



MEDIOBANCA

MEDIOBANCA

Società per Azioni
Capitale versato Euro 443.640.006,50
Sede sociale in Milano - Piazzetta Enrico Cuccia, 1
Iscritta nel Registro delle Imprese di Milano
Partita IVA 10536040966
Codice Fiscale e numero di iscrizione
al Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza, Lodi: 00714490158
Iscritta all'Albo delle banche e dei gruppi bancari al n. 10631
Capogruppo del Gruppo Bancario Mediobanca S.p.A.

Condizioni Definitive

Emissione di 3.000 Certificati denominati “Certificati Phoenix legati all’indice FTSE MIB IDX con scadenza 30 novembre 2027”

con nome commerciale

“Certificati Protection 100% con sottostante FTSE MIB IDX”

(codice ISIN IT0005520462)

I Certificati Phoenix sono emessi a valere sul Prospetto di Base costituito dalla Nota Informativa relativa al “Programma di offerta di Investment Certificates a capitale condizionatamente protetto e a capitale protetto o parzialmente protetto e denominati “Certificati Bonus, Certificati Phoenix, Certificati Express, Certificati Twin Win e Certificati Protection” depositata presso la Consob in data 25 febbraio 2022 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0352007/22 del 24 febbraio 2022, come di volta in volta eventualmente supplementato e dal Documento di Registrazione sull’Emittente (depositato presso la Consob in data 2 dicembre 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1507954/21 del 2 dicembre 2021), come di volta in volta modificato ed integrato per mezzo di un supplemento e/o aggiornato e/o rinnovato alla data di scadenza, durante il corso di validità della Nota Informativa.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data 25 novembre 2022.

Le informazioni complete sull’Emittente e sulla Singola Offerta sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base è disponibile presso il sito internet dell’Emittente <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html>.

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relativamente all’offerta dei Certificati di seguito descritti, ed è stato redatto ai fini dell’art. 8 del Regolamento Prospetti, in conformità al Regolamento Delegato 980, nonché al Regolamento Emittenti (le “Condizioni Definitive”).

Il presente documento deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Informativa depositata presso la Consob in data 25 febbraio 2022 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0352007/22 del 24 febbraio 2022, relativo al Programma di offerta di Investment Certificates a capitale condizionatamente protetto e a capitale



protetto o parzialmente protetto e denominati "Certificati Bonus, Certificati Phoenix, Certificati Express, Certificati Twin Win e Certificati Protection" di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., come di volta in volta eventualmente supplementato e dal Documento di Registrazione sull'Emittente (depositato presso la Consob in data 2 dicembre 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1507954/21 del 2 dicembre 2021), come di volta in volta modificato ed integrato per mezzo di un supplemento e/o aggiornato e/o rinnovato alla data di scadenza, durante il corso di validità della Nota Informativa.

Conseguentemente le informazioni complete sull'emittente Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e sui Certificati sono ottenibili solo con la consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive, del Prospetto di Base, e del Documento di Registrazione e dei relativi supplementi.

Le presenti Condizioni Definitive, unitamente al Prospetto di Base ed al Documento di Registrazione sono pubblicate sul sito web dell'Emittente
<https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/certificati/index.html> e
<https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html>.

Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente ai Termini e Condizioni, costituiscono anche il regolamento dei Certificati.

Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la Nota di Sintesi della specifica emissione.

L'adempimento della pubblicazione del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Informazioni Essenziali

1. Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta

Mediobanca è l'Emittente dei Certificati e agisce anche in qualità di Agente per il Calcolo e liquidity provider dei Certificati, impegnandosi in via continuativa a garantire la liquidità dei Certificati, sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX, gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Inoltre, l'Emittente potrebbe concludere accordi con le sue affiliate ovvero con soggetti terzi per gestire i rischi di mercato connessi alle obbligazioni di pagamento derivanti dai Certificati.

Salvo quanto sopra descritto, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'offerta dei Certificati ha un interesse significativo nell'offerta.

2. Emittente:

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Sito Internet:

www.mediobanca.com

Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire

3. Tipologia di Titolo

CERTIFICATI PHOENIX LEGATI AD INDICE



4. Dettagli dei Certificati

| | |
|-----------------------------|------------------|
| Codice ISIN | IT0005520462 |
| Rating | Non applicabile |
| 5. (i) Numero di Serie | 225 |
| (ii) Numero di Tranche | 1 |
| 6. Valuta di Emissione | Euro "EUR" |
| 7. Data di Emissione | 23 novembre 2022 |
| 8. Valore Nominale Unitario | EUR 1.000 |

Disposizioni relative all'Importo Aggiuntivo Condizionato, all'Importo Aggiuntivo Condizionato⁽ⁿ⁾

| | | |
|---|--|---|
| 9. Importo/i Condizionato/i | Aggiuntivo/i | EUR 47,00 per Certificato, per ciascuna Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato. |
| 10. Importo/i Condizionato/i | Aggiuntivo/i Accrual | Non applicabile |
| 11. Importo/i Condizionato/i | Aggiuntivo/i Range Accrual | Non applicabile |
| 12. Evento/i Condizionato | Importo Aggiuntivo Condizionato | L'Evento Importo Aggiuntivo Condizionato si intende verificato nel caso in cui alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato il Valore di Riferimento risulti superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo Condizionato. |
| 13. Evento/i Condizionato ⁽ⁿ⁾ | Importo Aggiuntivo Condizionato ⁽ⁿ⁾ | Non applicabile |
| 14. Data/e di Condizionato | Rilevazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato | Non applicabile |
| 15. Livello/i Condizionato | Importo Aggiuntivo Condizionato | 95% dello Strike |
| 16. Livello/i Range | Importo Aggiuntivo Condizionato Range | Non applicabile |
| 17. Importo/i Condizionato/i ⁽ⁿ⁾ | Aggiuntivo/i | Non applicabile |
| 18. Livello Condizionato ⁽ⁿ⁾ | Importo Aggiuntivo Condizionato ⁽ⁿ⁾ | Non applicabile |



| 19. Data/e di Pagamento dell'/degli Importo/i Condizionato/i | Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati | Date di Pagamento degli Importi Addizionali Condizionati |
|---|---|---|
| i | | |
| 1 | 23/11/2023 | 30/11/2023 |
| 2 | 25/11/2024 | 02/12/2024 |
| 3 | 24/11/2025 | 01/12/2025 |
| 4 | 23/11/2026 | 30/11/2026 |
| 5 | 23/11/2027 | 30/11/2027 |

Record Date: il secondo (2) giorno Bancario precedente la relativa Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato.

20. Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Condizionato/i Le Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati, come determinate dall'Agente per il Calcolo sono:

| i | Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati |
|----------|---|
| 1 | 23/11/2023 |
| 2 | 25/11/2024 |
| 3 | 24/11/2025 |
| 4 | 23/11/2026 |
| 5 | 23/11/2027 |

Nel caso in cui una delle Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo.

