



Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei *Final Terms* (c.d. Condizioni Definitive), applicabili ai Titoli di seguito descritti, fermo restando che (i) il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella, presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di effettuare, ovvero consegnare, la presente traduzione ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) la presente traduzione è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese dei *Final Terms* e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'Emittente, sull'offerta dei Titoli di seguito descritte, a leggere attentamente le informazioni contenute nei *Final Terms* e nel Prospetto di Base come di volta in volta supplementato, inclusi i documenti incorporati mediante riferimento nei medesimi.

***DIVIETO DI VENDITA AGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO NEL REGNO UNITO*** - I Titoli non sono destinati all'offerta, alla vendita o comunque a entrare nella disponibilità di investitori residenti nel Regno Unito ("**Regno Unito**"), ai quali pertanto essi non devono essere offerti, venduti o comunque resi disponibili. A tali fini, si intende per investitore al dettaglio una persona in possesso di una, o più di una, delle seguenti caratteristiche: (i) un investitore al dettaglio secondo la definizione datane nel comma (8) dell'articolo 2 del Regolamento (UE) n. 2017/565, in quanto parte della normativa domestica ai sensi del European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); (ii) un cliente nel significato precisato nel Financial Services and Markets Act 2000 ("**FSMA**"), nonché nelle norme e nei regolamenti attuativi della medesima Legge per recepire la Direttiva (UE) 2016/97 (come modificata e sostituita, la "**Direttiva sulla distribuzione assicurativa**"), ove tale cliente non sia un cliente professionale secondo la definizione datane nel comma (8) dell'articolo 2(1) del Regolamento (UE) n. 600/2014, in quanto parte della normativa domestica ai sensi del EUWA; o (iii) non è un investitore qualificato secondo la definizione di cui all'articolo 2 del Regolamento (UE) 2017/1129 in quanto fa parte del diritto interno del Regno Unito in virtù dell'EUWA. Pertanto, non essendo stato redatto alcun documento contenente le informazioni chiave richieste dal Regolamento (UE) n. 1286/2014, in quanto parte della normativa domestica ai sensi del EUWA (lo "**UK PRIIPs Regulation**"), concernente l'offerta o la vendita dei Titoli o comunque la loro disponibilità a investitori al dettaglio residenti nel Regno Unito, secondo il Regolamento UK PRIIPs potrebbero essere illecite l'offerta o la vendita dei Titoli, o comunque la loro disponibilità, a investitori al dettaglio residenti nel Regno Unito.

***Governance di prodotto ai sensi della MIFID II / Mercato target costituito da investitori al dettaglio, investitori professionali e controparti qualificate*** – Esclusivamente ai fini del processo di approvazione del prodotto dell'ideatore, la valutazione del mercato target in relazione ai Titoli ha portato alla conclusione che: (i) il mercato target per i Titoli è costituito da controparti qualificate, clienti professionali e clienti al dettaglio, ciascuno come definito nella Direttiva 2014/65/UE (come modificata, "**MiFID II**"); (ii) tutti i canali di distribuzione dei Titoli a controparti qualificate e clienti professionali sono appropriati ad eccezione dei servizi puramente esecutivi per conto dei clienti professionali e (iii) i seguenti canali di distribuzione dei Titoli a clienti al dettaglio sono appropriati, tra cui: consulenza per l'investimento, gestione di portafogli e esecuzione con appropriatezza (ad eccezione della distribuzione effettuata a seguito di servizi puramente esecutivi), nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso. Qualsiasi soggetto che successivamente offra, venda o raccomandi i Titoli (un "**collocatore**") dovrà tenere in considerazione la valutazione del mercato target dell'ideatore; tuttavia, un collocatore soggetto alla MiFID II è tenuto ad effettuare la propria valutazione del mercato target in relazione ai Titoli (adottando o affinando la valutazione del mercato target fatta dall'ideatore) e determinando canali di distribuzione appropriati, nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso.

#### **Condizioni Definitive**

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

**Codice LEI (Legal Entity Identifier): PSQL19R2RXX5U3QWHI44**

**Emissione di un massimo di EUR 300.000.000 di Titoli a Tasso Misto (Fixed to Floating Rate) con scadenza a giugno 2031**

**(con nome commerciale "Obbligazione Mediobanca a Tasso Misto in Euro con scadenza 28 giugno 2031")**

**ai sensi del**

**Euro 40.000.000.000**

**Euro Medium Term Note Programme**

**Prezzo di Emissione: 100%**



**Direttore del Consorzio o Direttore del Consorzio di Collocamento**

Intesa Sanpaolo S.p.A.

La data delle presenti Condizioni Definitive è il 21 maggio 2024

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative all'emissione dei Titoli qui descritti. I termini qui usati saranno ritenuti definiti come tali ai fini del Regolamento dei Titoli di Diritto Italiano in Forma Dematerializzata contenuto nel Prospetto di Base del 28 dicembre 2023, che costituisce il Prospetto di Base ai fini del Regolamento Prospetti (Regolamento (UE) 2017/1129). Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Titoli qui descritti ai fini della Regolamento Prospetti e deve essere letto congiuntamente a tale Prospetto di Base come di volta in volta supplementato. Informazioni complete sull'Emittente e sull'offerta dei Titoli possono essere ottenute solamente sulla base della lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. Il Prospetto di Base è disponibile per la consultazione presso la sede legale dell'Emittente in Piazzetta Enrico Cuccia 1, 20121 Milano, presso la sede di rappresentanza dell'Emittente in Piazza di Spagna 15, 00187 Roma, Italia e sul sito dell'Emittente ([www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com)) e del Direttore del Consorzio (<https://imi.intesaspaolo.com/>) e copie potranno essere ottenute su richiesta presso l'Emittente e presso il Direttore del Consorzio.

Una sintesi della singola emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

**PARTE A – GENERALE**

- |    |       |   |                        |
|----|-------|---|------------------------|
| 1. | (i)   | Numero della Serie:   | 644                    |
|    | (ii)  | Numero della Tranche:   | 1                      |
|    | (iii) | Data in cui i Titoli saranno consolidati in una unica Serie       | Non Applicabile        |
| 2. |       | Valuta o Valute Specificate:                                      | Euro ("EUR")           |
| 3. |       | Valore Nominale Complessivo dei Titoli ammessi alla negoziazione: |                        |
|    | (i)   | Serie:  | Fino a EUR 300.000.000 |
|    | (ii)  | Tranche:  | Fino a EUR 300.000.000 |

Il Valore Nominale Complessivo non sarà superiore a EUR 300.000.000 e sarà determinato alla fine del Periodo di Offerta (come definito al paragrafo 10 della Parte B di cui sotto) e tale importo sarà comunicato alla Banca Centrale Irlandese (*Central Bank of Ireland*) in qualità di autorità competente e pubblicato sul sito web di Euronext Dublin (<https://live.euronext.com/>) ai sensi dell'Articolo 17(2) del Regolamento Prospetti fermo restando che, durante il Periodo d'Offerta, d'accordo con il Direttore del Consorzio, l'Emittente potrà aumentare il Valore Nominale Complessivo come meglio descritto al paragrafo 10 della Parte B di cui sotto.

- |    |      |                                     |                                      |
|----|------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 4. |      | Prezzo di Emissione:                | 100% del Valore Nominale Complessivo |
| 5. | (i)  | Tagli Specificati:                  | EUR 1.000                            |
|    | (ii) | Importo di Calcolo:                 | EUR 1.000                            |
| 6. | (i)  | Data di Emissione:                  | 28 giugno 2024                       |
|    | (ii) | Data di Decorrenza degli Interessi: | Data di Emissione                    |
| 7. |      | Data di Scadenza:                   | 28 giugno 2031                       |



8. Base degli Interessi: 4,00% annuo a Tasso Fisso a partire dalla Data di Emissione (inclusa) fino alla Data della Variazione del Tasso di Interesse (esclusa)  
Condizione 3(d) (*Tasso di Interesse sui Titoli a Tasso Fisso*) Condizione 3(f) (*Tasso di Interesse sui Titoli a Tasso Variabile*) del Regolamento dei Titoli di Diritto Italiano in Forma Dematerializzata EURIBOR a 3 mesi a Tasso Variabile a partire dalla Data della Variazione del Tasso di Interesse (inclusa) fino alla Data di Scadenza (esclusa)
9. Base di Rimborso/Pagamento: Rimborso alla pari
10. Cambio di Interessi: Applicabile – La Condizione 3(q) (*Interest Rate Switch*) del Regolamento dei Titoli di Diritto Italiano in Forma Dematerializzata sarà applicabile  
Data della Variazione del Tasso di Interesse: 28 giugno 2027
11. Opzioni Put/Call: Non Applicabile
12. (i) Status dei Titoli: Titoli *Senior Preferred*  
(ii) Data di ottenimento della delibera di approvazione dell'emissione Titoli: 16 maggio 2024
13. Modalità di distribuzione: Non Sindacata
14. Legge applicabile: È applicabile la legge italiana, anche in conformità alle previsioni del Regolamento (CE) n. 864/2007 dell'11 luglio 2007 sulla legge applicabile alle obbligazioni non contrattuali (il "**Regolamento Roma II**").

