.cfosim.com) e copia di tale documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale dell'Emittente e presso ciascuna filiale di Corporate Family Office SIM S.p.A. (Italia).

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:	768
4.	Numero di Tranche:	1
5.	Valuta di Emissione:	Dollaro statunitense ("USD")
6.	Importo Nozionale del Titolo:	USD 10.000
	Importo Nozionale Aggregato:	USD 10.000.000

L'Importo Nozionale Aggregato non sarà superiore a USD 10.000.000 e sarà determinato alla fine del Periodo di Offerta (come definito al paragrafo 11 della Parte B di seguito) e tale importo sarà comunicato alla Banca Centrale Irlandese (*Central Bank of Ireland*) in qualità di



autorità competente fermo restando che, durante il Periodo d’Offerta, l’Emittente potrà aumentare l’Importo Nozionale Aggregato come meglio descritto al paragrafo 12 della Parte B di seguito.

- | | | |
|-----|--|--|
| 7. | Prezzo di Emissione per Titolo | USD 10.000 |
| 8. | Data di Trade: | 7 giugno 2023 |
| 9. | Data di Emissione e Data di Inizio della Remunerazione: | 20 giugno 2023 |
| 10. | Data di approvazione ottenuta per l’emissione e Garanzia dei Titoli: | 19 dicembre 2022 |
| 11. | Consolidamento: | Non applicabile |
| 12. | Tipo di Titoli: | (a) Certificati
(b) I Titoli sono Credit Securities |

Si applicano le previsioni dell’Annex 12 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati al Credito) (*Additional Terms and Conditions for Credit Securities*).

Costi di Smontaggio (*Unwind Costs*): Applicabile

- | | | |
|-----|-------------------|---|
| 13. | Data di Esercizio | La Data di Esercizio è 20 giugno 2027 o, se tale giorno non è un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo, soggetto ad aggiustamenti in conformità con la Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo Modificato. |
|-----|-------------------|---|



- 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: I Centri del Giorno Lavorativo applicabile per i fini della definizione di "Giorno Lavorativo" nella Condizione Generale del Titolo (*Security Condition 3*) sono: T2 System e Londra
- 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 la Data di Liquidazione Prevista (come definita al paragrafo 39 di seguito) soggetto ad aggiustamenti in conformità con le previsioni dell'Annex 12 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati al Credito) (*Additional Terms and Conditions for Credit Securities*).
- 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	Non applicabile
	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:	Non applicabile.



26. Valuta di Liquidazione: La valuta di liquidazione per il pagamento dell'Importo di Liquidazione in Contanti è USD.
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.

PREVISIONI SPECIFICHE DEL TITOLO

29. Titoli Ibridi (*Hybrid Securities*): Non applicabile
30. Titoli legati ad Indice (*Index Securities*): Non applicabile
31. Titoli legati ad Azione (*Share Securities*): Non applicabile
32. Titoli legati ad ETI (*ETI Securities*) Non applicabile
33. Titoli legati a Strumento di Debito (*Debt Securities*): Non applicabile
34. Titoli legati a Commodity (*Commodity Securities*): Non applicabile
35. Titoli legati a Indice Inflazione (*Inflation Index Securities*): Non applicabile
36. Titoli legati a Valuta (*Currency Securities*): Non applicabile



- | | | |
|-----|--|-----------------|
| 37. | Titoli legati a Fondo (<i>Fund Securities</i>): | Non applicabile |
| 38. | Titoli legati a Futures (<i>Futures Securities</i>): | Non applicabile |
| 39. | Titoli legati al Credito (<i>Credit Securities</i>): | Applicabile |

Termini generali in relazione al tipo di Titolo legato al Credito

(a) Tipologia di Titolo legato al Credito

- | | | |
|-------|---|-----------------|
| (i) | Titoli legati al Credito con Entità di Riferimento Singola: | Non Applicabile |
| (ii) | Titoli legati al Credito Nth-to-Default: | Non applicabile |
| (iii) | Titoli legati al Credito Zero Recovery: | Non applicabile |
| (iv) | Titoli legati al Credito Basket: | Applicabile |
| | Data Fine Distribuzione (<i>Distribution End Date</i>): | Non applicabile |
| | Titoli legati al Credito Basket Lineare: | Applicabile |
| | Sostituzione: | Non applicabile |
| (v) | Titoli legati al Credito First-to-Default | Non applicabile |