21. Periodo/i di Osservazione per il Pagamento dell'/degli Importo/i Condizionato/i *Non applicabile*

22. Effetto Memoria Applicabile

Ove ad una o più Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato non si sia verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato e i relativi Importi Addizionali Condizionati non siano pagati, il Portatore ha comunque il diritto di ricevere, in corrispondenza della prima Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato successiva, in relazione alla quale si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato, un Importo Addizionale Condizionato il cui valore è calcolato tenendo conto degli Importi Addizionali Condizionati non corrisposti al Portatore nelle precedenti Date di Pagamento degli Importi Addizionali Condizionati in cui



non si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato.

In particolare, l'Importo Addizionale Condizionato sarà pari alla somma tra l'Importo Addizionale Condizionato relativo alla Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato in cui si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato e gli Importi Addizionali Condizionati non pagati alle precedenti Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati in cui non si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato.

Si specifica che gli eventuali Importi Addizionali Condizionati non pagati alle relative Date di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato, ma pagati ad una successiva Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato non saranno più corrisposti alle successive Date di Pagamento degli Importi Addizionali Condizionati in cui si verifica l'Evento Importo Addizionale Condizionato.

23. Effetto Consolidamento *Non applicabile*

Disposizioni relative all'Importo Addizionale Incondizionato

24. Importo/i Addizionale/i Incondizionato/i Non applicabile

25. Data/e di Pagamento dell'Importo Addizionale Incondizionato Non applicabile

Disposizioni relative alla liquidazione

26. Liquidazione L'Importo di Liquidazione in contanti sarà determinato sulla base della seguente formula:

$$\text{Prezzo di Liquidazione} * (\text{Protezione} + \text{Airbag})$$

Si segnala che, poiché la Protezione è pari al 100%, il Portatore riceverà alla Data di Scadenza un Importo di Liquidazione pari a EUR 1.000 per Certificato qualunque sia la performance del Sottostante alla Data di Valutazione.

Sottostante Indice FTSE MIB IDX (Codice Bloomberg: FTMIB Index)



| | | |
|-----|---|---|
| 27. | Lotto Minimo di Esercizio | 1 Certificato |
| 28. | Liquidazione Automatica Anticipata | Non applicabile |
| 29. | Data/e di Osservazione (per la Liquidazione Automatica Anticipata) | Non applicabile |
| 30. | Ammontare di Liquidazione Anticipata | Non applicabile |
| 31. | Livello di Liquidazione Anticipata Automatica | Non applicabile |
| 32. | Data/e di Liquidazione Anticipata Automatica | Non applicabile |
| 33. | Trigger Level | <i>Non applicabile</i> |
| 34. | Bonus | <i>Non applicabile</i> |
| 35. | Bonus 1 | <i>Non applicabile</i> |
| 36. | Bonus 2 | <i>Non applicabile</i> |
| 37. | Prezzo di Liquidazione | 100% del Prezzo di Emissione |
| 38. | Strike | 100% del livello di chiusura ufficiale del relativo Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Determinazione |
| 39. | Valore di Riferimento Iniziale | <i>Non applicabile</i> |
| 40. | Premio Eventuale | <i>Non applicabile</i> |
| 41. | Data/e di Determinazione | 23 novembre 2022 Nel caso in cui la Data di Determinazione non coincida con un Giorno di Negoziazione, tale data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo. |
| 42. | Importo Aggiuntivo Finale | <i>Non applicabile</i> |
| 43. | Barriera | <i>Non applicabile</i> |
| 44. | Barriera 1 | <i>Non applicabile</i> |
| 45. | Barriera 2 | <i>Non applicabile</i> |



| | |
|--|--|
| 46. Periodo di Osservazione | <i>Non applicabile</i> |
| 47. Data/e di Osservazione della Barriera Storica | <i>Non applicabile</i> |
| 48. Cap | <i>Non applicabile</i> |
| 49. Cap 1 | <i>Non applicabile</i> |
| 50. Cap 2 | <i>Non applicabile</i> |
| 51. Floor | <i>Non applicabile</i> |
| 52. Floor 1 | <i>Non applicabile</i> |
| 53. Floor 2 | <i>Non applicabile</i> |
| 54. Floor 3 | <i>Non applicabile</i> |
| 55. Protezione | 100% |
| 56. Airbag | 0% |
| 57. Partecipazione Up | <i>Non applicabile</i> |
| 58. Partecipazione Down | <i>Non applicabile</i> |
| 59. Partecipazione 1 | <i>Non applicabile</i> |
| 60. Partecipazione 2 | <i>Non applicabile</i> |
| 61. Fattore | <i>Non applicabile</i> |
| 62. Fattore 1 | <i>Non applicabile</i> |
| 63. Fattore 2 | <i>Non applicabile</i> |
| 64. Fattore 3 | <i>Non applicabile</i> |
| 65. Data di Scadenza | 30 novembre 2027 |
| 66. Data/e di Valutazione | La Data di Valutazione, come determinata dall'Agente per il Calcolo è il 23 novembre 2027 Nel caso in cui la Data di Valutazione non coincida con un Giorno di Negoziazione, tale data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo. |
| 67. Valore di Riferimento | Il livello di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice |



alla Data di Valutazione e alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato

| | |
|--|---|
| 68. Valore Iniziale | <i>Non applicabile</i> |
| 69. Valore Finale | <i>Non applicabile</i> |
| 70. Ulteriori Business Centres per i Giorni Bancari | <i>Non applicabile</i> |
| 71. Ulteriori disposizioni su Eventi di Turbativa ed Eventi Rilevanti | <i>Non applicabile</i> |
| 72. Periodo di Tempo | <i>Non applicabile</i> |
| 73. Data di Pagamento | 30 novembre 2027 |
| 74. Agente per il Calcolo | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A |
| 75. Disposizioni relative al Sottostante | Indice FTSE MIB IDX |

FTSE MIB Index è il principale indice di benchmark dei mercati azionari italiani. Questo indice, che coglie circa l'80% della capitalizzazione di mercato interna, è composto da società di primaria importanza e a liquidità elevata nei diversi settori ICB in Italia.

L'Indice FTSE MIB Index misura la performance di 40 titoli italiani e ha l'intento di riprodurre le ponderazioni del settore allargato del mercato azionario italiano. L'Indice è ricavato dall'universo di trading di titoli sul mercato azionario principale di Borsa Italiana (Blit). Ciascun titolo viene analizzato per dimensione e liquidità e l'Indice fornisce complessivamente una corretta rappresentazione per settori. L'Indice FTSE MIB Index è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato dopo aver corretto i componenti in base al flottante.

(Fonte Borsa Italiana)

Informazioni e maggiori dettagli sull'andamento passato e futuro del Sottostante e sulla relativa volatilità possono essere ottenuti sul sito Internet pubblico dello Sponsor dell'Indice www.ftse.com.

