



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto del *pricing supplement*, applicabile 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 del *pricing supplement* 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 nel *pricing supplement* 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 4 (1) punto (11) della Direttiva 2014/65/EU 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 (EU) 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 nella AEE 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 la valutazione del mercato target dell'ideatore; tuttavia, un collocatore soggetto alla MiFID II è tenuto ad effettuare



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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 500 Certificati "3-Step Knock-in Securities legate agli Indici EURO STOXX Select Dividend 30 (EUR, Price) e EURO STOXX® Banks (EUR, Price) con scadenza 19 novembre 2027"

con nome commerciale

"Mediolanum MedPlus Certificate Express S240"

a valere sul

Programma di Emissione (Issuance Programme)

SERIE NUMERO: 489

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 5 novembre 2021



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 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 2021, 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



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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 e ciascun Supplemento 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 presso ogni filiale di Banca Mediolanum S.p.A. (che agisce anche come Collocatore), e sul sito web dell'Emittente (www.mediobanca.com) e di Banca Mediolanum S.p.A. (www.bancamediolanum.it), e copia di tale documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale dell'Emittente e presso ogni filiale di Banca Mediolanum S.p.A..

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: | 489 |
| 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 500.000 |



7. Prezzo di Emissione per Titolo USD 1.000
8. Data di Trade: 27 ottobre 2021
9. Data di Emissione: 19 novembre 2021
10. Data Consiglio di approvazione ottenuta per l'emissione e Garanzia dei Titoli: Data di approvazione: 4 dicembre 2020
11. Consolidamento: Non applicabile
12. Tipo di Titoli:
- (a) Certificati
 - (b) I Titoli sono Titoli legati ad un Indice
- Si applicano le disposizioni dell'allegato Annex 2 (Termini e Condizioni Addizionali per Titoli legati ad Indice) (*Additional Terms and Conditions for Index Securities*).
- Costi di Smontaggio (*Unwind Costs*): Not applicable
13. Data di Esercizio La Data di Esercizio è 12 novembre 2027 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: Il Centro del Giorno Lavorativo applicabile per i fini della definizione di "Giorno Lavorativo" nella Condizione del Titolo 3 (*Security Condition*) è: 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 19 novembre 2027 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 cambio della 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: Non applicabile
- (iii) Importo Minimo: Non applicabile



23. Payout Finale

MFP Payouts

Titoli con Payout Multiplo Finale - Step:

Titoli con Payout Multiplo Finale - 3-Step Knock-in:

(A) se è soddisfatta la Condizione di Liquidazione Finale:

Importo Nozionale \times (Percentuale Costante 1 + Tasso di Uscita FS); o

(B) se non è soddisfatta la Condizione di Liquidazione Finale e non si è verificato un Evento di Knock-in:

Importo Nozionale \times (Percentuale Costante 2 + Percentuale Airbag del Coupon)

(C) se non è soddisfatta la Condizione di Liquidazione Finale e si è verificato un Evento di Knock-in:

Importo Nozionale \times Max (Percentuale Costante 3 + Gearing \times Option; Percentuale Floor)

Dove:

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

“**Tasso di Uscita FS**” indica il Tasso di FS

“**Tasso di FS**” indica 57%



“**Percentuale Costante 2**” indica 100%

“**Percentuale Airbag del Coupon**” indica 9,50%

“**Percentuale Costante 3**” indica 100%

“**Gearing**” indica -1

“**Option**” indica Put

“**Put**” indica Max (Percentuale di Strike – Valore di Liquidazione Finale; Percentuale Costante 4)

“**Percentuale di Strike**” indica 100%

“**Percentuale Costante 4**” indica 0%

“**Percentuale Floor**” indica 0%

“**Condizione di Liquidazione Finale**” indica che il Valore della Barriera FS per la pertinente Data di Valutazione della Barriera MFP FS è maggiore o uguale a il Livello di Condizione di Liquidazione Finale

“**Livello di Condizione di Liquidazione Finale**” indica 100%

“**Valore di Liquidazione Finale**” indica Valore Peggior;