(vi)	Titoli legati al Credito in Tranche:	Non applicabile
(vii)	Titoli Combination Credit:	Non applicabile
(viii)	Titoli legati al Credito Parzialmente Protetti:	Non applicabile
(ix)	Titoli Ibridi (Principal):	Non applicabile
(x)	Tipologia di Operazione (<i>Transaction Type</i>):	Come indicato nell'Annex Rilevante Annex Rilevante: Applicabile: come indicato nell'allegato alle presenti Condizioni Definitive Sponsor dell'Indice: Non applicabile
(xi)	Data di Liquidazione Prevista:	20 giugno 2027, soggetto alla Convenzione del Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo Modificato
(xii)	Entità di Riferimento:	Come indicato nell'Annex Rilevante
(xiii)	Importo Nozionale dell'Entità di Riferimento:	Come indicato nell'Annex 12 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati al Credito) (<i>Additional Terms and Conditions for Credit Securities</i>) Solo Remunerazione Credit Linked (<i>Credit Linked Remuneration Only</i>): Non applicabile
(xiv)	Ponderazione dell'Entità di Riferimento:	Come indicato nell'Annex Rilevante
(xv)	Obbligazione(i) di Riferimento:	
	L'obbligazione identificata come segue:	Come indicato nell'Annex Rilevante



(xvi) Obbligazione di Riferimento Standard:	Non applicabile
(xvii) Metodo di Liquidazione:	Auction Settlement
	Costi di Smontaggio Standard del Credito: Applicabile
(xviii) Metodo di Liquidazione Alternativo	Liquidazione sotto forma di pagamento in contanti
	Ai fini della determinazione dell'Importo di Liquidazione in Contanti dell'Evento di Credito, l'elemento "B" utilizzato nella formula prevista nella definizione di "Importo di Liquidazione in Contanti dell'Evento di Credito" indica il Prezzo Finale come specificato nella Condizione del Titolo legato al Credito 13 (Definizioni) (<i>Credit Security Condition 13 (Definitions)</i>)
(xix) Liquidazione alla Data di Scadenza:	Non applicabile
(xx) Valuta di Liquidazione	USD
(xxi) Evento di Fusione:	Condizioni del Titolo legato al Credito 2(d) non applicabile
(xxii) Data Backstop dell'Evento di Credito	60 giorni di calendario precedenti alla Data di Trade.
(xxiii) Data del Periodo Finale di Osservazione del Credito:	Applicabile: Data di Liquidazione Prevista aggiustata in conformità con la Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo Modificato



(xxiv) Livello di Protezione Principale (<i>Principal Protection Level</i>):	Non applicabile
(xxv) Percentuale non Legata al Credito (<i>Non-Credit Linked Percentage</i>):	Non applicabile
(xxvi) Percentuale di Importo Nozionale dell'Entità di Riferimento Legata al Credito (<i>Reference Entity Notional Amount Credit Linked Percentage</i>):	Non applicabile
(xxvii) Supplemento CoCo:	Non applicabile
(xxviii) Supplemento Evento di Credito <i>Narrowly Tailored</i> :	Applicabile
(xxix) Supplemento Sovereign No Asset Package Delivery:	Non applicabile
(xxx) Termini Aggiuntivi relativi ai Titoli Tranché legati al Credito	Non applicabile
(xxxi) Previsioni Aggiuntive:	Estensione Periodo di Grazia: Applicabile

Con riferimento alle Entità di Riferimento indicate nell'Annex Rilevante ai sensi del paragrafo 39(xii) che precede, si applica l'Estensione del Periodo di Grazia e il Periodo di Grazia è uguale a 30 giorni di calendario.



	Eventi di Credito (<i>Credit Events</i>): Con riferimento a ciascuna Entità di Riferimento, come specificato nella <i>Matrix</i> Liquidazione Fisica per la Tipo di Transazione specificata relativa a tale Entità di Riferimento come indicato nell'Annex Rilevante.
(xxxii) Termini relativi alla Remunerazione Credit Linked:	Non applicabile
(xxxiii) Entità di Riferimento LPN	Non applicabile
(xxxiv) Remunerazione Ibrida (<i>Hybrid Remuneration</i>):	Non applicabile
(xxxv) Termini aggiuntivi relativi ai Titoli con Remunerazione Bonus:	Non applicabile
(xxxvi) Calcolo della Remunerazione al verificarsi di un Evento di Credito:	Remunerazione alla: Data di Determinazione dell'Evento
(xxxvii) Eventi di Turbativa Aggiuntivi del Titolo legato al Credito:	I seguenti Eventi di Turbativa Aggiuntivi del Titolo legato al Credito si applicano ai Titoli Mutamento Legislativo (Change in Law), Turbativa della Copertura (Hedging Disruption) e Aumento del Costo di Copertura (Increased Cost of Hedging)
(xxxviii) Calcolo e Sospensione della Liquidazione:	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
- Mutamento Legislativo (*Change in Law*) / Turbativa della Copertura (*Hedging Disruption*): 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*)
- (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: 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:

Il periodo che inizia alla Data di Inizio della Remunerazione (inclusa) fino alla prima Data di Pagamento della Remunerazione (esclusa) e ogni successivo periodo che inizia ad una Data di Pagamento della Remunerazione (inclusa) fino alla successiva Data di Pagamento della Remunerazione (esclusa).

