



MEDIOBANCA

MEDIOBANCA

Società per Azioni
Capitale versato Euro 444.169.467,50
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 del Prestito Obbligazionario

fino a EUR 50.000.000 denominato “Obbligazione Mediobanca a Tasso Fisso con facoltà di rimborso anticipato a favore dell’Emittente con scadenza 28 giugno 2028”

Il prestito Obbligazionario “Obbligazione Mediobanca a Tasso Fisso con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell’Emittente con scadenza 28 giugno 2028” è emesso a valere sul Prospetto di Base costituito dalla Nota Informativa relativa al “Programma di offerta e/o quotazione di Obbligazioni Zero Coupon con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell’Emittente e/o dell’obbligazionista, Obbligazioni a Tasso Fisso con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell’Emittente e/o dell’obbligazionista, Obbligazioni a Tasso Variabile con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell’Emittente e/o dell’obbligazionista e Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo (floor) e/o Tasso Massimo (cap), Obbligazioni a Tasso Misto (Fix to Floater o Floater to Fix) con eventuale Tasso Minimo (floor) e/o Tasso Massimo (cap) e Obbligazioni a Tasso Fisso Step Up/Step Down con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell’Emittente e/o dell’obbligazionista” depositata presso la Consob in data 7 luglio 2022 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0456386/22 del 6 luglio 2022, come di volta in volta eventualmente supplementata e dal Documento di Registrazione sull’Emittente (depositato presso la Consob in data 9 dicembre 2022 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0500703/22 del 7 dicembre 2022), come modificato ed integrato per mezzo di un supplemento 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 26 maggio 2023.

Le informazioni complete sull’Emittente e sulla Singola Offerta sono ottenibili solo con la consultazione congiunta della Nota Informativa, del Documento di Registrazione e delle Condizioni Definitive, unitamente alla Nota di Sintesi della specifica emissione. Il Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive, unitamente alla Nota di Sintesi della specifica emissione sono disponibili presso il sito internet dell’Emittente e Responsabile del Collocamento <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/obbligazioni/index.html> e <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html>.



* * *

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relativamente all'offerta delle Obbligazioni di seguito descritte, 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 7 luglio 2022 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0456386/22 del 6 luglio 2022, relativa al Programma di offerta e/o quotazione di "Obbligazioni Zero Coupon con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista, Obbligazioni a Tasso Fisso con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista, Obbligazioni a Tasso Variabile con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista e Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo (floor) e/o Tasso Massimo (cap), Obbligazioni a Tasso Misto (Fix to Floater o Floater to Fix) con eventuale Tasso Minimo (floor) e/o Tasso Massimo (cap) e Obbligazioni a Tasso Fisso Step Up/Step Down con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista" di Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. come di volta in volta eventualmente supplementata e dal Documento di Registrazione sull'Emittente (depositato presso la Consob in data 9 dicembre 2022 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0500703/22 del 7 dicembre 2022), come modificato ed integrato per mezzo di un supplemento 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 sulle Obbligazioni sono ottenibili solo con la consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive, della Nota Informativa e del Documento di Registrazione.

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

Salvo che sia diversamente indicato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola nelle presenti Condizioni Definitive hanno lo stesso significato loro attribuito nella Nota Informativa.

Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente alla Nota Informativa del Prospetto di Base, costituiscono anche il regolamento del Prestito Obbligazionario.

* * *

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

L'adempimento della pubblicazione delle presenti 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

- Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta**

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. è l'Emittente e Responsabile del Collocamento delle Obbligazioni e agisce anche in qualità di Agente per il Calcolo e *liquidity provider* delle Obbligazioni, impegnandosi in via continuativa a garantire la liquidità delle Obbligazioni, 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 dalle Obbligazioni.

Salvo quanto sopra descritto, e fatte salve le commissioni dovute dall'Emittente al Collocatore come descritte al paragrafo 56 (Costi inclusi nel Prezzo di Emissione), per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta delle Obbligazioni ha un interesse significativo nell'offerta.

Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire/ da ammettere alla negoziazione

- Descrizione del tipo e della classe degli strumenti finanziari offerti al pubblico e/o ammessi alla negoziazione**

Obbligazioni non subordinate a Tasso Fisso con facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente
- Codice ISIN (International Security Identification Number) o altri analoghi codici di identificazione**

IT0005547648
- Numero della Serie**

128
- Numero della Tranche:**

1
- Ammontare Nominale Massimo:**

- Tranche: Fino a EUR 50.000.000
- Serie: Fino a EUR 50.000.000
- Valore Nominale Unitario**

EUR 1.000
- Valuta di Denominazione**

Euro ("EUR")
- Prezzo di Emissione:**

100% del Valore Nominale Unitario, e quindi EUR 1.000 per ogni Obbligazione di EUR 1.000 di Valore Nominale Unitario
- Prezzo di Rimborso**