“**Valore Peggior**” indica in relazione ad una Data di Valutazione MFP, il minor Valore del Sottostante di Riferimento di qualsiasi Sottostante di Riferimento



compreso nel Paniere relativamente a tale Data di Valutazione MFP;

“Paniere” indica il Paniere di Indici di cui al paragrafo 30(a)

“Valore del Sottostante di Riferimento” indica, rispetto ad un Sottostante di Riferimento e ad una 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 relativo Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento

“Sottostante di Riferimento” indica ciascun Sottostante di Riferimento^k;

“Sottostante di Riferimento^k” indica il Paniere di Indici di cui al punto 30(a)

“Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento” indica relativamente ad una 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 come indicato nelle Index Security Condition 3 (Adjustments to an Index)

“Data di Valutazione MFP” indica Data di Valutazione della Liquidazione MFP

“Data di Valutazione della Liquidazione MFP” indica Data di Valutazione



“Data di Valutazione” indica 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;

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

“Valore della Barriera FS” indica Valore Peggior

“Valore Peggior” indica in relazione ad una Data di Valutazione MFP, il minor Valore del Sottostante di Riferimento di qualsiasi Sottostante di Riferimento compreso nel Paniere relativamente a tale Data di Valutazione MFP

“Paniere” indica il Paniere di Indici di cui al 30(a)

“Valore del Sottostante di Riferimento” indica, rispetto ad un Sottostante di Riferimento e ad una 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 relativo Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento

"Sottostante di Riferimento" indica ciascun Sottostante di Riferimento^k

"Sottostante di Riferimento^k" indica il Paniere di Indici di cui al punto 30(a)

"Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento" indica relativamente ad una Data di Valutazione MFP, il Livello di Chiusura in relazione ad ogni giorno;

"Livello di Chiusura" indica il livello ufficiale di chiusura di tale Indice come determinato dall'Agente di Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti come indicato nelle Index Security Condition 3 (Adjustments to an Index)

"Data di Valutazione MFP" indica Data di Valutazione della Barriera MFP FS

"Data di Valutazione della Barriera MFP FS" indica Data di Valutazione

"Data di Valutazione" indica 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

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• Conversione Automatica del Payout• Target della Conversione del Payout: | <ul style="list-style-type: none">Non applicabileNon applicabileNon 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 USD. |
| 27. Agente di Calcolo: | L’Agente di Calcolo è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.. Piazzetta E. Cuccia 1, 20121, Milano Italia |
| 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/ Paniere di Indici/ Sponsor dell'Indice:

| k | Indice | Codice Bloomberg | Sponsor dell'Indice |
|----------|--|-------------------------|----------------------------|
| 1 | EURO STOXX Select Dividend 30 (EUR, Price) | SD3E Index | STOXX Limited |
| 2 | EURO STOXX® Banks (EUR, Price) | SX7E Index | STOXX Limited |

(b) Valuta dell'Indice:

| k | Indice | Valuta |
|----------|--|---------------|
| 1 | EURO STOXX Select Dividend 30 (EUR, Price) | EUR |
| 2 | EURO STOXX® Banks (EUR, Price) | EUR |

(c) Mercato(i):

| k | Indice | Borsa |
|----------|--|--|
| 1 | EURO STOXX Select Dividend 30 (EUR, Price) | As set out in Annex 2 for a Composite Index (Multi-Exchange Index) |
| 2 | EURO STOXX® Banks (EUR, Price) | As set out in Annex 2 for a Composite Index |



| | | |
|--|--|------------------------|
| | | (Multi-Exchange Index) |
|--|--|------------------------|

- (d) Mercato(i) Corrispondente(i): Tutte le Borse
- (e) Giorno Lavorativo di Mercato: Base *All Indices*
- (f) Giorno di Negoziazione Programmato: Base *All Indices*
- (g) Ponderazione: Non applicabile
- (h) Prezzo di Liquidazione: Livello di chiusura ufficiale
- (i) Giorni Massimi Previsti di Turbativa: 5 Giorni di Negoziazione Programmati
- (j) Orario di Valutazione: Come per le conditions
- (k) Liquidazione al Verificarsi di un Evento di Aggiustamento dell'Indice: Ritardo nella Liquidazione al Verificarsi di un Evento di Aggiustamento dell'Indice: Non applicabile.

