



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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 descritta, a leggere attentamente le informazioni contenute nei *Final Terms* e nel Prospetto di Base, inclusi i documenti incorporati mediante riferimento nei medesimi.

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 (iii) i seguenti canali di distribuzione dei Titoli a clienti al dettaglio sono appropriati: consulenza per l'investimento, 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 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.

Condizioni Definitive

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

Codice LEI (*Legal entity identifier*): PSNL19R2RXX5U3QWHI44

Emissione fino a 15.000 Certificati “2 – Way Securities legate all'Indice STOXX® Europe 600 Utilities (EUR, Price) con scadenza 22 dicembre 2026”

con nome commerciale

“Mediobanca Protection 90% su STOXX® Europe 600 Utilities Dicembre 2026”

a valere sul

Programma di Emissione (*Issuance Programme*)

SERIE NUMERO: 355

TRANCHE NUMERO: 1



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Prezzo di Emissione: EUR 1.000 per Titolo

La data di queste Condizioni Definitive è 12 novembre 2020

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) ovvero, 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 alcun 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 25 maggio 2020, il 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 (EU) 2017/1129 (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 il Supplemento al Prospetto di Base**



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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 presso ogni filiale di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (che agisce come Collocatore) e sul sito web dell'Emittente (www.mediobanca.com), del Responsabile del Collocamento (www.mpscapitalservices.it) e del Collocatore (www.gruppomps.it) e copia di tale documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale dell'Emittente e presso ciascuna filiale del Collocatore.

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 delle presenti Condizioni Definitive, nei limiti in cui si riferiscano a tale serie di Titoli e salvo ove diversamente ed espressamente specificato.

GENERAL PROVISIONS

The following terms apply to each series of Securities:

1.	Emittente:	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
2.	Garante:	Non applicabile
3.	Numero di Serie:	355
4.	Numero di Tranche:	1
5.	Valuta di Emissione:	Euro ("EUR")
6.	Importo Nozionale del Titolo:	EUR 1.000
	Importo Nozionale Aggregato:	Fino a EUR 15.000.000
7.	Prezzo di Emissione per Titolo:	EUR 1.000
8.	Data di Trade:	30 settembre 2020
9.	Data di Emissione:	22 dicembre 2020
10.	Data di approvazione ottenuta per l'emissione dei Titoli:	2 dicembre 2019



- 11.** Consolidamento: Non applicabile
- 12.** Tipo di Titoli:
- (a) Certificates
 - (b) I Titoli sono Titoli legati ad 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
- 13.** Data di Esercizio: La Data di Esercizio è il 8 dicembre 2026 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 del Titolo (*Security Condition 3*) sono Milano e TARGET2 System.
- 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 il 22 dicembre 2026 soggetto ad aggiustamenti in conformità con la Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo.



18. Regola di Arrotondamento per l'Importo di Liquidazione in Contanti: Non applicabile
19. Variazione della modalità della Liquidazione:
- (a) Opzione dell'Emittente di variare la liquidazione: L'Emittente non ha l'opzione di variare la liquidazione relativamente ai Titoli.
20. Ridenominazione: Non applicabile
21. Determinazione dell'Evento di turbativa della Liquidazione FX (*FX Settlement Disruption Event Determination*): Non applicabile
22. Liquidazione in Contanti: Applicabile
- (i) Importo di Liquidazione in Contanti Garantito: Non applicabile
- (ii) Importo Massimo: EUR 1.250 per Titolo
- (iii) Importo Minimo: EUR 900 per Titolo
23. Payout Finale

MFP Payouts

Titoli con Payout Multiplo Finale – 2 – Way

Importo Nozionale $\times [(\text{Percentuale 2 Way} + \text{Fattore di Partecipazione 1} \times \text{Max} (\text{Percentuale Costante 1} + \text{Gearing 1} \times \text{Option 1; Percentuale Costante 2}) + \text{Fattore di Partecipazione 2} \times \text{Min} (\text{Percentuale Costante 3} + \text{Gearing 2} \times \text{Option 2; Percentuale Costante 4}))]$

Dove:

"Percentuale 2 Way " indica 90%;

"Fattore di Partecipazione 1" indica 1;



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

"**Percentuale Costante 1**" indica 0%;

"**Gearing 1**" indica 1;

"**Option 1**" indica Call Spread 1;

"**Call Spread 1**" indica $\text{Min (Max (Valore di Liquidazione Finale 1 - Percentuale di Strike 1; Percentuale Costante 10); Spread Percentage 1)}$;

"**Valore di Liquidazione Finale 1**" indica il Valore del Sottostante di Riferimento;

"**Percentuale di Strike 1**" indica 90%;

"**Percentuale Costante 10**" indica 0%;

"**Percentuale di Spread 1**" indica 10%;

"**Percentuale Costante 2**" indica 0%;

"**Fattore di Partecipazione 2**" indica 1;

"**Percentuale Costante 3**": indica 0%;

"**Gearing 2**" indica 75%;

"**Option 2**" indica Call 2;

"**Call 2**" indica $\text{Max (Valore di Liquidazione Finale 2 - Percentuale di Strike 2; Percentuale Costante 15)}$;

"**Valore di Liquidazione Finale 2**" indica il Valore del Sottostante di Riferimento;

"**Percentuale di Strike 2**" indica 100%;

"**Percentuale Costante 15**": indica 0%;

"**Percentuale Costante 4**": indica 25%;

"**Valore del Sottostante di Riferimento**" indica, in relazione al Sottostante di Riferimento e alla Data di Valutazione MFP, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per 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 indicato al paragrafo 30(a) che segue;



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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

"Livello di Chiusura" indica il livello ufficiale di chiusura del Sottostante di Riferimento nel relativo giorno, come determinato dall'Agente di Calcolo e soggetto a quanto previsto nella Condizione del Titolo Legato ad Indice (*Index Security Condition*) 3 (*Adjustments to an Index*);

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

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

Valore di Chiusura del Prezzo Strike: Applicabile;

"Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento" indica il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento alla Data di Strike;