100% del Valore Nominale Unitario, e quindi EUR 1.000 per ogni Obbligazione di EUR 1.000 di Valore Nominale Unitario



| | |
|---|---|
| 11. Tasso di Interesse Nominale | 4,30% annuo lordo, pagabile semestralmente in via posticipata per il periodo dal 28 giugno 2023 (incluso) al 28 giugno 2028 (escluso), salvo che non venga esercitata la facoltà di rimborso anticipato da parte dell'Emittente |
| 12. Data di Pagamento Interessi Fissi | Il 28 giugno e il 28 dicembre di ogni anno, a partire dal 28 dicembre 2023 fino 28 giugno 2028, a condizione che le Obbligazioni non vengano rimborsate anticipatamente ad una Data di Rimborso Anticipato indicata di seguito. |
| 13. Data di Pagamento Interessi Variabili | Non applicabile |
| 14. Convenzione di calcolo Interessi Fissi | Actual/Actual ICMA |
| 15. Convenzione di Calcolo Interessi Variabili | Non applicabile |
| 16. Tasso Minimo/Tasso Massimo | Non applicabile |
| 17. Descrizione del Parametro di Indicizzazione | Non applicabile |
| Parametro di indicizzazione | Non applicabile |
| Data di rilevazione | Non applicabile |
| Modalità di rilevazione | Non applicabile |
| 18. Margine | Non applicabile |
| 19. Fattore di Partecipazione | Non applicabile |
| 20. Descrizione del Parametro di Indicizzazione | Non applicabile |
| 21. Metodo di Calcolo | L'importo lordo di ciascuna Cedola per ogni Obbligazione a Tasso Fisso di Valore Nominale Unitario sarà pari, al lordo di ogni tassa od imposta, al prodotto fra (A) il Valore Nominale Unitario e (B) il Tasso di Interesse Fisso indicato per il relativo Periodo di Interessi Fissi pari al 4,30% lordo annuo e (C) la Convenzione di Calcolo Interessi Fissi. |
| 22. Metodo di calcolo Cedola Fissa | Come specificato nel precedente paragrafo 21 |
| 23. Fonte da cui poter ottenere le informazioni sulla performance passata e futura del Parametro di Indicizzazione | Non applicabile |



MEDIOBANCA

- 24. Eventi di turbativa ed eventi straordinari/regole di adeguamento applicabili in caso di fatti aventi un'incidenza sul Parametro di Indicizzazione** Non applicabile
- 25. Agente di Calcolo** Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
- 26. Calendario Giorni Lavorativi** TARGET
Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo – non aggiustata (*Following Business Day Convention – Unadjusted*)
- 27. Termine di prescrizione del capitale e degli interessi** I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, a beneficio dell'Emittente, per quanto concerne il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui le Obbligazioni sono divenute rimborsabili e, per quanto concerne gli interessi, decorsi cinque anni dalla data in cui sono divenuti esigibili
- 28. Descrizione Componente derivativa** La componente derivativa delle Obbligazioni è costituita da un'opzione di tipo *call* sull'Obbligazione, con scadenza pari alla vita residua del titolo obbligazionario, implicitamente venduta dall'investitore. Il valore di tale opzione è determinato sulla base delle condizioni di mercato ed è calcolato sulla base della formula di *Black&Scholes*, utilizzando una volatilità media su base annua pari a 1,1% ed un tasso risk free pari a 3,05%
- 29. Data di Scadenza** 28 giugno 2028. La durata delle Obbligazioni è quindi pari a 5 anni salvo che non venga esercitata la facoltà di rimborso anticipato da parte dell'Emittente.
- 30. Modalità di ammortamento e procedure di rimborso** 100% del Valore Nominale Unitario, e quindi EUR 1.000 per ogni Obbligazione di EUR 1.000 di Valore Nominale Unitario.
Le Obbligazioni saranno rimborsate alla Data di Scadenza oppure, qualora l'Emittente eserciti la facoltà di rimborso anticipato, alla relativa Data di Rimborso Anticipato.
- 31. Rimborso Anticipato (Call) a favore dell'Emittente:** Prevista
- I. Data/e di Rimborso Anticipato (Call):** Il 28 giugno e il 28 dicembre di ogni anno, a partire dal 28 giugno 2024 fino al 28 dicembre 2027
- II. Ammontare di Rimborso alla/e Data/e di Rimborso Anticipato (Call) e metodo** 100% del Valore Nominale Unitario



MEDIOBANCA

per il calcolo di tale/i
ammontare/i

| | |
|---|--|
| III. Termine del preavviso di Rimborso Anticipato | Almeno 15 giorni lavorativi prima della relativa Data di Rimborso Anticipato (Call) |
| 32. Rimborso Anticipato al verificarsi di un Evento che Esclude la Qualificazione MREL: | Previsto Ulteriori dettagli saranno resi noti dall'Emittente mediante la pubblicazione di un avviso sul sito https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/obbligazioni/index.html entro il terzo Giorno Lavorativo successivo al verificarsi dell'Evento che Esclude la Qualificazione MREL. |
| 33. Rimborso Anticipato (put) a favore degli obbligazionisti: | Non prevista |
| 34. Tasso di rendimento | 4,30% lordo annuo 3,182% netto annuo |
| 35. Delibere, autorizzazioni e approvazioni in virtù delle quali gli strumenti finanziari sono stati o saranno creati e/o emessi | 18 maggio 2023 |
| 36. Data di Emissione | 28 giugno 2023 |
| 37. Data di Godimento degli Interessi | 28 giugno 2023 |



Condizioni dell'offerta

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

38. Ammontare dell'Emissione/dell'offerta **Totale** Fino a EUR 50.000.000

39. Condizioni cui è subordinata l'offerta

L'efficacia dell'offerta è subordinata alla condizione del rilascio, prima della Data di Emissione, dell'autorizzazione all'ammissione alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX delle Obbligazioni. Qualora tale autorizzazione all'ammissione alla negoziazione non dovesse essere rilasciata prima della Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà, d'accordo con il Collocatore, di non emettere le Obbligazioni e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente. L'Emittente fornirà informazioni circa il mancato avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sul sito internet www.mediobanca.com.



