

## NOTA DI SINTESI

### INTRODUZIONE E AVVERTENZE

La presente nota di sintesi deve essere letta come un'introduzione al Prospetto *Drawdown*. Qualsiasi decisione di investire nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto *Drawdown* 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 *Drawdown*, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto *Drawdown* 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 *Drawdown* o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto *Drawdown*, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire nei titoli.

**Stai per acquistare un prodotto che non è semplice e che potrebbe essere difficile da comprendere.**

**I Titoli:** Emissione fino a 10.000 Certificati *Best Entry* legati all'Indice EURO STOXX 50 (EUR, PRICE) con scadenza 9 giugno 2026 (ISIN: XS2471548177)

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

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

**Autorità Competente:** Il Prospetto *Drawdown* è stato approvato il 18 maggio 2022 dalla Central Bank of Ireland di New Wapping Street, North Wall Quay, Dublino 1, D01 F7X3, Irlanda (Numero di telefono: +353 1 224 6000).

### INFORMAZIONI CHIAVE SULL'EMITTENTE

#### Chi è l'Emittente dei Titoli?

**Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, codice LEI, ordinamento in base al quale l'Emittente opera e paese in cui ha sede:** Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("Mediobanca"), codice LEI: PSQL19R2RXX5U3QWHI44. Mediobanca è stata costituita in Italia. Mediobanca è una società per azioni di diritto italiano con sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 Milano, Italia. Mediobanca è titolare di una licenza bancaria della Banca d'Italia che la autorizza a svolgere tutte le attività bancarie consentite in Italia. Mediobanca è una banca organizzata ed esistente secondo la legge italiana, che svolge un'ampia gamma di attività bancarie, finanziarie e affini in tutta Italia.

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

**Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti:** Mediobanca è la capogruppo del Gruppo Mediobanca e non dipende da altre entità del Gruppo Mediobanca. Sulla base del libro soci e delle informazioni disponibili al pubblico alla data del presente Prospetto *Drawdown*, i seguenti soggetti detengono, direttamente o indirettamente, strumenti finanziari rappresentativi del capitale sociale con diritto di voto in misura superiore al 3% del capitale sociale di Mediobanca, direttamente o indirettamente, sono elencati di seguito:

Azionista	% del capitale sociale
Leonardo Del Vecchio <sup>(1)</sup>	19,4%
Francesco Gaetano Caltagirone <sup>(2)</sup>	5,5%
BlackRock group <sup>(3)</sup>	4,1%
Mediolanum group	3,4%

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

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

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

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

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

### Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?

Mediobanca ha ricavato le informazioni finanziarie consolidate selezionate incluse nella tabella seguente per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2020 e 2021 dai bilanci consolidati certificati per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2020 e 2021 e per il semestre chiuso al 31 dicembre 2021 dai risultati finanziari semestrali non consolidati non certificati di Mediobanca alla fine dei sei mesi chiusi al 31 dicembre 2021.

#### Conto economico

milioni di euro, tranne dove indicato	30.06.20	30.06.21(*)	31.12.21
*Margine di interesse	1.442,2	1.415,0	733,5
*Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti	630,2	744,7	443,2
* (Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela	(374,9)	(248,8)	-137,3
*Margine di Intermediazione	2.513,0	2.628,4	1.459,4

*Risultato lordo	795,3	1.104,3	655,4
*Utile Netto	600,4	807,6	525,8

### Stato patrimoniale

milioni di euro, tranne dove indicato	<b>30.6.20</b>	<b>30.06.21(*)</b>	<b>31.12.21</b>
*Totale attivo	78.949,7	82.598,7	89.096,5
*Titoli senior	6.824,5	7.150,4	7.889,8
*Titoli subordinati	2.441,2	1.639,3	1.645,3
*Impieghi a clientela	46.685,1	48.413,8	50.804,9
*Depositi clientela (°)	23.807,4	25.210,1	27.247,5
*Patrimonio netto di Gruppo	9.740,1	11.101,1	11.085,1
di cui: capitale sociale	443,6	443,6	443,6
	<b>30.6.20</b>	<b>30.06.21</b>	<b>31.12.21</b>
#Attività deteriorate lorde (°°)	1.954,2	1.597,1	1.470,5
#Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (%)	16,13%	16,31%	15,37%
#Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate	18,82%	18,91%	17,68%
#Leverage ratio (%)	9,70%	9,07%	8,20%

