



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

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

Governance di prodotto ai sensi della MIFID II / Mercato target costituito da investitori al dettaglio, investitori professionali e controparti qualificate – Esclusivamente ai fini del processo di approvazione del prodotto dell'ideatore, la valutazione del mercato target in relazione ai Titoli ha portato alla conclusione che: (i) il mercato target per i Titoli è costituito da controparti qualificate, clienti professionali e clienti al dettaglio, ciascuno come definito nella Direttiva 2014/65/UE (come modificata, "MiFID II"); (ii) tutti i canali di distribuzione dei Titoli a controparti qualificate e clienti professionali sono appropriati, fatta esclusione per i servizi di mera esecuzione per questi ultimi; e (iii) i seguenti canali di distribuzione dei Titoli a clienti al dettaglio sono appropriati - consulenza per l'investimento e gestione di portafogli sui mercati primario e secondario ed esecuzione con appropriatezza sul mercato secondario (no collocamento per mezzo di mera esecuzione), nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso. Qualsiasi soggetto che successivamente offra, venda o raccomandi i Titoli (un "collocatore") dovrà tenere in considerazione la valutazione del mercato target dell'ideatore; tuttavia, un collocatore soggetto alla MiFID II è tenuto ad effettuare la propria valutazione del mercato



MEDIOBANCA

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



MEDIOBANCA

Condizioni Definitive

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

Codice LEI (Legal entity identifier):PSNL19R2RXX5U3QWHI44

Emissione fino a 2.000 Certificati "Knock-in Reverse Convertible Securities legate alle Azioni FinecoBank Banca Fineco S.p.A. e UniCredit S.p.A. con scadenza 22 maggio 2028"

con nome commerciale

"Knock-in Reverse Convertible Securities legate alle Azioni FinecoBank Banca Fineco S.p.A. e UniCredit S.p.A. con scadenza 22 maggio 2028"

a valere sul

Programma di Emissione (Issuance Programme)

SERIE NUMERO: 1241

TRANCHE NO: 1

Prezzo di Emissione: EUR 20.000 per Titolo

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

La data di queste Condizioni Definitive è 5 novembre 2024



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

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

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

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

PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

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



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

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

DISPOSIZIONI GENERALI

Ad ogni Serie di Titoli si applicano le seguenti condizioni:

- | | | |
|----|-------------------------------|--|
| 1. | Emittente: | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. |
| 2. | Garante: | Non applicabile |
| 3. | Numero di Serie: | 1241 |
| 4. | Numero di Tranche: | 1 |
| 5. | Valuta di Emissione: | Euro ("EUR") |
| 6. | Importo Nozionale del Titolo: | EUR 20.000 |
| | Importo Nozionale Aggregato | Fino a EUR 40.000.000 |

L'Importo Nozionale Aggregato non sarà superiore a EUR 40.000.000 e sarà determinato alla fine del Periodo di Offerta (come definito al paragrafo 11 della Parte B di seguito) e tale importo sarà comunicato alla Banca Centrale Irlandese (Central Bank of Ireland) in qualità di autorità competente fermo restando che, durante il Periodo d'Offerta, l'Emittente potrà



aumentare l'Importo Nozionale Aggregato come meglio descritto al paragrafo 12 della Parte B di seguito.

- | | | |
|-----|--|--|
| 7. | Prezzo di Emissione per Titolo | EUR 20.000 |
| 8. | Data di Trade: | 1 novembre 2024 |
| 9. | Data di Emissione: | 28 novembre 2024 |
| 10. | Data di approvazione ottenuta per l'emissione e Garanzia dei Titoli: | 27 dicembre 2023 |
| 11. | Consolidamento: | Non applicabile |
| 12. | Tipo di Titoli: | (a) Certificati

(b) I Titoli sono Titoli legati ad 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

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

- | | | |
|-----|-------------------|---|
| 13. | Data di Esercizio | La Data di Esercizio è 15 maggio 2028 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 Generale del Titolo (General Security Condition 3) è: Sistema T2
- 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 22 maggio 2028 soggetto ad aggiustamenti in conformità con la Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo
- 18.** Regola di Approssimazione per l'Importo di Liquidazione in Contanti: Non applicabile
- 19.** Cambiamento della Liquidazione:
- (a) Opzione dell'Emittente di cambio della liquidazione: L'Emittente non ha l'opzione di variare la modalità della liquidazione relativamente ai Titoli.
- 20.** Ridenominazione: Non applicabile
- (a) Ridenominazione nella Valuta Nazionale: Non applicabile