Relativamente 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

- Scelta di Conversione del Payout: Non applicabile

- Conversione Automatica del Payout: Non applicabile



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

- Target della Conversione del Payout: Non applicabile
- 24. Entitlement: Non applicabile
- 25. Tasso di Cambio/ Tasso di Conversione: Non applicabile
- 26. Valuta di Liquidazione: La valuta di liquidazione per il pagamento dell'Importo di Liquidazione in Contanti è EUR.
- 27. Agente di Calcolo: L'Agente di Calcolo è Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.
Piazzetta E. Cuccia, 1
20121 Milan
Italy
- 28. Legge Applicabile: Legge inglese

DISPOSIZIONI SPECIFICHE PER IL PRODOTTO

- 29. Titoli Ibridi (*Hybrid Securities*): Non applicabile
- 30. Titoli legati ad Indice (*Index Securities*): Applicabile
 - (a) Indice/ Sponsor dell'Indice: Indice STOXX Europe 600 Utilities (EUR, Price)
Lo Sponsor dell'Indice è STOXX Limited
L'Indice STOXX Europe 600 Utilities (EUR, Price) è un Indice Multi-Exchange.
 - (b) Valuta dell'Indice: EUR
 - (c) Mercato(i): Si applicano le previsioni dell'Annex 2 (*Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati ad Indice*) (*Additional Terms and Conditions for Index Securities*) per un Indice Composito (*Indice Multi Exchange*).
 - (d) Mercato(i) Corrispondente: Tutti i Mercati



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

(e)	Giorno Lavorativo di Mercato:	Base <i>Single Index</i>
(f)	Giorno di Negoziazione Programmato:	Base <i>Single Index</i>
(g)	Ponderazione:	Non applicabile
(h)	Prezzo di Liquidazione:	Livello di chiusura ufficiale
(i)	Massimo di Giorni di Turbativa:	3 Giorni di Negoziazione Programmati
(j)	Orario di Valutazione:	Come previsto dalla Condizione del Titolo 3.
(k)	Liquidazione al Verificarsi di un Evento di Aggiustamento dell'Indice:	Liquidazione posticipata al Verificarsi di un Evento di Aggiustamento dell'Indice: Non applicabile
		Se l'Agente di Calcolo determina che un Evento di Aggiustamento dell'Indice costituisce un evento di forza maggiore (<i>force majeure</i>), si applica la Condizione del Titolo Legato ad Indice (<i>Index Security Condition</i>) 3.2 (c)(vi).
(l)	Periodo di Correzione dell'Indice:	Come da Condizione del Titolo legato ad Indice (<i>Index Security Condition</i>) 4
(m)	Valutazione del Prezzo dei Futures:	Non applicabile
31.	Titoli legati ad Azione:	Non applicabile
32.	Titoli legati ad ETI (<i>ETI Securities</i>):	Non applicabile
33.	Titoli legati a Strumento di Debito (<i>Debt Securities</i>):	Non applicabile
34.	Titoli legati a Commodity (<i>Commodity Securities</i>):	Non applicabile
35.	Titoli legati a Indice Inflazione (<i>Inflation Index Securities</i>):	Non applicabile
36.	Titoli legati a Valuta (<i>Currency Securities</i>):	Non applicabile



37.	Titoli legati a Fondo (<i>Fund Securities</i>):	Non applicabile
38.	Titoli legati a Futures (<i>Futures Securities</i>):	Non applicabile
39.	Titoli legati al Credito (<i>Credit Securities</i>):	Non applicabile
40.	Titoli legati al Tasso di Interesse Sottostante (<i>Underlying Interest Rate Securities</i>):	Non applicabile
41.	Certificates OET (<i>OET Certificates</i>):	Non applicabile
42.	Eventi di Turbativa Aggiuntivi ed Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali (<i>Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events</i>):	<p>(a) Eventi di Turbativa Aggiuntivi: Applicabile</p> <p>(b) Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali: Applicabile: Applicabile. I seguenti Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali sono applicabili ai Titoli:</p> <p>Evento Amministratore/Benchmark</p> <p>Evento Esterno Straordinario (<i>Extraordinary External Event</i>)</p> <p>Evento di Giurisdizione (<i>Jurisdiction Event</i>)</p> <p>Evento di Alterazione Significativa (<i>Significant Alteration Event</i>)</p> <p>Aumento del Costo di Copertura (<i>Increased Cost of Hedging</i>)</p> <p>(c) Liquidazione:</p> <p>Liquidazione Posticipata al Verificarsi di un Evento di Turbativa Aggiuntivo e/o di un Evento di Turbativa Aggiuntivo Opzionale:</p>



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: Applicabile

Conversione del Coupon: Non applicabile

(i) Periodo(i) di Remunerazione: Non Applicabile

(ii) Data(e) di Pagamento della **Date**

Remunerazione: 22/12/2021

22/12/2022

Record Date: il secondo Giorno Lavorativo precedente
la relativa Data di Pagamento della Remunerazione

(iii) Convenzione dei Giorni Lavorativi per la(e) Data(e) di Pagamento della Remunerazione: Giorno Lavorativo Successivo (*Following*)

(iv) Soggetto responsabile per il calcolo del Tasso di Remunerazione e degli Importi di Remunerazione (se diverso dall'Agente di Calcolo): Non applicabile

(v) Margine(i): Non applicabile

(vi) Tasso di Remunerazione Massimo: Non applicabile

(vii) Tasso di Remunerazione Minimo: Non applicabile

(viii) Day Count Fraction: Non applicabile



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

- | | |
|--|--|
| (ix) Remunerazione alla Liquidazione: | Non applicabile |
| (x) Base di Remunerazione: | Titoli con importo di remunerazione fissa |
| (xi) Tasso di Remunerazione: | Non applicabile |
| (b) Disposizioni sul Tasso Fisso: | Applicabile |
| (i) Tasso di Remunerazione: | Non applicabile |
| (ii) Importo di Remunerazione Fisso: | 1,50% (lordo) x Importo Nozionale del Titolo |
| (iii) Broken Amount: | Not applicabile |
| (c) Disposizioni sul Tasso Variabile | Non applicabile |
| (d) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato (<i>Linked Remuneration Amount Certificates</i>) | Non applicabile |
| (e) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Indice | Non applicabile |
| (f) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Azione | Non applicabile |
| (g) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a ETI: | Non applicabile |
| (h) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Strumenti di Debito: | Non applicabile |
| (i) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Commodity: | Non applicabile |