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

Indica il 20 giugno e 20 dicembre di ogni anno a partire dal 20 dicembre 2023 (incluso) fino al 20 giugno 2027 (incluso), aggiustati secondo la Convenzione del Giorno Lavorativo Modificato

**Data di
Pagamento della
Remunerazione**

20/12/2023

20/06/2024

20/12/2024

20/06/2025

20/12/2025

20/06/2026

20/12/2026

20/06/2027

Record Date: in relazione ad una Data di Pagamento della Remunerazione, la data che cade il primo Giorno Lavorativo antecedente la Data di Pagamento della Remunerazione.



(iii)	Convenzione dei Giorni Lavorativi per la(e) Data(e) di Pagamento della Remunerazione:	Tutte le date sono soggette alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo Modificato (Modified Following)
(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:	Actual/Actual (ICMA), non soggetta ad aggiustamenti (<i>unadjusted</i>)
(ix)	Remunerazione alla Liquidazione:	Non applicabile
(x)	Base di Remunerazione:	Certificati con Importo di Remunerazione Fisso
(xi)	Tasso di Remunerazione:	Non applicabile
(b)	Disposizioni sul Tasso Fisso:	Applicabile



(i)	Tasso(i) di Remunerazione:	<p>Il Tasso di Remunerazione sarà un valore entro un range del 5,25 per cento (incluso) e 5,50 per cento (incluso) annuo.</p> <p>Il valore finale del Tasso di Remunerazione sarà notificato tramite una comunicazione entro la Data di Emissione.</p> <p>Se si verifica un Evento di Credito in relazione a un'Entità di Riferimento, gli interessi cesseranno di maturare sull'Importo Nozionale dell'Entità di Riferimento con riferimento alla quale si è verificato l'Evento di Credito, a partire dalla, ed inclusa, la Data di Determinazione dell'Evento (o qualora un Evento di Credito si verifichi prima della Data di Emissione o dopo la Data di Liquidazione Prevista, con effetto dal primo giorno del primo o, a seconda dei casi, dell'ultimo periodo).</p>
(ii)	Importo(i) di Remunerazione Fisso:	Non applicabile
(iii)	Broken Amount:	Non applicabile
(c)	Disposizioni sul Tasso Variabile	Non applicabile
(d)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato	Non applicabile
(e)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Indice:	Non applicabile
(f)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Azione:	Non applicabile



- | | | |
|-----|---|-----------------|
| (g) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad ETI: | Non applicabile |
| (h) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Strumenti di Debito: | Non applicabile |
| (i) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Commodity: | Non applicabile |
| (j) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Indice Inflazione: | Non applicabile |
| (k) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Valuta: | Non applicabile |
| (l) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Fondo: | Non applicabile |
| (m) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Future: | Non applicabile |
| (n) | Previsioni relative a Importo di Remunerazione Collegato a Tasso di Interesse Sottostante | Non applicabile |

46. ESERCIZIO, VALUTAZIONE E LIQUIDAZIONE

- | | | |
|-----|---|---|
| (a) | Certificates a Rate (<i>Instalment Certificates</i>): | I Certificates non sono Certificates con pagamento rateale. |
| (b) | Opzione Call dell'Emittente: | Non applicabile |
| (c) | Possessori dei Titoli Opzione Put: | Non applicabile |



(d)	Liquidazione Anticipata Automatica	Non applicabile
(e)	Data di Strike:	Non applicabile
(f)	Prezzo di Strike:	Non applicabile
(g)	Data di Valutazione della Liquidazione:	Non applicabile
(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 Emissione:	Non applicabile

PREVISIONI RELATIVE ALLA *SECURITY*

47. Se i titoli sono titoli garantiti (*secured*): I Titoli sono Titoli non Assistiti da *Security*



MEDIOBANCA

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 EuroTLX 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.
- 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 – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (“**Mediobanca**”) è l’Emittente dei Certificates e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo. Nella sua capacità di Agente di Calcolo, Mediobanca è responsabile, tra l’altro, di determinare se si sia verificato un Evento di Credito, operando le conseguenti determinazioni. 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 USD 9.700.000. |
| (iii) | Spese complessive stimate: | Non applicabile |

6. RENDIMENTO

Il valore finale del Rendimento sarà notificato tramite comunicazione entro la Data di Emissione.

