



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

DIVIETO DI VENDITA AGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO DEL REGNO UNITO – I Titoli non sono destinati ad essere offerti, venduti o in nessun altro modo resi disponibili e non potranno essere offerti, venduti o in nessun altro modo resi disponibili a nessun investitore al dettaglio del Regno Unito. A tal fine, per investitore al dettaglio si intende una persona (o più) tra: (i) un cliente al dettaglio come definito dell'Articolo 2 punto (8) del Regolamento (UE) 2017/565 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del *European Union (Withdrawal) Act 2018* ("EUWA"); (ii) un cliente ai sensi del Financial Services and Markets Act 2000 (il "FSMA") ed ogni norma o regolamento emanato ai sensi del FSMA per attuare la Direttiva (UE) 2016/97 laddove tale cliente non viene qualificato come cliente professionale, come definito dell'Articolo 2(1) punto (8) del Regolamento (UE) No 600/2014 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del EUWA; o (iii) un investitore non qualificato come definito all'Articolo 2 del Regolamento (UE) 2017/1129 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del EUWA. Di conseguenza, nessun documento contenente le informazioni chiave richiesto dal Regolamento (UE) No 1286/2014, in quanto parte della normativa domestica ai sensi del EUWA (il "UK PRIIPs Regulation") per l'offerta o la vendita dei Titoli, o resi disponibili in altro modo agli investitori retail in UK è stato predisposto, per tanto l'offerta o la vendita o la messa a disposizione per qualsiasi investitore al dettaglio nel Regno Unito potrebbe essere illegale ai sensi del Regolamento UK PRIIPs.

Governance di prodotto ai sensi della MIFID II / Mercato target costituito da investitori al dettaglio, investitori professionali e controparti qualificate – Esclusivamente ai fini del processo di approvazione del prodotto dell'ideatore, la valutazione del mercato target in relazione ai Titoli ha portato alla conclusione che: (i) il mercato target per i Titoli è costituito da controparti qualificate, clienti professionali e clienti al dettaglio, ciascuno come definito nella Direttiva 2014/65/UE (come modificata, "MiFID II"); (ii) tutti i canali di distribuzione dei Titoli a controparti qualificate e clienti professionali sono appropriati, fatta esclusione per i servizi di mera esecuzione per questi ultimi; e (iii) i seguenti canali di distribuzione dei Titoli a clienti al dettaglio sono appropriati - consulenza per l'investimento e gestione di portafogli sui mercati primario e secondario ed esecuzione con appropriatezza sul mercato secondario (no collocamento per mezzo di mera esecuzione), 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



MEDIOBANCA

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



MEDIOBANCA

Condizioni Definitive

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

Codice LEI (Legal entity identifier): PSNL19R2RXX5U3QWHI44

Emissione fino a 1.500 Certificati "1-Way Cap Securities legate all'Indice S&P 500 con scadenza 21 luglio 2025"

con nome commerciale

"1-Way Cap Securities legate all'Indice S&P 500 con scadenza 21 luglio 2025"

a valere sul

Programma di Emissione (Issuance Programme)

SERIE NUMERO: 1136

TRANCHE NO:1

Prezzo di Emissione: USD 1.000 per Titolo

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

La data di queste Condizioni Definitive è 17 luglio 2024



Ogni persona che promuova o che intenda promuovere un'offerta dei Titoli può farlo esclusivamente:

- (i) in quelle Giurisdizioni dell'Offerta non Esente indicate al Paragrafo 11 della Parte B che segue, posto che tale persona sia un Dealer oppure un Offerente Autorizzato (come tale termine definito nel Prospetto di Base) e che l'offerta sia promossa durante il Periodo di Offerta specificato in tale paragrafo e che tutte le condizioni relative all'utilizzo del Prospetto di Base siano rispettate;
- (ii) in circostanze in cui non sorga l'obbligo in capo all'Emittente o alcun Dealer di pubblicare un prospetto ai sensi dell'Articolo 3 del Regolamento Prospetti o di pubblicare un supplemento ad un prospetto ai sensi dell'Articolo 23 del Regolamento Prospetti, in ciascun caso, in relazione a tale offerta.

Né l'Emittente, né il Dealer ha autorizzato, né autorizza, lo svolgimento di alcuna offerta di Titoli in alcuna altra circostanza.

Gli investitori dovrebbero considerare che, ove un supplemento al, o una versione aggiornata del, Prospetto di Base menzionato di seguito sia pubblicato in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta (come di seguito definito), tale supplemento o Prospetto di Base aggiornato, a seconda del caso, sarà pubblicato e reso disponibile con le medesime modalità adottate per la pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive. Qualsiasi investitore che abbia aderito all'Offerta (come di seguito definita) prima della data di pubblicazione di tale supplemento o versione aggiornata del Prospetto di Base, secondo il caso, (la "**Data di Pubblicazione**") ha il diritto entro due giorni lavorativi dalla Data di Pubblicazione di revocare la propria adesione.

PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento sono definiti come tali ai fini delle Condizioni contenute nel Prospetto di Base datato 6 Giugno 2024, e ogni Supplemento al Prospetto di Base pubblicato e approvato alla o prima della data delle presenti Condizioni Definitive (copie delle quali sono disponibili secondo le modalità di seguito indicate) ed in ogni ulteriore Supplemento al Prospetto di Base che venisse pubblicato e approvato prima dell'emissione di ogni importo aggiuntivo di Titoli (i "**Supplementi**") (posto che e nella misura in cui uno qualsiasi di tali Supplementi (i) sia pubblicato e approvato successivamente alla data delle presenti Condizioni Definitive e (ii) preveda modifiche alle Condizioni dei Titoli, tali modifiche non saranno efficaci in relazione alle Condizioni dei Titoli cui le presenti Condizioni Definitive fanno riferimento) che congiuntamente costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 (come modificato, il "**Regolamento Prospetti**") (il "**Prospetto di Base**"). Il Prospetto di Base è stato passaportato in Italia in conformità all'Articolo 25 del Regolamento Prospetti. Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Titoli qui descritti ai fini dell'Articolo 8 del Regolamento Prospetti e va letto unitamente al Prospetto di Base. L'informativa completa su Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (l'"**Emittente**") e l'offerta dei Titoli è disponibile unicamente sulla base della consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. Una sintesi dei Titoli è allegata alle presenti Condizioni Definitive.