Disclaimer

I "Certificati Phoenix legati all'indice FTSE MIB IDX con scadenza 30 novembre 2027" con nome commerciale "Certificati Protection 100% con sottostante FTSE MIB IDX" (il "Prodotto") è stato sviluppato unicamente da MEDIOBANCA - Banca di Credito Finanziario S.p.A. Il "Prodotto" non è in alcun modo connesso a, o sponsorizzato, supportato, collocato o



MEDIOBANCA

promosso dal London Stock Exchange Group plc e dalle società del gruppo (insieme, il "Gruppo LSE"). FTSE Russel è una denominazione commerciale di alcune società del Gruppo LSE. Tutti i diritti sull'Indice FTSEMIB (l'"Indice") spettano alla società del relativo Gruppo LSE che possiede l'Indice. "FTSE®" è un marchio commerciale della società del relativo Gruppo LSE ed è utilizzato da ogni altra società del Gruppo LSE con licenza. "MIB®" è un marchio commerciale di Borsa Italiana S.p.A., ed è utilizzato da FTSE Russel con licenza. L'Indice è calcolato da, o per conto di, FTSE International Limited o dalle sue affiliate, agenti o partner. Il Gruppo LSE declina ogni responsabilità connessa a (a) l'uso, l'affidamento o per ogni errore sull'Indice o (b) investimenti in o operazioni sul Prodotto.

Il Gruppo LSE non rilascia alcuna richiesta, previsione, garanzia o rappresentazione sia sui risultati attesi dal Prodotto sia sull'adeguatezza dell'Indice rispetto allo scopo per cui è stato indicato da MEDIOBANCA- Banca di Credito Finanziario S.p.A..

Fonte: London Stock Exchange Group plc e le società del gruppo (insieme, il "Gruppo LSE"). © Il Gruppo LSE 2018. FTSE Russel è una denominazione commerciale di alcune società del Gruppo LSE. "FTSE®" è un marchio commerciale delle società del relative Gruppo LSE ed è/sono utilizzato/i da ogni altra società del Gruppo LSE con licenza. "MIB®" è un marchio commerciale di Borsa Italiana S.p.A., ed è utilizzato da FTSE Russel con licenza. Tutti i diritti sugli indici o sui dati di FTSE Russel sono riservati alla società del relativo Gruppo LSE che possiede l'indice o i dati. Il Gruppo LSE e i suoi concessionari di licenza non accettano alcuna responsabilità per errori o omissioni né sugli indici né sui dati e nessuna parte dovrà fare affidamento sugli indici o dati contenuti in questa comunicazione. Non è consentita alcuna distribuzione ulteriore di dati provenienti da FTSE Russel senza l'espreso consenso scritto da FTSE Russel. FTSE Russel non promuove, sponsorizza o supporta il contenuto di tale comunicazione.

(Fonte FTSE Russel)

Alla data delle presenti Condizioni Definitive, l'amministratore di FTSE MIB IDX è incluso nel registro previsto ai sensi dell'Articolo 36 del Benchmark Regulation.

Fonte di rilevazione: Bloomberg

Codice Bloomberg: FTSEMIB Index

Emittente: *Non applicabile*

Valuta di Riferimento del Sottostante: EUR

Sponsor dell'Indice: FTSE International Ltd

Valore di Riferimento del Sottostante: Il livello di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo



MEDIOBANCA

come valore puntuale, come determinato e pubblicato dallo Sponsor dell'Indice alla Data di Valutazione

Agente per il Calcolo: *Non applicabile*

ISIN (altro codice dei titoli): GB00BNNLHW18

Borsa Rilevante: qualunque borsa dove ciascuna azione inclusa nel relativo Indice è quotata. Si veda il paragrafo "Fonte di Rilevazione" che precede.

Borsa di Negoziazione dei Contratti Derivati: Eurex

Fixing Sponsor: *Non applicabile*

Società di Gestione del Fondo: *Non applicabile*

Percentuale Massima del Fondo: *Non applicabile*

Livello Massimo di Volatilità: *Non applicabile*

Numero di Giorni di Osservazione della Volatilità: *Non applicabile*

Base di Calcolo (*Day Count Fraction*): *Non applicabile*

Convenzione di Calcolo (*Business Day Convention*): *Non applicabile*

Valore di Riferimento per la determinazione dell'Evento Barriera: *Non applicabile*

Valore di Riferimento per la determinazione dell'evento di Liquidazione Anticipata: *Non applicabile*

Valore di Riferimento per la determinazione dell'Evento Importo Addizionale Condizionato: Il livello di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dallo Sponsor dell'Indice alla Data di Valutazione

Altro: *Non applicabile*

Altre informazioni

76. Sistema di Gestione Accentrata (Clearing System(s)) Monte Titoli S.p.A.

Depositario/i



77. **Dettagli della delibera dell'organo competente dell'Emittente che ha approvato l'emissione** 17 novembre 2021

Condizioni dell'offerta

Condizioni, statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta

78. **Ammontare dell'emissione/dell'offerta** **totale** EUR 3.000.000 (l'**Ammontare Nominale Massimo**) pari a 3.000 Certificati di Valore Nominale Unitario pari a EUR 1.000

- Quantitativo Offerto Minimo Non applicabile

79. **Condizioni cui è subordinata l'Offerta** Non applicabile.

80. **Periodo di Offerta**

Il periodo di offerta dei Certificati è il periodo che inizia il 28 novembre 2022 (incluso), primo giorno in cui i Certificati sono negoziati su EuroTLX, e termina – salvo proroga o chiusura anticipata secondo le modalità indicate nelle presenti Condizioni Definitive e nella Nota Informativa – il giorno in cui cesserà l'attività di marketing dei Certificati ovvero il 24 febbraio 2023 (il "**Periodo di Offerta**").

Oltre a quanto sopra riportato, l'investitore deve essere consapevole che:

a) qualora fra la data delle presenti Condizioni Definitive (compresa) e il giorno (compreso) immediatamente precedente l'inizio del Periodo di Offerta si dovesse verificare un Evento Straordinario (come sotto definito), l'Emittente potrà revocare l'Offerta e, in questo caso, la stessa sarà considerata come cancellata;

b) l'Emittente ha, al ricorrere di un ragionevole motivo, la facoltà di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta, anche se l'Ammontare Nominale Massimo non è stato interamente acquistato dagli investitori; e

c) l'Emittente ha il diritto di prolungare il Periodo di Offerta, a patto che tale diritto venga esercitato entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.

In ciascuno dei casi indicati, l'Emittente informerà il pubblico pubblicando un avviso sul proprio sito internet www.mediobanca.com.

La revoca dell'Offerta sarà effettiva dal primo Giorno di Pagamento secondo il sistema TARGET2 (compreso)



successivo alla data in cui la pubblicazione dell'avviso sul sopra menzionato sito internet ha avuto luogo.

Al fine del caso descritto al punto (a) di cui sopra, per “Evento Straordinario” si intende qualsiasi circostanza quale (a titolo esemplificativo): (i) il verificarsi di eventi eccezionali o straordinari comportanti mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa o di mercato a livello nazionale o internazionale e; (ii) eventi eccezionali o straordinari comportanti mutamenti negativi nella situazione economica e finanziaria dell’Emittente o del suo Gruppo, che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell’Emittente da pregiudicare in maniera sostanziale i risultati dell’Offerta.