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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

46. ESERCIZIO, VALUTAZIONE E LIQUIDAZIONE

- (a) Certificati a Rate (*Instalment Certificates*): I Certificati non sono Certificati con Pagamento Rateale.
- (b) Opzione Call dell'Emittente: Non applicabile
- (c) Opzione Put dei Portatori dei Titoli: Non applicabile
- (d) Liquidazione Anticipata Automatica: Non applicabile
- (e) Data di Strike: 22 dicembre 2020
- (f) Prezzo di Strike: Non applicabile
- (g) Data di Valutazione della Liquidazione: 8 dicembre 2026



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

- | | | |
|-----|------------------------------------|------------------------------------|
| (h) | Media: | Non si applica la Media ai Titoli. |
| (i) | Date di Osservazione: | Non applicabile |
| (j) | Periodo di Osservazione: | Non applicabile |
| (k) | Giorno Lavorativo di Liquidazione: | Non applicabile |

RESPONSABILITÀ

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

Da:.....

Debitamente autorizzato

Da:

Debitamente autorizzato



PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

**1. QUOTAZIONE ED
AMMISSIONE ALLA
NEGOZIAZIONE**

- | | | |
|------|------------------------------|---|
| (i) | Quotazione: | Nessuna |
| (ii) | Ammissione alla Negoziazione | Sarà presentata domanda di ammissione a quotazione e negoziazione degli Strumenti Finanziari da MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. ("MPSCS") sul sistema di negoziazione multilaterale EuroTLX® ("EUROTLX") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. MPSCS agirà come <i>liquidity provider</i> per gli Strumenti Finanziari ai sensi del Regolamento di EUROTLX. |

L'esecuzione di ordini su EUROTLX avverrà ai sensi del Regolamento di EUROTLX come pubblicato sul sito www.borsaitaliana.it.

L'efficacia dell'offerta è subordinata alla condizione che l'ammissione alla negoziazione sia autorizzata da Borsa Italiana S.p.A. prima della Data di Emissione (come anche contenuto nel successivo Paragrafo 12 - "Condizioni a cui è soggetto il consenso"). La negoziazione su EUROTLX sarà avviata al più tardi entro 5 giorni lavorativi successivi alla Data di Emissione.

Inoltre, MPSCS si riserva il diritto di negoziare gli Strumenti Finanziari per proprio conto eseguendo ordini di clienti, in qualità di Internalizzatore Sistemático (così come definito dall'art. 4, comma 1, punto 20, della Direttiva 2014/65/UE ("MIFID 2") con il nome di De@IDone Trading ("DDT"). A tale riguardo si segnala che DDT non è né un mercato regolamentato né un sistema organizzato di negoziazione ai sensi della predetta MIFID 2.

Inoltre, MPSCS si riserva espressamente la



facoltà di negoziare in conto proprio gli Strumenti Finanziari al di fuori di sedi di negoziazione e di agire in qualità di *liquidity provider* (specialista) in conformità di quanto previsto dalla MIFID 2, così come recepita dall'autorità italiana e secondo gli orientamenti espressi dalle autorità di vigilanza. In tali casi, MPSCS dovrà fornire prezzi denaro/lettera, che riflettano le prevalenti condizioni di mercato al momento di tali quotazioni, per un importo di Strumenti Finanziari corrispondente all'Importo Collocato (come di seguito definito). Ai presenti fini, 'Importo Collocato' significa l'importo effettivamente collocato dal Collocatore al termine del Periodo di Offerta come comunicato da MPSCS all'Emittente entro la Data di Emissione.

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 e il supplemento datato 8 ottobre 2020 sono stati predisposti in conformità al Regolamento Prospetti. Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (CONSOB) in data 12 novembre 2020.

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

Mediobanca è l'Emittente dei Titoli e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo 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.

Il Collocatore o il Responsabile del Collocamento, e qualsiasi delle loro filiali e/o delle



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

loro affiliate potrebbero, nel corso dell'attività ordinaria, avere relazioni di business con l'amministratore dell'indice che costituisce il sottostante dei Certificati, possedere informazioni non di pubblico dominio con riferimento a tale sottostante, ad emissioni di strumenti aventi lo stesso sottostante, negoziare uno o più derivati di copertura con riferimento agli strumenti finanziari sottostanti, e tali circostanze potrebbero incidere sul prezzo di mercato, la liquidità o il valore dei Certificati.

MPSCS e il Collocatore sono, rispetto all'offerta degli Strumenti Finanziari, in una posizione di conflitto di interessi con gli investitori in quanto parte dello stesso gruppo bancario (il Gruppo Bancario Montepaschi) ed hanno un interesse economico nel collocamento degli Strumenti Finanziari. Il Collocatore riceverà dall'Emittente, per il tramite del Responsabile del Collocamento, la Commissione di Collocamento e MPSCS riceverà dall'Emittente la Commissione per il Responsabile del Collocamento e, limitatamente all'importo sottoscritto qualora presente, la Commissione di Sottoscrizione, come specificato al paragrafo B.12 (Prezzo di Offerta) che segue.

MPSCS è inoltre in una posizione di conflitto di interessi in quanto: agisce come controparte di copertura dell'Emittente, in relazione all'emissione degli Strumenti Finanziari; alla fine del Periodo di Offerta, MPSCS potrebbe decidere di sottoscrivere parzialmente i titoli, a condizione che qualsiasi di queste sottoscrizioni siano neutrali con riferimento alla posizione dei potenziali investitori; e agirà come *liquidity provider* (specialista) fornendo prezzi denaro/lettera per i Certificates a beneficio del portatore degli Strumenti Finanziari sul mercato EuroTLX. Inoltre, MPSCS si riserva il diritto di negoziare gli Strumenti Finanziari per proprio conto eseguendo ordini di clienti, in qualità di Internalizzatore Sistemático (così come definito dall'art. 4, comma 1, punto 20, della Direttiva 2014/65/UE ("MIFID 2") con il nome di De@IDone Trading ("DDT"). A scanso di equivoci, DDT non è un mercato regolamentato né una piattaforma di negoziazione ai sensi di quanto previsto dalla MIFID 2.