Il Prospetto di Base ed eventuali Supplementi al Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive sono disponibili per la consultazione presso la sede legale dell'Emittente in Piazzetta Enrico Cuccia 1, 20121 Milano, Italia, presso l'ufficio di rappresentanza in Piazza di Spagna 15, 00187 Roma, Italia e sul sito web dell'Emittente (www.mediobanca.com) e copia di tale documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale dell'Emittente.

Nel presente documento, i riferimenti alle Condizioni numerate sono fatti ai termini e condizioni della relativa serie di Titoli e i termini e le espressioni definiti nei predetti termini e condizioni avranno lo stesso significato nelle presenti Condizioni Definitive, nei limiti in cui si riferiscano a tale serie di Titoli e salvo ove diversamente ed espressamente specificato.

DISPOSIZIONI GENERALI

Ad ogni Serie di Titoli si applicano le seguenti condizioni:

- | | | |
|----|-------------------------------|--|
| 1. | Emittente: | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. |
| 2. | Garante: | Non applicabile |
| 3. | Numero di Serie: | 1136 |
| 4. | Numero di Tranche: | 1 |
| 5. | Valuta di Emissione: | Dollaro Statunitense ("USD") |
| 6. | Importo Nozionale del Titolo: | USD 1.000 |
| | Importo Nozionale Aggregato | Fino a USD 1.500.000 |

L'Importo Nozionale Aggregato non sarà superiore a USD 1.500.000 e sarà determinato alla fine del Periodo di Offerta (come definito al paragrafo 11 della Parte B di seguito) e tale importo sarà comunicato alla Banca Centrale Irlandese (Central Bank of Ireland) in qualità di autorità competente fermo restando che,



durante il Periodo d'Offerta, l'Emittente potrà aumentare l'Importo Nozionale Aggregato come meglio descritto al paragrafo 12 della Parte B di seguito.

- | | | |
|-----|--|---|
| 7. | Prezzo di Emissione per Titolo | USD 1.000 |
| 8. | Data di Trade: | 12 luglio 2024 |
| 9. | Data di Emissione: | 2 agosto 2024 |
| 10. | Data Consiglio di approvazione ottenuta per l'emissione e Garanzia dei Titoli: | 27 dicembre 2023 |
| 11. | Consolidamento: | Non applicabile |
| 12. | Tipo di Titoli: | (a) Certificati

(b) I Titoli sono Titoli legati ad un Indice |

Si applicano le previsioni dell'Annex 2 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati ad Indice) (Additional Terms and Conditions for Index Securities).

Costi di Smontaggio (*Unwind Costs*): Applicabile

Costi di Smontaggio Standard (*Standard Unwind Costs*): Applicabile

- | | | |
|-----|-------------------|---|
| 13. | Data di Esercizio | La Data di Esercizio è 14 luglio 2025 o, se tale giorno non è un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo. |
|-----|-------------------|---|



- 14.** Forma dei Titoli: Il Titolo Globale Temporaneo (Temporary Global Security) scambiabile con un Titolo Globale Permanente (Permanent Global Security) che è scambiabile con Titoli Definitivi (Definitive Securities) solo in casi limitati specificati nel Titolo Globale Permanente (Permanent Global Security).
- Si applicano le Regole TEFRA D.
- 15.** Centro(i) del Giorno Lavorativo Locale: I Centri del Giorno Lavorativo applicabile per i fini della definizione di "Giorno Lavorativo" nella Condizione Generale del Titolo (General Security Condition 3) sono : Milano, T2 System e New York
- 16.** Liquidazione: La Liquidazione avverrà sotto Forma di Pagamento in contanti (Titoli Liquidati in Contanti).
- 17.** Data di Liquidazione: La Data di Liquidazione per i Titoli è 21 luglio 2025 soggetto ad aggiustamenti in conformità con la Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo
- 18.** Regola di Approssimazione per l'Importo di Liquidazione in Contanti: Non applicabile
- 19.** Cambiamento della Liquidazione:
- (a) Opzione dell'Emittente di cambio della liquidazione: L'Emittente non ha l'opzione di variare la modalità della liquidazione relativamente ai Titoli.
- 20.** Ridenominazione: Non applicabile
- (a) Ridenominazione nella Valuta Nazionale: Non applicabile
- 21.** Determinazione dell'Evento di turbativa della Non applicabile



Liquidazione FX (FX Settlement Disruption
Event Determination):

- | | | |
|------------|---|----------------------|
| 22. | Liquidazione in Contanti: | Applicabile |
| | (i) Importo di Liquidazione in Contanti
Garantito: | Non applicabile |
| | (ii) Importo Massimo | USD 1.350 per Titolo |
| | (iii) Importo Minimo | USD 1.000 per Titolo |

23. Payout Finale

MFP Payouts

**Titoli con Payout Multiplo Finale – Performance
Differenziale**

Titoli con Payout Multiplo Finale – 1-Way Cap:

Importo Nozionale \times [Percentuale Costante
1 + Min (Percentuale Costante 2 + Gearing
 \times Option; Percentuale Costante 3)]

Dove:

“**Percentuale Costante 1**” indica 100%

“**Percentuale Costante 2**” indica 0%

“**Percentuale Costante 3**” indica 35%

“**Gearing**” indica 1

“**Option**” indica Put



"**Put**" indica $\text{Max} (\text{Strike Percentage} - \text{Final Settlement Value}; \text{Constant Percentage } 4)$

"**Percentuale di Strike**" indica 100%

"**Percentuale Costante 4**" indica 0%

"**Valore di Liquidazione Finale**" indica il Valore del Sottostante di Riferimento;

"**Valore del Sottostante di Riferimento**" indica, rispetto al Sottostante di Riferimento e alla Data di Valutazione MFP, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento in relazione a tale Sottostante di Riferimento relativamente a tale Data di Valutazione MFP (ii) diviso per il Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento;

"**Sottostante di Riferimento**" indica l'Indice di cui al punto 30(a);

"**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento**" indica relativamente alla Data di Valutazione MFP, il Livello di Chiusura in relazione a tale giorno;

"**Livello di Chiusura**" indica il livello ufficiale di chiusura di tale Indice come determinato dall'Agente di Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti;

"**Data di Valutazione MFP**" indica la Data di Valutazione della Liquidazione MFP



“Data di Valutazione della Liquidazione MFP”

indica la Data di Valutazione;

“Data di Valutazione” indica la Data di Valutazione della Liquidazione;

“Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento”

indica il Valore di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento alla Data di Strike (i.e. 5.615,35);

In relazione alla Data di Strike:

“Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento”

indica in relazione alla Data di Valutazione MFP, il Livello di Chiusura in relazione a tale giorno;

Dove:

“Data di Valutazione MFP” indica la Data di Strike;

Conversione del Payout	Non applicabile
<ul style="list-style-type: none">• Scelta di Conversione del Payout	Non applicabile
<ul style="list-style-type: none">• Conversione Automatica del Payout	Non applicabile
<ul style="list-style-type: none">• Target della Conversione del Payout:	Non applicabile
24. Entitlement:	Non applicabile
25. Tasso di Cambio:	Non applicabile.
26. Valuta di Liquidazione:	La valuta di liquidazione per il pagamento



dell'Importo di Liquidazione in Contanti è USD.