- | | |
|---|--|
| 81. Facoltà di revoca prima dell'avvio o in corso della Singola Offerta in presenza di circostanze straordinarie | Qualora fra la data delle presenti Condizioni Definitive (compresa) e il giorno (compreso) immediatamente precedente l'inizio del Periodo di Offerta si dovesse verificare un Evento Straordinario, l'Emittente potrà revocare l'Offerta e, in questo caso, la stessa sarà considerata come cancellata. |
| 82. Facoltà di ritirare l'Offerta | Non applicabile |
| 83. Restrizioni alla trasferibilità | Non applicabile |
| 84. Prezzo di Offerta | Il prezzo di mercato dei Certificati che si forma di volta in volta su EuroTLX, oltre ad eventuali costi e commissioni da corrispondere all'Intermediario Autorizzato |
| 85. Data di Regolamento | Non applicabile |
| 86. Descrizione della procedura di sottoscrizione/acquisto | Direct Listing Si informano gli investitori che in caso di offerta al pubblico, l'adesione alla stessa deve essere effettuata nel rispetto delle previsioni di cui all'articolo 34- <i>quinquies</i> del Regolamento Emittenti. Gli investitori possono acquistare i Certificati dall'Emittente e da società del Gruppo dell'Emittente attraverso l'adesione ad un modulo d'ordine o ad una scheda titolo o ad altra modulistica anche telematica, nel rispetto della vigente normativa. Gli investitori potranno altresì acquistare i Certificati da qualsiasi intermediario aderente al mercato EuroTLX (un “ Intermediario Autorizzato ”) secondo le modalità di volta in volta da questo adottate. |

L'acquisto e il regolamento dei Certificati sarà inoltre effettuato ai sensi delle regole del mercato EuroTLX.



87. **Modalità di adesione nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione su un MTF** *Non applicabile*
88. **Possibilità di ridurre la sottoscrizione e descrizione delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente** *Non applicabile*
89. **Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione/acquisto** I Certificati possono essere acquistati in un lotto minimo (il "**Lotto Minimo**") di n. 1 Certificato pari ad un ammontare minimo di EUR 1.000 e multipli di EUR 1.000.

Non è previsto un ammontare massimo acquistabile, fermo restando che l'importo massimo acquistabile non potrà essere superiore all'importo massimo offerto dei Certificati.
90. **Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari** I Certificati sono stati emessi dall'Emittente alla Data di Emissione, che li ha sottoscritti sul mercato primario ad un prezzo pari al Prezzo di Emissione e saranno da lui tenuti in inventario.
Gli investitori possono acquistare i Certificati su EuroTLX da un Intermediario Autorizzato a fronte del pagamento del Prezzo di Offerta. I contratti di acquisto e vendita conclusi su EuroTLX saranno regolati il secondo giorno successivo la loro conclusione, ai sensi delle regole di EuroTLX.
91. **Data di pubblicazione dei risultati dell'offerta e modalità** *Non applicabile*
92. **Ulteriori informazioni nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione su un MTF** *Non applicabile*

Piano di ripartizione e di assegnazione

93. **Offerte o Tranches riservate** *Non sono previste tranches riservate. I Certificati saranno offerti esclusivamente al pubblico indistinto in Italia.*
94. **Comunicazione dell'ammontare assegnato** *Non applicabile*

Fissazione del prezzo

95. **Prezzo di Emissione** I Certificati sono stati emessi ad un prezzo pari al 100% del loro Valore Nominale Unitario, vale a dire al prezzo di EUR



1.000 per ciascun Certificato del Valore Nominale Unitario di EUR 1.000. Ai fini della sottoscrizione sul mercato primario, l'Emittente ha sottoscritto i Certificati ad un prezzo pari al Prezzo di Emissione. I Certificati saranno offerti al pubblico al Prezzo di Offerta.

- 96. Costi inclusi nel prezzo di emissione** I costi totali sono rappresentati nel documento contenente le informazioni chiave (KID).
- 97. Spese e imposte in aggiunta al prezzo di emissione** Non applicabile

Collocamento e sottoscrizione

- 98. Coordinatore/i dell'offerta e Collocatore/i** Non applicabile
- 99. Altre entità rilevanti coinvolte nell'Offerta/ Distribuzione su un MTF** L'Emittente ha incaricato un soggetto terzo per svolgere attività di sollecitazione all'investimento nei Certificati, mediante l'utilizzo di materiale pubblicitario
- 100. Organismi incaricati del servizio Finanziario/ Sistema di gestione accentrata** Alla Data di Emissione i Certificati sono stati accentrati presso Monte Titoli S.p.A. ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui agli artt. 83-bis e seguenti del TUF ed al provvedimento emanato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e dalla Banca d'Italia in data 13 agosto 2018 recante "Disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata ("provvedimento unico sul post-trading")" come successivamente integrati e modificati.
- 101. Impegno di assunzione a fermo** Non applicabile.
- 102. Accordi di Collocamento** Non applicabile
- 103. Modalità di collocamento/distribuzione** di Non applicabile
- 104. Spese e imposte in aggiunta al Prezzo di Emissione** Non applicabile

Ammissione alla quotazione e/o negoziazione e modalità di negoziazione

- 105. Domanda di ammissione alla negoziazione** I Certificati saranno negoziati sul Mercato EuroTLX.
L'Emittente, pertanto, ha richiesto l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX®, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Borsa Italiana S.p.A., che ha rilasciato il provvedimento di ammissione in data 21 novembre 2022.
- 106. Condizioni di negoziazione** Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. fornirà liquidità sul mercato EuroTLX® con uno spread (in



| | |
|--|--|
| | denaro/lettera con uno spread massimo del 2,00% a normali condizioni di mercato oppure solo in denaro) in conformità alle regole del mercato stesso. |
| 107. Data prevista di ammissione alla negoziazione | 28 novembre 2022 |
| 108. Commissioni di Negoziazione | Non applicabile |
| 109. Mercati di negoziazione | Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da Borsa Italiana S.p.A.. |
| 110. Mercati regolamentati o di paesi terzi, o il mercato di crescita per le PMI o gli MTF dove sono ammessi alla negoziazione strumenti finanziari della stessa classe | Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da Borsa Italiana S.p.A.. |
| 111. Operatori sul mercato secondario | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. opererà quale liquidity provider sul mercato EuroTLX®. |

Informazioni supplementari

| | |
|---|--|
| 112. Consulenti | L'Emittente non si è avvalso di alcun consulente nell'ambito della presente emissione. |
| 113. Sito/i su cui pubblicare gli eventuali avvisi per il pubblico | www.mediobanca.com |

L'Emittente si assume la responsabilità per le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive.

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

Emittente



NOTA DI SINTESI RELATIVA ALL'EMISSIONE

Sezione 1 – Introduzione e Avvertenze

Avvertenze

La presente nota di sintesi va letta come un'introduzione alla Nota Informativa relativa ai Certificati (come di seguito definita). Qualsiasi decisione di investire nei Certificati dovrebbe basarsi sull'esame della Nota Informativa completa da parte degli investitori. Gli investitori potrebbero incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nella Nota di Sintesi, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione della Nota Informativa prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe esclusivamente sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, ma soltanto se tale nota risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti della Nota Informativa o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire in tali titoli. **State per acquistare un prodotto che non è semplice e che può essere di difficile comprensione.**

Denominazione e International Securities Identification Number (ISIN) dei titoli

I Certificati descritti nella presente Nota di Sintesi sono Certificati Phoenix legati all'indice FTSE MIB IDX con scadenza 30 novembre 2027 (i **Certificati**). L'International Securities Identification Number (ISIN) dei Certificati è: IT0005520462.