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: 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 (<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 (Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events): | (a) Eventi di Turbativa Aggiuntivi: Non applicabile (b) Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali: Applicabile |

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



Evento Amministratore/Benchmark

(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:

Applicabile

Se il Valore di Knock-in è inferiore al Livello di
Knock-in al Giorno di Determinazione del Knock-in

(a) Valutazione del Knock-in:

Applicabile

“**Valutazione del Knock-in**” indica Valore Peggior;

“**Valore Peggior**” indica in relazione ad una Data di
Valutazione MFP, il minor Valore del Sottostante di
Riferimento di qualsiasi Sottostante di Riferimento
compreso nel Paniere relativamente a tale Data di
Valutazione MFP;

“**Paniere**” indica il Paniere di Indici di cui al
paragrafo 30(a)

“**Valore del Sottostante di Riferimento**” indica,
rispetto ad un Sottostante di Riferimento e ad una 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 relativo
Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento



"Sottostante di Riferimento" indica ciascun Sottostante di Riferimento^k

"Sottostante di Riferimento^{k1}" indica il Paniere di Indici di cui al paragrafo 30(a)

"Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento" indica relativamente ad una Data di Valutazione MFP, il Livello di Chiusura in relazione ad ogni giorno

"Livello di Chiusura" indica il livello ufficiale di chiusura di tale Indice come determinato dall'Agente di Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti come indicato nelle Index Security Condition 3 (Adjustments to an Index)

"Data di Valutazione MFP" indica Giorno di Determinazione del Knock-in

"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

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

| | | |
|------------|--|------------------|
| (b) | Valutazione del Knock-in FX: | Non applicabile |
| (c) | Livello: | Non applicabile |
| (d) | Livello di Knock-in: | 50% |
| (e) | Data di Inizio del Periodo di Knock-in: | Non applicabile |
| (f) | Day Convention del Giorno di Inizio del Periodo di Knock-in: | Non applicabile |
| (g) | Periodo di Determinazione del Knock-in: | Non applicabile |
| (h) | Giorno(i) di Determinazione del Knock-in: | 12 novembre 2027 |
| (i) | Data di Fine del Periodo di Knock-in: | Non applicabile |
| (j) | Day Convention del Giorno di Fine del Periodo di Knock-in: | Non applicabile |
| (k) | Orario di Valutazione del Knock-in: | Non applicabile |
| (l) | Fonte del Prezzo di Osservazione del Knock-in: | Non applicabile |
| (m) | Conseguenze della Turbativa: | 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 Rateale (*Instalment Certificates*): I Certificates non sono Certificates con pagamento rateale.
- (b) Opzione Call dell'Emittente: Non applicabile
- (c) Possessori dei Titoli Opzione Put: Non applicabile
- (d) Liquidazione Anticipata Automatica: Applicabile
- (i) Evento di Liquidazione Anticipata Automatica: **Liquidazione Anticipata Automatica Singola Standard**

Se a qualsiasi Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica, il Valore MFP AES è pari o superiore al Livello di Liquidazione Anticipata Automatica.

- (ii) Payout della Liquidazione Anticipata Automatica: **Payout MFP della Liquidazione Anticipata Automatica**

IN x (Percentuale di Liquidazione AES + Tasso di Uscita AES)

Dove:



"Percentuale di Liquidazione AES" indica

| i | Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica | Percentuale di Liquidazione AES |
|----------|---|--|
| 1 | 14/11/2022 | 100% |
| 2 | 13/11/2023 | 100% |
| 3 | 12/11/2024 | 100% |
| 4 | 12/11/2025 | 100% |
| 5 | 12/11/2026 | 100% |

"IN" indica l'Importo Nozionale.