40. Periodo di Offerta

Il periodo di offerta delle Obbligazioni è il periodo che inizia il 29 maggio 2023 (incluso) e termina – salvo proroga o chiusura anticipata secondo le modalità indicate nelle presenti Condizioni Definitive e nella Nota Informativa del Prospetto di Base – alla prima data tra (i) il 9 giugno 2023 (incluso) e (ii) il giorno (escluso) immediatamente successivo a quello in cui le sottoscrizioni abbiano raggiunto l'ammontare nominale complessivo fino a EUR 50.000.000 (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, in accordo con il Collocatore, e, in questo caso, la stessa sarà considerata come cancellata;

b) se un Evento Straordinario si verifica entro la Data di Emissione, l'Emittente ha la facoltà di ritirare, in tutto o in parte, l'Offerta, in accordo con il Collocatore, e le sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto;

c) l'Emittente ha, al ricorrere di un ragionevole motivo, la facoltà di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta, in accordo con il Collocatore, anche se l'ammontare nominale Massimo non è stato interamente sottoscritto dagli investitori; e

d) l'Emittente ha il diritto di prolungare il Periodo di Offerta, in accordo con il Collocatore, a patto che tale diritto venga esercitato entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.

In ciascuno dei casi indicati ai punti da (a) a (d) di cui sopra, l'Emittente, in qualità di Responsabile del Collocamento, in accordo con il Collocatore, informerà il pubblico pubblicando un avviso sul proprio sito internet. La revoca o il ritiro dell'Offerta saranno effettivi dal primo Giorno di Pagamento secondo il sistema TARGET2



MEDIOBANCA

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

Ai fini dei casi descritti ai punti (a) e (b) 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, in qualità di Responsabile del Collocamento da pregiudicare in maniera sostanziale i risultati dell'Offerta.



MEDIOBANCA

- | | |
|---|--|
| 41. Facoltà di revoca prima dell'avvio o in corso della Singola Offerta in presenza di circostanze straordinarie | Come specificato nel precedente paragrafo 40 |
| 42. Facoltà di ritirare l'Offerta | Come specificato nel precedente paragrafo 40 |
| 43. Restrizioni alla trasferibilità | Non applicabile |
| 44. Data di Regolamento | 28 giugno 2023 |



45. Descrizione della procedura di Offerta fuori sede
sottoscrizione/acquisto

Il Collocatore che intende collocare le Obbligazioni mediante vendita fuori sede ai sensi dell'art. 30 del TUF raccoglierà un modulo di adesione specifico (la "**Scheda di Adesione**"), firmato debitamente dagli investitori (anche per il tramite di procuratori) attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'art. 31 del TUF. Non è prevista la possibilità di presentare domande di adesione multiple. La partecipazione degli investitori all'Offerta non può essere soggetta a condizioni e le richieste di sottoscrizione non possono essere revocate dagli investitori fatti salvi i casi in cui ciò sia consentito dalla normativa applicabile.

Nel caso di offerta fuori sede, l'adesione diviene ferma ed irrevocabile se non revocata, entro il termine di 7 giorni dalla data di sottoscrizione al Collocatore o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede. Ai sensi dell'art. 30, comma 6, del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, l'efficacia dei contratti di collocamento degli strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore; entro detto termine l'investitore ha la facoltà di comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo con le modalità indicate nella scheda di adesione.

Offerta tramite tecniche di comunicazione a distanza

Gli investitori possono anche sottoscrivere le Obbligazioni mediante mezzi di comunicazione a distanza ai sensi della Sezione IV bis del Codice del Consumo. Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del Codice del Consumo, la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante mezzi di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente 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 il



- proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.
- Non applicabile
46. **Modalità di adesione nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione sul MOT ovvero su un MTF**
- Non applicabile
47. **Possibilità di ridurre la sottoscrizione e delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente**
- Non applicabile
48. **Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione/acquisto**
- Le Obbligazioni possono essere sottoscritte in un ammontare minimo di EUR 1.000 e multipli di EUR 1.000.
- Non è previsto un ammontare massimo sottoscrivibile, fermo restando che l'importo massimo sottoscrivibile in sede di adesione non potrà essere superiore all'importo massimo offerto delle obbligazioni
49. **Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari**
- Il corrispettivo delle Obbligazioni sottoscritte deve essere pagato dall'investitore alla Data di Emissione presso il Collocatore che ha ricevuto la Scheda di Adesione
- Le Obbligazioni saranno consegnate alla Data di Emissione agli investitori mediante registrazione delle Obbligazioni medesime sui conti di deposito intrattenuti, direttamente o indirettamente, dal Collocatore presso Monte Titoli S.p.A. successivamente al pagamento del prezzo di offerta (cosiddetta consegna contro pagamento).
50. **Data di pubblicazione dei risultati dell'offerta e modalità**
- L'Ammontare Nominale Massimo complessivamente sottoscritto dagli investitori sarà pubblicato al termine del Periodo di Offerta per mezzo di una comunicazione pubblicata, entro la data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente e Responsabile del Collocamento www.mediobanca.com.
51. **Ulteriori informazioni nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione su un MTF**
- Non applicabile
52. **Spese totali dell'offerta:**
- Non applicabile
53. **Importo netto dei proventi:**
- Fino ad un massimo di EUR 48.950.000.



54. Offerte o Tranches riservate

Non sono previste tranches riservate. Le Obbligazioni saranno offerte esclusivamente al pubblico indistinto in Italia

55. Comunicazione dell'ammontare assegnato

Il Collocatore notificherà ai sottoscrittori gli importi assegnati.

Non sono previsti criteri di riparto in quanto le richieste di sottoscrizione saranno soddisfatte fino al raggiungimento dell'Ammontare Nominale Massimo e successivamente il Collocatore sospenderà immediatamente la ricezione di ulteriori richieste di sottoscrizione.