Identità e contatti dell'Emittente

L'Emittente è Mediobanca – Banca di credito Finanziario S.p.A. (l'“Emittente” o la “Società” o “Mediobanca” e Mediobanca congiuntamente con le proprie controllate consolidate “Gruppo Mediobanca”), con sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1 - Milano. Numero di Telefono: +39 02 8829.1 – Sito web: www.mediobanca.com. Il codice LEI (Legal Entity Identifier) dell'Emittente è: PSNL19R2RXX5U3QWHI44.

Identità e contatti dell'autorità competente che ha approvato il prospetto

Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) con sede principale in Via Giovanni Battista Martini, 3 - 00198 Roma (Numero di Telefono: +39 06 84771) e sede secondaria operativa in Via Broletto, 7 - 20121 Milano (Numero di Telefono: +39 02 724201).

Dati di approvazione del prospetto

Il documento di registrazione relativo all'Emittente è stato depositato presso la Consob in data 2 dicembre 2021 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1507954/21 del 2 dicembre 2021 e supplementato tempo per tempo (il “Documento di Registrazione”). La Nota Informativa relativa al Programma di offerta di Investment Certificates a capitale condizionatamente protetto e a capitale protetto o parzialmente protetto e denominati: Certificati Bonus, Certificati Phoenix, Certificati Express, Certificati Twin Win e Certificati Protection di Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. è stata depositata presso la Consob in data 25 febbraio 2022 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0352007/22 del 24 febbraio 2022 (la “Nota Informativa”).

Sezione 2 – Informazioni fondamentali sull'Emittente

Chi è l'Emittente dei titoli?

Domicilio / forma giuridica / codice LEI/ ordinamento in base al quale l'Emittente opera / paese in cui ha sede

L'Emittente è denominato “Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.” ed è costituito ai sensi del diritto italiano in forma di società per azioni. L'Emittente ha sede legale, sociale ed amministrativa in Milano (MI), Piazzetta Cuccia Enrico Cuccia, 1 – 20121, n. telefonico: +39 02 88291. Il sito web dell'Emittente è www.mediobanca.com. L'Emittente è iscritto al n. 00714490158 del Registro delle Imprese di Milano. Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è: PSNL19R2RXX5U3QWHI44. L'Emittente è inoltre iscritto all'albo delle Banche e, in qualità di società capogruppo del gruppo bancario Mediobanca, all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 10631.

Attività principali

L'oggetto dell'Emittente è la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle forme consentite, con speciale riguardo al finanziamento a medio e lungo termine delle imprese. Nell'osservanza delle disposizioni vigenti, la società può compiere tutte le operazioni e i servizi bancari, finanziari, di intermediazione, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale.

Maggiori azionisti

Mediobanca è la società capogruppo del Gruppo Mediobanca. Nessun soggetto controlla Mediobanca ai sensi dell'art. 93 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il TUF). Secondo le risultanze del libro soci e di altre informazioni disponibili alla data del 28 ottobre 2021, i seguenti soggetti possiedono direttamente o indirettamente strumenti finanziari rappresentativi del capitale con diritto di voto in misura superiore al 3% del capitale sociale (i.e. soglia rilevante ai sensi dell'art. 120 TUF):

| AZIONISTA | % SUL CAPITALE |
|--|----------------------|
| Leonardo Del Vecchio ⁽¹⁾ | 18,90% |
| Gruppo BlackRock ⁽²⁾ | 3,98% |
| Gruppo Mediolanum | 3,28% |
| Francesco Gaetano Caltagirone ⁽³⁾ | 3,04% ⁽³⁾ |

(1) Partecipazione indiretta.

(2) 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.

(3) Partecipazione indiretta, a cui si aggiunge una partecipazione potenziale pari a circa 1,95% del capitale (Mod. 120 B del 20/8/2021 - opzione “put” con scadenza 17/09/2021).

Principali amministratori dell'Emittente

Il Consiglio di Amministrazione è alla data del 28 ottobre 2021 composto da n. 15 componenti: Renato Pagliaro (Presidente), Maurizia Angelo Comneno (Vice Presidente), Alberto Nagel (Amministratore Delegato), Virginie Banet (Consigliere) Francesco Saverio Vinci



(Direttore Generale), Maurizio Carfagna (Consigliere), Laura Cioli (Consigliere), Maurizio Costa (Consigliere), Angela Gamba (Consigliere), Valérie Hortefeux (Consigliere), Maximo Ibarra (Consigliere), Alberto Lupoi (Consigliere), Elisabetta Magistretti (Consigliere), Vittorio Pignatti-Morano (Consigliere), Gabriele Villa (Consigliere).

Identità dei revisori dell'Emittente

PricewaterhouseCoopers S.p.A. con sede a Milano, Piazza Tre Torri n. 2 - iscritta al Registro dei Revisori Legali presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze, di cui all'art. 1 c. 1 lett. g) del D. Lgs. N. 39/2010 e all'art. 1 del D.M. 20 giugno 2012 n. 144 - ha assoggettato a revisione il bilancio civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2021, nonché il bilancio civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2020.

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali dell'Emittente?

Informazioni finanziarie fondamentali

Dati di Conto economico al 30 giugno 2020 e 30 giugno 2021

| Gruppo Mediobanca (Eur mln) | 30 giugno 2020 | 30 giugno 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Margine di interesse | 1.442,2 | 1.415,0 |
| Commissioni ed altri proventi netti | 630,2 | 744,7 |
| Utili/(perdite) da cessione Titoli d'investimento | (374,9) | (248,8) |
| Margine di intermediazione | 2.513,0 | 2.628,4 |
| Risultato Lordo | 795,3 | 1.104,3 |
| Utile netto | 600,4 | 807,6 |

Dati di Stato Patrimoniale al 30 giugno 2020 e 30 giugno 2021

| Gruppo Mediobanca (Eur mln) | 30 giugno 2020 | 30 giugno 2021 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Totale attivo | 78.949,7 | 82.598,7 |
| Titoli di debito del banking book | 6.824,5 | 7.150,4 |
| Totale titoli subordinati | 2.441,2 | 1.639,3 |
| Impieghi a clientela | 46.685,1 | 48.413,8 |
| Depositi clientela ^(*) | 23.807,4 | 25.210,1 |
| Patrimonio netto di Gruppo | 9.740,1 | 11.101,1 |
| di cui: Capitale sociale | 443,6 | 443,6 |
| | 30 giugno 2020 | 30 giugno 2021 |
| Attività deteriorate lorde ^(**) | 1.954,2 | 1.597,1 |
| Coefficiente di capitale di base di classe 1 (CET1) | 16,13% | 16,31% |
| Coefficiente di capitale totale | 18,82% | 18,91% |
| Coefficiente di leva finanziaria | 9,70% | 9,07% |

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

^(**) Alla voce non concorrono gli impieghi NPL acquistati da MBCredit Solutions.