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

- | | | |
|------|-------------------------|---|
| (i) | Ragioni dell'offerta: | I proventi netti dell'emissione di ciascuna Tranche di Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente. |
| (ii) | Proventi Netti Stimati: | I proventi netti stimati dell'emissione dei Certificates (che corrispondono ai proventi di tale emissione al netto delle commissioni e costi di cui al Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) che segue, sono stimati ammontare a fino ad un massimo di EUR 14.754.150. |



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

(iii) Spese complessive stimate: Non applicabile

6. **RENDIMENTO (YIELD)** 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 sul sito Internet pubblico www.stoxx.com.

Lo Sponsor dell'Indice ha anche un Sito Internet al seguente indirizzo, dove sono disponibili ulteriori informazioni circa il Sottostante di Riferimento.

Nome del Sito Internet dello Sponsor dell'Indice:

[-www.stoxx.com](http://www.stoxx.com)

AVVERTENZA

“L'indice STOXX Europe 600 Utilities (EUR, Price) a proprietà intellettuale (inclusi i marchi registrati) di STOXX Limited, Zurigo, Svizzera ("STOXX"), Deutsche Börse Group o dei loro licenziatari, che viene utilizzata su licenza. I “2 – Way Securities legate all'Indice STOXX® Europe 600 Utilities (EUR, Price) con scadenza 22 dicembre 2026” con nome commerciale “Mediobanca Protection 90% su STOXX® Europe 600 Utilities Dicembre 2026” non sono né sponsorizzati né promossi, distribuiti o in qualsiasi altro modo sostenuti da STOXX, Deutsche Börse Group o dai loro licenziatari, partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX, Il Gruppo Deutsche Börse e i suoi licenziatari, partner di ricerca o fornitori di dati non forniscono alcuna garanzia ed escludono qualsiasi responsabilità (per negligenza o altro) in generale o in particolare in relazione a eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'indice STOXX Europe 600 Utilities (EUR, Price) o dei suoi dati”.

10. **INFORMAZIONI OPERATIVE**

ISIN: XS2237915652

Common Code: 223791565



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Ogni clearing system diverso da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, société anonyme e il/i numero/i identificativo/i rilevante/i

Non applicabile

Consegna:

Consegna contro pagamento (*delivery against payment*).

Agenti di Pagamento Iniziali:

BNP Paribas Securities Services,
Luxembourg Branch
60, avenue J.F Kennedy
L-1855 Lussemburgo

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, MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. e Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. hanno sottoscritto una lettera di incarico relativa all'emissione dei Certificates in data 12 novembre 2020.

(iii) Agente di Stabilità (*Stabilising Manager(s)*) (se presente):

Non applicabile

(iv) Se non sindacato, nome del Dealer:

Non applicabile

(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 13 novembre 2020 (incluso) al 17 dicembre 2020 (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 Non applicabile
Dettaglio nello Spazio Economico
Europeo e in nel Regno Unito::

**12. TERMINI E CONDIZIONI
DELL'OFFERTA**

Periodo di Offerta:

Dal 13 novembre 2020 (incluso) al 17 dicembre 2020 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo d'Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Responsabile del Collocamento, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente alla data (esclusa) successiva alla data in cui i Titoli richiesti in sottoscrizione saranno pari all'Importo Nozionale Aggregato di EUR 15.000.000.

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, il Responsabile del Collocamento e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sul relativo sito internet www.mediobanca.com, www.mpscapitalservices.it e www.gruppompis.it.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Responsabile del Collocamento, 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 Certificates e l'Emittente esercita tale diritto, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrà



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

diritto di ricevere i relativi Titoli.

L'Emittente, il Responsabile del Collocamento e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sul relativo sito internet www.mediobanca.com, www.mpscapitalervices.it e www.gruppomps.it.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Responsabile del Collocamento, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente, il Responsabile del Collocamento e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta entro la chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sul relativo sito internet www.mediobanca.com, www.mpscapitalervices.it e www.gruppomps.it.

Ammontare dell'Offerta:

Fino a EUR 15.000.000.

Prezzo di Offerta:

EUR 1.000 per Certificate

Il Prezzo di Offerta include:

(A)

(i) una Commissione di Collocamento, a partire da un minimo del 2,40% fino ad un massimo del 2,60%;

(ii) una Commissione per il Responsabile del Collocamento, a partire da un minimo dello 0,60% fino ad un massimo dello 0,65%.

L'Emittente corrisponderà la Commissione di Collocamento, per il tramite del Responsabile del Collocamento, al Collocatore e la Commissione per il Responsabile del Collocamento al Responsabile del Collocamento.

(B)

Nel caso in cui, alla fine del Periodo di Offerta, MPSCS decida di sottoscrivere parzialmente,



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

limitatamente all'importo sottoscritto qualora presente, l'Emittente corrisponde al Responsabile del Collocamento:

(i) la Commissione di Sottoscrizione, a partire da un minimo del 2,40% fino ad un massimo del 2,60%;

(ii) la Commissione per il Responsabile del Collocamento, a partire da un minimo dello 0,60% fino ad un massimo dello 0,65%, calcolata sull'importo della sottoscrizione da parte di MPSCS, qualora presente, alla fine del Periodo di Offerta. Tale importo della sottoscrizione, qualora presente, dovrebbe essere neutrale rispetto alla posizione dei potenziali investitori.

Il valore definitivo della Commissione di Collocamento, della Commissione del Responsabile del Collocamento (e della Commissione di Sottoscrizione, qualora presente) sarà pubblicato tramite un avviso entro la Data di Emissione dall'Emittente, dal Responsabile del Collocamento e dal Collocatore sul relativo sito internet www.mediobanca.com, www.mpscapitalservices.it e www.gruppompis.it.

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, i costi totali inclusi nel Prezzo di Offerta non sono presi in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Certificates possono essere venduti sul mercato secondario.

Condizioni a cui è soggetto il consenso:

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 Responsabile del Collocamento, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli.

L'Emittente, il Responsabile del Collocamento e il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sul relativo sito internet www.mediobanca.com, www.mpscapitalservices.it e www.gruppomps.it.