(iii) Entitlement della Liquidazione Anticipata: Non applicabile

| (iv) Data di Liquidazione Anticipata Automatica | i | Data di Liquidazione Anticipata Automatica |
|--|----------|---|
| | 1 | 21/11/2022 |
| | 2 | 20/11/2023 |
| | 3 | 19/11/2024 |
| | 4 | 19/11/2025 |
| | 5 | 19/11/2026 |

(v) Fonte di Osservazione del Prezzo: Non applicabile

(vi) Tempo di Osservazione: Non applicabile



- | | | |
|--------|--|-----------------|
| (vii) | Prezzo di Osservazione: | Non applicabile |
| (viii) | Regola di Approssimazione del Prezzo di Esercizio Capitalizzato: | Non applicabile |
| (ix) | Livello del Sottostante di Riferimento: | Non applicabile |
| (x) | Valutazione MFP AES: | Applicabile |

“**Valutazione MFP AES**” indica Valore Peggior;

“**Valore Peggior**” indica in relazione ad una Data di Valutazione MFP, il minor Valore del Sottostante di Riferimento di qualsiasi Sottostante di Riferimento compreso nel Paniere relativamente a tale Data di Valutazione MFP

“**Paniere**” indica il Paniere di Indici di cui al par. 30(a)

“**Valore del Sottostante di Riferimento**” indica, rispetto ad un Sottostante di Riferimento e ad una 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 ciascun Sottostante di Riferimento^k

“**Sottostante di Riferimento^k**” indica il Paniere di Indici di cui al paragrafo 30(a)



“Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento” indica relativamente ad una Data di Valutazione MFP, il Livello di Chiusura in relazione ad ogni giorno

“Livello di Chiusura” indica il livello ufficiale di chiusura di tale Indice come determinato dall'Agente di Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti come indicato nelle Index Security Condition 3 (Adjustments to an Index)

“Data di Valutazione MFP” indica ciascuna Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica

“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

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

| | | | | |
|------|---|---|---|--|
| (xi) | Livello della Liquidazione Anticipata Automatica: | i | Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica | Livello di Liquidazione Anticipata Automatica |
|------|---|---|---|--|



| | | |
|---|------------|------|
| 1 | 14/11/2022 | 100% |
| 2 | 13/11/2023 | 100% |
| 3 | 12/11/2024 | 100% |
| 4 | 12/11/2025 | 100% |
| 5 | 12/11/2026 | 100% |

(xii) Percentuale(i) della Liquidazione Automatica: Non applicabile Anticipata

(xiii) Tasso di Uscita AES: Tasso AES

Dove:

| i | Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica | Tasso AES |
|----------|---|------------------|
| 1 | 14/11/2022 | 9,50% |
| 2 | 13/11/2023 | 19,00% |
| 3 | 12/11/2024 | 28,50% |
| 4 | 12/11/2025 | 38,00% |
| 5 | 12/11/2026 | 47,50% |

(xiv) Data(e)/Tempo/Periodo(i) di Valutazione della Liquidazione Automatica: **Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica**

14/11/2022
13/11/2023
12/11/2024
12/11/2025
12/11/2026



- (e) Data di Strike: 19 novembre 2021
- (f) Prezzo di Strike: Non applicabile
- (g) Data di Valutazione della Liquidazione: 12 novembre 2027
- (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
- (l) Soglia del Titolo alla Data di Emissione: Non applicabile



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

RESPONSABILITÀ

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

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

da:

da:

Debitamente autorizzato

Debitamente autorizzato



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. sarà presentata dall' Emittente domanda di ammissione alla negoziazione dei Titoli 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 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 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 453.750. |
| (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:

Lo Sponsor di ciascun 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

AVVERTENZA

"L'Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 (EUR, Price) sono proprietà intellettuale (inclusi i marchi registrati) di STOXX Limited, Zurigo, Svizzera ("STOXX"), Deutsche Börse Group o dei loro concessionari di licenza, ed è utilizzato tramite licenza. Il Titolo "3-Step



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Knock-in Securities legate agli Indici EURO STOXX Select Dividend 30 (EUR, Price) e EURO STOXX® Banks (EUR, Price) con scadenza 19 novembre 2027" con nome commerciale "Mediolanum MedPlus Certificate Express S240" non è né sponsorizzato, né promosso, collocato o in altro modo supportato da STOXX, Deutsche Börse Group o dai loro concessionari di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX, Deutsche Börse Group o i loro concessionari di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati non prestano nessuna garanzia, e declinano ogni responsabilità (per negligenza o altro) con riferimento ai Titoli, sia in generale che nello specifico, in relazione a qualunque errore, omissione od interruzione dell'Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 (EUR, Price) o i suoi dati".