Rilevi nella relazione di revisione

PricewaterhouseCoopers S.p.A., con sede in Milano, a cui è stato conferito l'incarico di revisione dei bilanci civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2021, ha rilasciato l'apposita relazione esprimendo un giudizio senza rilievi. La stessa PricewaterhouseCoopers S.p.A. per il bilancio civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2020 e scritture contabili intermedie, ha rilasciato le apposite relazioni esprimendo un giudizio senza rilievi.

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

Un investimento nei Certificati comporta alcuni rischi relativi alle attività dell'Emittente, tra cui:

- **Rischi sistemici connessi con la crisi economico/finanziaria e alle incertezze del contesto macroeconomico e relativi impatti derivanti dalla pandemia da Covid-19.** Sussiste il rischio che la futura evoluzione del contesto macroeconomico possa produrre effetti negativi sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo Mediobanca.

Variazioni avverse dei fattori di seguito descritti potrebbero, infatti, condurre l'Emittente e/o il Gruppo Mediobanca a subire perdite, incrementi dei costi di finanziamento, riduzioni del valore delle attività detenute, con un potenziale impatto negativo sulla liquidità, redditività e solidità patrimoniale dell'Emittente e/o del Gruppo Mediobanca. Si evidenzia, infine, che in merito alle conseguenze economiche, sociali e finanziarie generate dalla pandemia da COVID-19, un peggioramento della situazione sanitaria relativamente alla pandemia da COVID-19 potrebbe avere un ulteriore impatto sulla situazione economica, sociale e finanziaria italiana e quindi, di riflesso, sulla qualità del credito, patrimonializzazione e redditività dell'Emittente, che opera principalmente sul mercato nazionale.

- **Rischio di credito e di controparte.** Al 30 giugno 2021 Mediobanca ha registrato un NPL ratio lordo (i.e. il rapporto tra crediti deteriorati lordi e il totale degli impieghi lordi verso la clientela) del 3,2%. Al 30 giugno 2020, lo stesso dato era pari al 4,1%. Un peggioramento della situazione sanitaria relativamente alla pandemia da COVID-19 potrebbe avere un ulteriore impatto sulla situazione economica, sociale e finanziaria italiana e quindi, di riflesso, sulla qualità del credito, patrimonializzazione e redditività dell'Emittente, che opera principalmente sul mercato nazionale.

- **Rischi connessi al Piano Strategico relativo al triennio 2019/2023.** Alla data del Documento di Registrazione, non vi è certezza che le azioni previste dal Piano Strategico trovino completa attuazione, né tantomeno che le azioni di cui al Piano Strategico comportino i benefici attesi ed ivi indicati. Un peggioramento della situazione sanitaria relativamente alla pandemia da COVID-19 potrebbe avere un ulteriore impatto sulla situazione economica italiana e quindi, di riflesso, sulla concreta fattibilità delle azioni previste dal Piano Strategico. In assenza dei benefici attesi dalla realizzazione degli Obiettivi di Piano, sotto menzionati, i risultati attesi dell'Emittente potrebbero differire,



anche in modo significativo, da quelli previsti nel Piano Strategico.

- **Rischio di mercato.** L'Emittente è soggetto al rischio di mercato, definito come rischio di perdite di valore degli strumenti finanziari, compresi i titoli degli Stati sovrani, detenuti dall'Emittente per effetto dei movimenti delle variabili di mercato (quali, a titolo esemplificativo, tassi di interesse, prezzi dei titoli, tassi di cambio) o altri fattori, che potrebbero generare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente e/o del Gruppo. L'Emittente calcola con frequenza giornaliera il VaR (i. e. Value at Risk ossia la misura del rischio di mercato associato ad un'attività finanziaria) delle posizioni presenti nel portafoglio di trading, ipotizzando un periodo di smobilizzo di un giorno lavorativo ed un livello di probabilità del 99%. Le altre sensitivity (c.d. "greche") sono misurate verso fattori di rischio tra cui tassi di interesse, prezzi delle azioni, tassi di cambio, spread creditizi, inflazione, volatilità. Si aggiungono, stress test sui principali fattori di rischio per cogliere gli impatti di forti movimenti nelle principali variabili di mercato e l'utilizzo di indicatori ad hoc per catturare rischi ulteriori rispetto a quelli di cui al VaR.

- **Rischio di liquidità.** Il verificarsi di eventi particolari come di seguito descritti e/o l'evoluzione della normativa europea in materia, che comporti l'adeguamento della situazione di liquidità a nuovi requisiti prudenziali, potrebbero avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economico finanziaria e patrimoniale dell'Emittente, anche significativi.

La partecipazione del Gruppo alle operazioni di finanziamento T-LTRO (i.e. targeted longer-term refinancing operations) con la Banca Centrale Europea ("BCE") al 30 giugno 2021 ammontava a 7,4 miliardi di euro circa.

- **Rischio connesso alle esposizioni sovrane.** Al 30 giugno 2021, l'esposizione nei confronti degli Stati sovrani ammonta complessivamente a 3,87 miliardi di euro. Alla stessa data, l'esposizione complessiva in titoli di stato italiani è pari a 3,50 miliardi di euro e rappresenta il 20,3% delle attività finanziarie complessive e il 4% del totale dell'attivo (invariato rispetto a giugno 2020). La durata media è di circa 3 anni.

Le tensioni sul mercato dei titoli di Stato e la volatilità degli stessi, nonché le riduzioni del rating dello Stato Italiano, o previsioni che tali riduzioni possano avvenire, possono avere effetti negativi sulle attività, sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria, sui risultati operativi e sulle prospettive dell'Emittente.

Sezione C – Informazioni fondamentali sui titoli

Quali sono le caratteristiche principali dei titoli?

Tipo, classe e ISIN

I titoli sono Certificati Phoenix legati all'Indice FTSE MIB IDX con scadenza 30 novembre 2027 e sono prodotti derivati cartolarizzati di natura opzionaria, qualificati come certificati a capitale protetto, con esercizio di stile europeo (cioè automatico alla Data di Scadenza). L'*International Securities Identification Number* (ISIN) dei Certificati è IT0005520462.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

I Certificati sono stati emessi il 23 novembre 2022 in Euro "**EUR**" (la **Valuta di Emissione**), con un valore nominale pari a Euro 1.000. La Data di Scadenza dei Certificati è il 30 novembre 2027.