**PREVISIONI RELATIVE ALL'EVENTUALE INTERESSE PAGABILE**

15. Previsioni relative ai Titoli a Tasso Fisso Applicabile
- (i) Tasso(i) di Interesse: 4,00% annuo pagabile annualmente in via posticipata
- (ii) Data(e) di Pagamento degli Interessi: 28 giugno di ogni anno, a partire dal 28 giugno 2025 (incluso) fino alla Data della Variazione del Tasso di Interesse (inclusa), rettificata ai sensi della Convezione del Giorno Lavorativo
- (iii) Data(e) di Maturazione degli Interessi: Le Date di Maturazione degli Interessi saranno le Date di Pagamento degli Interessi.
- (iv) Importi della Cedola Fissa: Non Applicabile
- (v) Importo Frazionato: Non Applicabile
- (vi) Convenzione del Giorno Lavorativo: Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo (*Unadjusted*)
- (vii) Base di Calcolo Actual/Actual (ICMA)
16. Previsioni relative ai Titoli a Tasso Variabile Applicabile
- (i) Periodo di Interesse: Trimestrale. Ciascun Periodo di Interesse che inizia dalla Data della Variazione del Tasso di Interesse (inclusa) fino alla Data di Scadenza (esclusa), rettificata ai sensi della Convezione del Giorno Lavorativo



- (ii) Date di Pagamento degli Interessi: 28 settembre, 28 dicembre, 28 marzo e 28 giugno in ogni anno, a partire dal 28 settembre 2027 (incluso) fino alla Data di Scadenza (inclusa), rettificata ai sensi della Convezione del Giorno Lavorativo
- (iii) Prima Data di Pagamento degli Interessi: 28 settembre 2027
- (iv) Data(e) di Maturazione degli Interessi: Le Date di Maturazione degli Interessi saranno le Date di Pagamento degli Interessi.
- (v) Convezione del Giorno Lavorativo: Convezione del Giorno Lavorativo Successivo Modificato – (*adjusted*)
- (vi) Centri Lavorativi Aggiuntivi: Non Applicabile
- (vii) Parte responsabile del calcolo del Tasso di Interesse e dell'Importo dell'Interesse (nel caso in cui non sia il Fiscal Agent nel caso di Titoli Globali o l'Agente di Pagamento Italiano nel caso di Titoli in Forma Dematerializzata): Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.
- (viii) Screen Rate Determination:
  - Tasso di Riferimento: EURIBOR a 3 mesi
  - Metodo di Osservazione: Non Applicabile
  - Periodo Lag: Non Applicabile
  - Periodo di Osservazione Shift: Non Applicabile
  - D: Non Applicabile
  - Durata Specificata: Non Applicabile
  - Moltiplicatore: Non Applicabile
  - Moltiplicatore del Tasso di Riferimento: Non Applicabile
  - Data di Determinazione dell'Interesse: La Data di Determinazione dell'Interesse in relazione ad ogni Periodo di Interesse è il secondo giorno in cui T2 è aperto prima del primo giorno di ciascun Periodo di Interesse
  - Screen Page Rilevante: Reuters EURIBOR 01
  - Orario Rilevante: 11.00 a.m. orario di Brussels
  - Centro Lavorativo Rilevante: Eurozona (dove Eurozona indica la regione comprendente i paesi in cui la valuta legale è l'Euro)
- (ix) Margine: 0,42% annuo
- (x) Tasso di Interesse Minimo 0,00% annuo



- (xi) Tasso di Interesse Massimo Non Applicabile
- (xii) Base di Calcolo Actual/360 Adjusted
- (xiii) Metodo di calcolo degli interessi per Periodi di Interesse lunghi o brevi: Non Applicabile

17. Previsioni relative ai Titoli Zero Coupon Non Applicabile

**PREVISIONI RELATIVE AL RIMBORSO**

18. Opzione Call Non Applicabile

19. Rimborso al verificarsi di un Evento che Esclude la Qualificazione MREL: Applicabile (soggetto alla Condizione 4(m) del Regolamento dei Titoli di Diritto Italiano in Forma Dematerializzata)

(i) Importo di Rimborso Anticipato EUR 1,000 per Importo di Calcolo

(ii) Preavviso per il rimborso Periodo minimo: 30 giorni  
Periodo massimo: 60 giorni

20. Rimborso per motivi fiscali Non Applicabile

21. Opzione Put Non Applicabile

22. Importo di Rimborso Finale di ciascun Titolo EUR 1.000 per Importo di Calcolo

23. Importo di Rimborso Anticipato pagabile al verificarsi di un Evento di Inadempimento Un importo nella Valuta Specificata pari al Valore Nominale dei Titoli

**PREVISIONI GENERALI APPLICABILI AI TITOLI**

24. Forma dei Titoli: Titoli Dematerializzati detenuti presso Monte Titoli per conto dei beneficiari effettivi, fino a rimborso o cancellazione degli stessi, per conto dei relativi Titolari del Conto presso Monte Titoli.

25. Forma New Global Note: Non Applicabile

26. Ulteriore(i) Centro(i) Finanziario(i) relativo(i) alle Date Lavorative del Pagamento: Non Applicabile

27. Cedole di affogliaamento per Cedole future o Ricevute da allegarsi a Titoli Definitivi (e date di maturazione di tali Cedole di affogliaamento): Non Applicabile

28. Informazioni relative ai Titoli Rateali: (importo di ogni rata, data in cui è dovuto ogni pagamento): Non Applicabile

(i) Data delle rate Non Applicabile

(ii) Importo delle rate Non Applicabile



29. Opzione di Riacquisto Totale / Opzione di Riacquisto Parziale Non Applicabile
30. Modifica dei Titoli: Applicabile (soggetto alla Condizione 9(d) del Regolamento dei Titoli di Diritto Italiano in Forma Dematerializzata solo in relazione all'Evento che Esclude la Qualificazione MREL e per garantire la validità e l'efficacia della Condizione 13 (*Acknowledgment of the Italian/Luxembourg Bail-in Power*) del Regolamento dei Titoli di Diritto Italiano in Forma Dematerializzata)



**RESPONSABILITÀ**

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

Firmato per conto dell'Emittente:

Da: .....  
Debitamente Autorizzato

Da: .....  
Debitamente Autorizzato



## PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

### 1. QUOTAZIONE ED AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione: Listino Ufficiale di Euronext Dublin
- (ii) Ammissione alla negoziazione: Si prevede che sia presentata dall'Emittente (o per suo conto) domanda di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso Euronext Dublin con efficacia dalla, o in prossimità della Data di Emissione. In aggiunta, si prevede che sia presentata dal Direttore del Consorzio domanda di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema di negoziazione multilaterale EuroTLX (gestito da Borsa Italiana S.p.A.), che non è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva EU 65/2014, con efficacia dalla, o in prossimità della Data di Emissione

### 2. RATING

Applicabile

Rating:

I Titoli hanno ricevuto il giudizio di rating "BBB" da parte di S&P Global Ratings, che agisce tramite S&P Global Ratings Europe Limited ("**S&P**") in data 16 maggio 2024 e "BBB" da parte di Fitch Ratings Ireland Limited Sede Secondaria Italiana ("**Fitch**") in data 20 maggio 2024.

S&P e Fitch sono costituiti nello Spazio Economico Europeo ("**SEE**") e inclusi nell'elenco delle agenzie di rating del credito pubblicato dall'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati sul proprio sito web <https://www.esma.europa.eu/credit-rating-agencies/cra-authorisation> in quanto registrati ai sensi del Regolamento (UE) N. 1060/2009, come modificato (il "**Regolamento CRA**").

### 3. NOTIFICA

La Banca Centrale Irlandese ha fornito alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa un certificato di approvazione attestante che il Prospetto di Base datato 28 dicembre 2023 è stato redatto ai sensi del Regolamento Prospetti e, nel caso di un'offerta al pubblico, che il Prospetto di Base è stato depositato presso l'autorità competente dello Stato Membro ospitante.

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

Fatto salvo per quanto di seguito indicato, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli è portatore di un interesse rilevante per l'offerta.

A fronte delle attività svolte rispettivamente come Direttore del Consorzio e Collocatori, il Direttore del Consorzio e i Collocatori riceveranno dall'Emittente le commissioni indicate nel successivo paragrafo "Termini e Condizioni dell'Offerta" incorporate nel Prezzo di Emissione e nel Prezzo d'Offerta. Si richiama l'attenzione degli investitori al fatto che il Direttore del Consorzio e alcuni dei Collocatori fanno parte dello stesso gruppo bancario.

Il Direttore del Consorzio agisce come controparte di copertura dell'Emittente o delle sue affiliate in relazione all'Emissione dei Titoli. La commissione dovuta da parte dell'Emittente al Direttore del Consorzio per il suo ruolo è pari allo 0,80 per cento del Valore Nominale Complessivo dei Titoli effettivamente collocati.

Il Direttore del Consorzio ha emesso strumenti finanziari collegati all'Emittente.

I Titoli saranno negoziati sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. Il Direttore del Consorzio e le sue affiliate:





- hanno eletto un membro del Consiglio di Amministrazione di Borsa Italiana S.p.A, e fanno parte dei patti parasociali stipulati tra gli azionisti di Euronext N.V. (controllante di Borsa Italiana S.p.A.);
- possono agire come *market maker* o *liquidity provider* su EuroTLX relativamente ai Titoli.