27. Agente di Calcolo: L'Agente di Calcolo è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A..

L'indirizzo dell'Agente di Calcolo è Piazzetta E. Cuccia 1, 20121, Milano Italia

28. Legge Applicabile: Legge inglese.

PREVISIONI SPECIFICHE DEL TITOLO

29. Titoli Ibridi (*Hybrid Securities*): Non applicabile

30. Titoli legati ad Indice (*Index Securities*): Applicabile

(a) Indice/ Paniere di Indici/ Sponsor dell'Indice:

k	Index	Bloomberg Code	Index Sponsor
1	S&P 500	SPX Index	Standard & Poor's Financial Services LLC

L'Indice S&P 500 è un Indice Composito (Indice "Multi-Exchange").

(b) Valuta dell'Indice:

k	Indice	Valuta
1	S&P 500	USD

(c) Mercato(i):

k	Indice	Borsa
1	S&P 500	As set out in Annex 2 for a Composite Index (Multi-Exchange



		Index)
--	--	--------

(d) Mercato(i) Corrispondente(i):

k	Indice	Mercato(i) Corrispondente(i)
1	S&P 500	All Exchanges

(e) Giorno Lavorativo di Mercato: Base Single Index

(f) Giorno di Negoziazione Programmato: Base Single Index

(g) Ponderazione: Non applicabile

(h) Prezzo di Liquidazione: Livello di chiusura ufficiale

(i) Giorni Massimi Previsti di Turbativa: 3 (tre) Giorno di Negoziazione Programmati

(j) Orario di Valutazione: Come previsto dalle Conditions

(k) Liquidazione al Verificarsi di un Evento di Aggiustamento dell'Indice: Ritardo nella Liquidazione al Verificarsi di un Evento di Aggiustamento dell'Indice

Se l'Agente di Calcolo determina un Evento di Aggiustamento dell'Indice per forza maggiore, si applica la Condizione dei Titoli legati ad Indice (Index Securities Condition)3.2(c)(vi).

(l) Periodo di Correzione dell'Indice:

k	Indice	Periodo di Correzione dell'Indice
1	S&P 500	Come da Condizione dei Titoli legati ad Indice (Index



		Securities Condition)4
--	--	---------------------------

- (m) Valutazione del Prezzo dei Futures: Non applicabile
31. Titoli legati ad Azione (*Share Securities*): Non applicabile
32. Titoli legati ad ETI (*ETI Securities*): Non applicabile
33. Titoli legati a Strumento di Debito (*Debt Securities*): Non applicabile
34. Titoli legati a Commodity (*Commodity Securities*): Non applicabile
35. Titoli legati a Indice Inflazione (*Inflation Index Securities*): Non applicabile
36. Titoli legati a Valuta (*Currency Securities*): Non applicabile
37. Titoli legati a Fondo (*Fund Securities*): Non applicabile
38. Titoli legati a Futures (*Futures Securities*): Non applicabile
39. Titoli legati al Credito (*Credit Securities*): Non applicabile
40. Titoli legati al Tasso di Interesse Sottostante (*Underlying Interest Rate Securities*): Non applicabile
41. Sezione intenzionalmente lasciata vuota
42. Eventi di Turbativa Aggiuntivi ed Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali (Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events): (a) Eventi di Turbativa Aggiuntivi: Applicabile



- (b) Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali:
Applicabile

I seguenti Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali sono applicabili ai Titoli:

Evento Amministratore/Benchmark

Aumento del Costo di Copertura (Increased Cost of Hedging)

Deposito relativo a Insolvenza (Insolvency Filing)

Evento Esterno Straordinario (Extraordinary External Event)

Evento di Giurisdizione (Jurisdiction Event)

Evento di Modifica Significativa (Significant Alteration Event)

- (c) Liquidazione:

Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento di Turbativa Aggiuntivo e/o di un Evento di Turbativa Aggiuntivo Opzionale:
Non applicabile

43. Evento di Knock-in: Non applicabile

44. Evento di Knock-out: Non applicabile

45. **DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA REMUNERAZIONE RIGUARDO AI CERTIFICATES**



- (a) Remunerazione: Non applicabile
- (b) Disposizioni Tasso Fisso: Non applicabile
- (c) Disposizioni Tasso Variabile Non applicabile
- (d) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato
- (e) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato ad Indice:
- (f) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato ad
Azione:
- (g) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato ad ETI:
- (h) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato a
Strumenti di Debito:
- (i) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato a
Commodity:
- (j) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato ad Indice
Inflazione:
- (k) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato a Valuta:
- (l) Certificates con Importo di Non applicabile



Remunerazione Collegato a Fondo:

(m) Certificates con Importo di Non applicabile

Remunerazione Collegato a Future:

(n) Previsioni relative a Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato a Tasso di
Interesse Sottostante:

46. ESERCIZIO, VALUTAZIONE E LIQUIDAZIONE

(a) Certificates a Rate (*Instalment* I Certificates non sono Certificates con pagamento
Certificates): rateale.

(b) Opzione Call dell'Emittente: Non applicabile

(c) Possessori dei Titoli Opzione Put: Non applicabile

(d) Liquidazione Anticipata Automatica Non applicabile

(e) Data di Strike: 12 luglio 2024

(f) Prezzo di Strike: Non applicabile

(g) Data di Valutazione della 14 luglio 2024
Liquidazione:

(h) Media: La Media non si applica ai Titoli.

