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; 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 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.

Governance di prodotto ai sensi della UK MIFIR / 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 clienti al dettaglio, come definiti al punto (8) dell'Articolo 2 del Regolamento (UE) 2017/565 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del *European Union (Withdrawal) Act 2018* ("**EUWA**"), controparti qualificate, come definite nel *FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook* ("**COBS**"), e clienti professionali, come definiti nel Regolamento (UE) 2014/600 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del EUWA ("**UK MIFIR**"); (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 del COBS, 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 al *FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook* 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 del COBS, a seconda del caso.

Condizioni Definitive

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

Codice LEI (*Legal entity identifier*): PSNL19R2RXX5U3QWHI44

Emissione di fino a 20.000 Certificati "Knock-in Reverse Convertible Securities legate all'Azione Plug Power Inc con scadenza 3 agosto 2022"

con nome commerciale

"BG Phoenix Memory Premi Fissi Step-Down – Plug Power"

a valere sul
Programma di Emissione (Issuance Programme)

SERIE NUMERO: 462

TRANCHE NUMERO: 1

Prezzo di Emissione: EUR 1.000 per Titolo

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

La data di queste Condizioni Definitive è il 12 luglio 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) 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 2021, e ciascun 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 (costituita dalla Nota di Sintesi del Prospetto di Base modificata per riflettere le previsioni di cui alle presenti Condizioni Definitive) è allegata alle presenti Condizioni Definitive. **Il Prospetto di Base ed il Supplemento al Prospetto di Base 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 Generali S.p.A. (che agisce come Collocatore) e sul sito web dell'Emittente (www.mediobanca.com) e Banca Generali S.p.A. (www.bancagenerali.it) e copia di tale**

documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale dell'Emittente e presso ciascuna filiale di Banca Generali 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 delle 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	462
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 20.000.000
7.	Prezzo di Emissione per Titolo	EUR 1.000
8.	Data di Trade:	2 luglio 2021
9.	Data di Emissione:	13 agosto 2021
10.	Data di approvazione ottenuta per l'emissione dei Titoli:	4 dicembre 2020
11.	Consolidamento:	Non applicabile
12.	Tipo di Titoli:	(a) Certificates

(b) I Titoli sono Titoli legati ad Azione

Si applicano le previsioni dell'Annex 3 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati ad Azione) (*Additional Terms and Conditions for Share Securities*).

Costi di Smontaggio (*Unwind Costs)*: Applicabile

13.	Data di Esercizio	La Data di Esercizio è il 27 luglio 2022 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 è 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 3 agosto 2022 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.	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:		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 – Reverse Convertible** Titoli con Payout Multiplo Finale – KI – Reverse Convertible: (A) se non si è verificato un Evento di Knock-in: Importo Nozionale × Percentuale Costante 1; o (B) se si è verificato un Evento di Knock-in: Importo Nozionale × Max (Percentuale Costante 2 + Gearing × Opzione; Percentuale Floor) Dove: **"Percentuale Costante 1"** indica 100%; **"Percentuale Costante 2"** indica 100%; **"Gearing"** indica -1;

"Opzione" indica Put;

"Put" indica Max (Percentuale di Strike – Valore di Liquidazione Finale; Percentuale Costante 3);

"Percentuale di Strike" indica 100%;

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

"Percentuale Costante 3" indica 0%;

"**Percentuale Floor**" indica 0%;

"**Valore del Sottostante di Riferimento"** indica, in relazione ad un 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'Azione indicata al paragrafo 31(a) che segue;

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

"**Prezzo di Chiusura**" indica il prezzo ufficiale di chiusura del Sottostante di Riferimento nel relativo giorno, come determinato dall'Agente di Calcolo e soggetto a certi aggiustamenti;

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

"Data di Valutazione della Liquidazione MFP" indica la Data di Valutazione 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 Prezzo 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
	• 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)*:	Non applicabile
31.	Titoli legati ad Azione:	Applicabile