I Collocatori, il Direttore del Consorzio e le rispettive affiliate, nell'ordinario svolgimento della loro attività, hanno prestato o potrebbero in futuro prestare servizi di finanziamento, consulenza, *investment banking* e *corporate finance* a favore dell'Emittente, le sue controllanti e società del gruppo e le società direttamente o indirettamente coinvolte nel settore in cui opera l'Emittente. Il Direttore del Consorzio e le sue affiliate possono effettuare o detenere una vasta gamma di investimenti e negoziare attivamente titoli di debito e azionari (o titoli derivati collegati) e strumenti finanziari (inclusi prestiti bancari) per proprio conto e per conto della loro clientela. Tali investimenti e attività su titoli possono coinvolgere titoli e/o strumenti dell'Emittente o delle sue affiliate. Il Direttore del Consorzio e le sue affiliate che hanno un rapporto di finanziamento con l'Emittente coprono regolarmente la loro esposizione creditizia verso l'Emittente coerentemente con le loro policy di gestione del rischio. Il Direttore del Consorzio e le sue affiliate tipicamente copriranno tale esposizione partecipando a operazioni che consistono nell'acquisto di *credit default swap* o nella creazione di *short position* su titoli, inclusi potenzialmente i Titoli emessi. Ognuna di tali *short position* può influenzare negativamente i prezzi futuri di negoziazione dei Titoli emessi.

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

- |                                 |   |
|---------------------------------|---|
| (i) Proventi netti stimati:     | I proventi netti stimati dell'emissione dei Titoli (essendo il ricavato di tale emissione al netto delle commissioni di cui al Paragrafo 10 ( <i>Termini e Condizioni dell'Offerta</i> )) sono stimati essere pari fino ad un massimo di EUR 293.100.000. |
| (ii) Spese complessive stimate: | Non Applicabile   |
| (iii) Ragioni dell'offerta:     | Scopi societari generali dell'Emittente   |

#### 6. RENDIMENTO

Rendimento: Non Applicabile

#### 7. TASSI DI INTERESSE STORICI

Applicabile solo per il Periodo di Tasso di Interesse Variabile.

Dettagli sulla serie storica dell'EURIBOR sono disponibili su Reuters

Benchmarks: Gli importi da corrispondere in relazione ai Titoli saranno calcolati con riferimento al tasso EURIBOR che è fornito dall'European Money Market Institute ("**EMMI**"). Alla data delle presenti Condizioni Definitive, EMMI è iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmarks istituito e mantenuto dall'Autorità Europea degli Strumenti Finanziari e dei mercati (ESMA) ai sensi dell'articolo 36 della Benchmark Regulation (Regolamento (UE) 2016/1011) (la "**EU Benchmarks Regulation**").

#### 8. INFORMAZIONI OPERATIVE

ISIN: IT0005595597



Common Code:	Non Applicabile
CFI:	DTVUFB
FISN:	MEDIOBANCA/TM OB 20310628 SR644
New Global Note destinata alla detenzione in modo tale da permettere l' idoneità all'Eurosystem:	Non Applicabile
Qualsiasi sistema di compensazione diverso da Monte Titoli, Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, <i>société anonyme</i> e rilevante codice identificativo:	Non Applicabile
Consegna:	Consegna a fronte di pagamento
Agenti per i Pagamenti Iniziali:	Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.
Nomi ed indirizzi di eventuali ulteriori Agenti per i Pagamenti:	Non Applicabile

## 9. DISTRIBUZIONE

(i) Metodo di distribuzione	Non sindacata
(ii) Se sindacata, nomi e indirizzi dei Manager e degli impegni di sottoscrizione a fermo:	Non Applicabile
(iii) Data del Contratto di Sottoscrizione:	Non Applicabile
(iv) Eventuali Manager per la Stabilizzazione:	Non Applicabile
Se non sindacata, nome e indirizzo del Dealer:	Intesa Sanpaolo S.p.A.
Restrizioni di Vendita negli Stati Uniti:	Categoria 2 di Conformità alla Reg. S; TEFRA non applicabile.

Offerta Non Esente: Un'offerta dei Titoli viene effettuata dall'Emittente attraverso Intesa Sanpaolo S.p.A. che agisce come Direttore del Consorzio e i Collocatori (come di seguito definiti) al di fuori dei casi di cui all'Articolo 1(4) del Regolamento Prospetti nella Repubblica Italiana (la "**Giurisdizione dell'Offerta Pubblica**") durante il periodo decorrente dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 22 maggio 2024 (incluso) alle ore 16:30 (orario di Milano) del 25 giugno 2024 (incluso) (il "**Periodo di Offerta**") (in *branch*), subordinatamente a qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta o cancellazione dell'Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli potranno inoltre essere distribuiti mediante offerta fuori sede attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi degli Articoli 30 e 31 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, come di volta in volta modificato (il "**Testo Unico della Finanza**") a partire dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 22 maggio 2024 (incluso) alle ore 16:30 (orario di Milano) del 18 giugno 2024 (incluso), fatta salva qualsiasi chiusura anticipata o proroga del Periodo



di Offerta o cancellazione dell'Offerta come di seguito descritto.

Inoltre, i Titoli potranno essere distribuiti anche mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza e dell'Articolo 67-duodecies, comma 4 del Decreto Legislativo 6 settembre 2005 n. 206, come di volta in volta modificato (il "**Codice del Consumo**") a partire dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 22 maggio 2024 (incluso) alle ore 16:30 (orario di Milano) dell'11 giugno 2024 (incluso), fatta salva qualsiasi chiusura anticipata o proroga del Periodo di Offerta o cancellazione dell'Offerta come di seguito descritto.

Per maggior chiarezza, ogni chiusura anticipata o proroga del Periodo di Offerta è efficace anche relativamente al periodo durante il quale sono effettuati il collocamento e la sottoscrizione dei Titoli attraverso l'offerta fuori sede e le tecniche di comunicazione a distanza, salvo quanto altrimenti previsto nella/e relativa/e comunicazione/i.

Si veda inoltre il paragrafo 10 (*Termini e Condizioni dell'Offerta*) della Parte B (*Altre Informazioni*) di cui sotto.

Le seguenti banche ed entità finanziarie hanno concordato di collocare i Titoli (i "**Collocatori**" e, singolarmente, il "**Collocatore**"):

- Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.;
- Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.; e
- IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A..

Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio dello SEE: Non Applicabile

Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio del Regno Unito: Applicabile

## 10. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Applicabile

Periodo di Offerta:

(i) Dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 22 maggio 2024 (incluso) alle ore 16:30 (orario di Milano) del 25 giugno 2024 (incluso) presso le filiali di Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A..

(ii) Dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 22 maggio 2024 (incluso) alle ore 16:30 (orario di Milano) del 17 giugno 2024 (incluso) mediante offerta fuori sede attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede per conto di Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A..

(iii) Dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 22 maggio 2024 (incluso) alle ore 16:30 (orario di Milano) del 18 giugno 2024 (incluso) mediante offerta fuori sede attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede per conto



di Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. e IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A..

(iv) Dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 22 maggio 2024 (incluso) alle ore 16:30 (orario di Milano) del 7 giugno 2024 (incluso) mediante tecniche di comunicazione a distanza per conto di Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A..

(v) Dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 22 maggio 2024 (incluso) alle ore 16:30 (orario di Milano) dell'11 giugno 2024 (incluso) mediante tecniche di comunicazione a distanza per conto di Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. e IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A...

Ammontare dell'Offerta:

Fino a EUR 300.000.000, a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente, d'accordo con il Direttore del Consorzio, avrà il diritto di aumentare tale Ammontare dell'Offerta. L'Emittente e il Direttore del Consorzio informeranno tempestivamente il pubblico di tale incremento mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet di Mediobanca S.p.A. ([www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com)) e sul sito internet del Direttore del Consorzio (<https://imi.intesasanpaolo.com/>) e mediante i Collocatori.

Prezzo d'Offerta:

Il Prezzo di Emissione, pari al 100% del Taglio Specificato di ciascun Titolo.

Il Prezzo d'Offerta include, per Taglio Specificato: (i) una commissione di collocamento per il collocamento dei Titoli pagata dall'Emittente ai Collocatori, per il tramite del Direttore del Consorzio, pari all'1,50 per cento del Valore Nominale Complessivo effettivamente collocato e (ii) una commissione pagata dall'Emittente al Direttore del Consorzio per il suo ruolo pari allo 0,80 per cento del Valore Nominale Complessivo effettivamente collocato.

Gli investitori devono tenere in considerazione il fatto che ove i Titoli vengano venduti sul mercato secondario successivamente al Periodo di Offerta, le commissioni di cui sopra inclusi nel Prezzo di Offerta non verranno tenuti in considerazione nella determinazione del prezzo a cui tali Titoli potranno essere venduti sul mercato secondario.

Condizioni alle quali l'offerta è soggetta:

L'offerta dei Titoli è condizionata alla loro emissione.

Il Direttore del Consorzio, si riserva il diritto, in accordo con l'Emittente, di chiudere anticipatamente il Periodo d'Offerta in qualsiasi momento, anche prima che l'importo dei Titoli richiesti in sottoscrizione raggiunga il Valore Nominale Complessivo. Sarà dato avviso della chiusura anticipata del Periodo di Offerta in uno o più avvisi da rendersi disponibili sul sito internet di Mediobanca S.p.A. ([www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com)) e sul sito internet del Direttore del Consorzio (<https://imi.intesasanpaolo.com/>) e mediante i Collocatori (ed a scanso di equivoci, non sarà pubblicato alcun supplemento al Prospetto di Base o alle presenti



Condizioni Definitive in relazione a tale circostanza).