Lo Sponsor di ciascun 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

AVVERTENZA

"L'Indice EURO STOXX® Banks (EUR, Price) sono proprietà intellettuale (inclusi i marchi registrati) di STOXX Limited, Zurigo, Svizzera ("STOXX"), Deutsche Börse Group o dei loro concessionari di licenza, ed è utilizzato tramite licenza. Il Titolo "3-Step Knock-in Securities legate agli Indici EURO STOXX Select Dividend 30 (EUR, Price) e EURO STOXX® Banks (EUR, Price) con scadenza 19 novembre 2027" con nome commerciale "Mediolanum MedPlus Certificate Express S240" non è né sponsorizzato, né promosso, collocato o in altro modo supportato da STOXX, Deutsche Börse Group o dai loro concessionari di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX, Deutsche Börse Group o i loro concessionari di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati non prestano nessuna garanzia, e declinano ogni responsabilità (per negligenza o altro) con riferimento ai Titoli, sia in generale che nello specifico, in relazione a qualunque errore, omissione od interruzione dell'Indice EURO STOXX® Banks (EUR, Price) o i suoi dati".

10. INFORMAZIONI OPERATIVE

| | |
|--------------|--------------|
| ISIN: | XS2404713880 |
| Common Code: | 240471388 |



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

| | |
|---|---|
| CFI: | DMMXXB |
| FISN: | MEDIOBANCA SPA/ZERO CPN OTH DBT |
| Ogni clearing system diverso da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, société anonyme e 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 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 Banca Mediolanum S.p.A. (il Collocatore) hanno sottoscritto una lettera di Conferma relativa all'emissione dei Titoli in data 5 novembre 2021. |
| (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 8 novembre 2021 (incluso) al 9 novembre 2021 (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: | Non applicabile |
| (ix) | Diritto di recesso svizzero ai sensi dell'art. 63 cpv. 5 FinSA:: | Non applicabile |

12. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Periodo di Offerta:

Dal 8 novembre 2021 (incluso) al 9 novembre 2021 (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 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") dall'8 novembre 2021 (incluso) fino al 9 novembre 2021, (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 di USD 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 e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com, www.bancamediolanum.it.

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 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 sui siti internet www.mediobanca.com, www.bancamediolanum.it.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com, www.bancamediolanum.it.

Ammontare dell'Offerta:

Fino a USD 500.000

Prezzo di Offerta:

USD 1.000 per Titolo

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, Commissioni di Collocamento pari al 6,00%. Le Commissioni di Collocamento pari al



6,00% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione per un Importo Nozionale di USD 500.000 di Titoli effettivamente collocati.

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 ed il collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente, www.mediobanca.com, www.bancamediolanum.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:

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 (le



“**Schede di Adesione**”), 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. 250 Titoli (il "**Lotto Minimo**") pari a un importo di USD 250.000 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 e del Collocatore (www.mediobanca.com, www.bancamediolanum.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 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. |
| Ammontare di ogni spesa e tassa applicate nello specifico al sottoscrittore: | Si veda sopra il paragrafo " Prezzo di Offerta" |
| Nome/i e indirizzo/i, per quanto conosciuto dall'Emittente rilevante, dei collocatori 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 Mediolanum S.p.A. con sua sede legale in Palazzo Meucci – Via F. Sforza 20080 Basiglio, Milano, Italia. |
| Consenso all'uso del Prospetto di Base | Il Collocatore agisce anche in qualità di Responsabile del Collocamento (ai sensi dell'art. 93-bis del Testo Unico della Finanza" (il " Responsabile del Collocamento "). L'Emittente consente l'utilizzo del Prospetto di Base da parte dei seguenti intermediari finanziari (consenso individuale) Banca Mediolanum S.p.A. con sede legale in Palazzo Meucci – Via F. Sforza 20080 Basiglio, Milano, Italia. |
| Altri intermediari in caso di pubblico collocamento attraverso sedi di negoziazione (incluso SeDeX) | Nessuno |