(i) Date di osservazione: Non applicabile

(j) Periodo di Osservazione: Non applicabile

(k) Giorno Lavorativo di Liquidazione: Non applicabile



MEDIOBANCA

- (l) Soglia del Titolo alla Data di Non applicabile
Emissione:

PREVISIONI RELATIVE ALLA SECURITY

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



MEDIOBANCA

RESPONSABILITÀ

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



PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE ED AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione: Nessuna
- (ii) Ammissione alla Negoziazione: È stata presentata dall'Emittente (o per suo conto) domanda di ammissione alla negoziazione dei Titoli sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX che non è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva EU 65/2014, con efficacia alla, o in prossimità della Data di Emissione.

L'Emittente si riserva il diritto di presentazione domande di ammissione a quotazione e/o negoziazione dei Titoli su ulteriori mercati/sedi di negoziazione.

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. agirà come liquidity provider in relazione ai Titoli negoziati su EuroTLX

2. RATING

Rating: I Titoli da emettere non sono stati oggetto di rating.

3. NOTIFICA

La Banca Centrale Irlandese (Central Bank of Ireland) ha fornito alla Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (CONSOB) un certificato di approvazione attestante che il Prospetto di Base è stato predisposto in conformità al Regolamento Prospetti.

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

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



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

- (i) Ragioni dell'offerta: I proventi netti dell'emissione dei Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente.
- (ii) Proventi Netti Stimati: I proventi netti stimati dell'emissione dei Titoli (che corrispondono ai proventi di tale emissione al netto delle commissioni di cui al Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) che segue, sono stimati ammontare fino a USD 1.491.000.
- (iii) Spese complessive stimate: Non applicabile

6. RENDIMENTO Non applicabile

7. TASSI DI INTERESSI STORICI

Tassi di Interesse Storici: Non applicabile.

8. ULTERIORI INFORMAZIONI PUBBLICATE DALL'EMITTENTE

L'Emittente non intende fornire nessuna informazione ulteriore sugli andamenti passati e futuri e/o sulla volatilità del Sottostante di Riferimento.

9. INFORMAZIONI RELATIVE AL SOTTOSTANTE DI RIFERIMENTO

Informazioni e maggiori dettagli sull'andamento passato e futuro del Sottostante di Riferimento e sulla sua volatilità possono essere ottenuti senza costi sul sito Internet pubblico:

Indice	Sito Internet dello Sponsor
S&P 500	www.standardandpoors.com

Lo Sponsor dell'Indice S&P 500 mantiene il Sito Internet al seguente indirizzo www.standardandpoors.com dove saranno disponibili ulteriori informazioni circa il Sottostante di Riferimento.

Nome del Sito Internet dello Sponsor dell'Indice: www.standardandpoors.com

DISCLAIMER

L'Indice S&P 500 è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC, una divisione di S&P Global, o delle sue affiliate ("SPDJ"), ed è stato concesso in licenza d'uso dal titolare della licenza. Standard & Poor's®, S&P® and S&P 500® sono marchi registrati Standard & Poor's Financial Services LLC, una divisione di S&P ("S&P"); Dow Jones® è un marchio registrato della Dow



Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); e tali marchi sono stati concessi da SPDJI e in sublicenza per talune finalità del Licenziatario. Il Prodotto appartenente al titolare della licenza non è sponsorizzato, approvato, venduto ovvero promosso da SPDJI, Dow Jones, S&P, e dalle loro rispettive affiliate, e nessuna di tali parti rilascia alcuna dichiarazione in merito alla convenienza dell'investimento in tale prodotto nè è in alcun modo responsabile di eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'indice S&P 500.

10. INFORMAZIONI OPERATIVE

ISIN:	XS2865231539
Common Code:	286523153
CFI:	DMMXXB
FISN:	MEDIOBANCA SPA/OTH DBT 20250721
Relativo Clearing System(s):	Euroclear e Clearstream
Se il clearing system è diverso da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, société anonyme inserire il/i numero/i identificativo/i rilevante/i:	Non applicabile
Consegna:	Consegna contro pagamento (delivery against payment).
Agenti di Pagamento Iniziali:	BNP Paribas Luxembourg Branch 60, avenue J.F Kennedy L-1855 Luxembourg
Nomi e indirizzi del/degli Agente/i di Pagamento aggiuntivo/i (se presenti):	Non applicabile

11. COLLOCAMENTO

- (i) Se sindacato, nomi e indirizzi dei Manager e impegni di sottoscrizione: Non applicabile
- (ii) Data dell'Accordo di Sottoscrizione: Non applicabile. L'Emittente e Edmond de Rothschild



(France) Succursale Italiana (il Collocatore) hanno sottoscritto una lettera di Conferma relativa all'emissione dei Titoli in data 17 luglio 2024.

- (iii) Agente di Stabilità (Se presente): Non applicabile
- (iv) Se non-sindacato, nome del Dealer: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
- (v) Offerta non esente: Un'offerta di Titoli può essere effettuata in Italia dal Collocatore, in casi diversi da quelli previsti dall'articolo 1(4) del Regolamento Prospetti ("Giurisdizioni dell'Offerta Pubblica"), nel periodo dal 18 luglio 2024 (incluso) al 26 luglio 2024 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del periodo d'offerta (il "Periodo di Offerta"). Si veda il Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) nella Parte B di seguito.
- (vi) Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio nello Spazio Economico Europeo: Non applicabile
- (vii) Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio nel Regno Unito: Applicabile
- (viii) Divieto di Vendita agli Investitori Privati in Svizzera: Applicabile
- (ix) Diritto di recesso svizzero ai sensi dell'art. 63 cpv. 5 Fin SO: Non applicabile

12. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Periodo di Offerta: Dal 18 luglio 2024 (incluso) al 26 luglio 2024 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno offerti al pubblico in Italia presso le filiali del Collocatore dal 18 luglio 2024 (incluso) al 26 luglio 2024 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi



chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante offerta fuori sede mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "Testo Unico della Finanza") dal 18 luglio 2024 (incluso) fino al 25 luglio 2024, (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato USD 1.500.000

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato. L'Emittente informerà tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.

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

L'Emittente informerà tempestivamente il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione



MEDIOBANCA

dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.

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

Ammontare dell'Offerta:

Fino a USD 1.500.000 a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente avrà il diritto di aumentare tale Ammontare dell'Offerta. L'Emittente informerà tempestivamente il pubblico di tale incremento mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.

Prezzo di Offerta:

USD 1.000 per Titolo

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento pari ad un massimo del 0,5% dei Titoli effettivamente collocati. Le Commissioni di Collocamento pari a fino al 0,5% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione rispetto all'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato. L'ammontare finale delle Commissioni di Collocamento sarà annunciato con una comunicazione da pubblicare, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com.