Il Direttore del Consorzio, si riserva il diritto, d'accordo con l'Emittente di estendere il Periodo di Offerta. Sarà dato avviso dell'estensione del Periodo di Offerta in uno o più avvisi da rendersi disponibili sul sito internet di Mediobanca S.p.A. ([www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com)) e sul sito internet del Direttore del Consorzio (<https://imi.intesasanpaolo.com/>) e mediante i Collocatori (ed a scanso di equivoci, non sarà pubblicato alcun supplemento al Prospetto di Base o alle presenti Condizioni Definitive in relazione a tale circostanza).

Per maggior chiarezza, ogni chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta è efficace anche relativamente al periodo durante il quale sono effettuati il collocamento e la sottoscrizione dei Titoli attraverso l'offerta fuori sede e le tecniche di comunicazione a distanza, salvo quanto altrimenti previsto nella/e relativa/e comunicazione/i.

Il Direttore del Consorzio si riserva il diritto, previa comunicazione all'Emittente, di revocare/ritirare l'emissione e l'Offerta in qualunque momento prima della Data di Emissione e, in tal caso, non sarà dato corso all'emissione dei Titoli.

L'Emittente, il Direttore del Consorzio e i Collocatori hanno concluso un accordo di collocamento (l'“**Accordo di Collocamento**”) in relazione all'Offerta dei Titoli. L'Accordo di Collocamento può essere risolto al verificarsi di determinate circostanze ivi stabilite. L'emissione e l'Offerta dei Titoli saranno revocate/ritirate in qualunque momento prima della Data di Emissione in caso di risoluzione del Contratto di Collocamento e, in tal caso, non sarà dato corso all'emissione dei Titoli. Sarà data comunicazione della revoca/ritiro dell'Offerta in uno o più avvisi, da pubblicarsi sul sito internet di Mediobanca S.p.A. ([www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com)) e sul sito internet del Direttore del Consorzio (<https://imi.intesasanpaolo.com/>) e mediante i Collocatori (e, per maggiore chiarezza, non sarà pubblicato alcun supplemento al Prospetto di Base o alle presenti Condizioni Definitive a tal riguardo).

Per maggior chiarezza, qualora sia stata presentata richiesta di sottoscrizione da un potenziale investitore e l'Offerta venga revocata/ritirata, tutte le richieste di sottoscrizione si considereranno nulle e prive di effetto, senza ulteriori avvisi e nessun potenziale investitore sarà legittimato a sottoscrivere o altrimenti acquistare i Titoli.

L'emissione dei Titoli è subordinata, *inter alia*, all'ammissione alla quotazione dei Titoli sul Listino Ufficiale e all'ammissione alla negoziazione presso il sistema di negoziazione multilaterale EuroTLX (gestito da Borsa Italiana S.p.A.), con efficacia dalla, o in prossimità della Data di Emissione.



Descrizione della procedura di I Titoli saranno offerti in Italia sulla base di un'offerta pubblica.

I Titoli saranno offerti esclusivamente al pubblico in Italia.

Gli investitori Qualificati, come definiti dall'articolo 2 del Regolamento Prospetti come modificato e integrato, possono sottoscrivere i Titoli.

Un potenziale investitore potrà sottoscrivere i Titoli in conformità agli accordi in essere tra il relativo Collocatore e la propria clientela, in relazione alla sottoscrizione di strumenti finanziari in generale.

Ai potenziali investitori non sarà richiesto di concludere alcun accordo contrattuale direttamente con l'Emittente in relazione all'offerta o sottoscrizione dei Titoli.

Gli investitori possono presentare richiesta di sottoscrizione dei Titoli durante il Periodo di Offerta. In particolare:

#### *Sottoscrizione presso le filiali*

Gli investitori possono presentare richiesta di sottoscrizione dei Titoli durante il normale orario lavorativo bancario in Italia presso le filiali di Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., presentando e consegnando, debitamente compilato e sottoscritto (anche tramite mandatario speciale) appositi moduli di adesione (i "**Moduli di Adesione**") dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 22 maggio 2024 (incluso) alle ore 16:30 (orario di Milano) del 25 giugno 2024 (incluso), fatta salva qualsiasi chiusura anticipata o proroga del Periodo di Offerta o cancellazione dell'Offerta.

I Moduli di Adesione sono disponibili presso le filiali di Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A..

#### *Offerta fuori sede*

I Titoli potranno inoltre essere distribuiti da (i) Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., dalle ore 9:00 (orario di Milano) del giorno 22 maggio 2024 (incluso) alle ore 16:30 (orario di Milano) del giorno 17 giugno 2024 (incluso) e (ii) Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. e IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A., dalle ore 9:00 (orario di Milano) del giorno 22 maggio 2024 (incluso) alle ore 16:30 (orario di Milano) del giorno 18 giugno 2024 (incluso), fatta salva qualsiasi chiusura anticipata o proroga del Periodo di Offerta o cancellazione dell'Offerta, mediante offerta fuori sede attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi degli Articoli 30 del Decreto legislativo N. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "**Testo Unico della Finanza**").

I Collocatori, durante la distribuzione dei Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del Testo Unico della Finanza, raccoglierà i Moduli di Adesione tramite



consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 31 del Testo Unico della Finanza.

Ai sensi dell'Articolo 30, comma 6 del Testo Unico della Finanza, la validità e l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede è sospesa per la durata di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine gli investitori possono comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al relativo Collocatore e/o consulente finanziario.

#### *Tecniche di comunicazione a distanza*

I Titoli potranno inoltre essere distribuiti da (i) Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., dalle ore 9:00 (orario di Milano) del giorno 22 maggio 2024 (incluso) alle ore 16:30 (orario di Milano) del giorno 7 giugno 2024 (incluso) e (ii) Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. e IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A., dalle ore 9:00 (orario di Milano) del giorno 22 maggio 2024 (incluso) alle ore 16:30 (orario di Milano) del giorno 11 giugno 2024 (incluso), fatta salva qualsiasi chiusura anticipata o proroga del Periodo di Offerta o cancellazione dell'Offerta, mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza e dell'Articolo 67-*duodecies*, comma 4 del Codice del Consumo.

In relazione alla sottoscrizione di Titoli mediante tecniche di comunicazione a distanza, un investitore che può essere qualificato come consumatore ai fini del Codice del Consumo ha diritto a un periodo di 14 (quattordici) giorni durante il quale può recedere dall'accordo senza alcuna penale e senza fornire una motivazione. Entro tale periodo, gli effetti degli accordi di sottoscrizione saranno sospesi e l'investitore potrà comunicare il proprio recesso al relativo Collocatore senza spese o altre commissioni a suo carico.

#### *Generale*

Non ci sono limiti al numero di Moduli di Adesione che possono essere compilati e consegnati dal medesimo investitore potenziale presso lo stesso o un diverso Collocatore, fermo restando che, ai fini dell'assegnazione, ogni richiedente sarà considerato individualmente, indipendentemente dal numero di Moduli di Adesione consegnati.

Ferme restando le disposizioni applicabili in caso di pubblicazione di supplementi al Prospetto di Base come di seguito specificato, e le disposizioni applicabili al collocamento dei Titoli mediante offerta fuori sede e tecniche di comunicazione a distanza, le richieste di sottoscrizione possono essere revocate dai potenziali investitori, presentando apposita richiesta presso la sede del relativo Collocatore entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, come eventualmente modificato in caso di chiusura anticipata o proroga del Periodo di Offerta.



In caso di pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base come previsto dal Regolamento Prospetti, gli investitori che abbiano già aderito all'offerta dei Titoli prima della pubblicazione del supplemento, hanno il diritto, esercitabile entro il termine indicato nel supplemento, di revocare la loro richiesta attraverso una comunicazione scritta al Collocatore. La data finale del diritto di recesso sarà indicata nel relativo supplemento.

Ai richiedenti che non intrattengano alcun rapporto di clientela con il Collocatore presso cui viene depositato il Modulo di Adesione potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente ovvero il versamento di un deposito temporaneo infruttifero di importo pari al controvalore dei Titoli richiesti, calcolato sulla base del Prezzo d'Offerta dei Titoli. In caso di mancata o parziale assegnazione dei Titoli, la totalità delle somme versate in deposito temporaneo, ovvero l'eventuale differenza rispetto al controvalore dei Titoli assegnati, sarà restituita al richiedente senza alcun onere a suo carico entro la Data di Emissione.

Ciascun Collocatore ha la responsabilità di informare i potenziali investitori di ogni diritto di recesso applicabile in relazione all'offerta dei Titoli.

Sottoscrivendo i Titoli, i portatori dei Titoli sono ritenuti essere a conoscenza di tutti termini e condizioni dei Titoli e accettare tali termini e condizioni dei Titoli.

Le richieste di adesione ricevute da un Collocatore prima dell'inizio del Periodo d'Offerta o successivamente alla data di chiusura del Periodo d'Offerta, saranno considerate come non ricevute e nulle.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di restituzione degli importi in eccesso pagati dai richiedenti:

Non Applicabile

Informazioni relative all'importo minimo/massimo della richiesta:

I Titoli possono essere sottoscritti per un importo minimo di EUR 1.000 (il "**Lotto Minimo**").

Richieste multiple possono essere presentate dagli stessi richiedenti presso lo stesso o un diverso Collocatore, fermo restando che, ogni richiedente sarà considerato individualmente, indipendentemente dal numero di Moduli di Adesione consegnati.