Fissazione del prezzo

56. Prezzo di Emissione

Le Obbligazioni saranno emesse ed offerte in sottoscrizione ad un prezzo pari al 100% del loro Valore Nominale Unitario, vale a dire al prezzo di EUR 1.000 per ciascuna Obbligazione del Valore Nominale Unitario di EUR 1.000

1) Costi inclusi nel Prezzo di Emissione

Il Prezzo di Emissione include:

- **Commissioni di Collocamento:** pari ad un massimo del 2,00%. Le Commissioni di Collocamento pari fino al 2,00% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore rispetto all'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato. Il valore finale delle Commissioni di Collocamento (che in ogni caso non potranno essere superiori al massimo previsto, pari al 2,00% complessivo) sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente (www.mediobanca.com);
- **Commissioni di Strutturazione:** 0,00%.
- **Eventuali Altri Oneri:** 0,10%

Gli investitori dovrebbero considerare che, qualora le Obbligazioni siano vendute sul mercato secondario dopo la Data di Emissione, le commissioni precedentemente menzionate incluse nel Prezzo di Offerta non saranno prese in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Obbligazioni potranno essere vendute.



57. **Prezzo di Offerta**

100% del Valore Nominale Unitario

Collocamento e sottoscrizione

58. **Coordinatori dell'offerta e Collocatori**

Il **Responsabile del Collocamento** è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. – Piazzetta Enrico Cuccia 1 – 20121 – Milan, Italia (www.mediobanca.com).

Il **Collocatore** è Banca Generali S.p.A. con sede legale in via Machiavelli 4, 34132, Trieste, Italia.

Nessuna spesa e imposta indiretta verrà addebitata dall'Emittente ai sottoscrittori delle Obbligazioni

59. **Altre entità rilevanti coinvolte nell'Offerta/ Distribuzione sul MOT ovvero su un MTF**

Non applicabile

60. **Organismi incaricati del servizio Finanziario/ Sistema di gestione accentrata**

Alla Data di Emissione le Obbligazioni saranno accentrate presso Monte Titoli S.p.A. ed assoggettate al regime di dematerializzazione di cui agli artt. 83-bis e seguenti del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ed al provvedimento emanato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e dalla Banca d'Italia in data 22 febbraio 2008, recante "Disciplina dei Servizi di Gestione Accentrata, di Liquidazione, dei Sistemi di Garanzia e delle relative Società di Gestione", come successivamente integrati e modificati

61. **Impegno di assunzione a fermo**

Non è previsto alcun impegno di assunzione a fermo da parte dei collocatori

62. **Accordi di Collocamento**

L'Emittente e Banca Generali S.p.A. hanno firmato, in data 26 maggio 2023, una lettera d'incarico in relazione all'emissione delle Obbligazioni

63. **Modalità di collocamento/distribuzione**

Collocamento a distanza

Offerta fuori sede

Ammissione alla quotazione e/o negoziazione e modalità di negoziazione



| | |
|---|---|
| 64. Domanda di ammissione alla negoziazione | La domanda di ammissione alla quotazione verrà presentata dall'Emittente (o per suo conto) affinché i Titoli siano ammessi alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX, che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2014/65/UE, con effetto a partire dalla Data di Emissione. |
| 65. Condizioni di negoziazione | Non applicabile |
| 66. Data prevista di ammissione alla negoziazione | Data di Emissione |
| 67. Commissioni di Negoziazione | Non applicabile |
| 68. Mercati di negoziazione | Sistema multilaterale di negoziazione di EuroTLX |
| 69. 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 | Non applicabile |
| 70. Operatori sul mercato secondario | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. fornirà liquidità sul mercato EuroTLX® (in denaro/lettera con uno spread massimo dello 0,80% a normali condizioni di mercato oppure solo in denaro) in conformità alle regole del mercato stesso |

Informazioni supplementari

| | |
|--|--|
| 71. Consulenti | L'Emittente non si è avvalso di alcun consulente nell'ambito della presente emissione. |
| 72. Rating degli strumenti finanziari | Alle Obbligazioni emesse è stato assegnato, in data 18 maggio 2023, il rating BBB da parte di S&P e in data 18 maggio 2023, il rating BBB da parte di Fitch. |
| 73. Sito/i su cui pubblicare gli eventuali avvisi per il pubblico | www.mediobanca.com |

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

MEDIOBANCA – BANCA DI CREDITO FINANZIARIO S.p.A.
(Emittente e Responsabile del Collocamento)



MEDIOBANCA



Sezione 1 – Introduzione e Avvertenze

Avvertenze

La presente nota di sintesi va letta come un'introduzione alla Nota Informativa relativa alle Obbligazioni (come di seguito definita). Qualsiasi decisione di investire nelle Obbligazioni dovrebbe basarsi sull'esame della Nota Informativa completa da parte degli investitori.

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

Le Obbligazioni descritte nella presente Nota di Sintesi sono Obbligazione Mediobanca a Tasso Fisso con facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente con scadenza 28 giugno 2028 (le **Obbligazioni**). L'*International Securities Identification Number (ISIN)* delle Obbligazioni è IT0005547648.

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 9 dicembre 2022 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0500703/22 del 7 dicembre 2022 (il **"Documento di Registrazione"**).