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

Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Titoli sono venduti sul mercato secondario dopo la chiusura del Periodo di Offerta, le commissioni precedentemente menzionate incluse nel Prezzo di Offerta non sono prese



in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Condizioni a cui l'offerta è soggetta:

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

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

Descrizione della procedura di richiesta:

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

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



Oltre a quanto previsto sopra, ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi attraverso un'offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore.

Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Collocatore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'ammontare pagato in eccesso dai richiedenti:	Non applicabile
Dettagli sull'importo minimo e/o massimo della richiesta:	I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n.1 Titoli (il " Lotto Minimo ") pari a un importo di USD 1.000 ovvero in un numero integrale di Titoli superiore al Lotto Minimo. Non vi è un ammontare massimo di Titoli che possono essere richiesti in sottoscrizione da ciascun investitore nei limiti dell'Importo Nozionale Aggregato.
Dettagli su modi e tempi per il pagamento e la consegna di Titoli:	I Titoli saranno venduti dall'Emittente con il metodo di "consegna contro pagamento" (delivery against payment) alla Data di Emissione. I potenziali investitori saranno notificati dal Collocatore degli accordi di liquidazione relativi ai Titoli.
Dettagli su modi e tempi in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici:	I risultati dell'offerta dei Titoli saranno pubblicati al termine del Periodo di Offerta per mezzo di una comunicazione pubblicata, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente (www.mediobanca.com).
Procedura per l'esercizio dei diritti di	Non applicabile



prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:

Procedura di notifica ai richiedenti dell'ammontare assegnato e indicazione se la negoziazione può iniziare prima che sia effettuata tale notifica:

Ammontare di ogni spesa e tassa applicate nello specifico al sottoscrittore:

Nome/i e indirizzo/i, per quanto conosciuto dall'Emittente rilevante, dei collocatori nei vari paesi dove ha luogo l'offerta.

Consenso all'uso del Prospetto di Base

Altri intermediari in caso di pubblico collocamento attraverso sedi di negoziazione (incluso SeDeX)

Il Collocatore notificherà gli aderenti degli importi allocati immediatamente dopo la pubblicazione della comunicazione menzionata nel paragrafo precedente "Modalità in cui e data nella quale i risultati dell'offerta dovranno essere pubblicati".

Le richieste di sottoscrizione saranno accettate fino all'Importo Nozionale Aggregato.

Si veda sopra il paragrafo "Prezzo di Offerta"

L'Emittente è: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. con sua sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 Milano, Italia..

L'Emittente agisce anche in qualità di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-bis del Testo Unico della Finanza (il "**Responsabile del Collocamento**").

Il **Collocatore** è: Edmond de Rothschild (France) Succursale Italiana con sua sede legale in Corso Venezia 36, 20121 Milano, Italia..

Nessuno

Nessuno

13. PREZZO DI MERCATO SECONDARIO Applicabile

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. fornirà liquidità sul mercato EuroTLX®, (in denaro/lettera con



uno spread massimo del 1,00% a normali condizioni di mercato, oppure solo in denaro) in conformità alle regole del mercato stesso.

- 14. SPECIFICHE PREVISIONI PER IL RISCATTO** Non applicabile
- 15. EU REGOLAMENTO BENCHMARK** Gli importi da corrispondere in relazione ai Titoli saranno calcolati con riferimento all'Indice S&P 500 che è fornito da Standard & Poor's Financial Services LLC.

Alla data delle Condizioni Definitive, l'amministratore di S&P 500 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 "Benchmark Regulation").



NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE

INTRODUZIONE E AVVERTENZE

La presente nota di sintesi deve essere letta come un'introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione di investire nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di Base completo da parte dell'investitore. In alcune circostanze, l'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo alle persone che hanno presentato la Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni ma soltanto se tale Nota di Sintesi risulta fuorviante, imprecisa o incoerente con le altre parti del Prospetto di Base o non offre, se letta insieme con le altre parti del prospetto, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire nei Titoli.

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

I Titoli: Emissione fino a 1.500 Certificati "1-Way Cap Securities legate all'Indice S&P 500 con scadenza 21 luglio 2025" (ISIN: XS2865231539)

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

Il Collocatore: L'Offerente Autorizzato è Edmond de Rothschild (France) Succursale Italiana (il "Collocatore"). La sede legale del Collocatore è Corso Venezia 36, 20121, Milano, Italia.

Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato il 6 giugno 2024 dalla Central Bank of Ireland di New Wapping Street, North Wall Quay, Dublino 1, D01 F7X3, Irlanda (Numero di telefono: +353 1 224 6000).

INFORMAZIONI CHIAVE SULL'EMITTENTE

Chi è l'Emittente dei Titoli?

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

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

Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti: Mediobanca è la capogruppo del Gruppo Mediobanca e non dipende da altre entità del Gruppo Mediobanca. Sulla base del libro soci e delle informazioni disponibili al pubblico alla data del 28 ottobre 2023, i seguenti soggetti detengono, direttamente o indirettamente, strumenti finanziari rappresentativi del capitale sociale con diritto di voto in misura superiore a 3% del capitale sociale di Mediobanca, direttamente o indirettamente, sono elencati di seguito:

Azionista	Numero di Azioni (in milioni)	% del capitale sociale
Delfin S.à r.l.	167,7	19,74
Francesco Gaetano Caltagirone	84,7	9,98
BlackRock group ⁽¹⁾	27,9	4,16
Mediolanum group	29,3	3,45

(1) BlackRockInc. (NY), tramite quindici società controllate di gestione del risparmio (mod. 120 B del 6 agosto 2020): del quale lo 0,69% a titolo di investimento potenziale e lo 0,13% come altre posizioni lunghe con liquidazioni in contanti.

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

Revisori legali: il comitato di revisione legale dei conti dell'Emittente è composto come segue: Mario Matteo Busso (Presidente), Ambrogio Virgilio (Sindaco Effettivo), Elena Pagnoni (Sindaco Effettivo), Anna Rita de Mauro (Sindaco Supplente), Vieri Chimenti (Sindaco Supplente) Angelo Rocco Bonisconi (Sindaco Supplente).

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?