- 13. PREZZO DI MERCATO** Applicabile
- SECONDARIO**
- Un mercato secondario per i Titoli sarà disponibile sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX, dove Mediobanca agirà come Liquidity Provider con uno spread massimo di domanda/offerta dell'1,00% in normali condizioni di mercato.
- 14. SPECIFICHE PREVISIONI PER IL RISCATTO** Non applicabile
- 15. EU REGOLAMENTO BENCHMARK** Gli importi da corrispondere in relazione ai Titoli saranno calcolati con riferimento agli Indici EURO STOXX® Select Dividend 30 e EURO STOXX® Banks (EUR, Price) che sono forniti da STOXX Limited.
- Alla data delle Condizioni Definitive, l'amministratore degli Indici EURO STOXX® Select Dividend 30 e EURO STOXX® Banks (EUR, Price) 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 500 Certificati "3-Step Knock-in Securities legate agli Indici EURO STOXX Select Dividend 30 (EUR, Price) e EURO STOXX® Banks con scadenza 19 novembre 2027" (ISIN: XS2404713880)

L'Emittente: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., codice LEI (legal entity identifier): PSNL19R2RXX5U3QWHI44 ("Emittente"). L'Emittente ha sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 Milano, Italia. L'Emittente può essere contattato via email al seguente indirizzo di posta elettronica: www.mediobanca.com o via telefono al seguente numero di telefono: +39 02 8829 1.

L'Offerente Autorizzato: L'Offerente Autorizzato è Banca Mediolanum S.p.A. (il "Collocatore"). La sede legale del Collocatore è Palazzo Meucci - Via F. Sforza, 20080 Basiglio, Milan, Italia.

Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato il 25 maggio 2021 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: PSNL19R2RXX5U3QWHI44. 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 21 luglio 2021, 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⁾ | 167,661,539 | 18.90% |
| BlackRock Group ⁽²⁾ | 44,171,756 | 3.98% |
| Mediolanum Group | 29,095,110 | 3.28% |
| Francesco Gaetano Caltagirone ⁽³⁾ | 26,650,000 | 3.00% |

(1) Partecipazione indiretta.

(2) BlackRock Inc. (NY) attraverso quindici società controllate di asset management (modulo 120 B del 6 agosto 2020), di cui 0,69% di partecipazione potenziale e 0,13% altre posizioni lunghe con regolamento in contanti

(3) Partecipazione indiretta: il socio ha anche una quota potenziale di circa il 2,0% del capitale sociale (modello di rendicontazione B 120 comunicato il 20 agosto 2021 - contratti di opzione put, con le seguenti scadenze: 17 settembre 2021).

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

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

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?

Mediobanca ha ricavato le informazioni finanziarie consolidate selezionate incluse nella tabella seguente per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2020 e 2021 dai bilanci consolidati certificati per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2020 e 2021.

Conto economico

| milioni di euro, tranne dove indicato | 30.06.20 | 30.06.21(*) |
|---|----------|-------------|
| *Margine di interesse | 1.442,2 | 1.415,0 |
| *Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti | 630,2 | 744,7 |
| * (Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela | (374,9) | (248,8) |
| *Margine di Intermediazione | 2.513,0 | 2.628,4 |
| *Risultato lordo | 795,3 | 1.104,3 |
| *Utile Netto | 600,4 | 807,6 |



Stato patrimoniale

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

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

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

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

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

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

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

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

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



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

interesse dipendono dalla loro capacità di identificare correttamente, e marcare al mercato, le variazioni di valore degli strumenti finanziari.

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

INFORMAZIONI CHIAVE SUI TITOLI

Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?

Tipologia, classe e codice di identificazione del titolo

I titoli sono certificati. L'ISIN è: XS2404713880. Il Codice Comune è: 240471388. Il CFI è: DTVXFB. Il FISN è: MEDIOBANCA SPA/ZERO CPN OTH DBT. Il numero di Serie dei titoli è: 489. Il numero di tranches 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 500.000.