La Nota Informativa relativa al *"Programma di offerta e/o quotazione di Obbligazioni Zero Coupon con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista, Obbligazioni a Tasso Fisso con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista, Obbligazioni a Tasso Variabile con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista e Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo (floor) e/o Tasso Massimo (cap), Obbligazioni a Tasso Misto (Fix to Floater o Floater to Fix) con eventuale Tasso Minimo (floor) e/o Tasso Massimo (cap) e Obbligazioni a Tasso Fisso Step Up/Step Down con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista"* di MEDIOBANCA - Banca di Credito Finanziario S.p.A. è stata depositata presso la Consob in data 7 luglio 2022 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0456386/22 del 6 luglio 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 27 ottobre 2022, 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 | N. DI AZIONI (mln) | % SUL CAPITALE |
|--|--------------------|----------------|
| Delfin S.à r.l. | 167,7 | 19,77% |
| Francesco Gaetano Caltagirone ⁽¹⁾ | 47,6 | 5,61% |
| Gruppo BlackRock ⁽²⁾ | 27,9 | 3,15% |
| Gruppo Mediolanum | 29,1 | 3,43% |

⁽¹⁾ Mod. 120A del 3/5/2022, partecipazione indiretta tramite Istituto Finanziario 2012 SpA, Gamma Srl e Fincal SpA

⁽²⁾ BlackRock Inc. (NY) attraverso 15 società controllate di gestione del risparmio (mod. 120 b del 6 agosto 2020): partecipazione aggregata del 3,97%, di cui il 3,15% azioni, di cui lo 0,69% partecipazione potenziale e lo 0,13% altre posizioni lunghe con regolamento in contanti. Si precisa che BlackRock Inc. (NY) si avvale dell'esenzione ex art. 119 bis del regolamento Emittenti con riferimento agli obblighi di comunicazioni previsti dall'art. 120 TUF per le partecipazioni superiori al 3% e inferiori al 5%.

Principali amministratori dell'Emittente

Il Consiglio di Amministrazione è alla data del Documento di Registrazione 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, Via Monte Rosa 91- 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.

Ernst & Young con sede in Roma - Via Lombardia, 31 - 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. 70945 - ha assoggettato a revisione il bilancio civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2022.

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali dell'Emittente?

Informazioni finanziarie fondamentali

Mediobanca ha ricavato le informazioni finanziarie consolidate selezionate incluse nella tabella seguente per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2021 e 2022 dai bilanci consolidati certificati per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2021 e 2022.

Conto economico

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

Stato patrimoniale

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

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

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

Rilievi nella relazione di revisione

Ernst & Young con sede in Milano, a cui è stato conferito l'incarico di revisione dei bilanci civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2022, ha rilasciato l'apposita relazione esprimendo un giudizio senza rilievi.

PricewaterhouseCoopers S.p.A. per il bilancio civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2021 e scritture contabili intermedie, ha rilasciato le apposite relazioni esprimendo un giudizio senza rilievi.

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

Un investimento nelle Obbligazioni comporta alcuni rischi relativi alle attività dell'Emittente, tra cui:

- **Rischi sistemici connessi con la crisi economico/finanziaria, all'impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico e alle conseguenze derivanti dalla pandemia da Covid-19 e dal conflitto russo-ucraino.** Mediobanca ritiene che i rischi sistemici connessi con la crisi economico/finanziaria, l'impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico e le conseguenze derivanti dalla pandemia da COVID-19 e dal conflitto russo-ucraino siano di media rilevanza. L'attività operativa, la capacità reddituale e la stabilità del settore dell'Emittente e del Gruppo Mediobanca possono essere influenzati dalla sua/loro affidabilità creditizia, dalla situazione economica generale, nazionale, dell'intera area Euro, dalla dinamica dei mercati finanziari nonché dalle conseguenze economiche, sociali e finanziarie generate dalla pandemia da COVID-19 e dal conflitto russo-ucraino. Con riferimento ai mercati finanziari, incidono - in particolare - la solidità, la resilienza e le prospettive di crescita delle economie dei paesi in cui l'Emittente opera.

- **Rischio di credito e di controparte.** Mediobanca ritiene che il rischio di credito e di controparte sia di media rilevanza. L'attività dell'Emittente e del Gruppo, nonché la loro solidità economico finanziaria dipendono anche dal merito creditizio dei loro clienti/controparti.

L'Emittente è esposto ai tradizionali rischi relativi all'attività creditizia. Pertanto, l'inadempimento da parte dei clienti ai contratti stipulati ed alle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata o non corretta informazione da parte degli stessi in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia, potrebbero avere effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente. Il portafoglio del Gruppo non evidenzia rilevanti esposizioni creditizie dirette rispetto a Russia e Ucraina.

- **Rischi connessi al Piano Strategico relativo al triennio 2019/2023.** Mediobanca ritiene che i rischi connessi al piano strategico relativo al triennio 2019/2023 siano di rilevanza medio/bassa. In data 12 novembre 2019, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha approvato il Piano Strategico 2019/2023 ("Piano Strategico") - illustrato alla comunità finanziaria in pari data - che prevede un percorso sostenuto quanto a crescita di ricavi, utili, remunerazione degli azionisti e soddisfazione di tutti gli stakeholders. Il Piano Strategico contiene determinati obiettivi da raggiungere entro giugno 2023 (gli "Obiettivi di Piano") basati su una crescita delle attività bancarie ad elevata redditività e, più nello specifico, sulla crescita e lo sviluppo di tutte le divisioni del Gruppo (Wealth Management, Consumer Banking e Corporate & Investment Banking). Alla data del Documento di Registrazione, la capacità dell'Emittente di compiere le azioni e di rispettare gli Obiettivi di Piano dipende da numerose circostanze, alcune delle quali si trovano al di fuori del controllo dell'Emittente - tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, lo scenario macroeconomico, che potrebbe essere compromesso alla luce delle conseguenze derivanti dalla pandemia da COVID-19, il conflitto russo-ucraino, l'evoluzione del contesto regolamentare, nonché gli effetti di azioni specifiche o concernenti eventi futuri - e su cui l'Emittente può solo parzialmente influire. Peraltro, non vi è certezza che le azioni di cui al Piano Strategico comportino i benefici attesi dalla realizzazione degli Obiettivi di Piano; in assenza di tali benefici i risultati attesi dell'Emittente potrebbero differire, anche in modo significativo, da quelli previsti nel Piano Strategico.