Mediobanca ha ricavato le informazioni finanziarie consolidate selezionate incluse nella tabella seguente per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2022 e 2023 dai bilanci consolidati certificati per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2022 e 2023 e per il semestre chiuso al 31 dicembre 2022 e 2023 dai risultati finanziari semestrali non certificati di Mediobanca alla fine dei sei mesi chiusi al 31 dicembre 2022 e 2023.

Conto economico

Milioni di euro, tranne dove indicato	30.06.23	30.6.22	31.12.23	31.12.22
Margine di interesse (o equivalente)	1.801,0	1.479,2	996,5	842,9
Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti	842,8	850,5	422,1	472,7
(Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela	-270,1	-242,6	-132,9	-156,4



Margine di Intermediazione	3.303,4	2.850,8	1.730,6	1.659,1
Risultato lordo	1.427,1	1.168,6	842,2	751,0
Utile/Perdita Netto/a (per bilanci consolidati, utile o perdita netto/a imputabile agli azionisti della casa madre)	1.026,0	907,0	842,2	555,5

Stato patrimoniale

Milioni di euro, tranne dove indicato	30.06.23	30.6.22	31.12.23	31.12.22
Totale attivo	91.623,8	90.568,4	94.910,3	93.722,0
Titoli di debito banking book	10.471,3	8.577,3	10.858,6	8.627,2
Titoli subordinati	1.351,2	1.584,4	1.394,4	1.574,5
Impieghi a clientela	52.549,2	51.701,4	51.827,3	53.600,8
Depositi clientela (*)	28.178,2	28.797,3	27.696,4	28.841,7
Patrimonio netto di Gruppo	11.428,6	10.748,8	11.054,1	9.706,2
di cui: capitale sociale	444,2	443,6	444,5	444,2
	30.06.23	30.6.22	31.12.23	31.12.22
#Attività deteriorate lorde (**)	1.339,7	1.327,3	1.299,3	1.304,1
#Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (%)	15,90	15,67	15,30%	15,13%
#Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate (%)	17,92	17,62	17,41%	16,77%
#Leverage ratio (%)	8,40	8,40	7,83%	8,20%

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

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

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

Qualifiche nel rapporto di audit: 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'Emittente e il Gruppo Mediobanca sono soggetti ai seguenti rischi principali:

- l'operatività, la capacità reddituale e la stabilità del settore sia dell'Emittente sia del Gruppo Mediobanca potranno essere influenzate dal merito creditizio, dalla situazione economica generale dell'Italia e dell'intera Eurozona, dall'andamento dei mercati finanziari e della congiuntura economica, dalle conseguenze sociali e finanziarie generate dal conflitto Russia/Ucraina. Con riferimento ai mercati finanziari, assumeranno particolare rilevanza la solidità, la tenuta e le prospettive di crescita delle economie dei Paesi in cui l'Emittente opera. Lo scenario macroeconomico è attualmente caratterizzato da una 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 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, hanno portato a un rallentamento della crescita globale. In relazione al punto (a) di cui sopra, 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 protrarsi e/o l'aggravarsi della crisi tra il governo palestinese e quello israeliano potrebbe far emergere un ulteriore profilo di incertezza con possibili conseguenze macroeconomiche e di mercato. In relazione al punto (b) di cui sopra, nell'esercizio finanziario 2022/2023 la crescita economica globale è stata influenzata dalla decisione del governo cinese di abbandonare la politica di tolleranza zero nei confronti delle infezioni da Covid. La decisione della Cina, nell'ultima parte della prima metà dell'anno, ha invertito la perdita di slancio dell'economia globale e ha contribuito a ripristinarne il ritmo. In relazione al punto (c) di cui sopra, eventuali azioni congiunte da parte delle principali agenzie di rating che comportino una valutazione del merito di credito della Repubblica Italiana inferiore al livello di investment grade, potrebbero avere un impatto negativo sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria di Mediobanca e/o del Gruppo. In relazione al punto (d) di cui sopra, nell'ultima parte dell'esercizio, la combinazione tra le turbolenze del settore bancario statunitense e svizzero e l'emergere degli effetti economici delle restrizioni monetarie ha determinato un rallentamento della crescita dell'attività economica e una desincronizzazione dei cicli economici tra le aree economiche del Nord America, del continente europeo e dell'area asiatica. Ad ogni modo, alla data del Prospetto di Base, la continua tendenza al ribasso delle stime di crescita degli indicatori macroeconomici, quali l'inflazione, l'occupazione e gli indicatori dei consumi privati, unita all'aumento della volatilità sui mercati finanziari, rischia di creare ripercussioni negative sulla situazione reddituale, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo;
- l'attività di Mediobanca e del Gruppo e la loro solidità reddituale e finanziaria dipendono anche dall'affidabilità creditizia dei rispettivi clienti e controparti. Mediobanca è esposta ai rischi tradizionalmente connessi all'attività creditizia. Pertanto, la violazione da parte dei propri clienti dei contratti stipulati e delle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata comunicazione o fornitura di informazioni non corrette da parte degli stessi circa la rispettiva situazione patrimoniale e creditizia, potrebbe incidere negativamente sulla situazione reddituale, patrimoniale e/o finanziaria di Mediobanca.
- alla data del 30 giugno 2023, la capacità dell'Emittente di attuare le azioni e di raggiungere gli obiettivi prefissati (gli "Obiettivi del Piano") contenuti nel proprio Piano Strategico 2023-26 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 volatilità persistente e diffusa tra tutte le asset class, specialmente tassi di interesse, dovuta primariamente al contesto macroeconomico che è stato caratterizzato da un elevato tasso di inflazione per tutte le principali economie occidentali.
- il Gruppo è esposto a diverse tipologie di rischi operativi. Le tipologie di eventi maggiormente impattate dal rischio operativo sono originate dai prodotti venduti ai clienti, dalle pratiche commerciali, dall'esecuzione dei processi operativi e dalle frodi commesse all'esterno del Gruppo. Sebbene il Gruppo Mediobanca abbia adottato un sistema di rilevazione, valutazione e monitoraggio dei rischi operativi in un'ottica di prevenzione e contenimento degli stessi, si segnala che potrebbero verificarsi eventi imprevedibili o comunque fuori dal controllo degli Emittenti, che potrebbero impattare negativamente sui risultati operativi, attività e risultati economici, situazione patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente e del Gruppo, nonché sulla loro reputazione.

INFORMAZIONI CHIAVE SUI TITOLI

Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?