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 sottoscrivere i Titoli durante il normale orario bancario delle filiali del Distributore in Italia compilando la specifica scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**"), debitamente firmata (anche per il tramite di procuratori). Le Schede di Adesione sono disponibili presso ciascuna filiale del Collocatore.

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 Titolo (il "**Lotto Minimo**") pari a un importo di EUR 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.



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Dettagli su modi e tempi per il pagamento e la consegna di Titoli:

I Titoli saranno venduti alla Data di Emissione con il metodo di "consegna contro pagamento" (*delivery against payment*) all'Emittente all'importo netto di sottoscrizione. Gli investitori saranno notificati dal Collocatore delle loro assegnazioni di Certificates in conformità degli accordi di liquidazione relativi ai Certificates al momento della sottoscrizione del relativo investitore e il pagamento deve essere eseguito dall'investitore al Collocatore in conformità degli accordi vigenti tra il Collocatore e i suoi clienti relativamente al collocamento e alla sottoscrizione dei Certificates.

Dettagli su modi e tempi in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici:

I risultati dell'offerta saranno pubblicati al termine del Periodo di Offerta per mezzo di una comunicazione pubblicata, entro la Data di Emissione, dall'Emittente, dal Responsabile del Collocamento e dal Collocatore sul relativo sito internet sul relativo sito internet www.mediobanca.com, www.mpscapitalservices.it e www.gruppomps.it.

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

Non applicabile

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

Il Collocatore notificherà a ciascun aderente gli importi allocati in conformità degli accordi vigenti tra il Collocatore e i suoi clienti relativamente al collocamento e alla sottoscrizione dei Certificates.

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

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

Si veda sopra il paragrafo "*Prezzo di Offerta*"



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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

L'Emittente è:

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. con sua sede legale in Piazzetta E. Cuccia, 20121 Milano, Italia

Il Collocatore è:

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. con sua sede legale in Piazza Salimbeni 3, 53100, Siena, Italia

Il Responsabile del Collocamento è:

MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A., con sua sede legale in Via Leone Pancaldo 4, 50127 Firenze

Consenso all'uso del Prospetto di Base

L'Emittente consente l'utilizzo del Prospetto di Base da parte dei seguenti intermediari finanziari (consenso individuale) Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.

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

Nessuno

13. PREZZO DI MERCATO SECONDARIO

Applicabile.

Un mercato secondario per i Certificati sarà disponibile sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., dove MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. agirà come *Liquidity Provider* con uno spread massimo di denaro/lettera dell'1,35% in normali condizioni di mercato

14. SPECIFICHE PREVISIONI PER IL RISCATTO (SPECIFIC BUY BACK PROVISIONS)

Non applicabile

15. REGOLAMENTO BENCHMARK:



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Benchmark

Gli importi pagabili ai sensi dei Titoli saranno calcolati con riferimento all'Indice STOXX Europe 600 Utilities (EUR, Price) fornito da STOXX Limited.

Alla data delle Condizioni Definitive, STOXX Limited appare nel registro degli amministratori e dei benchmark stabiliti e mantenuti dall'Autorità Europea per i Titoli e i Mercati ai sensi dell'Articolo 36 del Regolamento sui Parametri di Riferimento (Regolamento (UE) 2016/1011) (il "**Regolamento Benchmark**").



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 15.000 Certificati "2 – Way Securities legate all'Indice STOXX® Europe 600 Utilities (EUR, Price) con scadenza 22 dicembre 2026" (ISIN: XS2237915652)

L'Emittente: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., codice LEI (legal entity identifier): PSNL19R2R2RXX5U3QWHI44 ("Emittente"). L'Emittente ha sede legale in Piazzetta E. Cuccia 1, 20121 Milano, Italia. L'Emittente può essere contattato via email al seguente indirizzo di posta elettronica: www.mediobanca.com o via telefono al seguente numero di telefono: (+39) 0288291.

L'Offerente Autorizzato: Gli Offerenti Autorizzati sono:

- MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. (il "Responsabile del Collocamento" o "MPSCS") con indirizzo prezzo Via Leone Pancaldo 4, 50127 Firenze, Italy. Il suo Codice LEI è V3Z6EZ8Z6KSBJBFBIC58;
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (il "Collocatore") con indirizzo presso Piazza Salimbeni 3, Siena, Italy. Il suo Codice LEI è 4CP7MHCXR8DAQMKIL78

Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato il 25 maggio 2020 dalla Banca Centrale d'Irlanda 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: PSNL19R2R2RXX5U3QWHI44. 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 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 2020, 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	N. di azioni	% del capitale sociale
Leonardo Del Vecchio ⁽¹⁾	90.164.055	10,16%
Bolloré group	49.690.987	5,60%
BlackRock group ⁽²⁾	35.263.467	3,98%
Mediolanum group	29.095.110	3,28% ⁽³⁾

(1) Partecipazione indiretta.

(2) BlackRockInc. (NY), attraverso quindici società controllate di gestione del risparmio (mod. 120B del 6/08/2020), di cui lo 0,69% a titolo di potenziale investimento e lo 0,13% come altre posizioni lunghe con regolamento in contanti.

(3) Di cui MEDIOLANUM VITA S.p.A. (0,73%) e BANCA MEDIOLANUM S.p.A. (2,55%).

Principali amministratori delegati: membri del Consiglio di amministrazione sono: Renato Pagliaro (Presidente), Maurizia Angelo



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Comneno (Vice Presidente), Alberto Pecci (Vice Presidente), Alberto Nagel (CEO), Francesco Saverio Vinci (Direttore Generale), Marie Bolloré (Direttore), Maurizio Carfagna (Direttore), Maurizio Costa (Direttore), Angela Gamba (Direttore), Valérie Hortefeux (Direttore), Maximo Ibarra (Direttore), Alberto Lupoi (Direttore) Elisabetta Magistretti (Direttore) Vittorio Pignatti-Morano (Direttore) Gabriele Villa (Direttore).

Revisori legali: il comitato di revisione legale dei conti dell'Emittente è composto come segue: Natale Freddi (Presidente), Francesco di Carlo (Sindaco Effettivo), Laura Gualtieri (Sindaco Effettivo), Alessandro Trotter (Sindaco Alternativo), Barbara Negri (Sindaco Supplente) Stefano Sarubbi (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 2020 e 2019 dai bilanci consolidati certificati per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2020 e 2019.