- **Rischio di mercato.** Mediobanca ritiene che il rischio di mercato sia di media rilevanza. 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 sensitività (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.** Mediobanca ritiene che il rischio di liquidità sia di rilevanza medio/bassa. La liquidità dell'Emittente potrebbe essere condizionata: (i) dalla volatilità dei mercati domestici ed internazionali; (ii) dall'eventuale evoluzione negativa del contesto economico generale; (iii) da situazioni di mercato quali ad esempio la temporanea impossibilità di accedervi tramite emissioni di titoli di capitale e (iv) variazioni del merito creditizio, ossia del grado di affidabilità economico – finanziaria della Banca, che incide sul market liquidity risk indicato nel Documento di Registrazione. Tutte queste circostanze possono insorgere per cause indipendenti dall'Emittente come ad esempio una turbativa di mercato, determinando dei riflessi negativi sul profilo di liquidità.

- **Rischio connesso alle esposizioni sovrane.** Mediobanca ritiene che il rischio connesso alle esposizioni sovrane sia di bassa rilevanza. Mediobanca è esposta ai movimenti dei titoli governativi ed in modo particolare dei titoli del debito pubblico italiani. Le tensioni relative ai titoli governativi, soprattutto con riferimento ad eventuali peggioramenti del differenziale di rendimento dei titoli di stato italiani rispetto agli altri titoli di stato europei di riferimento (c.d. spread) ed eventuali azioni congiunte da parte delle principali Agenzie di rating, tali da comportare una valutazione del merito creditizio dello Stato Italiano inferiore al livello di investment grade, possono avere impatti negativi sul valore del portafoglio della Banca, nonché sui coefficienti patrimoniali e sulla posizione di liquidità della Banca.

Sezione C – Informazioni fondamentali sui titoli

Quali sono le caratteristiche principali dei titoli?

Tipo, classe e ISIN

I titoli sono Obbligazioni a Tasso Fisso con facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente (*Call*) e saranno rimborsate dall'Emittente in un'unica soluzione alla pari (100% del Valore Nominale Unitario) (il "**Prezzo di Rimborso**") alla Data di Scadenza oppure, qualora l'Emittente eserciti la facoltà di rimborso anticipato, alla relativa Data di Rimborso Anticipato.

L'*International Securities Identification Number* (ISIN) delle Obbligazioni è IT0005547648.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Le Obbligazioni saranno emesse il 28 giugno 2023 in Euro (la **Valuta di Emissione**), con un valore nominale unitario pari a EUR 1.000.

La data di scadenza delle Obbligazioni è il 28 giugno 2028 oppure, qualora l'Emittente eserciti la facoltà di rimborso anticipato, alla relativa Data di Rimborso Anticipato, data in cui le Obbligazioni cessano di essere fruttifere.

Diritti connessi ai titoli

Le Obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa italiana vigente per gli strumenti finanziari della stessa categoria e quindi segnatamente:

- ◆ il diritto al rimborso a scadenza oppure, qualora l'Emittente eserciti la facoltà di rimborso anticipato, alla relativa Data di Rimborso Anticipato, del 100% del Valore Nominale Unitario, al lordo di ogni tassa ed imposta, fatto salvo quanto indicato in merito all'utilizzo del *bail-in* e degli altri strumenti di risoluzione prevista dalla direttiva europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi;
- ◆ nonché il diritto al pagamento delle Cedole calcolate applicando al Valore Nominale Unitario delle Obbligazioni un tasso di interesse predefinito come segue: pari al 4,30% annuo lordo pagabile semestralmente in via posticipata per il periodo dal 28 giugno 2023 (incluso) al 28 giugno 2028 (escluso), salvo che non venga esercitata la facoltà di rimborso anticipato da parte dell'Emittente.

Inoltre l'Emittente ha la facoltà di rimborsare anticipatamente le Obbligazioni al 100% del Valore Nominale Unitario alle Date di Rimborso Anticipato che cadono il 28 giugno e il 28 dicembre di ogni anno, a partire dal 28 giugno 2024 fino al 28 dicembre 2027.

La Data di Emissione è il 28 giugno 2023. La data a partire dalla quale le Obbligazioni sono fruttifere di interessi è il 28 giugno 2023 e cessano di essere fruttifere di interessi alla Data di Scadenza oppure, qualora l'Emittente eserciti la facoltà di rimborso anticipato, alla relativa Data di Rimborso Anticipato.

Non sono previsti oneri, condizioni o gravami di qualsiasi natura che possano incidere sui diritti dei portatori delle Obbligazioni. Non vi sono, inoltre, clausole di convertibilità in altri titoli. È tuttavia fatto salvo quanto previsto dalla direttiva europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi, come recepita nel nostro ordinamento dai Decreti Legislativi n. 180 e 181 del 16 novembre 2015, come di volta in volta modificati e integrati. Per tutta la durata delle Obbligazioni ed in caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente, non sarà consentita la compensazione totale o parziale tra il debito dell'Emittente derivante dalle Obbligazioni e qualsiasi credito vantato dall'Emittente nei confronti dei titolari delle Obbligazioni, né le Obbligazioni potranno essere soggette ad accordi o diritti di *netting*.

Non esistono ulteriori diritti connessi alle Obbligazioni, salvo quanto prima precisato.