Tipologia, classe e codice di identificazione del titolo

I titoli sono certificati. L'ISIN è: XS2865231539. Il Codice Comune è: 286523153. Il CFI è: DMMXXB. Il FISN è: MEDIOBANCA SPA/OTH DBT 20250721. Il numero di Serie dei titoli è: 1136. Il numero di tranche è 1. I Titoli sono disciplinati dalla legge inglese. I Titoli sono Titoli regolati in contanti.

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

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

Il prezzo di emissione per ogni Titolo è USD 1.000 (il "**Prezzo di Emissione**"). L'importo di calcolo è USD 1.000. L'importo nozionale aggregato dei Titoli da emettere è fino a USD 1.500.000 a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente avrà il diritto di aumentare tale Ammontare dell'Offerta. L'Emittente informerà tempestivamente il pubblico di tale incremento mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.

Data di Liquidazione: 21 luglio 2025. Questa è la data in cui è programmato che i Titoli siano regolati, subordinatamente ad un regolamento anticipato dei Titoli e ad aggiustamenti in conformità ai Termini e Condizioni applicabili.

Diritti connessi ai Titoli

Il prodotto offre la protezione del valore nominale del titolo fino al 100%. Il prodotto è collegato all'andamento del sottostante e ha l'obiettivo di corrispondere a scadenza un importo di liquidazione in contanti almeno pari al 100% del valore nominale del titolo, eventualmente maggiorato, al verificarsi di determinate condizioni, di un importo che dipende dalla performance del sottostante.

Più precisamente, il Prodotto prevede di corrispondere un importo di liquidazione in contanti alla Data di Liquidazione, determinato alla Data di Valutazione Finale, pari al 100% del Valore Nominale del Titolo, moltiplicato per una percentuale pari alla somma tra (i) il Fattore di Protezione e (ii) la differenza tra la Percentuale di Strike e la Performance del Sottostante. In ogni caso, l'importo di liquidazione a scadenza non potrà essere superiore al Livello Massimo e inferiore al Livello Minimo.

Sottostante: Indice S&P 500

Prezzo di Emissione e Valore Nominale del Titolo: USD 1.000

Data di Emissione: 02/08/2024

Data di Scadenza: 21/07/2025

Data di Liquidazione: 21/07/2025

Livello di Riferimento Iniziale: valore di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale

Livello di Riferimento Finale: valore di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Finale

Data di Valutazione Iniziale: 12/07/2024

Data di Valutazione Finale: 14/07/2025

Performance: indica la percentuale corrispondente al rapporto tra il Livello di Riferimento Iniziale e il Livello di Riferimento Finale

Livello Minimo: 100% del Valore Nominale del Titolo

Fattore di Protezione: 100%

Percentuale di Strike: 100%

Livello Massimo: 135% del Valore Nominale del Titolo

Sistema di Negoziazione: Sistema Multilaterale di Negoziazione - EuroTLX®

Pagamenti relativi a Titoli in forma globale: Tutti i pagamenti relativi ai Titoli rappresentati da un Titolo Globale saranno effettuati dietro presentazione per l'approvazione e, qualora non sia previsto un ulteriore pagamento in relazione ai Titoli, la consegna di tale Titolo Globale all'Agente Fiscale o all'ordine dell'Agente Fiscale o di un altro Agente di Pagamento che sia stato notificato ai Titolari dei Titoli a tale scopo. Una registrazione di ogni pagamento così effettuato sarà vidimata su ogni Titolo Globale, la cui vidimazione sarà la prova *prima facie* che tale pagamento è stato effettuato in relazione ai Titoli.

Pagamenti relativi ai Titoli in forma definitiva: Tutti i pagamenti relativi ai Titoli in forma definitiva saranno effettuati dietro presentazione e consegna dei relativi Titoli presso l'ufficio specificato di qualsiasi Agente di Pagamento (*Paying Agent*) al di fuori degli Stati Uniti mediante un assegno pagabile nella valuta in cui tale pagamento è dovuto, prelevato su, o, a scelta del titolare, mediante

trasferimento su un conto denominato in tale valuta presso una banca nel principale centro finanziario di tale valuta; fermo restando che, nel caso dell'Euro, il trasferimento può essere effettuato su un conto in Euro.

Illegalità e forza maggiore: Qualora l'Emittente accerti che l'adempimento delle proprie obbligazioni ai sensi dei Titoli o che eventuali accordi presi a copertura delle obbligazioni dell'Emittente ai sensi dei Titoli siano divenuti (i) illegali in tutto o in parte per qualsiasi ragione, o (ii) a causa di un evento di forza maggiore (come un caso fortuito, un incendio, un'inondazione, condizioni climatiche avverse, o una controversia o carenza di personale) o un atto straordinario (*act of state*), impossibile o impraticabile, l'Emittente interessato può liquidare i Titoli dandone comunicazione ai Titolari.

Ulteriori questioni e consolidamento: L'Emittente può di volta in volta, senza il consenso dei Titolari, creare ed emettere ulteriori Titoli in modo da essere consolidati con i Titoli in circolazione e formare un'unica serie con essi.

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

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

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

Dove saranno negoziati i Titoli?

È stata presentata dall'Emittente (o per suo conto) domanda di ammissione alla negoziazione dei Titoli sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX che non è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva EU 65/2014, con efficacia alla, o in prossimità della Data di Emissione.

L'Emittente si riserva il diritto di presentare domande di ammissione a quotazione e/o negoziazione dei Titoli su ulteriori mercati/sedi di negoziazione.

Quali sono i principali rischi specifici dei Titoli?

I Titoli sono soggetti ai seguenti rischi principali:

Generale

- I Titoli potrebbero non essere un investimento adatto a tutti gli investitori. Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che potrebbero perdere il valore dell'intero investimento o di parte di esso. Un investimento nei Titoli, che sono collegati ad Attività Sottostanti, può comportare rischi significativi non associati ad investimenti in titoli convenzionali come titoli di debito o titoli azionari. Di seguito è riportata una descrizione dei rischi più comuni.