(a)	Azione(i)/ Società dell'Azione / Paniere di Società / GDR / ADR:	Plug Power Inc (Codice Bloomberg: PLUG UQ <Equity>)
(b)	Relativo Paniere di Performance	Non applicabile
(c)	Valuta dell'Azione:	USD
(d)	ISIN della(e) Azione(i):	US72919P2020
(e)	Mercato(i) :	Nasdaq
(f)	Mercato(i) Corrispondente:	Tutti i mercati
(g)	Giorno Lavorativo di Mercato:	Base Azione Singola
(h)	Giorno di Negoziazione Programmato:	Base Azione Singola
(i)	Ponderazione:	Non applicabile
(j)	Prezzo di Liquidazione:	Prezzo di chiusura ufficiale
(k)	Prezzo di Chiusura:	Prezzo di chiusura ufficiale
(l)	Massimo di Giorni di Turbativa:	3 (tre) Giorni di Negoziazione Programmati
(m)	Orario di Valutazione:	Orario di Chiusura Programmato come previsto dalla Condizione del Titolo (*Security Condition*) 3.
(n)	Liquidazione al Verificarsi di un Evento Straordinario:	Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento Straordinario: Non applicabile
(o)	Periodo di Correzione dell'Azione:	Come da Condizione del Titolo legato ad Azione (*Share Security Condition*) 1
(p)	Pagamento dei Dividendi:	Non applicabile
(q)	Cambiamento della Quotazione:	Applicabile

(r)	Sospensione della Quotazione:	Applicabile
(s)	Illiquidità:	Non applicabile
(t)	Offerta pubblica di acquisto:	Applicabile
(u)	Evento CRS:	Non applicabile
(v)	Evento di Liquidità della Copertura (Hedging Liquidity Event):	Applicabile Livello Massimo di Liquidità della Copertura: come da Condizione del Titolo legato ad Azione (*Share Security Condition*) 5.3
(w)	Protezione del Dividendo:	Non applicabile
32.	Titoli legati ad ETI (*ETI Securities)*	Non applicabile
33.	Titoli legati a Strumento di Debito (*Debt Securities)*:	Non applicabile
34.	Titoli legati a Commodity (*Commodity Securities)*:	Non applicabile
35.	Titoli legati a Indice Inflazione (*Inflation Index Securities)*:	Non applicabile
36.	Titoli legati a Valuta (*Currency Securities*):	Non applicabile
37.	Titoli legati a Fondo (*Fund Securities*):	Non applicabile
38.	Titoli legati a Futures (*Futures Securities*):	Non applicabile
39.	Titoli legati al Credito (*Credit Securities*):	Non applicabile
40.	Titoli legati al Tasso di Interesse Sottostante *(Underlying Interest Rate Securities*):	Non applicabile

41.	Certificates OET (*OET Certificates*):	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: Applicabile (b) Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali: Applicabile: I seguenti Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali sono applicabili ai Titoli: Deposito relativo a Insolvenza Evento Esterno Straordinario Evento di Giurisdizione Evento di Alterazione Significativo Aumento del Costo di Copertura (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 rispetto al Livello di Knock-in al Giorno di Determinazione del Knock-in.
	(a) Valutazione del Knock-in	Applicabile "**Valore di Knock-in**" indica il Valore del Sottostante di Riferimento; "**Valore del Sottostante di Riferimento**" indica, relativamente al Sottostante di Riferimento e alla Data di Valutazione MFP,

		(i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento in relazione a tale Sottostante di Riferimento relativamente a tale Data di Valutazione MFP (ii) diviso per il Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento. "**Sottostante di Riferimento**" indica l'Azione indicata al precedente paragrafo 31(a); "**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento**" indica, in relazione alla Data di Valutazione MFP, il Prezzo di Chiusura relativamente a tale giorno; "**Prezzo di Chiusura**" indica il prezzo ufficiale di chiusura del Sottostante di Riferimento nel relativo giorno, come determinato dall'Agente di Calcolo e soggetto a certi aggiustamenti; "**Data di Valutazione MFP**" indica il 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; Relativamente alla Data di Strike: "**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento**" indica, in relazione alla Data di Valutazione MFP, il Prezzo 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:	27 luglio 2022
(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: Applicabile

Conversione del Coupon: Non applicabile

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

(ii) Data(e) di Pagamento della Remunerazione

i	Dates
1	03/09/2021
2	04/10/2021
3	03/11/2021
4	06/12/2021
5	03/01/2022
6	03/02/2022
7	07/03/2022
8	04/04/2022
9	04/05/2022
10	03/06/2022
11	04/07/2022
12	03/08/2022