Il pagamento dell'importo dovuto a titolo di rimborso del capitale investito e degli interessi delle Obbligazioni avrà luogo esclusivamente per il tramite degli intermediari finanziari autorizzati aderenti al relativo sistema di gestione accentrata.

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, a beneficio dell'Emittente, per quanto concerne il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui le Obbligazioni sono divenute rimborsabili e, per quanto concerne gli interessi, decorsi cinque anni dalla data in cui sono divenuti esigibili.

Rango dei titoli

Le Obbligazioni rappresentano una forma di indebitamento non garantita dell'Emittente, vale a dire il rimborso delle Obbligazioni e il pagamento delle cedole, non sono assistiti da garanzie specifiche né saranno previsti impegni relativi alla assunzione di garanzie finalizzate al buon esito dei Prestiti Obbligazionari.

Le Obbligazioni non sono coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

I diritti inerenti le Obbligazioni sono parimenti ordinati rispetto ad altri debiti chirografari (vale a dire non garantiti e non privilegiati) dell'Emittente già contratti o futuri.

Tuttavia, nell'ipotesi di applicazione dello strumento del "*bail-in*" il credito degli obbligazionisti 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 nonché 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.



Si riporta di seguito uno schema che rappresenta la suddivisione delle passività presenti e future dell'Emittente, dal grado di subordinazione più alto a quello più basso.

| | | |
|---|---|------------------------------|
| Capitale primario di Classe 1 (Common Equity Tier I) | } | "FONDI PROPRI" |
| 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 | } | "RESTANTI PASSIVITA'" |
| Strumenti di debito chirografario di secondo livello ex art. 12-bis del TUB | | |
| Le obbligazioni non subordinate (senior), i certificati e i covered warrant non assistiti da garanzie. <i>Rientrano in questa categoria le obbligazioni oggetto della Nota Informativa.</i> | | |
| 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 | | |

Restrizioni alla libera trasferibilità dei titoli

Non esistono restrizioni alla libera trasferibilità delle Obbligazioni, salvo le disposizioni di legge vigenti in materia.

Tuttavia, le Obbligazioni che saranno offerte e/o quotate nell'ambito del Programma non sono state né saranno registrate 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 delle Obbligazioni non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle autorità competenti (gli "Altri Paesi") e non potranno conseguentemente essere offerte, vendute o comunque consegnate, 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

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 dalla, o in prossimità della Data di Emissione. L'Emittente si riserva il diritto di presentazione ulteriori domande di ammissione a quotazione e /o negoziazione dei Titoli su ulteriori mercati/sedi di negoziazione.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

Principali fattori di rischio specifici dei titoli

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

Rischio di credito per il sottoscrittore. Il Rischio di credito per il sottoscrittore è il rischio che l'Emittente non sia in grado di adempiere agli obblighi assunti con le Obbligazioni alle scadenze indicate nelle relative Condizioni Definitive. Il sottoscrittore è dunque esposto al rischio che l'Emittente divenga insolvente o comunque non sia in grado di adempiere a tali obblighi di pagamento nonché al rischio che l'Emittente versi in dissesto o sia a rischio di dissesto.

Rischio connesso all'utilizzo del "bail in". Le Obbligazioni sono di tipo senior, non subordinate e non garantite.

Tra gli strumenti di risoluzione che potranno essere utilizzati dalle Autorità è previsto il cd. "bail-in" ossia il potere di svalutazione, con possibilità di azzeramento del valore nominale, nonché di conversione in titoli di capitale delle obbligazioni. Pertanto, con l'applicazione del "bail-in", gli obbligazionisti si ritroverebbero esposti al rischio di veder svalutato, azzerato, ovvero convertito in titoli di capitale il proprio investimento, in via permanente, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente. Inoltre, le Autorità avrebbero il potere di cancellare le obbligazioni e modificarne la loro scadenza, l'importo degli interessi pagabili o la data a partire dalla quale tali interessi divengono pagabili, anche sospendendo il pagamento per un periodo transitorio.

Rischi relativi alla vendita delle Obbligazioni prima della scadenza. Non vi è alcuna garanzia che il valore di mercato delle Obbligazioni rimanga costante per tutta la loro durata. Qualora gli investitori decidano di vendere le Obbligazioni prima della scadenza, potrebbero ricavare un importo inferiore al prezzo di emissione e/o di sottoscrizione ed al valore nominale delle Obbligazioni. Pertanto, nel caso in cui l'investitore volesse vendere le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale, il prezzo di vendita sarà influenzato da diversi fattori tra cui la variazione dei tassi di interesse di mercato, la liquidità del secondario e la variazione del merito di credito dell'Emittente, costi e/o commissioni.

Rischio di mercato. Non vi è alcuna garanzia che il valore di mercato delle Obbligazioni rimanga costante per tutta la durata delle Obbligazioni. Fermo restando il rimborso del 100% del capitale a scadenza, il valore di mercato delle Obbligazioni, durante la vita del titolo, potrebbe anche essere inferiore al prezzo di emissione.

Rischio di rimborso anticipato a favore dell'Emittente. La presenza di una clausola di rimborso anticipato ad opzione dell'Emittente delle Obbligazioni a Tasso Fisso può incidere negativamente sul valore di mercato delle Obbligazioni.



Nel caso in cui l'Emittente si avvalga della facoltà di rimborso anticipato, l'investitore potrebbe vedere disattese le proprie aspettative in termini di rendimento in quanto il rendimento atteso al momento della sottoscrizione/acquisto, calcolato od ipotizzato sulla base della durata originaria delle Obbligazioni, potrebbe subire delle variazioni in diminuzione.