Rischi connessi alla struttura di una specifica emissione di Titoli

- I Titoli comportano un elevato grado di rischio, che può includere, tra l'altro, il tasso di interesse, il cambio, il valore temporale e i rischi politici. Gli investitori devono essere pronti a sostenere una perdita parziale o totale del prezzo di sottoscrizione o di acquisto dei Titoli. Alcuni fattori di rischio generali relativi ai Titoli che fanno riferimento ad una Attività Sottostante, tra cui il fatto che il prezzo di mercato dei Titoli può essere volatile; che gli investitori possono non ricevere alcuna remunerazione; che gli investitori possono perdere tutto o una parte sostanziale del loro capitale in caso di Titoli non garantiti da capitale; che le Attività Sottostanti possono essere soggette a fluttuazioni significative che possono non essere correlate alle variazioni dei tassi di interesse, delle valute o di altri titoli o indici; che la tempistica delle variazioni di una Attività Sottostante può influenzare il rendimento effettivo per gli investitori, anche se il livello medio è coerente con le loro aspettative; e che i Titoli hanno una scadenza limitata e, a differenza degli investimenti diretti in un'azione, gli investitori non sono in grado di detenere Titoli oltre la Data di Liquidazione in previsione di un recupero sul prezzo del sottostante.
- L'Emittente può, ma non è obbligato a, quotare o chiedere l'ammissione alla negoziazione di Titoli in una borsa valori o in una sede di negoziazione. Se i Titoli sono quotati o ammessi alla negoziazione in una borsa valori o in una sede di negoziazione, non vi è alcuna garanzia che in una data successiva i Titoli non saranno cancellati dalla quotazione o che la negoziazione in tale borsa valori o sede di negoziazione non sarà sospesa. L'Emittente o una delle sue Affiliate può, ma non è obbligato a, essere un market-maker per l'emissione di Titoli. Tuttavia, in determinati periodi, può essere difficile, impraticabile o impossibile per il soggetto che agisce come market-maker quotare i prezzi di acquisto e di vendita. Anche se l'Emittente di riferimento o tale altro soggetto è un market-maker per un'emissione di Titoli, il mercato secondario di tali Titoli potrebbe essere limitato.
- Il verificarsi di un Evento Amministratore/Benchmark può condurre alla liquidazione anticipata o rettifica dei Titoli, che può includere la selezione di uno o più indici di riferimento successivi e apportare relative rettifiche ai Titoli, incluso, se applicabile riflettere l'aumento dei costi. Un Evento Amministratore/Benchmark può verificarsi se si verifica o si verificherà una delle seguenti circostanze: (1) un indice di riferimento è modificato in modo sostanziale o cancellato permanentemente, o (2) (i) la relativa autorizzazione, registrazione, riconoscimento, vidimazione, decisione d'equivalenza o approvazione con riferimento all'indice di riferimento o amministratore o sponsor dell'indice di riferimento non viene ottenuta, (ii) una richiesta di autorizzazione, registrazione, riconoscimento, vidimazione, decisione d'equivalenza, approvazione o inclusione in qualunque registro ufficiale viene rigettata, o (iii) qualunque autorizzazione, registrazione, riconoscimento, decisione d'equivalenza o approvazione viene sospesa o qualunque registrazione ufficiale viene ritirata.

Considerazioni Associate a specifiche tipologie di Titoli

- Rischi associati ai Titoli Multiple Final Payout –1 – Way Cap Securities: Gli investitori possono essere esposti ad una perdita parziale del loro investimento. Il rendimento dei Titoli dipende dall'andamento delle Attività Sottostanti e dall'applicazione di fattori di partecipazione, gearing e floor.

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

- Inoltre, vi sono rischi specifici in relazione ai Titoli che sono legati ad un Sottostante di Riferimento (inclusi i Titoli Ibridi) e un investimento in tali Titoli comporterà rischi significativi non associati ad un investimento in un titolo di debito convenzionale. I fattori di rischio in relazione ai Titoli collegati al Sottostante di Riferimento includono esposizione a uno o più indici, eventi di rettifica e turbative di mercato o la mancata apertura di una borsa, che potrebbero avere un effetto negativo sul valore e sulla liquidità dei Titoli.

Rischi legati al mercato in generale

- Le attività di investimento di alcuni investitori sono soggette alle leggi e ai regolamenti in materia di investimenti, o alla revisione o alla regolamentazione da parte di alcune autorità.
- Il prezzo di emissione dei Titoli include commissioni di collocamento. La commissione di collocamento sarà pagata dall'Emittente al Collocatore. Tali commissioni non possono essere prese in considerazione ai fini della determinazione del prezzo di tali Titoli sul mercato secondario e potrebbero determinare una differenza tra il prezzo di emissione, il valore teorico dei Titoli, e/o il prezzo effettivo denaro/lettera quotato da qualsiasi intermediario sul mercato secondario.

Alcune considerazioni associate alle offerte pubbliche di Titoli

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

INFORMAZIONI CHIAVE RELATIVE ALL'OFFERTA AL PUBBLICO DEI TITOLI E/O RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE SU UN MERCATO REGOLAMENTATO**A quali condizioni posso investire in questo Titolo e qual è il calendario previsto?****Termini e condizioni dell'offerta**

Dal 18 luglio 2024 (incluso) al 26 luglio 2024 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno offerti al pubblico in Italia presso le filiali del Collocatore dal 18 luglio 2024 (incluso) al 26 luglio 2024 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante offerta fuori sede mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "Testo Unico della Finanza") dal 18 luglio 2024 (incluso) fino al 25 luglio 2024, (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato USD 1.500.000.

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

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

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

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

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

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

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



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

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n. 1 Titolo (il "**Lotto Minimo**") pari ad un importo di USD 1.000. Non vi è un ammontare massimo di Titoli che possono essere richiesti in sottoscrizione da ciascun investitore nei limiti dell'Importo Nozionale Aggregato.

I risultati dell'offerta saranno pubblicati al termine del Periodo di Offerta per mezzo di una comunicazione pubblicata, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente (www.mediobanca.com).

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

Spese stimate addebitate all'investitore dall'Emittente

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

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento pari ad un massimo del 0.5%. Le Commissioni di Collocamento pari ad un massimo del 0.5% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione rispetto all'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato. L'ammontare finale delle Commissioni di Collocamento sarà annunciato con una comunicazione da pubblicare, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com.

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

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

Chi è l'offerente e/o il soggetto che chiede l'ammissione alla negoziazione?

L'Emittente è il soggetto che richiede l'ammissione alla negoziazione dei Titoli.

Perchè è redatto il prospetto?

Utilizzo e importo stimato netto dei proventi

L'importo netto stimato dei proventi è fino a USD 1.491.000. I proventi netti dell'emissione dei Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente.

Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo: L'offerta dei Titoli non è soggetta ad un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo

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

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

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