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

(\*) Le informazioni finanziarie relative all'esercizio chiuso al 30 giugno 2021 sono state estratte dal bilancio consolidato di Mediobanca, sottoposto a revisione contabile al 30 giugno 2020, che è stato sottoposto a revisione contabile da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A., società di revisione di Mediobanca.

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

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

**Qualifiche nel rapporto di audit:** Le relazioni di revisione di PricewaterhouseCooper S.p.A. sul bilancio consolidato dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2021 e sul bilancio consolidato dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2020 sono state emesse senza rilievi o riserve.

### Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

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

- L'evoluzione dello scenario macroeconomico potrebbe incidere negativamente sulla situazione economica e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo Mediobanca, ed in particolare sulla sua liquidità, redditività e solidità patrimoniale, portando l'Emittente e/o il Gruppo Mediobanca a subire perdite, ad aumentare il costo dei finanziamenti e a ridurre il valore delle attività detenute. L'andamento dell'Emittente è inoltre influenzato dalla situazione economica generale, sia nazionale che dell'intera area Euro, e dall'andamento dei mercati finanziari, in particolare dalla solidità e dalle prospettive di crescita delle aree geografiche in cui l'Emittente opera. Lo scenario macroeconomico riflette attualmente notevoli aree di incertezza, in relazione (a) all'andamento dell'economia reale con riferimento alle prospettive di ripresa e di crescita dell'economia nazionale e/o di tenuta della crescita delle economie di quei paesi, quali gli Stati Uniti e la Cina, che hanno registrato una crescita, anche consistente, negli ultimi anni; (b) ai futuri sviluppi della politica monetaria della Banca Centrale Europea per l'area Euro, e dello U. S. Federal Reserve Board per l'area del dollaro, e le politiche di svalutazione delle proprie valute attuate da vari paesi per motivi di concorrenza; (c) alla sostenibilità del debito sovrano di alcuni paesi, e le tensioni rilevate più o meno frequentemente sui mercati finanziari. Al riguardo, lo scoppio della pandemia di Covid-19, iniziata in Cina alla fine di gennaio 2020 ed estesasi globalmente in pochi mesi, ha avuto e sta tuttora avendo rilevanti conseguenze negative sullo scenario complessivo e a sua volta sul settore bancario italiano in cui opera l'Emittente. Inoltre, le misure attuate dalle autorità competenti, e principalmente dal Governo italiano, da un lato hanno contribuito a fronteggiare l'emergenza sanitaria, mentre dall'altro hanno avuto massicce conseguenze negative in termini umani, sociali ed economici. Infatti, tali misure hanno comportato una riduzione dei ricavi sulla maggior parte delle aziende clienti, un aumento dei costi relativi alle azioni necessarie per contenere e prevenire la diffusione del