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

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

7. TASSI DI INTERESSI STORICI

Tassi di Interesse Storici: Non applicabile

8. ULTERIORI INFORMAZIONI PUBBLICATE DALL'EMITTENTE

Non applicabile

9. INFORMAZIONI RELATIVE AL SOTTOSTANTE DI RIFERIMENTO

Come indicato nell'Annex Rilevante

10. INFORMAZIONI OPERATIVE

ISIN: XS2635430338

Common Code: 263543033

CFI: DMMXXB



FISN:	MEDIOBANCA SPA/OTH DBT 20270620
Relativo Clearing System(s):	Euroclear and Clearstream
Se il clearing system è diverso da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, société anonyme inserire il/i numero/i identificativo/i rilevante/i:	Non applicabile
Consegna:	Consegna contro pagamento (delivery against payment).
Agenti di Pagamento Iniziali:	BNP Paribas 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. L'Emittente e Corporate Family Office SIM S.p.A. (Italia) (il "Collocatore") hanno sottoscritto una lettera di Conferma relativa all'emissione dei Titoli in data 12 giugno 2023.
- (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 13 giugno 2023 (incluso) al 16 giugno 2023 (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: Applicabile
- (ix) Diritto di recesso svizzero ai sensi dell'art. 63 cpv. 5 FinSA: Non applicabile

12. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Periodo di Offerta:

Dal 13 giugno 2023 (incluso) al 16 giugno 2023 (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 13 giugno 2023 (incluso) al 16 giugno 2023 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato USD 10.000.000.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo



Nozionale Aggregato. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.cfosim.com.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli per qualsiasi motivo in ogni momento prima o alla Data di Emissione. A fini di chiarezza, si precisa che, qualora sia stata presentata richiesta per l'acquisto dei Titoli e l'Emittente esercita tale diritto, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli.

L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.cfosim.com.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.cfosim.com.

Ammontare dell'Offerta:

Fino a USD 10.000.000, a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente, d'accordo con il Collocatore, avrà il diritto di aumentare tale Ammontare dell'Offerta. L'Emittente informerà tempestivamente il pubblico di tale incremento mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.cfosim.com.

Prezzo di Offerta:

USD 10.000 per Titolo

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi:



Commissioni di Collocamento pari a fino al 2,00% dei Titoli effettivamente collocati. Le Commissioni di Collocamento pari a fino al 2,00% 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 e www.cfosisim.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 si riserva la facoltà, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente ed il collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente www.mediobanca.com e www.cfosisim.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 richiesta: 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.

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 Titolo (il "**Lotto Minimo**") pari a un importo di USD 10.000 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 e del Collocatore (www.mediobanca.com e www.cfosim.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 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	Non applicabile.
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 con uno spread massimo del 2,50% a normali condizioni di mercato, oppure solo in denaro) in conformità alle regole del mercato stesso.

- | | | |
|------------|---|-----------------|
| 14. | SPECIFICHE PREVISIONI PER
IL RISCATTO | Non applicabile |
| 15. | EU REGOLAMENTO
BENCHMARK | Non applicabile |



Allegato

Annex Rilevante

Entità di Riferimento	Obbligazione di Riferimento	Ponderazione dell'Entità di Riferimento	Tipo di Transazione
Airbus SE	XS1050846507	11,11 % (uguale a 1/9 del paniere)	Standard European Corporate
Mercedes-Benz Group AG	DE000A169G15	11,11 % (uguale a 1/9 del paniere)	Standard European Corporate
Renault SA	FR0013299435	11,11 % (uguale a 1/9 del paniere)	Standard European Corporate
Stellantis NV	FR0013323326	11,11 % (uguale a 1/9 del paniere)	Standard European Corporate
Boing Co/The	US097023BP90	11,11 % (uguale a 1/9 del paniere)	Standard North American Corporate
General Motors Co	US37045VAN01	11,11 % (uguale a 1/9 del paniere)	Standard North American Corporate
Bank of America	US06051GFX25	11,11 % (uguale a 1/9 del paniere)	Standard North American Corporate
Deutsche Lufthansa AG	XS2049726990	11,11 % (uguale a 1/9 del paniere)	Standard European Corporate
Banco Bilbao Vizcaya	XS1954087695	11,11 % (uguale a 1/9 del paniere)	Standard European Financial Corporate



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 di fino a 1.000 Certificati " Credit Securities legate ad un paniere di Entità di Riferimento con scadenza 20 giugno 2027" (ISIN: XS2635430338)

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 telefono al seguente numero di telefono: +39 02 8829 1 o al seguente sito internet www.mediobanca.com.

Collocatore: Il Collocatore è Corporate family Office SIM S.p.A. (Italia): via dell'Annunciata 23/4, 20121, Milan. Il Collocatore è una società (società per azioni) costituita in Italia operante principalmente ai sensi del diritto italiano. Il codice LEI è 815600A451B54F577118.

Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato il 7 giugno 2023 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 E. Cuccia, 1, 20121 Milano, Italia. Mediobanca è titolare di una licenza bancaria della Banca d'Italia che la autorizza a svolgere tutte le attività bancarie consentite in Italia. Mediobanca è una banca organizzata ed esistente secondo la legge italiana, che svolge un'ampia gamma di attività bancarie, finanziarie e affini in tutta Italia.