Il Valore Nominale Complessivo massimo dei Titoli da emettersi è pari a EUR 300.000.000 come eventualmente incrementato durante il Periodo di Offerta dall'Emittente, d'accordo con il Direttore del Consorzio.

Non è previsto alcun importo massimo di sottoscrizione dei Titoli che possono essere richiesti da ciascun investitore all'interno del Valore Nominale Complessivo e nel rispetto delle previsioni di cui al paragrafo "Descrizione della procedura di sottoscrizione" che precede.

Informazioni su metodo e scadenze per il

I Titoli saranno emessi alla Data di Emissione a fronte del





pagamento e la consegna dei Titoli:

pagamento all'Emittente della somma di sottoscrizione netta.

Il regolamento e la consegna dei Titoli tra l'Emittente e i Collocatori saranno effettuati attraverso il Direttore del Consorzio.

Il relativo Collocatore comunicherà a ogni investitore gli accordi di regolamento relativi ai Titoli al momento della richiesta da parte dell'investitore ed il pagamento dei Titoli sarà effettuato dall'investitore al relativo Collocatore in conformità agli accordi in essere tra il relativo Collocatore e la sua clientela in relazione alla sottoscrizione di titoli in generale.

L'Emittente ritiene che i Titoli saranno accreditati sui rispettivi conti titoli dei relativi sottoscrittori alla, o intorno alla, Data di Emissione.

Modalità e data in cui verranno resi pubblici i risultati dell'offerta:

I risultati dell'offerta dei Titoli saranno pubblicati quanto prima possibile sul sito internet dell'Emittente ([www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com)) e sul sito internet del Direttore del Consorzio (<https://imi.intesasanpaolo.com/>) e mediante i Collocatori alla o prima della Data di Emissione.

Procedura per l'esercizio degli eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:

Non Applicabile

Procedura di notifica agli aderenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità di iniziare le negoziazioni prima dell'effettuazione della notifica:

Il relativo Collocatore notificherà direttamente ai richiedenti l'esito positivo delle loro richieste e l'importo assegnato.

Le richieste di sottoscrizione saranno accettate fino al raggiungimento del Valore Nominale Complessivo, come eventualmente incrementato dall'Emittente, d'accordo con il Direttore del Consorzio, durante il Periodo d'Offerta. Nel caso in cui le richieste eccedano il Valore Nominale Complessivo, come eventualmente incrementato dall'Emittente, d'accordo con il Direttore del Consorzio, durante il Periodo di Offerta, il Direttore del Consorzio chiuderà anticipatamente il Periodo di Offerta.

Nel caso in cui, nonostante quanto precede, l'importo totale dei Titoli richiesti in sottoscrizione superi il Valore Nominale Complessivo, il Direttore del Consorzio assegnerà i Titoli in un modo trasparente che garantisca parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori.

Le operazioni sui Titoli possono avere inizio alla Data di Emissione.

Importo di eventuali spese e imposte a carico dei sottoscrittori o acquirenti:

(i) Commissioni di collocamento e commissioni da corrispondere al Direttore del Consorzio e (ii) costi amministrativi e di altra natura relativi al possesso dei Titoli (commissioni di servizio, commissioni di custodia, commissioni di intermediazione, servizi finanziari ecc.): i potenziali sottoscrittori sono invitati a verificare tali costi con il proprio intermediario finanziario.

Nome/(i) e indirizzo/(i), per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei collocatori

Il **Direttore del Consorzio** è Intesa Sanpaolo S.p.A. e i **Collocatori** sono Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.,



nei vari paesi ove l'offerta si svolge:

Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. e IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A..

## **11. CONSENSO ALL'USO DEL PROSPETTO DI BASE**

Applicabile

Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base: L'Emittente acconsente all'utilizzo del Prospetto di Base in Italia da parte del seguente intermediario finanziario (consenso individuale): il Direttore del Consorzio e ciascun Collocatore.

Il consenso individuale per la successiva rivendita o collocamento finale dei Titoli in Italia da parte dell'intermediario finanziario è dato in relazione all'Offerta a: il Direttore del Consorzio e ciascun Collocatore.

Il consenso dell'Emittente all'utilizzo del Prospetto di Base da parte del Direttore del Consorzio e di ciascun Collocatore è soggetto alla condizione che il Direttore del Consorzio e tali Collocatori rispettino le restrizioni alla vendita applicabili nonché i termini e le condizioni dell'offerta. In caso di offerta effettuata dal Direttore del Consorzio o dai Collocatori, il Direttore del Consorzio o i Collocatori forniranno agli investitori informazioni sui termini e sulle condizioni dell'Offerta al momento dell'Offerta.



**PARTE C – NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE**

**SEZIONE A – INTRODUZIONE CONTENENTE AVVERTENZE**

**Introduzione**

Emissione di un massimo di EUR 300.000.000 di Titoli a Tasso Misto (*Fixed to Floating Rate*) con scadenza a giugno 2031 (ISIN IT0005595597) (con nome commerciale "Obbligazione Mediobanca a Tasso Misto in Euro con scadenza 28 giugno 2031") (i "**Titoli**").

L'emittente dei Titoli è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., codice di identificazione (LEI): PSQL19R2RXX5U3QWHI44 (l'"**Emittente**"). L'Emittente ha sede legale in Piazzetta E. Cuccia 1, 20121 Milano, Italia. L'Emittente può essere contattato al seguente numero telefonico: (+39) 0288291 o tramite il seguente sito internet [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com). La presente nota di sintesi (la "**Nota di Sintesi**") deve essere letta unitamente al prospetto di base, datato 28 dicembre 2023, relativo al Programma Euro 40.000.000.000 Euro Medium Term Note approvato dalla Banca Centrale di Irlanda, con sede a New Wapping Street North Wall Quay Dublin 1, Dublino, Irlanda (rispettivamente, il "**Prospetto di Base**" e il "**Programma**").

**Avvertenze**

La presente nota di sintesi è redatta in conformità al Regolamento (UE) 2017/1129 e successive modifiche. Deve essere letta come un'introduzione al Prospetto di Base e alle Condizioni Definitive. Qualsiasi decisione di investire nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di Base nel suo complesso, incluso qualsiasi documento incorporato mediante riferimento e le Condizioni Definitive.

La responsabilità civile sarà attribuita solo alle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se tale nota risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive, o se non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire nei Titoli. Un investitore nei Titoli potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive prima dell'inizio del procedimento

**SEZIONE B – INFORMAZIONI FONDAMENTALI CONCERNENTI L'EMITTENTE**

**CHI È L'EMITTENTE DEI TITOLI?**

**Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, codice LEI, diritto in base al quale opera e paese in cui ha la sede**

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("**Mediobanca**"), codice LEI: PSQL19R2RXX5U3QWHI44.

Mediobanca è stata costituita in Italia. Mediobanca è una società per azioni di diritto italiano con sede legale in Piazzetta E. Cuccia 1, 20121 Milano, Italia. Mediobanca è titolare di una licenza bancaria della Banca d'Italia che la autorizza a svolgere tutte le attività bancarie consentite in Italia. Mediobanca è una banca organizzata ed esistente secondo la legge italiana, che svolge un'ampia gamma di attività bancarie, finanziarie e connesse in tutta Italia.

**Attività principali**

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 e soggetti da cui dipende l'Emittente**

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 28 ottobre 2023, 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	Numero di azioni (milioni)	% del capitale sociale
Delfin S.à r.l.	167,7	19,74
Gruppo F.G. Caltagirone	84,7	9,98
Gruppo BlackRock <sup>(1)</sup>	27,9	4,16
Gruppo Mediolanum	29,3	3,45

(1) BlackRockInc. (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 dell'Emittente**

Membri del Consiglio di amministrazione sono: Renato Pagliaro (Presidente), Alberto Nagel (CEO), Virginie Banet (Amministratore), Francesco Saverio Vinci (Direttore Generale), Laura Cioli (Amministratore), Angela Gamba (Amministratore), Valérie Hortefeux (Amministratore), Maximo Ibarra (Amministratore), Vittorio Pignatti-Morano (Amministratore), Laura Penna (Amministratore), Angel Vilà Boix (Amministratore), Marco Giorgino (Amministratore), Mana Abedi (Amministratore), Sandro Panizza (Amministratore) e Sabrina Pucci (Amministratore).

**Revisori legali:**

Il collegio dei revisori dei conti dell'Emittente è composto come segue: Mario Matteo Busso (Presidente), Elena Pagnoni (Sindaco Effettivo), Ambrogio Virgilio (Sindaco Effettivo), Anna Rita de Mauro (Sindaco Supplente), Vieri Chimenti (Sindaco Supplente) e Angelo Rocco Bonisconi (Sindaco Supplente).

**QUALI SONO LE INFORMAZIONI FINANZIARIE FONDAMENTALI RIGUARDANTI L'EMITTENTE?**



**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 2022 e 2023 dai bilanci consolidati certificati per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2022 e 2023.