		Record Date: il secondo Giorno Lavorativo precedente la relativa Data di Pagamento della Remunerazione o, se tale giorno non è un Giorno Lavorativo di Borsa Italiana, il giorno immediatamente precedente che sia un Giorno Lavorativo e un Giorno Lavorativo di Borsa Italiana.
(iii)	Convenzione dei Giorni Lavorativi per la(e) Data(e) di Pagamento della Remunerazione:	Successiva (*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
(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(i) di Remunerazione:	Non applicabile
(ii)	Importo(i) di Remunerazione Fissa:	1,30% (lordo) x Importo Nozionale del Titolo
(iii)	Broken Amount:	Non applicabile
(c) Disposizioni sul Tasso Variabile		Non applicabile
(d) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato (*Linked Remuneration Amount Certificates)*		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
(j)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Indice Inflazione:	Non applicabile
(k)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Valuta:	Non applicabile
(l)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Fondo:	Non applicabile
(m)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Futures:	Non applicabile
(n)	Previsioni relative a Importo di Remunerazione Collegato a Tasso di Interesse Sottostante:	Non applicabile

46. ESERCIZIO, VALUTAZIONE E LIQUIDAZIONE

(a)	Certificati a Rate *(Instalment Certificates)*:	I Certificati non sono Certificati a Rate.
(b)	Opzione Call dell'Emittente:	Non applicabile
(c)	Opzione Put dei Portatori dei Titoli:	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 × (Percentuale di Liquidazione AES + Tasso di Uscita AES) Dove: **"Percentuale di Liquidazione AES"** indica 100%; **"IN"** indica l'Importo Nozionale
(iii)	Entitlement della Liquidazione Anticipata	Non applicabile
(iv)	Data(e) di Liquidazione Anticipata Automatica	Il quinto Giorno Lavorativo successivo alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica
(v)	Fonte di Osservazione del Prezzo	Non applicabile
(vi)	Orario 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 **"Valore MFP AES"** indica il Valore del Sottostante di Riferimento; **"Valore del Sottostante di Riferimento"** indica in relazione ad un Sottostante di Riferimento e ad una Data di Valutazione MFP, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento in relazione a tale Data di

Valutazione MFP (ii) diviso per il Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento;

"Sottostante di Riferimento" indica l'Azione indicata al precedente paragrafo 31(a);

"Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento" indica, in relazione ad una Data di Valutazione MFP, il Prezzo di Chiusura in relazione a tale data;

"Prezzo di Chiusura" indica il prezzo ufficiale di chiusura del Sottostante di Riferimento nel relativo giorno, come determinato dall'Agente di Calcolo e soggetto a certi aggiustamenti;

"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;

Relativamente alla Data di Strike:

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

Dove**:**

"Data di Valutazione MFP" indica la Data di Strike.

(xi) Livello della Liquidazione Anticipata Automatica

i	Date	Livello della Liquidazione Anticipata Automatica
1	27/10/2021	100%
2	29/11/2021	95%
3	27/12/2021	90%
4	27/01/2022	85%
5	28/02/2022	80%
6	28/03/2022	75%
7	27/04/2022	70%
8	27/05/2022	65%
9	27/06/2022	60%

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

(xiii) Tasso di Uscita AES: Tasso AES

"Tasso AES" indica 0%

(xiv) Data(e) di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica

i	Dates
1	27/10/2021
2	29/11/2021
3	27/12/2021
4	27/01/2022
5	28/02/2022
6	28/03/2022
7	27/04/2022
8	27/05/2022
9	27/06/2022

(e) Data di Strike: 27 luglio 2021

(f) Prezzo di Strike: Non applicabile

(g) Data di Valutazione della Liquidazione: 27 luglio 2022

(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

(l) Soglia del Titolo alla Data di Emissione: 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	É 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 ulteriori domande di ammissione a quotazione e /o negoziazione dei Titoli su ulteriori mercati/sedi di negoziazione. Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. agirà come *liquidity provider* in relazione ai Titoli negoziati su EuroTLX.

2. **RATING**

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

3. **NOTIFICA**

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

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

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 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 a EUR 19.700.000.
(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.nasdaq.com.