Data di Liquidazione: 19 novembre 2027. 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 del valore nominale del titolo solo in determinate condizioni e, pertanto, l'investitore potrebbe perdere fino al 100% del valore nominale.

Il prodotto è collegato all'andamento dei sottostanti e ha l'obiettivo di corrispondere, al verificarsi di determinate condizioni, a scadenza un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del valore nominale del titolo eventualmente maggiorato di una remunerazione. Tutto ciò, salvo il caso di estinzione anticipata automatica.

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

(a) se la peggiore Performance registrata tra i Sottostanti è superiore o uguale al Livello Barriera 1, l'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo maggiorato di una Remunerazione Finale;

(b) se la peggiore Performance registrata tra i Sottostanti è inferiore al Livello Barriera 1, ma superiore o uguale al Livello Barriera 2, l'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo maggiorato di una Remunerazione Fissa;

(c) se la peggiore Performance registrata tra i Sottostanti è inferiore al Livello Barriera 2, l'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo moltiplicato per la peggiore Performance registrata tra i Sottostanti. In questo caso si incorrerebbe in una perdita parziale o anche totale del Valore Nominale del Titolo.

Nel caso in cui si verifichi un Evento di Estinzione Anticipata Automatica, il Prodotto scade e sarà liquidato anticipatamente e l'investitore riceverà, alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica, un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo maggiorato di un Tasso di Liquidazione Anticipata Automatica moltiplicato per un Fattore "i". A seguito del verificarsi dell'Evento di Estinzione Anticipata Automatica, il Prodotto scade anticipatamente e nessun ulteriore importo sarà corrisposto all'investitore.

Sottostanti: Indici EURO STOXX® Select Dividend 30 e EURO STOXX® Banks;

Valore Nominale e Prezzo di Emissione per Titolo: USD 1.000;

Data di Emissione: 19/11/2021;

Data di Valutazione Iniziale: 19/11/2021;

Data di Valutazione Finale: 12/11/2027;

Data di Liquidazione: 19/11/2027;

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

Livello di Riferimento Finale: valore di chiusura dei Sottostanti alla Data di Valutazione Finale e alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica;

Livello di Riferimento Iniziale: valore di chiusura dei Sottostanti alla Data di Valutazione Iniziale;

Evento di Liquidazione Anticipata Automatica: si intende realizzato qualora la peggiore delle Performance registrata tra i Sottostanti sia superiore o uguale al Livello della Liquidazione Anticipata Automatica, alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica;

Livello di Liquidazione Anticipata Automatica: 100%;

Date di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica: 14/11/2022, 13/11/2023, 12/11/2024, 12/11/2025 e 12/11/2026;

Tasso di Liquidazione Anticipata Automatica: 9,50%;

Data di Liquidazione Anticipata Automatica: 21/11/2022, 20/11/2023, 19/11/2024, 19/11/2025 e 19/11/2026

Fattore "i": numero da 1 a 5 in relazione a ciascuna Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica in cui si verifichi un Evento di Liquidazione Anticipata Automatica.



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Livello Barriera 1: 100%
Livello Barriera 2: 50%;
Remunerazione Finale: 57,00% del Valore Nominale del Titolo;
Remunerazione Fissa: 9,50% del Valore Nominale del Titolo
Convenzione del Giorno Lavorativo: Following. Tutte le date sono soggette alla Convenzione del Giorno Lavorativo;
Mercato 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 International può in qualsiasi momento (subordinatamente al rispetto di alcune condizioni come previsto nel Regolamento) senza il consenso dei Portatori dei Titoli, sostituire se stessa, o qualsiasi altra parte terza come Emittente al posto di Mediobanca International.

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

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

Dove saranno negoziati i Titoli?

È stata presentata dall'Emittente (o per suo conto) domanda di ammissione alla negoziazione dei Titoli sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX che non è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva EU 65/2014, con efficacia alla, o in prossimità della Data di Emissione. L'Emittente si riserva il diritto di presentazione domande di ammissione a quotazione e/o negoziazione dei Titoli su ulteriori mercati/sedi di negoziazione.