**Conto economico**

<i>Milioni di euro, tranne dove indicato</i>	<b>30.06.23</b>	<b>30.6.22</b>
Margine di interesse (o equivalente)	1.801,0	1.479,2
Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti	843,9	850,5
(Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela	(270,1)	(242,6)
Margine di Intermediazione	3.304,5	2.850,8
Risultato lordo	1.428,2	1.168,6
Utile/Perdita Netto/a (per bilanci consolidati, utile o perdita netto/a imputabile agli azionisti della casa madre)	1.026,8	907,0

**Stato patrimoniale**

<i>Milioni di euro, tranne dove indicato</i>	<b>30.06.23</b>	<b>30.6.22</b>
Totale attivo	91.639,0	90.568,4
Titoli di debito banking book	10.471,3	8.577,3
Titoli subordinati	1.351,2	1.584,4
Impieghi a clientela	52.549,2	51.701,4
Depositi clientela (°)	28.178,2	28.797,3
Patrimonio netto di Gruppo	11.429,2	10.748,8
<i>di cui: capitale sociale</i>	444,2	443,6
		<b>30.6.22 (*)</b>
#Attività deteriorate lorde (°°)	1.339,7	1.327,3
#Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (%)	15,90%	15,67%
#Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate	17,92%	17,62%
#Leverage Ratio (%)	8,40%	8,40%

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

(°) I depositi di clienti comprendono sia i depositi di Retail Banking che quelli di Private Banking.

(°°) La voce non comprende gli NPL acquistati da MBCredit Solutions.

**Qualifiche nel rapporto di audit**

Le relazioni di revisione di Ernst&Young S.p.A. sul bilancio consolidato dell'Emittente per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2022 e al 30 giugno 2023 sono state emesse senza rilievi o riserve.

**QUALI SONO I PRINCIPALI RISCHI SPECIFICI DELL'EMITTENTE?**

- L'operatività, la capacità reddituale e la stabilità del settore sia dell'Emittente, sia del Gruppo Mediobanca possono essere influenzate dal suo/loro standing creditizio, dalla situazione economica generale dell'Italia e dell'intera area Euro, dall'andamento dei mercati finanziari e della congiuntura economica, dalle conseguenze sociali e finanziarie generate dal conflitto Russia/Ucraina. Con riferimento ai mercati finanziari, rivestiranno particolare rilievo la solidità, la resilienza e le prospettive di crescita delle economie dei Paesi in cui opera l'Emittente. Lo scenario macroeconomico è attualmente caratterizzato da notevole incertezza in relazione a: (a) il conflitto russo-ucraino e i recenti sviluppi del conflitto israelo-palestinese; (b) le conseguenze a lungo termine della crisi sanitaria dovuta alla pandemia di Covid-19; (c) le possibili azioni congiunte delle principali agenzie di rating; e (d) la recente crisi del sistema bancario internazionale, unita alle restrizioni imposte dalle giurisdizioni per ridurre le persistenti pressioni inflazionistiche, che hanno portato a un rallentamento della crescita globale. In relazione al punto (a) che precede, il persistere delle incertezze legate al conflitto russo-ucraino continua a generare forti tensioni sui mercati dell'energia e delle materie prime. Con riferimento al conflitto israelo-palestinese, il perdurare e/o l'aggravarsi della crisi tra i governi palestinese e israeliano potrebbe far emergere un ulteriore profilo di incertezza con possibili conseguenze macroeconomiche e di mercato. In relazione al punto (b) che precede, l'adozione di una politica di tolleranza zero come quella adottata in passato dal governo cinese, che impone una totale assenza di tolleranza nei confronti delle infezioni da Covid, potrebbe avere un ulteriore impatto sulla situazione economica, sociale e finanziaria italiana e quindi, di conseguenza, sulla qualità del credito, sulla capitalizzazione e sulla redditività di Mediobanca, che opera principalmente sul mercato italiano. Si segnala che al 30 giugno 2023 le rettifiche di valore su crediti sono pari a 270,1 milioni di euro (rispetto a 242,6 milioni di euro al 30 giugno 2022) e che il costo del rischio del Gruppo è pari a 52bps (rispetto ai 48bps al 30 giugno 2022). In relazione al punto (c) che precede, eventuali azioni congiunte delle principali agenzie di rating che comportino una valutazione del merito di credito della Repubblica Italiana al di sotto del livello *investment grade*, potrebbero avere un impatto negativo sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria di Mediobanca e/o del Gruppo. In relazione al punto (d) che precede, per far fronte all'aumento dei prezzi dovuto alle pressioni inflazionistiche, le Banche Centrali (in particolare la Federal Reserve e la BCE) hanno fatto ricorso a politiche monetarie restrittive; nonostante ciò, l'inflazione sia negli Stati Uniti che nell'Unione Europea è rimasta ben al di sopra degli obiettivi della politica monetaria. In questo contesto, il picco di volatilità è stato registrato nel marzo 2023, quando le notizie sullo stato dei conti della Silicon Valley Bank (SVB) e il suo successivo default hanno sollevato timori sulla stabilità del settore bancario, sia negli Stati Uniti che in Europa. Nelle settimane successive, questi timori si sono trasferiti su Credit Suisse, considerato l'istituto finanziario globale più fragile, per poi risolversi con l'intervento delle istituzioni pubbliche che ne hanno forzato l'acquisizione da parte di UBS. Alla data del Prospetto di Base, il Gruppo non detiene investimenti significativi in nessuna delle banche sopra citate. Pertanto, alla data del Prospetto di Base, il perdurare della tendenza al ribasso delle stime di crescita degli indicatori macroeconomici, quali inflazione, occupazione e consumi privati, unitamente all'aumento della



volatilità sui mercati finanziari, rischia di creare ripercussioni negative sulla redditività, e sulla situazione patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo.

- L'attività di Mediobanca e del Gruppo e la loro solidità reddituale e finanziaria dipendono anche dall'affidabilità creditizia dei rispettivi clienti e controparti. Mediobanca è esposta ai rischi tradizionalmente connessi all'attività creditizia. Pertanto, la violazione da parte dei propri clienti dei contratti stipulati e delle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata comunicazione o fornitura di informazioni non corrette da parte degli stessi circa la rispettiva situazione patrimoniale e creditizia, potrebbe incidere negativamente sulla situazione reddituale, patrimoniale e/o finanziaria di Mediobanca.
- Il 24 maggio 2023 il Consiglio di Amministrazione di Mediobanca ha approvato il suo Piano Strategico 2023-26 One Brand - One Culture (il "**Piano Strategico**"), che contiene alcuni obiettivi da raggiungere (gli "**Obiettivi del Piano**") relativi alle tematiche Ambientali, Sociali e di Governance. Alla data del Prospetto di Base, la capacità dell'Emittente di attuare le azioni e di raggiungere gli Obiettivi del Piano dipende da un numero di circostanze, alcune delle quali al di fuori del controllo dell'Emittente, ivi inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, lo scenario macroeconomico, che potrebbe essere compromesso dalle conseguenze derivanti dal conflitto Russia/Ucraina, dai mutamenti del quadro normativo, e gli effetti di azioni specifiche o riguardanti eventi futuri che l'Emittente è solo parzialmente in grado di influenzare. Inoltre, non vi è certezza che le azioni previste nel Piano Strategico determinino i benefici attesi dall'attuazione degli Obiettivi del Piano; qualora tali benefici non dovessero concretizzarsi, i risultati attesi da Mediobanca potrebbero differire, anche materialmente, da quelli previsti nel Piano Strategico.
- L'Emittente è soggetto al rischio di mercato, definito come il rischio di perdita di valore degli strumenti finanziari, inclusi i titoli di debito sovrano, detenuti dall'Emittente a seguito di movimenti delle variabili di mercato (inclusi, a titolo esemplificativo, tassi di interesse, quotazioni di borsa e/o tassi di cambio) o altri fattori che potrebbero determinare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente e/o del Gruppo. L'esercizio chiuso al 30 giugno 2023 è stato caratterizzato da una persistente volatilità su tutte le classi di attività, specialmente i tassi di interesse, dovuta principalmente al contesto macroeconomico, caratterizzato da un elevato tasso di inflazione per le principali economie occidentali.
- L'Emittente è esposto a diverse tipologie di rischi operativi. Le tipologie di eventi maggiormente impattate dal rischio operativo sono originate dai prodotti venduti ai clienti, dalle pratiche commerciali, dall'esecuzione dei processi operativi e dalle frodi commesse all'esterno del Gruppo. Sebbene il Gruppo Mediobanca abbia adottato un sistema di rilevazione, valutazione e monitoraggio dei rischi operativi in un'ottica di prevenzione e contenimento degli stessi, si segnala che potrebbero verificarsi eventi imprevedibili o comunque fuori dal controllo degli Emittenti, che potrebbero impattare negativamente sui risultati operativi, attività e risultati economici, situazione patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente e del Gruppo, nonché sulla loro reputazione.

## SEZIONE C – INFORMAZIONI FONDAMENTALI SUI TITOLI

### QUALI SONO LE CARATTERISTICHE PRINCIPALI DEI TITOLI?

#### Tipo, classe e codice ISIN dei Titoli

I Titoli sono a Tasso Misto (*Fixed to Floating Rate*) e verranno rimborsati alla pari. Il codice ISIN dei Titoli è IT0005595597. I Titoli sono emessi con numero di Serie 644 e numero di Tranche 1.

#### Forma dei Titoli

I Titoli saranno emessi al portatore. I Titoli saranno emessi come Titoli in forma dematerializzata, detenuti presso Monte Titoli per conto dei beneficiari effettivi, fino a rimborso o cancellazione degli stessi, per conto dei relativi Titolari del Conto presso Monte Titoli.

TEFRA Rules: non applicabile.