Attività principali dell'Emittente: Come previsto dall'articolo 3 dello Statuto Sociale, Mediobanca ha come scopo la raccolta di fondi e l'erogazione di credito in tutte le forme di credito consentite, in particolare a medio e lungo termine, alle imprese. Nei limiti previsti dalla normativa vigente, Mediobanca può effettuare tutte le operazioni e i servizi bancari, finanziari e di intermediazione e compiere ogni operazione ritenuta strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo di Mediobanca.

Maggiori azionisti, 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 ⁽¹⁾
Delfin S.à r.l.	19.7
Francesco Gaetano Caltagirone ⁽²⁾	5.6
BlackRock group ⁽³⁾	4.2
Mediolanumgroup	3.4

(1) Successivamente all'emissione di performance shares il 13 marzo 2023

(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. 120B 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 2021 e 2022 dai bilanci consolidati certificati per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2021 e 2022 e per il semestre chiuso al 31 dicembre 2022 dai risultati finanziari semestrali non consolidati non certificati di Mediobanca relativi al semestre chiuso il 31 dicembre 2022.

**Conto economico**

milioni di euro, tranne dove indicato	30.06.22	30.06.21	31.12.22
*Margine di interesse	1.479,2	1.415,0	842,9
*Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti	850,5	744,7	472,1
* (Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela	(242,6)	(248,8)	(156,4)
*Margine di Intermediazione	2.850,8	2.628,4	1.658,5
*Risultato lordo	1.168,6	1.104,3	750,4
*Utile Netto	907,0	807,6	555,1

Stato patrimoniale

milioni di euro, tranne dove indicato	30.6.22	30.06.21	31.12.22
*Totale attivo	90.568,4	82.598,7	93.737,8
*Titoli senior	8.577,3	7.150,4	8.627,2
*Titoli subordinati	1.584,4	1.639,3	1.574,5
*Impieghi a clientela	51.701,4	48.413,8	53.600,8
*Depositi clientela (°)	28.797,3	25.210,1	28.841,7
*Patrimonio netto di Gruppo	10.748,8	11.101,1	9.705,5
di cui: capitale sociale	443,6	443,6	444,2
	30.6.22	30.06.21	31.12.22
#Attività deteriorate lorde (°°)	1.327,3	1.597,1	1.304,1
#Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (%)	15,67%	16,31%	15,13%
#Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate	17,62%	18,91%	16,77%
#Leverage ratio (%)	8,40%	9,07%	8,20%

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

(°) 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: La relazione di revisione di PricewaterhouseCooper S.p.A. sul bilancio consolidato dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2021 è stata emessa senza rilievi o riserve.

La relazione di revisione di Ernst & Young S.p.A. sul bilancio consolidato dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2022 è stata emessa senza rilievi o riserve.