21. Determinazione dell'Evento di turbativa della 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 \times Percentuale Costante 1; o

(B) se si è verificato un Evento di Knock-in:

Importo Nozionale \times Max (Percentuale Costante 2 + Gearing \times Option; Percentuale Floor)

Dove:

“Percentuale Costante 1” indica 100%



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

“**Gearing**” indica -1

“**Option**” indica Put

“**Put**” indica $\text{Max} (\text{Percentuale di Strike} - \text{Valore di Liquidazione Finale}; \text{Percentuale Costante 3})$

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

“**Percentuale Costante 3**” indica 0%

“**Percentuale Floor**” indica 0%

“**Valore di Liquidazione Finale**” indica il 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 Azioni di cui al punto 31(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 Azioni di cui al punto 31(a)

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

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

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

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

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

"Valore della Media del Prezzo Strike":
Applicabile;

"Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento" indica la media aritmetica dei Valori del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per ogni Sottostante di Riferimento per ognuno dei Giorni di Strike nel Periodo di Strike;

In relazione ai Giorni 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 i Giorni di Strike;

"Periodo di Strike" indica il periodo dal (incluso) 12 novembre 2024 al (incluso) 18 novembre 2024;

"Giorni di Strike" indica 12 novembre 2024, 13 novembre 2024, 14 novembre 2024, 15 novembre 2024 e 18 novembre 2024

“Conseguenze delle Date della Media”:
Applicabile, nel caso in cui un Giorno di Strike sia un Giorno di Turbativa: Rinvio (Postponement);

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



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

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

28. Legge Applicabile: Legge inglese.

PREVISIONI SPECIFICHE DEL TITOLO

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

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

31. Titoli legati ad Azione(*Share Securities*): Applicabile

(a) Azione(i)/ Società dell'Azione / I Titoli sono legati alla performance di 2 Azioni
Paniere di Società/GDR/ADR: (ciascuno un "Sottostante di Riferimento^k" e
insieme il "Paniere di Azioni") come indicato nella
seguente tabella:

k	Azione	Codice Bloomberg
1	FinecoBank Banca Fineco S.p.A.	FBK IM Equity
2	UniCredit S.p.A.	UCG IM Equity

(b) Paniere di Performance Relative: Non applicabile

(c) Valuta dell'Azione:

k	Azione	Valuta
1	FinecoBank Banca Fineco S.p.A.	EUR
2	UniCredit S.p.A.	EUR



MEDIOBANCA

(d) ISIN della/delle Azione(i):

k	Azione	ISIN della/delle Azione(i)
1	FinecoBank Banca Fineco S.p.A.	IT0000072170
2	UniCredit S.p.A.	IT0005239360

(e) Borsa(e):

k	Azione	Borsa
1	FinecoBank Banca Fineco S.p.A.	Borsa Italiana S.p.A. - Euronext Milan
2	UniCredit S.p.A.	Borsa Italiana S.p.A. - Euronext Milan

(f) Borsa(a) Correlata(e):

k	Azione	Borsa(a) Correlata(e)
1	FinecoBank Banca Fineco S.p.A.	Borsa Italiana S.p.A. - IDEM (Mercato italiano degli strumenti derivati)
2	UniCredit S.p.A.	Borsa Italiana S.p.A. - IDEM (Mercato italiano degli strumenti derivati)

(g) Giorno Lavorativo di Borsa: Base All Shares

(h) Giorno di Negoziazione Base All Shares
Programmato:

(i) Ponderazione: Non applicabile



- | | | |
|-----|---|--|
| (j) | Prezzo di Liquidazione: | Prezzo ufficiale di chiusura |
| (k) | Prezzo di Chiusura: | Prezzo ufficiale di chiusura |
| (l) | Giorni Massimi Previsti di Turbativa: | 3 (tre) Giorni di Negoziazione Programmati |
| (m) | Orario di Valutazione: | Orario di Chiusura Programmato come definito nella Condizione Generale del Titolo 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 (<i>Share Correction Period</i>): | Come da Condizione del Titolo legato ad Azione (<i>Share Security Condition</i>) 1 |
| (p) | Pagamento dei Dividendi: | Non applicabile |
| (q) | Cambiamento della Quotazione (<i>Listing Change</i>): | Applicabile |
| (r) | Sospensione della Quotazione (<i>Listing Suspension</i>): | Applicabile |
| (s) | Illiquidità: | Non applicabile |
| (t) | Offerta pubblica di acquisto: | Applicabile |
| (u) | Evento CSR: | Non applicabile |



(v)	Evento di Liquidità della Copertura (<i>Hedging Liquidity Event</i>):	Applicabile Come da Condizione del Titolo legato ad Azione (Share Security Condition) 5.3
(w)	Protezione del Dividendo:	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.	Sezione intenzionalmente lasciata vuota	
42.	Eventi di Turbativa Aggiuntivi ed Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali (Additional	(a) Eventi di Turbativa Aggiuntivi: Applicabile



MEDIOBANCA

Disruption Events and Optional Additional
Disruption Events):

(b) Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali:
Applicabile

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

Aumento del Costo di Copertura (Increased
Cost of Hedging)

Deposito relativo a Insolvenza (Insolvency
Filing)

Evento Esterno Straordinario (Extraordinary
External Event)

Evento di Giurisdizione (Jurisdiction Event)

Evento di Modifica Significativa (Significant
Alteration Event)

(c) Liquidazione:

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

43. Evento di Knock-in: 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



“Valore del Knock-in” indica il 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 Azioni di cui al punto 31(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 Azioni di cui al punto 31(a)

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

“Prezzo di Chiusura” indica il prezzo di chiusura ufficiale per ciascun Sottostante di Riferimento nel relativo giorno come determinato dall’Agente di Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti;



“Data di Valutazione MFP” indica il Giorno di Determinazione del Knock-in

“Valore della Media del Prezzo Strike”:
Applicabile;

“Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento”
indica la media aritmetica dei Valori del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per ogni Sottostante di Riferimento per ognuno dei Giorni di Strike nel Periodo di Strike;

In relazione ai Giorni 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 i Giorni di Strike;

“Periodo di Strike” indica il periodo dal (incluso) 12 novembre 2024 al (incluso) 18 novembre 2024;

“Giorni di Strike” indica 12 novembre 2024, 13 novembre 2024, 14 novembre 2024, 15 novembre 2024 e 18 novembre 2024

“Conseguenze delle Date della Media”:
Applicabile, nel caso in cui un Giorno di Strike sia un Giorno di Turbativa: Rinvio (Postponement);

(b) Valutazione del Knock-in FX: Non applicabile



- | | | |
|------------|--|-----------------|
| (c) | Livello: | Non applicabile |
| (d) | Livello di Knock-in: | 55% |
| (e) | Data di Inizio del Periodo di Knock-in: | Non applicabile |
| (f) | Convenzione 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: | 15 maggio 2028 |
| (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 | |



MEDIOBANCA

(a) Remunerazione: Applicabile

Conversione del Coupon: Non applicabile

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

(ii) Data(e) di Pagamento della Indica:
Remunerazione:

Con riferimento al **Coupon Digital Memory Snowball MFP**

Data di Valutazione della Remunerazione	Data di Pagamento della Remunerazione
12/12/2024	19/12/2024
13/01/2025	20/01/2025
12/02/2025	19/02/2025
12/03/2025	19/03/2025
14/04/2025	23/04/2025
12/05/2025	19/05/2025
12/06/2025	19/06/2025
14/07/2025	21/07/2025
12/08/2025	20/08/2025
12/09/2025	19/09/2025
13/10/2025	20/10/2025
12/11/2025	19/11/2025
12/12/2025	19/12/2025
12/01/2026	19/01/2026
12/02/2026	19/02/2026