10. INFORMAZIONI OPERATIVE

ISIN:	XS2363186136
Common Code:	236318613
CFI:	DMMXXB
FISN:	MEDIOBANCA SPA/OTH DBT 20220803
Ogni clearing system diverso da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, société	Non applicabile

	anonyme e il/i numero/i identificativo/i rilevante/i	
	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 e Banca Generali S.p.A. (il "**Collocatore**") hanno sottoscritto una lettera di incarico relativa all'emissione dei Certificates in data 12 luglio 2021.
(iii)	Agente di Stabilità (*Stabilising Manager(s)*) (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 14 luglio 2021 (incluso) al 27 luglio 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:	Non applicabile
(viii)	Prohibition of Sales to Swiss private clients:	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:

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 14 luglio 2021 (incluso) al 21 luglio 2021 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 14 luglio 2021 (incluso) al 21 luglio 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 alla data (esclusa) successiva alla data in cui i Titoli richiesti in sottoscrizione saranno pari all'Importo Nozionale Aggregato di EUR 20.000.000.

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 e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli per qualsiasi motivo in ogni momento prima o alla Data di Emissione. A fini di chiarezza, si precisa che, qualora sia stata presentata richiesta per l'acquisto dei Certificates 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 sul sito internet www.mediobanca.com.

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

Ammontare dell'Offerta:	Fino a EUR 20.000.000.
Prezzo di Offerta:	EUR 1.000 per Certificate

Le Commissioni di Collocamento, fino al 1,00%, saranno pagate dall'Emittente al Collocatore. Il valore finale delle Commissioni di Collocamento sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sul sito internet

	dell'Emittente www.mediobanca.com. I costi totali (che includono quelli indicati sopra) sono rappresentati nel Documento contenente le informazioni chiave (KID). Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Titoli sono venduti sul mercato secondario dopo la chiusura del Periodo di Offerta, le commissioni e i costi 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.
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 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, sul sito internet www.mediobanca.com. A fini di chiarezza, si precisa che in caso di ritiro o revoca dell'offerta dei Titoli e cancellazione della relativa emissione, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia senza bisogno di ulteriore comunicazione e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli. Il Collocatore è responsabile di informare i potenziali investitori di ogni diritto di recesso applicabile in relazione all'offerta dei 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 gli specifici moduli debitamente firmati (anche per il tramite di procuratori) (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. Gli investitori possono anche sottoscrivere i Titoli mediante tecniche di comunicazione a distanza, ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza (attraverso la piattaforma online di trading del Collocatore o ordini telefonici registrati). Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del D. Lgs. n. 206/2005, come di volta in volta modificato (il cosiddetto "**Codice del Consumo**"), la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di accettazione dell'offerta da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

	Nel caso in cui i Titoli siano collocati mediante ordini telefonici registrati; il cliente può sottoscrivere i Titoli dopo essere stato identificato utilizzando i propri codici personali e le password. In seguito, il richiedente dichiarerà, *inter alia*, di aver ricevuto e preso visione della documentazione relativa all'offerta e dei fattori di rischio contenuti nella stessa, fornendo tutti i dati personali e finanziari che gli sarebbero richiesti nel caso di adesione tramite Scheda di Adesione. Il Collocatore, durante la telefonata, riepilogherà poi tali dati personali al cliente, che sarà tenuto a confermare la loro correttezza e a dare, successivamente, il consenso alla sottoscrizione dei Titoli. Dopo tale conferma, la domanda di adesione all'offerta si considera completata. Il Collocatore, in caso di ordini telefonici registrati, garantirà all'Emittente l'adeguatezza e l'appropriatezza delle proprie procedure di telecomunicazione.
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.
Dettagli su modi e tempi per il pagamento e la consegna di Titoli:	I Titoli saranno venduti dall'Emittente al Collocatore 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 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, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com.
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 (*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 L'Emittente agisce anche in qualità di Responsabile del Collocamento (ai sensi dell'art. 93-bis del Testo Unico della Finanza" (il "**Responsabile del Collocamento**"). **Il Collocatore è:** Banca Generali S.p.A. con sua sede legale in Via

		Machiavelli, 4 - 34132 Trieste, Italia (il "**Collocatore**")
	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 Generali S.p.A. con sua sede legale in Via Machiavelli, 4 - 34132 Trieste, Italia
	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, dove Mediobanca agirà come Liquidity Provider con uno spread massimo di denaro/lettera dell'1,00 per cento in normali condizioni di mercato.
14.	**SPECIFICHE PREVISIONI PER IL RISCATTO (*SPECIFIC BUY BACK PROVISIONS)***	Non applicabile
15.	**REGOLAMENTO BENCHMARK:**	Non applicabile

MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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 di fino a 20.000 Certificati "Knock-in Reverse Convertible Securities legate all'Azione Plug Power Inc con scadenza 3 agosto 2022" (ISIN: XS2363186136)

L'Emittente: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., codice LEI (legal entity identifier): PSNL19R2R2RXX5U3QWHI44 (l'"**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: L'Offerente Autorizzato è Banca Generali S.p.A. (il "**Collocatore**") presso Via Machiavelli, 4 - 34132 Trieste, Italy.