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

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

- L'operatività, la capacità reddituale e la stabilità del settore sia dell'Emittente, sia del Gruppo Mediobanca possono essere influenzate dal suo standing creditizio, dalla situazione economica generale dell'Italia e dell'intera area Euro, dall'andamento dei mercati finanziari e della congiuntura economica, dalle conseguenze sociali e finanziarie generate dalla pandemia di Covid-19 e dal conflitto Russia/Ucraina. Con riferimento ai mercati finanziari, rivestiranno particolare rilievo la solidità, la resilienza e le prospettive di crescita delle economie dei Paesi in cui opera l'Emittente. Lo scenario macroeconomico è attualmente caratterizzato da notevole incertezza in relazione: (a) alla crisi generata dalla pandemia; (b) il rallentamento del ritmo di crescita conseguente alla recessione causata dalla pandemia, aggravata dall'aumento delle pressioni inflazionistiche; e (c) il conflitto Russia/Ucraina, che ha provocato volatilità sui mercati finanziari e provocato una spirale inflazionistica. In relazione al precedente punto (a), la diffusione di nuove varianti o un ritorno del virus stesso potrebbe incidere ulteriormente sulla situazione economica, sociale e finanziaria dell'Italia e quindi indirettamente sulla qualità creditizia, sulla patrimonializzazione e sulla redditività dell'Emittente che opera principalmente sul mercato interno italiano. Al 30 giugno 2022 le rettifiche su crediti ammontano a 242,6 milioni di euro (rispetto a 248,8 milioni di euro al 30 giugno 2021), mentre il costo del rischio di Gruppo si attesta a 48 bps (rispetto ai 52 bps al 30 giugno 2021). In relazione al precedente punto (c), il conflitto in Ucraina ha generato forti tensioni sui mercati dell'energia e delle materie prime, ed in particolare ha determinato forti aumenti dei prezzi del gas, dei cereali e dei fertilizzanti. Sebbene il governo italiano abbia adottato misure per trovare fornitori di energia alternativa nel bacino del Mediterraneo e in Africa, il Paese rimane fortemente esposto a causa delle sue ingenti importazioni di energia dalla Russia. In questo scenario, le prospettive di crescita italiana continuano ad essere fortemente legate agli sviluppi del conflitto Russia-Ucraina e alle sanzioni economiche imposte alla Russia d'intesa con i Paesi alleati. Pertanto, alla data del Prospetto di Base, il perdurare della tendenza al ribasso delle stime di crescita degli indicatori macroeconomici, quali inflazione, occupazione e consumi privati, unitamente all'aumento della volatilità sui mercati finanziari, rischia di creare ripercussioni negative sulla redditività, e sulla situazione patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo.
- L'attività di Mediobanca e del Gruppo e la loro solidità reddituale e finanziaria dipendono anche dall'affidabilità creditizia dei rispettivi clienti e controparti. Mediobanca è esposta ai rischi tradizionalmente connessi all'attività creditizia. Pertanto, la violazione da parte dei propri clienti dei contratti stipulati e delle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata comunicazione o fornitura di informazioni non corrette da parte degli stessi circa la rispettiva situazione patrimoniale e creditizia, potrebbe incidere negativamente sulla situazione reddituale, patrimoniale e/o finanziaria di Mediobanca.
- Alla data del Prospetto di Base, la capacità dell'Emittente di attuare le azioni e di raggiungere gli obiettivi da raggiungere entro fine giugno 2023 (gli "Obiettivi del Piano") contenuti nel proprio Piano Strategico 2019-23 dipende da un numero di circostanze, alcune delle quali al di fuori del controllo dell'Emittente, ivi inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, lo scenario macroeconomico, che potrebbe essere compromesso dalle conseguenze derivanti dalla pandemia di Covid-19, dal conflitto Russia/Ucraina, dai mutamenti del quadro normativo, e gli effetti di azioni specifiche o riguardanti eventi futuri che l'Emittente è solo parzialmente in grado di influenzare. Non vi è tuttavia certezza che le azioni previste nel Piano Strategico 2019-23 dell'Emittente determinino i benefici attesi dall'attuazione degli Obiettivi del Piano; qualora tali benefici non dovessero concretizzarsi, i risultati attesi da Mediobanca potrebbero differire, anche materialmente, da quelli previsti nel Piano Strategico.



- L'Emittente è soggetto al rischio di mercato, definito come il rischio di perdita di valore degli strumenti finanziari, inclusi i titoli di debito sovrano, detenuti dall'Emittente a seguito di movimenti delle variabili di mercato (inclusi, a titolo esemplificativo, tassi di interesse, quotazioni di borsa e/o tassi di cambio) o altri fattori che potrebbero determinare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente e/o del Gruppo. L'esercizio chiuso al 30 giugno 2022 è stato caratterizzato da un aumento generalizzato della volatilità in tutte le asset class dovuto principalmente agli effetti della pandemia di Covid-19 e al conflitto Russia/Ucraina.
- Il Gruppo è esposto a diverse tipologie di rischi operativi. Le tipologie di eventi maggiormente impattate dal rischio operativo sono originate dai prodotti venduti ai clienti, dalle pratiche commerciali, dall'esecuzione dei processi operativi e dalle frodi commesse all'esterno del Gruppo. Sebbene il Gruppo Mediobanca abbia adottato un sistema di rilevazione, valutazione e monitoraggio dei rischi operativi in un'ottica di prevenzione e contenimento degli stessi, si segnala che potrebbero verificarsi eventi imprevedibili o comunque fuori dal controllo degli Emittenti, che potrebbero impattare negativamente sui risultati operativi, attività e risultati economici, situazione patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente e del Gruppo, nonché sulla loro reputazione.

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: XS2635430338. Il Codice Comune è: 263543033. Il CFI è: DMMXXB. Il FISN è: MEDIOBANCA SPA/OTH DBT 20270620. Il numero di Serie dei titoli è: 768. 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 USD. Il prezzo di emissione per ogni Titolo è USD 10.000 (il "**Prezzo di Emissione**"). L'importo di calcolo è USD 10.000. L'importo nozionale aggregato dei Titoli da emettere è pari a fino a USD 10.000.000, a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente, d'accordo con il Collocatore, avrà il diritto di aumentare tale Ammontare dell'Offerta. L'Emittente informerà tempestivamente il pubblico di tale incremento mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.cfosim.com. Data di Liquidazione: 20 giugno 2027. 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 Titolo offre la protezione del valore nominale solo in determinate condizioni e, pertanto, l'investitore potrebbe perdere fino al 100% del valore nominale del titolo. Il Titolo è collegato all'affidabilità creditizia di 9 società, denominate come "Entità di Riferimento". Il Titolo ha l'obiettivo di corrispondere: i) a scadenza, un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo, e ii) semestralmente, una Cedola compresa tra il 5,25% e il 5,50% lordo annuo; tutto ciò fatto salvo il verificarsi di uno o più Eventi di Credito durante il Periodo di Osservazione dell'Evento di Credito.