#### Tasso di Interesse

Il Tasso di Interesse dei Titoli sarà il 4,00% annuo a Tasso Fisso a partire dalla Data di Emissione (inclusa) fino alla Data della Variazione del Tasso di Interesse (esclusa) (il "**Periodo di Interesse a Tasso Fisso**") e EURIBOR a 3 mesi a Tasso Variabile più lo 0,42% annuo a partire dalla Data della Variazione del Tasso di Interesse (inclusa) fino alla Data di Scadenza (esclusa) (il "**Periodo di Interesse a Tasso Variabile**").

La Data della Variazione del Tasso di Interesse è il 28 giugno 2027.

#### Day Count Fraction

La Day Count Fraction applicabile per il calcolo dell'importo di interessi dovuto nell'ambito di un Periodo di Interessi sarà Actual/Actual (ICMA) (undjusted) con riferimento al Periodo di Interesse a Tasso Fisso e Actual/360 (adjusted) con riferimento al Periodo di Interesse a Tasso Variabile.

#### Periodi di Interesse

**Periodo di Interesse a Tasso Fisso:** Annuale. Ciascun Periodo di Interesse che inizia dalla Data di Emissione (inclusa) fino alla Data della Variazione del Tasso di Interesse (esclusa), rettificato ai sensi della Convezione del Giorno Lavorativo Successivo.

**Periodo di Interesse a Tasso Variabile:** Trimestrale. Ciascun Periodo di Interesse che inizia dalla Data della Variazione del Tasso di Interesse (inclusa) fino alla Data di Scadenza (esclusa), rettificato ai sensi della Convezione del Giorno Lavorativo Successivo Modificato.

#### Data di Emissione e Data di Pagamento degli Interessi

La Data di Emissione è 28 giugno 2024 (la "**Data di Emissione**").

Le Date di Pagamento degli Interessi in relazione al Periodo di Interesse a Tasso Fisso cadranno il 28 giugno di ogni anno, a partire dal 28 giugno 2025 (incluso) fino alla Data della Variazione del Tasso di Interesse (inclusa) rettificato ai sensi della Convezione del Giorno Lavorativo Successivo.

Le Date di Pagamento degli Interessi in relazione al Periodo di Interesse a Tasso Variabile cadranno il 28 settembre, 28 dicembre, 28 marzo e 28 giugno in ogni anno, a partire dal 28 settembre 2027 (incluso) fino alla Data di Scadenza (inclusa) rettificato ai sensi della Convezione del Giorno Lavorativo Successivo Modificato.

#### Date di Maturazione degli Interessi

Le date di maturazione degli interessi saranno le Date di Pagamento degli Interessi (le "**Date di Maturazione degli Interessi**").

**Rimborso**

**Scadenza:** salvo ove sia stato precedentemente rimborsato o acquistato e cancellato, ciascun Titolo sarà rimborsato dall'Emittente mediante il pagamento dell'Importo di Rimborso Finale alla Data di Scadenza, che è il 28 giugno 2031.

**"Importo di Rimborso Finale":** indica l'importo capitale dei Titoli.

**"Rimborso Anticipato":** i Titoli possono essere rimborsati anticipatamente se si verifici un Evento di Inadempimento. In tali situazioni, l'Emittente dovrà corrispondere l'Importo di Rimborso Anticipato oltre agli interessi maturati fino alla data fissata per il rimborso relativamente a ciascun Titolo.

**Valuta, denominazione, valore nominale**

Nel rispetto di ogni rilevante legge, regolamento e direttiva, i Titoli sono emessi in Euro ("EUR").

L'ammontare nominale aggregato dei Titoli non sarà superiore a EUR 300.000.000 e sarà determinato alla fine del Periodo di Offerta (il "**Valore Nominale Complessivo**"), a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente, in accordo con il Direttore del Consorzio, avrà il diritto di aumentare tale Valore Nominale Complessivo. L'Emittente e il Direttore del Consorzio informeranno tempestivamente il pubblico di tale incremento mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet di Mediobanca S.p.A. ([www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com)) e sul sito internet del Direttore del Consorzio (<https://imi.intesanapaolo.com/>) e mediante i Collocatori.

Il taglio dei Titoli è pari a EUR 1.000 (la "**Denominazione Specifica**").

**Descrizione dei diritti connessi ai Titoli**

I Titoli hanno termini e condizioni relativi, tra le altre cose, a:

**Legge applicabile:** i diritti degli investitori relativi ai Titoli e qualsiasi obbligazione contrattuale o non contrattuale nascente da o in relazione ai Titoli, sono soggetti alla, e dovranno essere interpretati ai sensi della, legge italiana.

**Prescrizione:** le azioni nei confronti dell'Emittente per i pagamenti aventi ad oggetto i Titoli, le Ricevute, e i Coupon (i quali, a tal fine, non includono le Cedole di affoglimento) si prescrivono e diventano invalide se non avanzate nel termine di dieci anni (in caso di capitale) ovvero di cinque anni (in caso di interessi) dalle stesse.

**Titoli Dematerializzati:** I Titoli non saranno rappresentati da titoli fisici e il trasferimento e lo scambio dei Titoli saranno effettuati unicamente mediante i sistemi di registrazioni contabili gestiti da Monte Titoli S.p.A.

**Ulteriori emissioni e consolidamento:** l'Emittente potrà, di volta in volta, e senza il consenso dei portatori di Titoli o Coupon creare ed emettere ulteriori titoli agli stessi termini e condizioni dei Titoli sotto ogni punto di vista (o ad eccezione per il Prezzo di Emissione, la Data di Emissione e/o il primo pagamento di interessi) e tale per cui i medesimi dovranno essere consolidati e formare una singola serie con tali Titoli. Inoltre, i Titoli di una serie potranno, essere consolidati con i Titoli di una diversa Serie.

**Status e ranking**

I Titoli sono emessi da Mediobanca su base *senior preferred*.

I Titoli costituiranno obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite dell'Emittente e saranno sempre di rango almeno *pari passu* senza alcuna preferenza tra di loro e in egual misura rispetto a tutte le altre obbligazioni presenti e future non garantite e non subordinate dell'Emittente, salvo alcune eccezioni obbligatorie della legge applicabile, fermo restando inoltre che le obbligazioni dell'Emittente ai sensi dei Titoli *Senior Preferred* saranno soggette al Bail-In Power Italiano.

**Restrizioni alla libera trasferibilità**

I Titoli non possono essere trasferiti prima della Data di Emissione. Le restrizioni alla vendita si applicano alle offerte, alle vendite o ai trasferimenti dei Titoli ai sensi delle leggi applicabili in varie giurisdizioni e, tra le altre, negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo (inclusa l'Italia e l'Irlanda), in Giappone, Regno Unito e in Svizzera.

**DOVE SARANNO NEGOZIATI I TITOLI?****Negoziazione dei Titoli**

I Titoli saranno quotati sul Listino Ufficiale di Euronext Dublin. Si prevede che sia presentata da Intesa Sanpaolo S.p.A. (il "**Direttore del Consorzio**") domanda di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il sistema di negoziazione multilaterale EuroTLX (gestito da Borsa Italiana S.p.A.), che non è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva UE 65/2014, con efficacia alla, o in prossimità della Data di Emissione.

Il Direttore del Consorzio potrebbe agire in qualità di *market maker* o *liquidity provider* con riferimento ai Titoli negoziati su EuroTLX.

**QUALI SONO I PRINCIPALI RISCHI SPECIFICI DEI TITOLI?****Generale**

- Un potenziale investitore non dovrebbe investire nei Titoli che sono strumenti finanziari complessi senza possedere l'esperienza (sia autonomamente che tramite un consulente finanziario) per valutare l'andamento dei Titoli con il variare delle condizioni del mercato, gli effetti sul valore dei Titoli e l'impatto che l'investimento nei Titoli ha sul portafoglio di investimenti complessivo dell'investitore.

**Rischi relativi alla struttura di una particolare Emissione di Titoli**

- Nel caso in cui l'Emittente dovesse essere obbligato ad aumentare gli importi pagabili con riferimento a qualsiasi Titolo a causa di qualsiasi trattenuta o deduzione, l'Emittente potrà rimborsare tutti i Titoli in circolazione ai sensi del Regolamento dei Titoli di Diritto Italiano in Forma Dematerializzata.
- I Titoli possono essere rimborsati in caso di esercizio della facoltà da parte dell'Emittente, in tutto ma non in parte, al verificarsi di un Evento che Esclude la Qualificazione MREL. In tal caso, un investitore potrebbe non essere in grado di reinvestire i ricavi del rimborso ad un tasso di interesse significativo quanto più alto è il tasso di interesse dei Titoli rimborsati e potrebbe farlo solo ad un tasso inferiore.

**Fattori di Rischio relativi ai Titoli in generale:**

- L'Emittente può, senza il consenso dei Portatori dei Titoli, correggere (i) qualsiasi errore manifesto nel Regolamento dei Titoli di Diritto Italiano in Forma Dematerializzata e/o nelle Condizioni Definitive; (ii) qualsiasi errore di natura formale, minore o tecnica nei Termini e nel Regolamento dei Titoli di Diritto Italiano in Forma Dematerializzata e/o nelle Condizioni Definitive di Diritto Italiano (iii) qualsiasi discrepanza nel Regolamento dei Titoli di Diritto Italiano in Forma Dematerializzata e/o nelle Condizioni Definitive tra il Regolamento dei Titoli di Diritto Italiano in Forma Dematerializzata e/o le Condizioni Definitive e ogni altro documento predisposto in relazione all'emissione e/o offerta di una Serie di Titoli (a





condizione che tale correzione non sia gravemente pregiudizievole per i portatori della rilevante Serie di Titoli). In tutti i casi sopra descritti, i Portatori dei Titoli possono essere vincolati da qualsiasi modifica, anche se pregiudizievole per i loro interessi, anche se non hanno dato il loro consenso.