Covid-19 e, di riflesso, sulla capacità di pagamento del debito esistente (potenzialmente anche nei confronti dell'Emittente) e sugli attuali livelli occupazionali. Ognuna di queste circostanze può avere un impatto sui risultati dell'Emittente e, a sua volta, sulla capacità dell'Emittente di pagare la remunerazione o di rimborsare l'importo del rimborso del capitale ai sensi dei Titoli. Nonostante le azioni intraprese finora dal governo italiano, dagli organismi di regolamentazione dell'Unione Europea e dai relativi Stati Membri per mitigare gli impatti negativi delle misure anti-Covid-19 e sostenere la ripresa economica, rimangono ancora significative incertezze circa l'evoluzione, la gravità e la durata della pandemia. Qualora la pandemia di Covid-19 e la conseguente situazione di crisi economica dovessero persistere nei prossimi mesi, potrebbero verificarsi ulteriori impatti negativi sulla situazione aziendale dell'Emittente, anche in ragione del fatto che tale situazione di crisi aumenta la materialità della maggior parte dei rischi a cui l'Emittente è esposto, di seguito dettagliati, e a sua volta i risultati e la condizione finanziaria del Gruppo potrebbero subire effetti significativamente negativi.
- Le fluttuazioni dei tassi di interesse in Italia e negli altri mercati in cui il Gruppo Mediobanca opera influenzano l'andamento del Gruppo Mediobanca. I risultati dell'attività bancaria di ciascun Emittente sono influenzati dalla gestione della sensibilità ai tassi di interesse (i.e. per sensibilità ai tassi di interesse si intende la relazione tra le variazioni dei tassi di interesse di mercato e le variazioni del margine di interesse). Un disallineamento delle attività fruttifere di interessi e delle passività fruttifere di interessi in un dato periodo, che tende ad accompagnare le variazioni dei tassi di interesse, può avere un effetto significativo sulla condizione finanziaria o sui risultati operativi dell'Emittente.
- Il rischio derivante dall'impatto dell'economia e della scena economico sulla qualità del credito dei mutuatari e delle controparti dell'Emittente, compresi gli Stati sovrani, può influenzare la qualità complessiva del credito e la recuperabilità dei prestiti e degli importi dovuti dalle controparti. L'Emittente è pertanto esposto per sua stessa natura a potenziali variazioni del valore degli strumenti finanziari, compresi i titoli emessi da Stati sovrani, a causa di fluttuazioni dei tassi di interesse, dei tassi di cambio e delle valute, dei prezzi del mercato azionario e delle materie prime e degli spread di credito, e/o di altri rischi.
- I mercati del credito e dei capitali hanno subito un'estrema volatilità e perturbazione negli ultimi mesi. Nella misura in cui uno qualsiasi degli strumenti e delle strategie che l'Emittente utilizza per coprire o altrimenti gestire la propria esposizione al rischio di credito o dei mercati dei capitali non sono efficaci, l'Emittente potrebbe non essere in grado di mitigare efficacemente la propria esposizione al rischio in particolari condizioni di mercato o contro particolari tipi di rischio. I ricavi