Evento di Credito

Al verificarsi di un Evento di Credito relativo ad un'Entità di Riferimento, il Titolo corrisponderà, alla Data di Liquidazione dell'Evento di Credito, un importo in contanti pari al prodotto tra (i) 1/9 del Valore Nominale del Titolo e (ii) il presumibile valore di realizzo, in caso di vendita, del debito dell'Entità di Riferimento in relazione alla quale si è verificato l'Evento di Credito, determinato da un Comitato Indipendente o, in caso di indisponibilità di tale determinazione, da Mediobanca in qualità di Agente di Calcolo. In ogni caso, l'importo non potrà essere inferiore a zero.

Inoltre:

- (i) la Cedola sarà calcolata sul Valore Nominale Residuo rilevato per ciascun giorno del Periodo Interessi;
- (ii) a scadenza, l'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti pari al Valore Nominale Residuo del Titolo.

Importo Nozionale e Prezzo di Emissione per Titolo: USD 10.000

Data di Emissione: 20/06/2023

Data di Liquidazione: 20/06/2027

Entità di Riferimento: Ciascuna Entità di Riferimento riportata nella Tabella delle Entità di Riferimento

Tabella delle Entità di Riferimento: la seguente tabella

Entità di Riferimento	Obligazione di Riferimento	Ponderazione dell'Entità di Riferimento	Tipologia di Operazione (Transaction Type)
Airbus SE	XS1050846507	1/9	Standard European Corporate
Mercedes-Benz Group AG	DE000A169G15	1/9	Standard European Corporate
Renault SA	FR0013299435	1/9	Standard European Corporate
Stellantis NV	FR0013323326	1/9	Standard European Corporate
Boing Co/The	US097023BP90	1/9	Standard North American Corporate
General Motors Co	US37045VAN01	1/9	Standard North American Corporate



Bank of America	US06051GFX25	1/9	Standard North American Corporate
Deutsche Lufthansa AG	XS2049726990	1/9	Standard European Corporate
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	XS1954087695	1/9	Standard European Financial Corporate

Valore Nominale Residuo del Titolo: il Valore Nominale del Titolo diminuito di 1/9, a partire dal verificarsi del primo Evento di Credito e per ogni successivo Evento di Credito

Comitato Indipendente: Comitato per le determinazioni dei derivati di credito (ISDA CDDC) che si esprime sull'ipotetico valore di realizzo in caso di vendita del debito subordinato dell'Entità di Riferimento in relazione alla quale si è verificato l'Evento di Credito

Data di Liquidazione dell'Evento di Credito: il ventesimo giorno successivo alla Data di Determinazione dell'Importo di Liquidazione dell'Evento di Credito

Data di Determinazione dell'Importo di Liquidazione dell'Evento di Credito: data nella quale viene determinato l'importo da corrispondere all'investitore per il verificarsi dell'Evento di Credito

Periodo di Interesse: indica il periodo che parte dalla Data di Emissione (incluso) fino alla prima Data di Pagamento Cedola (escluso) e ciascun periodo che inizia da ciascuna Data di Pagamento Cedola (incluso) fino alla successiva Data di Pagamento Cedola (escluso)

Cedola: un importo uguale al Tasso di Interesse Fisso moltiplicato per il Valore Nominale Residuo del Titolo e della relativa Convenzione di Calcolo

Tasso di Interesse Fisso: il Tasso di Interesse Fisso sarà un valore entro un range del 5,25 per cento (incluso) e 5,50 per cento (incluso) annuo.

Data di Pagamento della Remunerazione: il 20 giugno e il 20 dicembre di ogni anno, a partire dal 20 dicembre 2023 (incluso) fino alla Data di Scadenza (inclusa)

Convenzione di calcolo: ACT/ACT (ICMA) - unadjusted

Evento di Credito: Come determinato ai sensi della *Credit Derivatives Physical Settlement Matrix* (la "Physical Settlement Matrix"), come più recentemente modificata o integrata alla Trade Date (07/06/2023) dei Titoli e pubblicata da ISDA sul suo sito web all'indirizzo www.isda.org, in relazione alla Tipologia di Transazione applicabile in relazione ad una Entità di Riferimento.

Periodo di Osservazione dell'Evento di Credito: indica il periodo che inizia 60 giorni prima della data di conclusione del contratto derivato Trade Date (07/06/2023) e termina alla Data di Liquidazione (inclusa)

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

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

Seniority dei Titoli: I Titoli sono emessi dall'Emittente di riferimento su base non subordinata. I Titoli costituiranno obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite dell'Emittente e saranno di pari grado tra loro e (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 EuroTLX 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.