Diritti connessi ai titoli

I Certificati incorporano i diritti e i benefici previsti dalla normativa italiana applicabile agli strumenti finanziari della stessa categoria nonché derivanti dai Termini e Condizioni dei Certificati, fatto salvo quanto più avanti indicato in merito all'utilizzo del "bail-in" e degli altri strumenti di risoluzione previsti dalla Direttiva BRRD, recepita nell'ordinamento italiano dai Decreti BRRD, come di volta in volta modificati ed integrati. La titolarità dei Certificati comporta la piena conoscenza ed accettazione dei Termini e Condizioni, come di volta in volta integrati e completati dalle Condizioni Definitive e attribuisce i diritti e i benefici incorporati nei Certificati medesimi. I Certificati non rientrano tra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. L'investitore non potrà esigere il pagamento anticipato salvo il caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente. Per tutta la durata dei Certificati ed in caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente, non sarà consentita la compensazione tra il debito dell'Emittente derivante dai Certificati e i crediti vantati all'Emittente nei confronti dei Portatori. Non vi sono condizioni o gravami – di qualsiasi natura – che possono incidere sui diritti dei Portatori. Non vi sono, inoltre, clausole di convertibilità in altri titoli. È tuttavia fatto salvo quanto previsto dalla Direttiva BRRD, come recepita nell'ordinamento italiano dai Decreti BRRD, come di seguito rappresentato.

Disposizioni relative al rimborso

Nel caso in cui non siano stati liquidati anticipatamente, i Certificati saranno rimborsati alla Data di Scadenza secondo la seguente formula:

Prezzo di Liquidazione * (Protezione + Airbag)

Si segnala che, poiché la Protezione è pari al 100%, il Portatore riceverà alla Data di Scadenza un Importo di Liquidazione pari a EUR 1.000 per Certificato qualunque sia la performance del Sottostante alla Data di Valutazione.

Dove:

"**Prezzo di Liquidazione**" è pari al 100% del Prezzo di Emissione, pari a EUR 1.000;

"**Airbag**" è pari a 0%;

"**Protezione**" è pari a 100%;

"**Valore di Riferimento**" indica il livello di chiusura ufficiale del Sottostante alla Data di Valutazione o alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice.

"**Strike**" indica il 100% del livello di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Determinazione (vale a dire il 23 novembre 2022)

"**Data di Valutazione**" indica il 23 novembre 2027.

Inoltre, qualora alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato si sia verificato l'Evento Importo Aggiuntivo Condizionato (ossia il Valore di Riferimento risulti superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo Condizionato, pari al 95% dello Strike), alla relativa Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato ai Portatori sono corrisposti uno o più Importi Aggiuntivi



Condizionati pari a EUR 47,00 per Certificato, per ciascuna Data di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati).
"Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato" date annuali a partire dal 30/11/2023 (incluso) fino al 30/11/2027 (incluso).
Le "Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato" hanno rilevazioni annuali a partire dal 23/11/2023 (incluso) fino al 23/11/2027 (incluso). Nel caso in cui una delle Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo. In aggiunta, ove ad una o più Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato non si sia verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato e i relativi Importi Addizionali Condizionati non siano pagati, il Portatore ha comunque il diritto di ricevere, in corrispondenza della prima Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato successiva, in relazione alla quale si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato, un Importo Addizionale Condizionato il cui valore è calcolato tenendo conto degli Importi Addizionali Condizionati non corrisposti all'investitore nelle precedenti Date di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato in cui non si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato. In particolare, l'Importo Addizionale Condizionato sarà pari alla somma tra l'Importo Addizionale Condizionato relativo alla Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato in cui si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato e gli Importi Addizionali Condizionati non pagati alle precedenti Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato in cui non si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato. Si specifica che gli eventuali Importi Addizionali Condizionati non pagati alle relative Date di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato, ma pagati ad una successiva Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato non saranno più corrisposti alle successive Date di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato in cui si verifica l'Evento Importo Addizionale Condizionato.
"Sottostante" indica l'Indice FTSEMIB IDX

Rango dei titoli

I diritti connessi ai Certificati costituiscono un'obbligazione contrattuale diretta, chirografaria e non subordinata dell'Emittente. Tuttavia, nell'ipotesi di applicazione dello strumento del "bail-in" il credito dei Portatori verso l'Emittente non sarà soddisfatto *pari passu* con tutti gli altri crediti chirografari dell'Emittente (cioè non garantiti e non privilegiati) ma sarà oggetto di riduzione e/o conversione secondo l'ordine sinteticamente rappresentato all'interno della tabella che segue. Peraltro il seguente ordine dovrà essere rispettato anche nell'ambito delle procedure di liquidazione coatta amministrativa.

Capitale primario di Classe 1

(Common Equity Tier I)

Capitale aggiuntivo di Classe 1

(Additional Tier I)

Capitale di Classe 2

(ivi incluse le obbligazioni subordinate Tier II)

Debiti subordinati diversi dal Capitale aggiuntivo di Classe 1 e Classe 2

Strumenti di debito chirografario di secondo livello ex art. 12-bis del TUB

I certificati, le obbligazioni non subordinate (*senior*) e i covered warrant non assistiti da garanzie

I depositi di importi superiori a EUR 100.000 interbancari e di grandi imprese

I depositi di importi superiori a EUR 100.000 di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese, anche effettuati presso succursali extracomunitarie della Banca

"FONDI
PROPRI"

"RESTANTI
PASSIVITA'"

Restrizioni alla libera trasferibilità dei titoli

Non esistono restrizioni alla libera trasferibilità dei Certificati, salvo le disposizioni di legge vigenti in materia. Tuttavia, i Certificati non sono stati né saranno registrati ai sensi del Securities Act del 1933, e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America (il "Securities Act") né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Canada, Giappone, Australia o in qualunque altro paese nel quale l'offerta dei Certificati non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle autorità competenti (gli "Altri Paesi") e non potranno conseguentemente essere offerti, venduti o comunque consegnati, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia o negli Altri Paesi.

Dove saranno negoziati i titoli?

Ammissione a negoziazione



I Certificati saranno negoziati sul mercato EuroTLX.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

Esistono fattori di rischio che sono rilevanti ai fini della valutazione dei rischi relativi ai Certificati, inclusi i seguenti:

-Rischio correlato alla complessità dei Certificati: I Certificati, in quanto strumenti finanziari derivati, sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata, il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti finanziari solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essi comportano, sia tramite la lettura della Nota Informativa, del Documento di Registrazione e delle Condizioni Definitive sia avvalendosi dell'assistenza fornita dall'intermediario.

-Rischio di credito per il sottoscrittore: L'investimento nei Certificati è soggetto al rischio di credito per il sottoscrittore, vale a dire all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solvibilità, non sia in grado di corrispondere gli importi dovuti in relazione ai Certificati. Tale rischio sussiste altresì nel caso in cui l'Emittente versi in uno stato di dissesto o rischio di dissesto.

-Rischio connesso all'utilizzo del "bail in": Tra gli strumenti di risoluzione che possono essere utilizzati dalle Autorità è previsto lo strumento del "bail-in", ossia il potere di riduzione in via permanente, con possibilità di azzeramento del valore nominale, nonché di conversione dei Certificati in azioni computabili nel capitale primario di classe 1. Pertanto, con l'applicazione del "bail-in", i Portatori si ritroverebbero esposti al rischio di veder ridotto, azzerato, ovvero convertito in capitale il proprio investimento, in via permanente, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente.

- Rischio relativo al mancato pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato ovvero al mancato pagamento degli Importi Addizionali Condizionati successivi L'investitore deve tenere presente che i Certificati non assicurano, ove sia previsto, il pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato, poiché il relativo pagamento è subordinato al verificarsi dell'Evento Importo Addizionale Condizionato.