di trading dell'Emittente e il rischio di tasso di interesse dipendono dalla loro capacità di identificare correttamente, e marcare al mercato, le variazioni di valore degli strumenti finanziari.

- I ricavi dell'investment banking dell'Emittente, sotto forma di consulenza finanziaria e commissioni di sottoscrizione di debito e azioni, sono direttamente correlati al numero e alla dimensione delle transazioni a cui l'Emittente partecipa e possono essere influenzati da continue o ulteriori fluttuazioni a ribasso del mercato del credito o da sostenute flessioni del mercato. Le considerevoli fluttuazioni a ribasso del mercato o le continue o ulteriori dislocazioni del mercato del credito e i problemi di liquidità potrebbero anche portare a un calo del volume delle transazioni del mercato dei capitali che l'Emittente esegue per i propri clienti e, pertanto, a un calo dei ricavi che riceve dalle commissioni e dagli spread guadagnati dagli scambi che l'Emittente esegue per i suoi clienti. Inoltre, in particolare durante le fluttuazioni a ribasso del mercato, l'Emittente potrebbe dover affrontare spese aggiuntive per difendere o perseguire rivendicazioni o controversie relative a inadempienze della controparte o dei clienti

## INFORMAZIONI CHIAVE SUI TITOLI

### Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?

#### **Tipologia, classe e codice di identificazione del titolo**

I titoli sono certificati. L'ISIN è: XS2471548177. Il Codice Comune è: 247154817. Il CFI è: DMMXXB. Il FISN è: MEDIOBANCA SPA/OTH DBT 20260518. Il numero di Serie dei titoli è: 548. Il numero di tranche è 1. I Titoli sono disciplinati dalla legge inglese. I Titoli sono Titoli regolati in contanti.

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

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

Il prezzo di emissione per ogni Titolo è EUR 20.000 (il "**Prezzo di Emissione**"). L'importo di calcolo è EUR 20.000. L'importo nozionale aggregato dei Titoli da emettere è fino a EUR 200.000.000.

Data di Liquidazione: 9 giugno 2026. Questa è la data in cui è programmato che i Titoli siano regolati, subordinatamente ad un regolamento anticipato dei Titoli.

#### **Diritti connessi ai Titoli**

I Titoli offrono la protezione del Valore Nozionale del Titolo solo in determinate condizioni e, pertanto, l'investitore potrebbe perdere fino al 100% del Valore Nozionale del Titolo.

Il Titolo è collegato all'andamento del Sottostante e ha l'obiettivo di corrispondere, al verificarsi di determinate condizioni: i) a scadenza, un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nozionale del Titolo eventualmente maggiorato, al verificarsi di determinate condizioni, di un importo che dipende dalla performance del Sottostante e, ii) a date predeterminate, una remunerazione variabile legata all'andamento del Sottostante.

Il Titolo può avere una esposizione azionaria al Sottostante e una esposizione monetaria. Alla Data di Emissione il Titolo non prevede esposizione azionaria al Sottostante, la quale potrà tuttavia aumentare fino al 100% del Valore Nozionale a seconda che si verifichino uno o più eventi di lock-in, fino a un massimo di 4. Un evento di lock-in si intende realizzato qualora la performance azionaria del Sottostante sia inferiore o uguale a un livello barriera alla relativa data di valutazione settimanale. L'esposizione azionaria al Sottostante aumenterà in misura pari al 25%, 50%, 75% o 100% del Valore Nozionale a seconda del numero di eventi di lock-in verificatisi, da 1 a 4, e l'esposizione monetaria diminuirà corrispondentemente. Sulla esposizione monetaria media registrata a date predeterminate (annualmente) sarà calcolato l'ammontare della remunerazione annuale. Se non si verificherà alcun evento di lock-in, l'esposizione monetaria sarà pari al 100% del Valore Nozionale del Titolo.

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

a) se non si è verificato alcun Evento Lock-in, l'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nozionale del Titolo;

b) se si è verificato almeno un Evento Lock-in(n), l'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nozionale del Titolo moltiplicato per la media aritmetica dei rapporti tra il Livello di Riferimento Finale e il Livello di Strike(n) corrispondente al relativo Evento Lock-in(n). Tale importo di liquidazione in contanti potrebbe essere superiore oppure inferiore al 100% del Valore Nozionale del Titolo. In alcuni casi, anche in caso di performance negativa del Sottostante, l'importo di liquidazione in contanti potrebbe essere superiore al 100% del Valore Nozionale del Titolo. Nei restanti casi si potrebbe, invece, incorrere in una perdita parziale o anche totale del Valore Nozionale del Titolo.

Il Titolo prevede, inoltre, di corrispondere una remunerazione variabile, alla relativa Data di Pagamento della Remunerazione, legata all'andamento del Sottostante. L'importo di remunerazione è pari all'Importo di Remunerazione Variabile moltiplicato per la media aritmetica dell'Esposizione Monetaria Giornaliera. In nessun caso tale importo di remunerazione potrà essere inferiore a 0 (zero) o superiore all'Importo di Remunerazione Variabile. Nel caso in cui non si sia mai verificato alcun Evento Lock-in, l'importo di remunerazione sarà pari all'Importo di Remunerazione Variabile (ovvero Lock-in Accrual(n) è pari a 0 (zero) per ogni n ed Esposizione Monetaria Giornaliera pari a 1 (uno)); e nel caso in cui l'Evento Lock-in(N) si verifichi il primo giorno del Periodo di Valutazione della Remunerazione ovvero si sia verificato nel periodo precedente, l'importo di remunerazione sarà pari a 0 (zero) (ovvero Lock-in Accrual(n) pari a 1 per ogni n ed Esposizione Monetaria Giornaliera pari a 0 (zero)).