Quali sono i principali rischi specifici dei Titoli?

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.
- Nel caso in cui determinati eventi, indicati nei termini e condizioni e nelle relative condizioni definitive, si verificano con riferimento al Sottostante o ai Titoli, l'Agente di Calcolo e l'Emittente hanno ampia discrezionalità per effettuare determinate determinazioni per tenere conto di tale evento incluso a (i) apportare modifiche ai termini dei Titoli e/o (ii) causare il regolamento anticipato dei Titoli, ciascuna delle quali determinazioni potrebbe avere un effetto negativo sul valore dei Titoli. Gli effetti della pandemia di coronavirus (come le misure adottate dai governi e dalle autorità al riguardo) possono causare il verificarsi degli eventi sopra indicati e comportare tali adeguamenti ai termini dei Titoli e/o il regolamento anticipato dei Titoli.
- I Termini e le Condizioni dei Titoli si basano sulla legge inglese in vigore alla data del Prospetto di Base, fatta eccezione per le disposizioni sullo status applicabili ai Titoli e il riconoscimento contrattuale delle disposizioni dei poteri di bail-in, e qualsiasi obbligo non contrattuale derivante di o in relazione a tali disposizioni, che saranno regolate e interpretate, in conformità con la legge italiana. Non può essere fornita alcuna garanzia in merito all'impatto di eventuali decisioni giudiziarie o modifiche alla legge inglese o alla pratica amministrativa dopo la data del Prospetto di Base.

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

- 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.
- Oltre al rischio di credito dell'Emittente, i pagamenti sui Titoli sono soggetti al rischio di credito di ciascuna Entità di Riferimento a cui sono collegati. I detentori possono perdere l'intero importo del capitale investito e potrebbero non ricevere alcun pagamento di remunerazione se si verificano le date di determinazione degli eventi. La condizione finanziaria e l'affidabilità creditizia di un'Entità di Riferimento possono cambiare nel tempo. Le informazioni pubbliche disponibili in relazione a un'entità di riferimento possono essere incomplete, fuorvianti o non aggiornate. L'identità di ciascuna Entità di Riferimento è soggetta a modifiche a seguito di azioni societarie o di altro tipo, quali fusioni o scissioni. I rischi associati all'Entità di Riferimento successore possono essere maggiori dei rischi associati a ciascuna Entità di Riferimento originale. Il rischio di credito per gli investitori può aumentare ulteriormente se una o più Entità di Riferimento (inclusa qualsiasi successiva Entità di Riferimento che possa essere determinata dopo la Data di Trade) e l'Emittente sono concentrati in un particolare settore industriale o area geografica, o se sono esposti a rischi finanziari o di altro tipo. I portatori dei Titoli non avranno alcun diritto nei confronti di alcuna entità di riferimento e nessun interesse o diritto derivante da alcun obbligo di un'entità di riferimento. Un investimento nei Titoli non è equivalente a un investimento nelle obbligazioni di un'Entità di Riferimento. Il verificarsi di un ulteriore evento di turbativa dei titoli di credito o di un evento di fusione può comportare il regolamento dei Titoli prima della Data di regolamento programmata al loro valore di mercato, che può essere un importo inferiore all'importo nozionale in circolazione dei Titoli. Poiché i Titoli sono poiché i Titoli sono Titoli legati al Credito Zero Recovery, non ci sarà asta o altro processo di valutazione in relazione a qualsiasi Entità di Riferimento in relazione alla quale si sia verificato un Evento di Credito e, invece, gli investitori perderanno automaticamente un



ammontare in importo nozionale di ciascun Titolo pari alla parte di tale Titolo allocata al rischio di credito di ciascuna Entità di Riferimento in relazione alla quale si sia verificato un Evento di Credito.

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.
- 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?

Termini e condizioni dell'offerta :

Dal 13 giugno 2023 (incluso) al 16 giugno 2023 (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 13 giugno 2023 (incluso) al 16 giugno 2023 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato USD 10.000.000.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare, entro la Data di Emissione, sui siti internet www.mediobanca.com e www.cfosim.com.

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

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.cfosim.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 si riserva la facoltà, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sui siti internet www.mediobanca.com e www.cfosim.com.

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.

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n. 1 Titolo (il "**Lotto Minimo**") pari ad un importo di USD 10.000 o un numero intero di Titoli maggiore del 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.

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 a fino al 2.00% dei Titoli effettivamente collocati. Le Commissioni di Collocamento pari a fino al 2.00% 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 e www.cfosim.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.

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 9.700.000. 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 – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (“Mediobanca”) è l'Emittente dei Certificates e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo. Nella sua capacità di Agente di Calcolo, Mediobanca è responsabile, tra l'altro, di determinare se si sia verificato un Evento di Credito, operando le conseguenti determinazioni. 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'emissione dei Titoli ha un interesse significativo nell'emissione.