Conto economico

<i>milioni di euro, tranne dove indicato</i>	30.6.19(*)	30.6.20(**)
*Margine di interesse	1.395,6	1.442,2
* Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti	611,2	630,2
* (Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela	(222,6)	(374,9)
* Margine di Intermediazione	2.524,7	2.513,0
* Risultato lordo	1.084,1	795,3
*Utile netto	823,0	600,4

Stato patrimoniale

<i>milioni di euro, tranne dove indicato</i>	30.6.19(*)	30.6.20(**)
*Totale attivo	78.244,7	78.949,7
*Titoli di debito banking book	6.695,9	6.824,5
*Titoli subordinati	2.452,2	2.441,2
*Impieghi a clientela	44.393,7	46.685,1
*Depositi clientela(°)	22.449,6	23.807,4
*Patrimonio netto di Gruppo	9.898,9	9.740,1
<i>di cui: capitale sociale</i>	443,6	443,6
	30.6.19(*)	30.6.20(**)
#Attività deteriorate lorde (°°)	1.782,3	1.954,2
#Patrimonio di base/attività di rischio ponderate	14,09%	16,13%
#Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate	17,46%	18,82%
#Leverage ratio	8,37%	9,70%

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

(*) Le informazioni finanziarie relative all'esercizio chiuso al 30 giugno 2019 sono state estratte dal bilancio consolidato di Mediobanca, sottoposto a revisione contabile da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A., società di revisione di Mediobanca.

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

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

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

Qualifiche nel rapporto di audit: Le relazioni di revisione di PricewaterhouseCoopers S.p.A sul bilancio consolidato dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2020 e sul bilancio consolidato dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2019 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:

- il verificarsi di particolari eventi e/o potenziali cambiamenti nei mercati, dovuti a fluttuazioni dei tassi di interesse, dei tassi di cambio e delle valute, dei prezzi di borsa e delle materie prime e degli spread creditizi e/o altri rischi connessi all'evoluzione normativa in materia di requisiti prudenziali, potrebbero determinare effetti negativi sull'attività e sulla posizione economico/finanziaria dell'Emittente.
- Nel caso in cui l'estrema volatilità e le turbative sofferte dai mercati internazionali e nazionali negli ultimi mesi continuino anche in futuro, la liquidità dell'Emittente potrebbe essere influenzata negativamente.
- Le tensioni sui mercati potrebbero incidere negativamente sui costi di finanziamento e sulle prospettive economiche di alcuni paesi membri dell'euro. Ciò, unitamente al rischio che alcuni Paesi (anche se non molto significativi in termini di prodotto interno lordo)



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

possano uscire dall'area euro, potrebbe incidere negativamente sulla capacità del Gruppo di finanziare le proprie obbligazioni finanziarie a costi competitivi.

- Un downgrade del rating di Mediobanca (per qualsiasi motivo) potrebbe comportare per Mediobanca maggiori costi di finanziamento e di rifinanziamento sui mercati dei capitali. Inoltre, un downgrade del rating di Mediobanca potrebbe limitare le opportunità di Mediobanca di concedere mutui ipotecari e potrebbe avere un effetto particolarmente negativo sull'immagine di Mediobanca come partecipante ai mercati dei capitali, nonché sugli occhi dei suoi clienti.
- L'operatività dell'Emittente dipende dal corretto funzionamento dei propri sistemi informatici, che espongono l'Emittente a rischi relativi all'affidabilità del sistema (*disaster recovery*), alla qualità e all'integrità dei dati gestiti e alle minacce cui sono soggetti i sistemi informatici, nonché ai rischi fisiologici connessi alla gestione delle modifiche del software (*change management*), che potrebbero avere effetti negativi sull'attività dell'Emittente, sui risultati della sua attività o sulla sua situazione finanziaria.

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: XS2237915652. Il Codice Comune è: 223791565. Il CFI è: DMMXXB. Il FISN è: MEDIOBANCA SPA/OTH DBT 20261222. Il numero di Serie dei titoli è: 355. Il numero di tranche è 1. I Titoli sono disciplinati dalla legge inglese. I Titoli sono Titoli regolati in contanti.

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

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

Il prezzo di emissione per ogni Titolo è EUR 1.000 (il "**Prezzo di Emissione**"). L'importo di calcolo è EUR 1.000. L'importo nozionale aggregato dei Titoli da emettere è fino a EUR 15.000.000.

Data di Liquidazione: 22 dicembre 2026. Questa è la data in cui è programmato che i Titoli siano regolati, subordinatamente ad un regolamento anticipato dei Titoli.

Diritti connessi ai Titoli

Il prodotto offre la protezione pari al 90% del valore nominale del titolo e, pertanto, l'investitore potrebbe perdere fino al 10% del valore nominale.

Il prodotto è collegato all'andamento del sottostante e ha l'obiettivo di corrispondere: i) 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, e che non può in ogni caso essere superiore a un livello massimo e, ii) a date predeterminate, una remunerazione incondizionata.

Più precisamente, il Prodotto prevede di corrispondere un importo di liquidazione in contanti alla Data di Liquidazione, determinato alla Data di Valutazione Finale come segue:

- se la Performance registrata dal Sottostante è superiore o uguale a 100%, l'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti, pari al 100% del Valore Nominale del Titolo maggiorato di un importo corrispondente alla Performance del Sottostante, diminuita della Percentuale di Strike, e moltiplicata per il Fattore di Partecipazione. Tale importo non sarà in ogni caso superiore al Livello Massimo;
- se la Performance registrata dal Sottostante è inferiore al 100% ma superiore o uguale al Fattore di Protezione, l'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo moltiplicato per Performance registrata dal Sottostante. In tal caso l'investitore potrebbe incorrere in una perdita fino al 10% del capitale investito;
- se la performance registrata dal Sottostante è inferiore al Fattore di Protezione, l'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti pari al Livello Minimo, con conseguente perdita del 10% del capitale investito;

Il Prodotto prevede, inoltre, di corrispondere una Remunerazione Incondizionata, alla relativa Data di Pagamento della Remunerazione Incondizionata.