Valore Nozionale e Prezzo di Emissione per Titolo: EUR 20.000;

Data di Emissione: 15 giugno 2022;

Data di Liquidazione: 2 giugno 2026;

Sottostante: Indice Eurostoxx 50 (SX5E Index);

Livello di Riferimento Iniziale: media aritmetica dei prezzi di chiusura del Sottostante alle Date di Valutazione Iniziale;

Date di Valutazione Iniziale: 25 maggio 2022, 26 maggio 2022, 27 maggio 2022; 30 maggio 2022 e 31 maggio 2022;

Livello di Riferimento Finale: livello di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Finale, alla relativa Data di Valutazione e alla relativa Data di Valutazione della Remunerazione;

Data di Valutazione Finale: 2 giugno 2026

Data di Valutazione: settimanale, ogni martedì a partire dal 31 maggio 2022 (esclusa) al 2 giugno 2026 (inclusa)

Evento Lock-In (n): si intende realizzato qualora il livello di chiusura del Sottostante sia inferiore o uguale al Livello Barriera(n), alla relativa Data di Valutazione, con n che va da 1 a N

Livello di Strike (n):  $90\% * \text{Livello di Riferimento Iniziale (per n=1)}$ ,  $80\% * \text{Livello di Riferimento Iniziale (per n=2)}$ ,  $70\% * \text{Livello di Riferimento Iniziale (per n=3)}$ ,  $60\% * \text{Livello di Riferimento Iniziale (per n=4)}$ ;

Importo di Remunerazione Variabile: 3% del Valore Nozionale del Titolo;

Periodo di Valutazione della Remunerazione: indica il periodo che inizia il 31 maggio 2022 (escluso) e termina alla prima Data di Osservazione della Remunerazione (inclusa) e ogni periodo successivo che inizia alla Data di Osservazione della Remunerazione (esclusa) e termina alla Data di Osservazione della Remunerazione successiva (inclusa);

Data(e) di Osservazione della Remunerazione: 31 maggio 2023, 31 maggio 2024, 3 giugno 2025 e la Data di Valutazione Finale;

Data di Pagamento della Remunerazione: il quinto giorno lavorativo successivo alla relativa Data di Osservazione della Remunerazione, posto che l'ultima Data di Pagamento della Remunerazione cadrà alla Data di Liquidazione;

Data di Valutazione della Remunerazione: giornaliera a partire dal 31 maggio 2022 (escluso) alla Data di Valutazione Finale (inclusa)

Livello Barriera (n): 90% (per n=1), 80% (per n=2), 70% (per n=3), 60% (per n=4);

Esposizione Monetaria Giornaliera: indica, per ogni Data di Valutazione della Remunerazione relativa ad un Periodo di Valutazione della Remunerazione, un valore pari alla differenza tra 1 (uno) e la media aritmetica degli importi Lock-in Accrual(n) per n che va da 1 (uno) a N;

Lock-in Accrual (n): importo pari a 1 (uno) se si è verificato l'Evento Lock-in(n), pari a 0 (zero) altrimenti.

N: è pari a 4;

Sistema di Negoziazione: mercato regolamentato di Euronext Dublin e sistema multilaterale di negoziazione – EuroTLX;

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

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

**Eventuali restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli:** esistono restrizioni alle vendite dei Titoli, tra le altre giurisdizioni, negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo (compresa l'Italia), nel Regno Unito e in Giappone.