**Fattori di Rischio relativi al mercato:**

- I Titoli potrebbero non avere un mercato di negoziazione al momento dell'emissione, e un tale mercato potrebbe non svilupparsi mai. L'Emittente non ha nessun obbligo di acquistare i Titoli dal Portatore dei Titoli. Tuttavia, ove l'Emittente decida di acquistare i Titoli, il prezzo sul mercato secondario che l'Emittente potrebbe offrire per i Titoli potrebbe riflettere i costi di liquidazione (*unwinding*) dell'eventuale portafoglio di copertura.
- L'investimento nei Titoli a Tasso Fisso comporta il rischio che successive modifiche nei tassi di interesse di mercato possano avere un impatto negativo sul valore dei Titoli a Tasso Fisso.
- Una o più agenzie di rating indipendenti potrebbero assegnare dei giudizi di rating ai Titoli. I rating potrebbero non riflettere l'impatto potenziale di tutti i rischi relativi alla struttura, al mercato, ad altri fattori aggiuntivi sopra descritti, e ad altri fattori che possono aver un impatto sul valore dei Titoli.
- Non è possibile prevedere il prezzo a cui saranno negoziati i Titoli sul mercato secondario o se tale mercato sarà liquido o illiquido. L'Emittente può, ma non vi è tenuto, quotare o ammettere alla negoziazione i Titoli su una borsa valori o mercato. L'Emittente, o qualsiasi delle Affiliate, possono senza esservi tenuti, acquistare in qualsiasi momento i Titoli a qualsiasi prezzo sul mercato aperto o mediante offerta di acquisto o accordo privato.
- L'Emittente dovrà fare il possibile per mantenere la quotazione sul Mercato Telematico delle Obbligazioni di Borsa Italiana S.p.A., posto che se diventa impraticabile o ingiustificatamente gravoso o oneroso mantenere tale quotazione, allora l'Emittente può fare domanda per escludere dalla quotazione i Titoli relativi, tuttavia in questo caso dovrà fare il possibile per ottenere e mantenere (non appena ragionevolmente possibile in seguito alla rilevante esclusione dalla quotazione) una equivalente alternativa ammissione alla quotazione e/o negoziazione da parte di una borsa valori, mercato o sistema di quotazioni all'interno o al di fuori dell'Unione Europea, a sua scelta. Se tale ammissione alternativa non fosse disponibile o fosse, a giudizio dell'Emittente, impraticabile o eccessivamente onerosa, non sarà possibile ottenere un'ammissione alternativa e la liquidità del mercato secondario dei Titoli potrebbe risentirne.

**SEZIONE D – INFORMAZIONI FONDAMENTALI SULL'OFFERTA DEI TITOLI AL PUBBLICO E/O L'AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE SU UN MERCATO REGOLAMENTATO****A QUALI CONDIZIONI POSSO INVESTIRE IN QUESTO TITOLO E QUAL È IL CALENDARIO PREVISTO?****Distribuzione**

L'offerta è effettuata dall'Emittente attraverso Intesa Sanpaolo S.p.A. che agisce come Direttore del Consorzio e le seguenti banche ed entità finanziarie hanno concordato di collocare i Titoli (i "Collocatori"): Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. e IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A...

**Termini e condizioni dell'offerta**

L'offerta di investire nei Titoli è effettuata durante il periodo dalle ore 9:00 (orario di Milano) del 22 maggio 2024 (incluso) alle ore 16:30 (orario di Milano) del 25 giugno 2024 (incluso) (il "Periodo di Offerta") presso le filiali di Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., fatta salva qualsiasi chiusura anticipata o proroga del Periodo di Offerta o cancellazione dell'Offerta.

I Titoli potranno inoltre essere distribuiti da (i) Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., dalle ore 9:00 (orario di Milano) del giorno 22 maggio 2024 (incluso) alle ore 16:30 (orario di Milano) del giorno 17 giugno 2024 (incluso) e (ii) Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. e IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A., dalle ore 9:00 (orario di Milano) del giorno 22 maggio 2024 (incluso) alle ore 16:30 (orario di Milano) del giorno 18 giugno 2024 (incluso), fatta salva qualsiasi chiusura anticipata o proroga del Periodo di Offerta o cancellazione dell'Offerta, mediante offerta fuori sede attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi degli Articoli 30 del Decreto legislativo N. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "Testo Unico della Finanza").

Inoltre, i Titoli potranno essere distribuiti da (i) Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., dalle ore 9:00 (orario di Milano) del giorno 22 maggio 2024 (incluso) alle ore 16:30 (orario di Milano) del giorno 7 giugno 2024 (incluso) e (ii) Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A. e IW Private Investments Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A., dalle ore 9:00 (orario di Milano) del giorno 22 maggio 2024 (incluso) alle ore 16:30 (orario di Milano) del giorno 11 giugno 2024 (incluso), fatta salva qualsiasi chiusura anticipata o proroga del Periodo di Offerta o cancellazione dell'Offerta, mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza e dell'Articolo 67-duodecies, comma 4 del Codice del Consumo.

L'importo minimo di richiesta è di EUR 1.000. I pagamenti da parte degli investitori per l'acquisto dei Titoli saranno effettuati entro la Data di Emissione. I risultati dell'offerta saranno pubblicati quanto prima sul sito web dell'Emittente ([www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com)) e del Direttore del Consorzio (<https://imi.intesaspaolo.com/>) e mediante i Collocatori intorno alla Data di Emissione.

**Spese stimate a carico degli investitori**

Il Prezzo d'Offerta include, per ogni Specifica Denominazione, le seguenti commissioni:

- una commissione di collocamento pari all'1,50 per cento del Valore Nominale Complessivo effettivamente collocato. Le commissioni di collocamento saranno pagate dall'Emittente, attraverso il Direttore del Consorzio, ai Collocatori; e
- una commissione pari allo 0,80 per cento del Valore Nominale Complessivo effettivamente collocato. La commissione sarà pagata dall'Emittente al Direttore del Consorzio.

Gli investitori devono tener conto del fatto che, qualora i Titoli siano venduti sul mercato secondario dopo il Periodo di Offerta, le suddette commissioni incluse nel Prezzo di Offerta non sono prese in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

**PERCHÈ È REDATTO IL PRESENTE PROSPETTO?**

**Utilizzo dei proventi:** generali scopi societari dell'Emittente.

**Accordo di sottoscrizione su base di impegno irrevocabile e parte dell'offerta non coperta dall'accordo:** non applicabile.

**Interessi rilevanti nell'offerta:** di seguito sono riportati gli interessi rilevanti con riferimento all'emissione e/o offerta di Titoli. Il Direttore del Consorzio agisce come controparte di copertura dell'Emittente o delle sue affiliate in relazione all'Emissione dei Titoli. La commissione dovuta da parte dell'Emittente al Direttore del Consorzio per il suo ruolo è pari allo 0,80 per cento del controvalore nominale dei Titoli effettivamente collocati. Il Direttore del Consorzio ha emesso strumenti finanziari connessi all'Emittente. I Titoli saranno negoziati sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. Il Direttore del Consorzio e le sue affiliate: (i) hanno eletto un membro del Consiglio di Amministrazione di Borsa Italiana S.p.A., e fanno parte dei patti parasociali stipulati tra gli azionisti di Euronext N.V. (controllante di Borsa Italiana S.p.A.) e (ii) possono agire come *market maker* o *liquidity provider* su EuroTLX relativamente ai Titoli. I Collocatori, il Direttore del Consorzio e le rispettive affiliate, nell'ordinario svolgimento della loro attività, hanno prestato o potrebbero in futuro prestare servizi di finanziamento, consulenza, *investment banking* e *corporate finance* a favore dell'Emittente, le sue controllanti e società del gruppo e le società direttamente o indirettamente coinvolte nel settore in cui opera l'Emittente. Il Direttore del Consorzio e le sue affiliate possono effettuare o detenere una vasta gamma di investimenti e negoziare attivamente titoli di debito e azionari (o titoli derivati collegati) e strumenti finanziari (inclusi prestiti bancari) per proprio conto e per conto della loro clientela. Tali investimenti e attività su titoli possono coinvolgere titoli e/o strumenti dell'Emittente o delle sue affiliate. Il Direttore del Consorzio e le sue affiliate che hanno un rapporto di finanziamento con l'Emittente coprono regolarmente la loro esposizione creditizia verso l'Emittente coerentemente con le loro policy di gestione del rischio. I Collocatori, il Direttore del Consorzio e le sue affiliate tipicamente copriranno tale esposizione partecipando a operazioni che consistono nell'acquisto di *credit default swap* o nella creazione di *short position* su titoli, inclusi potenzialmente i Titoli emessi. Ognuna di tali *short position* può influenzare negativamente i prezzi futuri di negoziazione dei Titoli emessi.

Fatto salvo quanto precisato, e per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessuna persona coinvolta nell'offerta dei Titoli ha un interesse rilevante con riferimento all'offerta.

**Consenso all'uso del Prospetto di Base:** Applicabile.