Quali sono i principali rischi specifici dei Titoli?

I Titoli sono soggetti ai seguenti rischi principali:

Generale

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

Rischi connessi alla struttura di una specifica emissione di Titoli

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



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

non sarà sospesa. L'Emittente o una delle sue Affiliate può, ma non è obbligato a, essere un market-maker per l'emissione di Titoli. Tuttavia, in determinati periodi, può essere difficile, impraticabile o impossibile per il soggetto che agisce come market-maker quotare i prezzi di acquisto e di vendita. Anche se l'Emittente di riferimento o tale altro soggetto è un market-maker per un'emissione di Titoli, il mercato secondario di tali Titoli potrebbe essere limitato.

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

Considerazioni Associate a specifiche tipologie di Titoli

- **Rischi associati ai Titoli con Payout Multiplo Finale – Titoli 3-Step Knock-in**

Gli investitori possono essere esposti a una perdita parziale o totale del loro investimento. Il rendimento dei Titoli dipende dall'andamento del Sottostante di Riferimento e l'applicazione di un evento di knock-in.

In aggiunta, il valore dei Titoli e l'ammontare che i portatori dei Titoli ricevono ad un eventuale Rimborso Anticipato Automatico, potrebbe non essere correlato con il valore del Sottostante, il quale potrebbe comportare lo stesso Rimborso Anticipato Automatico.

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

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

Rischi legati al mercato in generale

- Il prezzo di emissione e prezzo di offerta dei Titoli include commissioni di collocamento. La commissione di collocamento sarà pagata dall'Emittente al Collocatore. Tali commissioni non possono essere prese in considerazione ai fini della determinazione del prezzo di tali Titoli sul mercato secondario e potrebbero determinare una differenza tra il prezzo di emissione e/o il prezzo di offerta originario, il valore teorico dei Titoli, e/o il prezzo effettivo denaro/lettera quotato da qualsiasi intermediario sul mercato secondario.

Alcune considerazioni associate alle offerte pubbliche di Titoli

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

Rischio di cambio e controllo dei cambi

- L'Emittente pagherà gli importi sui Titoli nella Valuta di Regolamento. Ciò presenta alcuni rischi relativi alle conversioni valutarie se le attività finanziarie di un investitore sono denominate principalmente in una valuta o unità monetaria (la "Valuta dell'Investitore") diversa dalla Valuta di Regolamento. Tali rischi includono il rischio che i tassi di cambio possano cambiare in modo significativo e il rischio che le autorità con giurisdizione sulla Valuta di Regolamento e/o sulla Valuta dell'Investitore possano imporre o modificare i controlli sui cambi.



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 8 novembre 2021 (incluso) al 9 novembre 2021 (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 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 8 novembre 2021 (incluso) fino al 9 novembre 2021, (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 di USD 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 e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com, www.bancamediolanum.it.

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 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 sui siti internet www.mediobanca.com, www.bancamediolanum.it.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com, www.bancamediolanum.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 Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli.

L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sui siti internet www.mediobanca.com e www.bancamediolanum.it.

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 (le "Schede di Adesione"), 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. 250 Titolo (il "**Lotto Minimo**") pari ad un importo di USD 250.000. 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 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 e del Collocatore (www.mediobanca.com, www.bancamediolanum.it).

I Titoli Globali saranno depositate 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 al 6,00 %. Le Commissioni di Collocamento pari al 6,00% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione per un Importo Nozionale di USD 500.000 di Titoli effettivamente collocati.

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

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

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

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

Perché è redatto il prospetto?

Utilizzo e importo stimato netto dei proventi

L'importo netto stimato dei proventi è pari a fino a USD 453.750. I proventi netti dell'emissione di ciascuna Tranche di Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente.

Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo: Non applicabile

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

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

Mediobanca è l'Emittente dei Titoli e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo e Liquidity Provider per i Titoli. Nella sua capacità di Agente di Calcolo, Mediobanca è responsabile, tra l'altro, per la determinazione dell'Importo di Liquidazione in Contanti. Mediobanca è tenuta a



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.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.