#### **Dove saranno negoziati i Titoli?**

È stata presentata dall'Emittente (o per suo conto) domanda di ammissione alla negoziazione dei Titoli sul mercato regolamentato di Euronext Dublin con efficacia alla, o in prossimità della Data di Emissione.

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 indice, 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.
- Il verificarsi di un Evento Amministratore/Benchmark può condurre alla liquidazione anticipata o rettifica dei Titoli, che può includere la selezione di uno o più indici di riferimento successivi e apportare relative rettifiche ai Titoli, incluso, se applicabile riflettere l'aumento dei costi. Un Evento Amministratore/Benchmark può verificarsi se si verifica o si verificherà una delle seguenti circostanze: (1) un indice di riferimento è modificato in modo sostanziale o cancellato permanentemente, o (2) (i) la relativa autorizzazione, registrazione, riconoscimento, vidimazione, decisione d'equivalenza o approvazione con riferimento all'indice di riferimento o amministratore o sponsor dell'indice di riferimento non viene ottenuta, (ii) una richiesta di autorizzazione, registrazione, riconoscimento, vidimazione, decisione d'equivalenza, approvazione o inclusione in qualunque registro ufficiale viene rigettata, o (iii) qualunque autorizzazione, registrazione, riconoscimento, decisione d'equivalenza o approvazione viene sospesa o qualunque registrazione ufficiale viene ritirata.

#### **Considerazioni Associate a specifiche tipologie di Titoli**

- Rischi associati ai Titoli con Payout Multiplo Finale – Best Entry: Gli investitori possono essere esposti a una perdita parziale o totale del loro investimento. Il rendimento dei Titoli dipende dall'andamento del Sottostante di Riferimento e dal verificarsi o meno di uno o più Eventi di Lock-in.

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

- Inoltre, vi sono rischi specifici in relazione ai Titoli che sono legati ad un Sottostante di Riferimento (inclusi i Titoli Ibridi) e un investimento in tali Titoli comporterà rischi significativi non associati ad un investimento in un titolo di debito convenzionale. I fattori di rischio in relazione ai Titoli collegati al Sottostante di Riferimento includono esposizione a uno o più indici, eventi di rettifica e turbative di mercato o la mancata apertura di una borsa, che potrebbero avere un effetto negativo sul valore e sulla liquidità dei Titoli.
- Il verificarsi di un evento di turbativa aggiuntivo di un evento di turbativa aggiuntivo opzionale può portare ad adeguamenti del regolamento anticipato dei Titoli o può far sì che l'importo pagabile al regolamento programmato sia diverso dall'importo che ci si aspetta sia pagato al regolamento programmato e di conseguenza il verificarsi di un evento di turbativa aggiuntivo di un evento di turbativa aggiuntivo opzionale potrebbe avere un effetto negativo sul valore o sulla liquidità dei Titoli.

#### **Rischi legati al mercato in generale**

- Alcune informazioni specifiche non saranno note all'inizio di un periodo di offerta in quanto saranno fissate entro la fine del periodo di offerta. I potenziali investitori saranno tenuti a effettuare la loro decisione di investimento sulla base di una gamma indicativa piuttosto che dei dati effettivi.
- Il prezzo di emissione e prezzo di offerta dei Titoli include commissioni di collocamento. La commissione di collocamento sarà pagata dall'Emittente al Collocatore. Tali commissioni non possono essere prese in considerazione ai fini della determinazione del prezzo di tali Titoli sul mercato secondario e potrebbero determinare una differenza tra il prezzo di emissione e/o il prezzo di offerta originario, il valore teorico dei Titoli, e/o il prezzo effettivo denaro/lettera quotato da qualsiasi intermediario sul mercato secondario.

#### **Alcune considerazioni associate alle offerte pubbliche di Titoli**

- L'Emittente ha il diritto, a determinate condizioni, di ritirare l'offerta in relazione ai Titoli, che in tali circostanze sarà considerata nulla e non avvenuta. Gli investitori che hanno già pagato o consegnato l'importo di sottoscrizione dei relativi Titoli avranno diritto al rimborso di tali importi, ma non riceveranno alcun indennizzo che possa essere maturato nel periodo che intercorre tra il loro pagamento o la consegna dell'importo di sottoscrizione e il rimborso di tali importi.