- Rischio relativo alla dipendenza dal valore del Sottostante: A parità di altri fattori che hanno influenza sul prezzo dei Certificati, un aumento del valore del Sottostante dovrebbe determinare un aumento del prezzo dei Certificati. Poiché i Certificati prevedono una Barriera, un aumento o una riduzione del valore del Sottostante potrebbe determinare il verificarsi di un Evento Barriera con possibili effetti negativi sul prezzo dei Certificati. In particolare, tali effetti negativi dipendono dal livello al quale è stata fissata la Barriera rispetto al valore iniziale del Sottostante. Quanto maggiore è la distanza tra la Barriera e il valore iniziale del Sottostante, tanto maggiore sarà l'effetto negativo del verificarsi di un Evento Barriera sul prezzo dei Certificati. Il valore del Sottostante può variare nel corso del tempo e può aumentare o diminuire in dipendenza di una molteplicità di fattori.

- Rischio relativo alla volatilità del Sottostante. Il valore dei Certificati è legato all'andamento della volatilità del Sottostante, ossia dalla frequenza e intensità delle fluttuazioni del valore del Sottostante durante la vita dei Certificati. Si segnala che l'impatto della volatilità del Sottostante non è generalizzabile (nel senso che non è possibile definire una direzione univoca dell'incidenza della volatilità del Sottostante rispetto al prezzo dei Certificati) a causa (i) dell'impatto sul valore teorico dei Certificati da parte delle specifiche variabili considerate nelle singole emissioni, (ii) delle specifiche condizioni di mercato relative alla singola emissione, o (iii) dello specifico Sottostante considerato.

- Rischio connesso alla coincidenza fra il ruolo di emittente e quello di market maker o similare

L'Emittente opera quale market maker, specialist ovvero ruoli simili rispetto ai Certificati: tale coincidenza fra Emittente, market maker, liquidity provider, specialist o ruoli simili potrebbe determinare una situazione di potenziale conflitto di interessi nei confronti degli investitori.

Sezione D – Informazioni fondamentali sull'Offerta dei titoli

A quali condizioni posso investire in questo titolo e quale è il calendario previsto?

L'ammontare nominale massimo di Certificati oggetto d'offerta è pari a EUR 3.000.000 e quindi il numero massimo dei Certificati acquistabili è pari a 3.000.

Il periodo di offerta dei Certificati è il periodo che inizia il 28 novembre 2022 (incluso), primo giorno in cui i Certificati sono negoziati su EuroTLX, e termina – salvo proroga o chiusura anticipata secondo le modalità indicate nelle presenti Condizioni Definitive e nella Nota Informativa – il giorno in cui cesserà l'attività di marketing dei Certificati ovvero il 24 febbraio 2022 (il "**Periodo di Offerta**").

Oltre a quanto sopra riportato, l'investitore deve essere consapevole che:

a) qualora fra la data delle presenti Condizioni Definitive (compresa) e il giorno (compreso) immediatamente precedente l'inizio del Periodo di Offerta si dovesse verificare un Evento Straordinario (come sotto definito), l'Emittente potrà revocare l'Offerta e, in questo caso, la stessa sarà considerata come cancellata;

b) l'Emittente ha, al ricorrere di un ragionevole motivo, la facoltà di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta, anche se l'Ammontare Nominale Massimo non è stato interamente acquistato dagli investitori; e

b) l'Emittente ha il diritto di prolungare il Periodo di Offerta, a patto che tale diritto venga esercitato entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.



In ciascuno dei casi indicati, l'Emittente informerà il pubblico pubblicando un avviso sul proprio sito internet www.mediobanca.com.

La revoca dell'Offerta sarà effettiva dal primo Giorno di Pagamento secondo il sistema TARGET2 (compreso) successivo alla data in cui la pubblicazione dell'avviso sul sopra menzionato sito internet ha avuto luogo.

Al fine del caso descritto al punto (a) di cui sopra, per "Evento Straordinario" si intende qualsiasi circostanza quale (a titolo esemplificativo): (i) il verificarsi di eventi eccezionali o straordinari comportanti mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa o di mercato a livello nazionale o internazionale e; (ii) eventi eccezionali o straordinari comportanti mutamenti negativi nella situazione economica e finanziaria dell'Emittente o del suo Gruppo, che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente da pregiudicare in maniera sostanziale i risultati dell'Offerta.

Si informano gli investitori che in caso di offerta al pubblico, l'adesione alla stessa deve essere effettuata nel rispetto delle previsioni di cui all'articolo 34-quinquies del Regolamento Emittenti.

Gli investitori possono acquistare i Certificati dall'Emittente e da società del Gruppo dell'Emittente attraverso l'adesione ad un modulo d'ordine o ad una scheda titolo o ad altra modulistica anche telematica, nel rispetto della vigente normativa.

Gli investitori potranno altresì acquistare i Certificati da qualsiasi intermediario aderente al mercato EuroTLX (un "Intermediario Autorizzato") secondo le modalità di volta in volta da questo adottate.

L'acquisto e il regolamento dei Certificati saranno inoltre effettuati ai sensi delle regole del mercato EuroTLX.

I Certificati sono stati emessi dall'Emittente alla Data di Emissione, che li ha sottoscritti sul mercato primario ad un prezzo pari al Prezzo di Emissione e saranno da lui tenuti in inventario.

Gli investitori possono acquistare i Certificati su EuroTLX dall'Emittente o da un Intermediario Autorizzato a fronte del pagamento del Prezzo di Offerta, vale a dire il prezzo di mercato dei Certificati che si forma di volta in volta su EuroTLX, oltre ad eventuali costi e commissioni da corrispondere all'Intermediario Autorizzato. I contratti di acquisto e vendita conclusi su EuroTLX saranno regolati il secondo giorno successivo la loro conclusione, ai sensi delle regole di EuroTLX.

L'Emittente ha incaricato un soggetto terzo per svolgere attività di marketing sui Certificati.

Stima delle spese totali, inclusi i costi stimati posti a carico dell'investitore dall'Emittente o dall'offerente

I costi totali sono rappresentati nel documento contenente le informazioni chiave (KID).

Perché è stato redatto il prospetto?

Uso e stima dei proventi netti

I proventi netti derivanti dall'offerta dei Certificati saranno utilizzati dall'Emittente per le finalità previste nel proprio oggetto sociale, nonché per la copertura degli obblighi nascenti dai Certificati e pertanto non per scopi specifici e predeterminati al momento dell'emissione (quali finanziamenti di specifici progetti, ovvero adempimento di determinati rapporti contrattuali).

Accordi di sottoscrizione con assunzione a fermo

Non applicabile – l'offerta non è regolata da un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.

Principali conflitti di interesse relativi all'offerta o all'ammissione a negoziazione

Mediobanca è l'Emittente dei Certificati e agisce anche in qualità di Agente per il Calcolo e *liquidity provider* per i Certificati. Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. ha adottato misure adeguate per gestire ogni potenziale conflitto di interesse.