Sottostante di Riferimento: Indice STOXX Europe 600 Utilities (EUR, Price)

Importo Nozionale del Titolo: Euro 1.000

Prezzo di Emissione per Certificate: Euro 1.000

Data di Strike: 22 dicembre 2020

Data di Emissione: 22 dicembre 2020

Data di Valutazione Finale: 8 dicembre 2026, salvo aggiustamenti

Data di Liquidazione: 22 dicembre 2026, salvo aggiustamenti

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

Livello di Riferimento Finale: è il livello di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Finale.

Livello di Riferimento Iniziale: è il livello di chiusura del Sottostante alla Data di Strike

Fattore di Partecipazione: 75%

Fattore di Protezione: 90%

Percentuale di Strike: 100%

Livello Massimo: 125% del Valore Nominale del Titolo



Livello Minimo: 90% del Valore Nominale del Titolo

Remunerazione Incondizionata: 1,5% del Valore Nominale del Titolo

Data di Pagamento della Remunerazione Incondizionata: 22/12/2021 e 22/12/2022

Record Date: indica il secondo Giorno Lavorativo precedente la relativa Data di Pagamento della Remunerazione Incondizionata

Convenzione del Giorno Lavorativo: Following. Tutte le date sono soggette alla Convenzione del Giorno Lavorativo.

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 all'adempimento di determinate condizioni, Mediobanca può in qualsiasi momento (subordinatamente a determinate condizioni come previsto nei Termini e Condizioni) senza il consenso dei Titolari, sostituire Mediobanca International, o qualsiasi altro soggetto terzo in qualità di Emittente in sostituzione 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?

Sarà presentata domanda di ammissione a quotazione e negoziazione degli Strumenti Finanziari da MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. ("MPSCS") sul sistema di negoziazione multilaterale EuroTLX® ("EUROTLX") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. MPSCS agirà come *liquidity provider* per gli Strumenti Finanziari ai sensi del Regolamento di EUROTLX.

L'esecuzione di ordini su EUROTLX avverrà ai sensi del Regolamento di EUROTLX come pubblicato sul sito www.borsaitaliana.it.

L'efficacia dell'offerta è subordinata alla condizione che l'ammissione alla negoziazione sia autorizzata da Borsa Italiana S.p.A. prima della Data di Emissione (come anche contenuto nel paragrafo 12 - "Condizioni a cui è soggetto il consenso" delle Condizioni Definitive). La negoziazione su EUROTLX sarà avviata al più tardi entro 5 giorni lavorativi successivi alla Data di Emissione.

Inoltre, MPSCS si riserva il diritto di negoziare gli Strumenti Finanziari per proprio conto eseguendo ordini di clienti, in qualità di Internalizzatore Sistemico (così come definito dall'art. 4, comma 1, punto 20, della Direttiva 2014/65/UE ("MIFID 2") con il nome di De@IDone Trading ("DDT"). A tale riguardo si segnala che DDT non è né un mercato regolamentato né un sistema organizzato di negoziazione ai sensi della predetta MIFID 2.

Inoltre, MPSCS si riserva espressamente la facoltà di negoziare in conto proprio gli Strumenti Finanziari al di fuori di sedi di negoziazione e di agire in qualità di *liquidity provider* (specialista) in conformità di quanto previsto dalla MIFID 2, così come recepita dall'autorità italiana e secondo gli orientamenti espressi dalle autorità di vigilanza. In tali casi, MPSCS dovrà fornire prezzi denaro/lettera, che riflettano le prevalenti condizioni di mercato al momento di tali quotazioni, per un importo di Strumenti Finanziari corrispondente all'Importo Collocato (come di seguito definito).

Ai presenti fini, 'Importo Collocato' significa l'importo effettivamente collocato dal Collocatore al termine del Periodo di Offerta come comunicato da MPSCS all'Emittente entro la Data di Emissione.

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 parte del loro investimento. Un investimento nei Titoli, che sono collegati ad un'Attività Sottostante, può comportare rischi significativi non associati ad investimenti in titoli convenzionali come titoli di debito o titoli azionari. Di seguito è riportata una descrizione dei rischi più comuni.

Rischi connessi alla struttura di una specifica emissione di Titoli

- I Titoli comportano un elevato grado di rischio, che può includere, tra l'altro, il tasso di interesse, il cambio, il valore temporale e i rischi politici. Gli investitori devono essere pronti a sostenere una perdita parziale o totale del prezzo di sottoscrizione o di acquisto dei Titoli. Alcuni fattori di rischio generali relativi ai Titoli che fanno riferimento ad una Attività Sottostante, tra cui il fatto che il prezzo di mercato dei Titoli può essere volatile; che gli investitori possono non ricevere alcuna remunerazione; che gli investitori possono perdere tutto o una parte sostanziale del loro capitale in caso di Titoli non garantiti da capitale; che le Attività Sottostanti possono essere soggette a fluttuazioni significative che possono non essere correlate alle variazioni dei tassi di interesse, delle valute o di altri titoli o indici; che la tempistica delle variazioni di una Attività Sottostante può influenzare il rendimento effettivo per gli investitori, anche se il livello medio è coerente con le loro aspettative; e che i Titoli hanno una scadenza limitata e, a differenza degli investimenti diretti in un indice, gli investitori non sono in grado di detenere Titoli oltre la Data di Regolamento 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.

Considerazioni Associate a specifiche tipologie di Titoli

- Rischi associati ai Titoli Multiple Final Payout –Normal Performance

Gli investitori possono essere esposti ad una perdita parziale del loro investimento. Il rendimento dei Titoli dipende dall'andamento dell'Attività Sottostante e dall'applicazione di fattore di partecipazione, gearing, cap 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 all'Attività Sottostante includono:
esposizione a uno o più indici, eventi di aggiustamento e turbative di del mercato o mancata apertura di una borsa che possono avere un effetto negativo sul valore e sulla liquidità dei Titoli.
- Il verificarsi di un evento di turbativa aggiuntivo di un evento di turbativa aggiuntivo opzionale può portare ad adeguamenti del regolamento anticipato dei Titoli o può far sì che l'importo pagabile al regolamento programmato sia diverso dall'importo che ci si aspetta sia pagato al regolamento programmato e di conseguenza il verificarsi di un evento di turbativa aggiuntivo di un evento di turbativa aggiuntivo opzionale potrebbe avere un effetto negativo sul valore o sulla liquidità dei Titoli.