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).

INFORMAZONI 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 13 febbraio 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)	87.738.958	13,17%
BlackRock group (2)	44.171.756	3,98%
Mediolanum group (3)	29.095.110	3,28%

(1) Partecipazione indiretta detenuta tramite Delfin SARL (10,16%).
(2) Oltre a questa partecipazione del 3,15%, un'altra quota è detenuta indirettamente da BlackRockInc. (NY), attraverso quindici società controllate di gestione del risparmio (cfr. modulo 120 B del 6 agosto 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. (0,74%) e BANCA MEDIOLANUM S.p.A. (2,60%).

Principali amministratori delegati: membri del Consiglio di amministrazione sono: Renato Pagliaro (Presidente), Maurizia Angelo Comneno (Vice Presidente), Alberto Nagel (CEO), Francesco Saverio Vinci (Direttore Generale), Virginie Banet (Direttore), Maurizio Carfagna (Direttore), Laura Cioli (Director), 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: Francesco di Carlo (Presidente),

Ambrogio Virgilio (Sindaco Effettivo), Elena Pagnoni (Sindaco Effettivo), Roberto Moro (Sindaco Supplente) Stefano Sarubbi (Sindaco Supplente), Marcella Caradonna (Sindaco Supplente).

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?

Mediobanca ha ricavato le informazioni finanziarie consolidate selezionate incluse nella tabella che segue per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2019 e 2020 dai bilanci consolidati sottoposti a revisione per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2019 e 2020 e per il semestre chiuso al 31 dicembre 2020 e dal bilancio intermedio non consolidato non sottoposto a revisione di Mediobanca al 31 dicembre 2020.

Conto economico

milioni di euro, tranne dove indicato	**30.6.19 (*)**	**30.6.20 (**)**	**30.12.2020**
*Margine di interesse	1.395,6	1.442,2	720.4
*Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti	611,2	630,2	382.8
*(Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela	(222,6)	(374.9)	(117.7)
*Margine di Intermediazione	2.524,7	2.513,0	1,300.8
*Risultato lordo	1.084,1	795,3	571.7
*Utile Netto	823,0	600,4	410.6

Stato patrimoniale

milioni di euro, tranne dove indicato	**30.6.19 (*)**	**30.6.20 (**)**	**30.12.2020**
*Totale attivo	78.244,7	78.949,7	83,335.1
*Titoli di debito banking book	6.695,9	6.824,5	7,282.5
*Titoli subordinati	2.452,2	2.441,2	2,065.7
*Impieghi a clientela	44.393,7	46.685,1	48,127.8
*Depositi clientela (°)	22.449,6	23.807,4	24,625.4
*Patrimonio netto di Gruppo	9.898,9	9.740,1	10,569.4
di cui: capitale sociale	443,6	443,6	443.6
	30.6.19 (*)	**30.6.20 (**)**	**31.12.20**
#Attività deteriorate lorde (°°)	1.782,3	1.954,2	1,653.0
#Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (%)	14,09%	16,13%	16.17%
#Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate	17,46%	18,82%	18.98%
#Leverage Ratio (%)	8,37%	9,70%	9.42%

#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:

- 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 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: XS2363186136. Il Codice Comune è: 236318613. Il CFI è: DMMXXB. Il FISN è: MEDIOBANCA SPA/OTH DBT 20220803. Il numero di Serie dei titoli è: 462. 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 20.000.000.

Data di Liquidazione: 3 agosto 2022. 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 del sottostante e ha l'obiettivo di corrispondere, al verificarsi di determinate condizioni: i) a scadenza un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del valore nominale del titolo e, ii) a date predeterminate, una remunerazione incondizionata. 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 Performance del Sottostante è superiore o uguale al Livello Barriera, l'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo;

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

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

Nel caso in cui si verifichi un Evento di Estinzione Anticipata Automatica, il Prodotto scade e sarà liquidato anticipatamente e l'investitore riceverà, il 5° giorno lavorativo successivo la relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica, un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo. A seguito del verificarsi dell'Evento di Estinzione Anticipata Automatica, il Prodotto scade anticipatamente e nessun ulteriore importo sarà corrisposto all'investitore.