Non vi è inoltre alcuna assicurazione che, in ipotesi di rimborso anticipato, la situazione del mercato finanziario sia tale da consentire all'investitore di reinvestire le somme percepite ad esito del rimborso anticipato ad un rendimento almeno pari a quello delle Obbligazioni che sono state anticipatamente rimborsate.

Si sottolinea che è verosimile che l'Emittente eserciti la facoltà di rimborso anticipato in uno scenario di andamento decrescente dei tassi d'interesse di mercato tale da rendere conveniente per l'Emittente il rimborso anticipato delle Obbligazioni.

Rischio di liquidità. Sebbene l'Emittente assicuri la negoziazione dei titoli su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione - non vi è garanzia del fatto che tale mercato secondario sia un mercato effettivamente liquido. Nonostante Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., si impegni altresì ad operare (o a nominare un soggetto terzo che operi) come liquidity provider su EuroTLX, l'investitore potrebbe comunque trovarsi nella difficoltà di rivendere prontamente le obbligazioni prima della loro scadenza naturale e potrebbe dover accettare un prezzo inferiore rispetto a quello atteso e ottenere un capitale inferiore rispetto a quello inizialmente investito.

Rischio connesso alla presenza di eventuali costi/commissioni inclusi nel prezzo di emissione. In caso di rivendita delle Obbligazioni prima della scadenza, la presenza di costi/commissioni comporta, in ipotesi di invarianza delle variabili di mercato, un prezzo sul mercato secondario scontato della componente di tali costi/commissioni.

Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente ovvero delle Obbligazioni. Le Obbligazioni potranno deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente, ovvero in caso di deterioramento del merito creditizio della stessa o delle Obbligazioni.

Rischio connesso all'acquisto delle Obbligazioni sul mercato secondario. In caso di acquisto delle Obbligazioni sul mercato secondario il rendimento di queste ultime potrebbe variare, anche in diminuzione, in funzione del prezzo di acquisto che potrebbe divergere dal prezzo di emissione.

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 delle Obbligazioni oggetto d'offerta e pari a EUR 50.000.000 e quindi il numero massimo delle Obbligazioni offerte in sottoscrizione è pari a 50.000.

Il soggetto che agirà in qualità di Responsabile del Collocamento è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A e il soggetto che agirà in qualità di Collocatore è Banca Generali S.p.A. con sede legale in via Machiavelli 4, 34132, Trieste, Italia.

Le Obbligazioni verranno offerte in sottoscrizione dal Collocatore fuori sede tramite consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza dal 29 maggio 2023 (incluso) al 9 giugno 2023 (incluso).

L'Emittente e Responsabile del Collocamento potrà procedere, al ricorrere di un ragionevole motivo, alla chiusura anticipata del Periodo di Offerta o alla proroga del Periodo di Offerta, prima della chiusura del Periodo di Offerta stabilendo ulteriori date di regolamento, e dandone comunicazione al pubblico mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e Responsabile del Collocamento www.mediobanca.com, trasmesso alla Consob.

Le domande di adesione alla singola offerta raccolte fuori sede ai sensi dell'art. 30 del TUF dovranno essere effettuate mediante sottoscrizione dell'apposita scheda di adesione debitamente compilata e sottoscritta dal richiedente o da un suo mandatario speciale e presentata nelle mani del consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede a ciò delegato ex art. 31 del medesimo Testo Unico.

Nell'ipotesi di collocamento fuori sede, trova applicazione il comma 6 dell'art. 30 del Testo Unico, il quale prevede che l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede per il tramite di promotori finanziari è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore.

Gli investitori possono anche sottoscrivere le Obbligazioni mediante mezzi di comunicazione a distanza. Le domande di adesione alla singola offerta dovranno essere effettuate dai clienti sulla base delle specifiche modalità stabilite dal Collocatore. Nel caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, ai sensi dell'art 67-duodecies D.Lgs. 6 settembre 2005 n. 206, l'adesione diverrà ferma ed irrevocabile se non revocata entro il termine di 14 giorni dall'accettazione della stessa da parte del Collocatore.

L'efficacia dell'offerta è subordinata alla condizione del rilascio, prima della Data di Emissione, dell'autorizzazione all'ammissione a negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX delle Obbligazioni. Qualora tale autorizzazione all'ammissione alla negoziazione non dovesse essere rilasciata prima della Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà, d'accordo con il Collocatore, di non emettere le Obbligazioni e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente. L'Emittente ed il Collocatore forniranno informazioni circa il mancato avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sul sito internet www.mediobanca.com.

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

Il prezzo di emissione include le seguenti commissioni e costi così ripartite:

- **Commissioni di Collocamento:** pari ad un massimo del 2,00%. Le Commissioni di Collocamento pari fino al 2,00% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore rispetto all'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato. Il valore finale delle Commissioni di Collocamento (che in ogni caso non potranno essere superiori al massimo previsto, pari al 2,00% complessivo) sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente (www.mediobanca.com);
- **Commissioni di Strutturazione:** 0,00%.
- **Eventuali Altri Oneri:** 0,10%

Gli investitori dovrebbero considerare che, qualora le Obbligazioni siano vendute sul mercato secondario dopo la Data di Emissione, le commissioni precedentemente menzionate incluse nel Prezzo di Offerta non saranno prese in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Obbligazioni potranno essere vendute.

Perché è stato redatto il prospetto?

Uso e stima dei proventi netti

Il ricavato netto dell'emissione sarà finalizzato all'esercizio dell'attività creditizia di Mediobanca.
Proventi netti stimati: fino a EUR 48.950.000.

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

L'Emittente opera quale Responsabile del Collocamento, *liquidity provider* rispetto alle Obbligazioni.

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. ha adottato misure adeguate per gestire ogni potenziale conflitto di interesse.