Rischi legati al mercato in generale

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

Alcune considerazioni associate alle offerte pubbliche di Titoli

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

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

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



Termini e condizioni dell'offerta

I Titoli saranno offerti al pubblico in Italia dal 13 novembre 2020 (incluso) al 17 dicembre 2020 (incluso) (il **"Periodo di Offerta"**) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati presso le filiali del Collocatore dal 13 novembre 2020 (incluso) al 17 dicembre 2020 (incluso).

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente alla data (esclusa) successiva alla data in cui i Titoli effettivamente richiesti in sottoscrizione saranno pari all'Importo Nozionale Aggregato di EUR 15.000.000.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Responsabile del Collocamento, 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, il Responsabile del Collocamento e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sul relativo sito internet www.mediobanca.com, www.mpscapitalservices.it e www.gruppomps.it.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Responsabile del Collocamento, 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 Certificati 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, il Responsabile del Collocamento e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sul relativo sito internet www.mediobanca.com, www.mpscapitalservices.it e www.gruppomps.it.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Responsabile del Collocamento, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente, il Responsabile del Collocamento e il Collocatore informeranno il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta entro la chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sul relativo sito internet www.mediobanca.com, www.mpscapitalservices.it e www.gruppomps.it.

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 Responsabile del Collocamento, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente, il Responsabile del Collocamento e il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sul relativo sito internet www.mediobanca.com, www.mpscapitalservices.it e www.gruppomps.it.

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n. 1 Titolo (il **"Lotto Minimo"**) pari ad un importo di EUR 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, dall'Emittente, dal Responsabile del Collocamento e dal Collocatore sul relativo sito internet www.mediobanca.com, www.mpscapitalservices.it e www.gruppomps.it.

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:

(A)

(i) una Commissione di Collocamento, a partire da un minimo del 2,40% fino ad un massimo del 2,60%;

(ii) una Commissione per il Responsabile del Collocamento, a partire da un minimo dello 0,60% fino ad un massimo dello 0,65%.

L'Emittente corrisponderà la Commissione di Collocamento, per il tramite del Responsabile del Collocamento, al Collocatore e la Commissione per il Responsabile del Collocamento al Responsabile del Collocamento.

(B)

Nel caso in cui, alla fine del Periodo di Offerta, MPSCS decida di sottoscrivere parzialmente, limitatamente all'importo sottoscritto qualora presente, l'Emittente corrisponde al Responsabile del Collocamento:

(i) la Commissione di Sottoscrizione, a partire da un minimo del 2,40% fino ad un massimo del 2,60%;

(ii) la Commissione per il Responsabile del Collocamento, a partire da un minimo dello 0,60% fino ad un massimo dello 0,65%, calcolata sull'importo della sottoscrizione da parte di MPSCS, qualora presente, alla fine del Periodo di Offerta. Tale importo della sottoscrizione, qualora presente, dovrebbe essere neutrale rispetto alla posizione dei potenziali investitori.

Il valore definitivo della Commissione di Collocamento, della Commissione del Responsabile del Collocamento e della Commissione



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

di Sottoscrizione, qualora presente, sarà pubblicato tramite un avviso entro la Data di Emissione dall'Emittente, dal Responsabile del Collocamento e dal Collocatore sul relativo sito internet www.mediobanca.com, www.mpscapitalservices.it e www.gruppomps.it.

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, i costi totali precedentemente menzionati inclusi nel Prezzo di Offerta non sono presi in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Certificates possono essere venduti sul mercato secondario.

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

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

Perché è redatto il prospetto?

Utilizzo e importo stimato netto dei proventi

L'importo netto stimato dei proventi è pari fino a 14.754.150. 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

Mediobanca è l'Emittente dei Titoli e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo 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.

Il Collocatore o il Responsabile del Collocamento, e qualsiasi delle loro filiali e/o delle loro affiliate potrebbero, nel corso dell'attività ordinaria, avere relazioni di business con l'amministratore dell'indice che costituisce il sottostante dei Certificati, possedere informazioni non di pubblico dominio con riferimento a tale sottostante, ad emissioni di strumenti aventi lo stesso sottostante, negoziare uno o più derivati di copertura con riferimento agli strumenti finanziari sottostanti, e tali circostanze potrebbero incidere sul prezzo di mercato, la liquidità o il valore dei Certificati.

Il Collocatore e il Responsabile del Collocamento sono, rispetto all'offerta degli Strumenti Finanziari, in una posizione di conflitto di interessi con gli investitori in quanto parte dello stesso gruppo bancario (il Gruppo Bancario Montepaschi) ed hanno un interesse economico nel collocamento degli Strumenti Finanziari. Il Collocatore riceverà dall'Emittente, per il tramite del Responsabile del Collocamento, la Commissione di Collocamento e il Responsabile del Collocamento riceverà dall'Emittente la Commissione per il Responsabile del Collocamento e, limitatamente all'importo sottoscritto qualora presente, la Commissione di Sottoscrizione, come specificato sopra.

MPSCS è inoltre in una posizione di conflitto di interessi in quanto: agisce come controparte di copertura dell'Emittente, in relazione all'emissione degli Strumenti Finanziari; alla fine del Periodo di Offerta, MPSCS potrebbe decidere di sottoscrivere parzialmente i titoli, a condizione che qualsiasi di queste sottoscrizioni siano neutrali con riferimento alla posizione dei potenziali investitori; e agirà come *liquidity provider* (specialista) fornendo prezzi denaro/lettera per i Certificates a beneficio del portatore degli Strumenti Finanziari sul mercato EuroTLX. Inoltre, MPSCS si riserva il diritto di negoziare gli Strumenti Finanziari per proprio conto eseguendo ordini di clienti, in qualità di Internalizzatore Sistemático (così come definito dall'art. 4, comma 1, punto 20, della Direttiva 2014/65/UE ("MIFID 2")) con il nome di De@IDone Trading ("DDT"). A scanso di equivoci, DDT non è un mercato regolamentato né una piattaforma di negoziazione ai sensi di quanto previsto dalla MIFID 2.