Valore Nominale del Titolo: EUR 1.000
Data di Emissione: 13/08/2021
Prezzo di Emissione: EUR 1.000
Data di Scadenza: 03/08/2022
Sottostante: Azione Plug Power Inc
Performance: indica la percentuale corrispondente al rapporto tra il Livello di Riferimento Finale e il Livello di Riferimento Iniziale
Livello di Riferimento Iniziale: valore di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale
Livello di Riferimento Finale: valore di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Finale e alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica
Data di Valutazione Iniziale: 27/07/2021
Data di Liquidazione: 03/08/2022
Data di Valutazione Finale: 27/07/2022
Livello Barriera: 50%
Remunerazione Incondizionata: 1,30%
Data di Pagamento della Remunerazione Incondizionata: mensili a partire dal 03/09/2021 (incluso) fino al 03/08/2022 (incluso)
Livello della Liquidazione Anticipata Automatica: 100%, 95%, 90%, 85%, 80%, 75%, 70%, 65% e 60%
Evento di Estinzione Anticipata Automatica: si intende realizzato qualora la Performance del Sottostante sia superiore o uguale al Livello della Liquidazione Anticipata Automatica, alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica
Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica: 27/10/2021 (100%), 29/11/2021 (95%), 27/12/2021 (90%), 27/01/2022 (85%), 28/02/2022 (80%), 28/03/2022 (75%), 27/04/2022 (70%), 27/05/2022 (65%) e 27/06/2022 (60%)
Sistema di Negoziazione: Sistema Multilaterale di Negoziazione - EuroTLX®
Record Date: 2° giorno bancario precedente la relativa Data di Pagamento della Remunerazione Incondizionata.

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?

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

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

Quali sono i principali rischi specifici dei Titoli?

I Titoli sono soggetti ai seguenti rischi principali:

Generale

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

Rischi connessi alla struttura di una specifica emissione di Titoli

- I Titoli comportano un elevato grado di rischio, che può includere, tra l'altro, il tasso di interesse, il cambio, il valore temporale e i rischi politici. Gli investitori devono essere pronti a sostenere una perdita parziale o totale del prezzo di sottoscrizione o di acquisto dei Titoli. Alcuni fattori di rischio generali relativi ai Titoli che fanno riferimento ad una Attività Sottostante, tra cui il fatto che il prezzo di mercato dei Titoli può essere volatile; che gli investitori possono non ricevere alcuna remunerazione; che gli investitori possono perdere tutto o una parte sostanziale del loro capitale in caso di Titoli non garantiti da capitale; che le Attività Sottostanti possono essere soggette a fluttuazioni significative che possono non essere correlate alle variazioni dei tassi di interesse, delle valute o di altri titoli o indici; che la tempistica delle variazioni di una Attività Sottostante può influenzare il rendimento effettivo per gli investitori, anche se il livello medio è coerente con le loro aspettative; e che i Titoli hanno una scadenza limitata e, a differenza degli investimenti diretti in un'azione, gli investitori non sono in grado di detenere Titoli oltre la Data di Liquidazione in previsione di un recupero sul prezzo del sottostante.
- L'Emittente può, ma non è obbligato a, quotare o chiedere l'ammissione alla negoziazione di Titoli in una borsa valori o in una sede di negoziazione. Se i Titoli sono quotati o ammessi alla negoziazione in una borsa valori o in una sede di negoziazione, non vi è alcuna garanzia che in una data successiva i Titoli non saranno cancellati dalla quotazione o che la negoziazione in tale borsa valori o sede di negoziazione non sarà sospesa. L'Emittente o una delle sue Affiliate può, ma non è obbligato a, essere un *market-maker* per l'emissione di Titoli. Tuttavia, in determinati periodi, può essere difficile, impraticabile o impossibile per il soggetto che agisce come *market-maker* quotare i prezzi di acquisto e di vendita. Anche se l'Emittente di riferimento o tale altro soggetto è un *market-maker* per un'emissione di Titoli, il mercato secondario di tali Titoli potrebbe essere limitato.