### **INFORMAZIONI CHIAVE RELATIVE ALL'OFFERTA AL PUBBLICO DEI TITOLI E/O RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE SU UN MERCATO REGOLAMENTATO**

#### **A quali condizioni posso investire in questo Titolo e qual è il calendario previsto?**

##### ***Termini e condizioni dell'offerta***

I Titoli saranno offerti al pubblico in Italia dal 19 maggio 2022 (incluso) al 30 maggio 2022 (incluso) (il “**Periodo di Offerta**”) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati presso le filiali del Collocatore durante il periodo dal 19 maggio 2022 (incluso) al 30 maggio 2022 (incluso), subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante offerta fuori sede mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "**Testo Unico della Finanza**") dal 19 maggio 2022 (incluso) al 30 maggio 2022 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 19 maggio 2022 (incluso) al 30 maggio 2022 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato EUR 200.000.000.

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

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

L'Emittente informerà tempestivamente il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com).

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare, entro la fine del Periodo di Offerta, sul sito internet [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com).

L'offerta dei Titoli è condizionata all'ammissione alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione. Nel caso in cui i Titoli non siano ammessi alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione, l'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva la facoltà di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente informerà il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sul sito internet [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com)

A fini di chiarezza, si precisa che in caso di ritiro o revoca dell'offerta dei Titoli e cancellazione della relativa emissione, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia senza bisogno di ulteriore comunicazione e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli.

Durante il Periodo di Offerta gli investitori possono presentare domanda per la sottoscrizione dei Titoli durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le filiali del Collocatore compilando, firmando debitamente (anche per il tramite di procuratori) e consegnando un modulo di adesione specifico (la "**Scheda di Adesione**"). Le Schede di Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore.

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

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

Gli investitori possono anche sottoscrivere i Titoli mediante tecniche di comunicazione a distanza, ai sensi dell'art. 67-duodecies del D. Lgs. n. 206/2005.

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

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

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n. 1 Titolo (il "**Lotto Minimo**") pari ad un importo di EUR 20.000 o un numero integrale 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](http://www.mediobanca.com)).

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

#### ***Spese stimate addebitate all'investitore dall'Emittente***

Non applicabile - Nessuna spesa sarà specificamente addebitata agli investitori che acquistano i Titoli dall'Emittente.

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento pari ad un massimo del 2,50% dei Titoli effettivamente collocati (le "**Commissioni di Collocamento**"). Le Commissioni di

Collocamento saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione in relazione ai Certificati effettivamente collocati. L'ammontare finale delle Commissioni di Collocamento sarà annunciato con una comunicazione da pubblicare, sul sito internet dell'Emittente [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com).

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

Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Titoli sono venduti sul mercato secondario dopo la chiusura del Periodo di Offerta, le commissioni precedentemente menzionate incluse nel Prezzo di Offerta non sono prese in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

**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 pari fino ad un massimo di EUR 188.808.600,00. I proventi netti dell'emissione di ciascuna Tranche di Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente.

**Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo:** Non applicabile

**Descrizione dei conflitti di interesse più significative che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione**

Di seguito sono descritti gli interessi rilevanti relativamente all'emissione dei Titoli:

Mediobanca è l'Emittente dei Titoli e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo e Liquidity Provider per i Titoli. Nella sua capacità di Agente di Calcolo, Mediobanca è responsabile, tra l'altro, per la determinazione dell'Importo di Liquidazione in Contanti. Mediobanca è tenuta a compiere i suoi doveri di Agente di Calcolo in buona fede e usando un ragionevole giudizio. Salvo quanto sopra descritto, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli ha un interesse significativo nell'offerta.