Considerazioni Associate a specifiche tipologie di Titoli

- Rischi associati ai Titoli Multiple Final Payout –Reverse Convertible

Gli investitori possono essere esposti a una perdita parziale o totale del loro investimento. Il rendimento dei Titoli dipende

dall'andamento dell'Attività Sottostante 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 all'Attività Sottostante includono:

  esposizione a una o più azioni, rischi di mercato simili a un investimento azionario diretto, ricevuta di deposito globale ("**GDR**") o ricevuta di deposito americana ("**ADR**"), potenziali eventi di aggiustamento o eventi straordinari che incidono sulle azioni e turbative 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. La commissione di collocamento sarà pagata dall'Emittente al Collocatore. Tali commissioni non possono essere presi 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.

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 14 luglio 2021 (incluso) al 27 luglio 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 (i) 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 14 luglio 2021 (incluso) al 27 luglio 2021 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto e (ii) mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 6 aprile 2021 (incluso) al 16 aprile 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 alla data (esclusa) successiva alla data in cui i Titoli richiesti in sottoscrizione saranno pari all'Importo Nozionale Aggregato di EUR 20.000.000.

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 e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli per

qualsiasi motivo in ogni momento prima o alla Data di Emissione. A fini di chiarezza, si precisa che, qualora sia stata presentata richiesta per l'acquisto dei Certificates 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 sul sito internet www.mediobanca.com.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare, entro la fine dei giorni lavorativi del Periodo di Offerta, sul sito internet www.mediobanca.com.

L'offerta dei Titoli è condizionata all'ammissione alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione. Nel caso in cui i Titoli non siano ammessi alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente 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 sito internet www.mediobanca.com.

Il Collocatore, che intende collocare i Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'art. 30 del Testo Unico della Finanza raccoglierà gli specifici moduli di adesione debitamente firmati (anche per il tramite di procuratori) (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.

Gli investitori possono anche sottoscrivere i Titoli mediante tecniche di comunicazione a distanza, ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza (attraverso la piattaforma online di trading del Collocatore o ordini telefonici registrati).

Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del D. Lgs. n. 206/2005, come di volta in volta modificato (il cosiddetto "**Codice del Consumo**"), la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di accettazione dell'offerta da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo. Nel caso in cui i Titoli vengano collocati tramite ordini telefonici registrati, l'investitore può sottoscrivere i Titoli dopo essere stato identificato tramite i propri codici di identificazione e password. Successivamente, l'investitore dichiarerà, tra l'altro, di aver ricevuto e preso visione della documentazione relativa all'offerta e dei fattori di rischio contenuti nella stessa, fornendo tutti i dati personali e finanziari che gli sarebbero richiesti nel caso di adesione tramite Scheda di Adesione. Il Collocatore, durante la telefonata, riepilogherà all'investitore i dati personali forniti e l'investitore dovrà quindi confermare che tali dati sono corretti e fornire il proprio consenso per la sottoscrizione dei Titoli. A seguito di tale conferma, la richiesta di adesione all'offerta si considera completata. Il Collocatore, in caso di ordini telefonici registrati, garantisce al Responsabile del Collocamento che l'adeguatezza e l'appropriatezza delle proprie procedure di telecomunicazione.

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n. 1 Titolo (il "**Lotto Minimo**") pari ad un Importo Nozionale per Titolo 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, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com.

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

Spese stimate addebitate all'investitore dall'Emittente

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

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Certificate, le seguenti commissioni e costi:

- Commissioni di Collocamento: fino al 1,00 per cento rispetto ai Titoli effettivamente collocati. Il valore finale delle Commissioni di Collocamento sarà comunicato con avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sul sito web dell'Emittente www.mediobanca.com.

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

Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Titoli sono venduti sul mercato secondario dopo la chiusura del Periodo di Offerta, le commissioni e i costi 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.

Perchè è redatto il prospetto?

Utilizzo e importo stimato netto dei proventi

L'importo netto stimato dei proventi è pari a EUR 19.700.000. I proventi netti dell'emissione dei Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente.

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

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

Di seguito sono descritti gli interessi rilevanti relativamente all'emissione e/o offerta dei Titoli:

Mediobanca è l'Emittente dei Titoli e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo e *liquidity provider* per i Certificates.

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.