MEDIOBANCA

12/03/2026	19/03/2026
13/04/2026	20/04/2026
12/05/2026	19/05/2026
12/06/2026	19/06/2026
13/07/2026	20/07/2026
12/08/2026	19/08/2026
14/09/2026	21/09/2026
12/10/2026	19/10/2026
12/11/2026	19/11/2026
14/12/2026	21/12/2026
12/01/2027	19/01/2027
12/02/2027	19/02/2027
12/03/2027	19/03/2027
12/04/2027	19/04/2027
12/05/2027	19/05/2027
14/06/2027	21/06/2027
12/07/2027	19/07/2027
12/08/2027	19/08/2027
13/09/2027	20/09/2027
12/10/2027	19/10/2027
12/11/2027	19/11/2027
13/12/2027	20/12/2027
12/01/2028	19/01/2028
14/02/2028	21/02/2028
13/03/2028	20/03/2028
12/04/2028	21/04/2028
15/05/2028	22/05/2028

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



- | | | |
|--------|---|---|
| (iii) | Convenzione dei Giorni Lavorativi per la(e) Data(e) di Pagamento della Remunerazione: | Tutte le date sono soggette alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo (Following) |
| (iv) | Soggetto responsabile per il calcolo del Tasso di Remunerazione e degli Importi di Remunerazione (se diverso dall'Agente di Calcolo): | Non applicabile |
| (v) | Margine(i): | Non applicabile |
| (vi) | Tasso di Remunerazione Massimo: | Non applicabile |
| (vii) | Tasso di Remunerazione Minimo: | Non applicabile |
| (viii) | Day Count Fraction: | Non applicabile |
| (ix) | Remunerazione alla Liquidazione: | Non applicabile |
| (x) | Base di Remunerazione: | Certificati con Importo di Remunerazione Collegato |
| (xi) | Tasso di Remunerazione: | Applicabile |

Coupon Digital Memory Snowball MFP applicabile



MEDIOBANCA

(i) Se è soddisfatta la Condizione del Coupon Digital Memory Snowball MFP in relazione alla Data di Valutazione del Coupon $MFP_{(i)}$:

Tasso $1_{(i)}$ + Somma del Tasso $_{(i)}$;

dove:

"Tasso 1(i)" indica

i	Data di Valutazione della Remunerazione	Tasso 1
1	12/12/2024	0,75%
2	13/01/2025	0,75%
3	12/02/2025	0,75%
4	12/03/2025	0,75%
5	14/04/2025	0,75%
6	12/05/2025	0,75%
7	12/06/2025	0,75%
8	14/07/2025	0,75%
9	12/08/2025	0,75%
10	12/09/2025	0,75%
11	13/10/2025	0,75%
12	12/11/2025	0,75%
13	12/12/2025	0,75%
14	12/01/2026	0,75%
15	12/02/2026	0,75%
16	12/03/2026	0,75%
17	13/04/2026	0,75%
18	12/05/2026	0,75%
19	12/06/2026	0,75%



MEDIOBANCA

20	13/07/2026	0,75%
21	12/08/2026	0,75%
22	14/09/2026	0,75%
23	12/10/2026	0,75%
24	12/11/2026	0,75%
25	14/12/2026	0,75%
26	12/01/2027	0,75%
27	12/02/2027	0,75%
28	12/03/2027	0,75%
29	12/04/2027	0,75%
30	12/05/2027	0,75%
31	14/06/2027	0,75%
32	12/07/2027	0,75%
33	12/08/2027	0,75%
34	13/09/2027	0,75%
35	12/10/2027	0,75%
36	12/11/2027	0,75%
37	13/12/2027	0,75%
38	12/01/2028	0,75%
39	14/02/2028	0,75%
40	13/03/2028	0,75%
41	12/04/2028	0,75%
42	15/05/2028	0,75%

"Somma del Tasso_(i):" indica: la somma del Tasso $1_{(i)}$ per ciascuna Data di Valutazione del Coupon MFP, come applicabile, nel periodo da (ma escludendo) l'ultima Data Memory Snowball MFP (o, in caso manchi, la Data di Emissione) fino a (ma escludendo) la relativa Data di Valutazione del Coupon MFP; o



MEDIOBANCA

(ii) Se non è soddisfatta la Condizione del Coupon Digital Memory Snowball MFP in relazione alla Data di Valutazione del Coupon MFP(i):

Tasso 2⁽ⁱ⁾,

Dove:

"Tasso 2(i)" indica

i	Data di Valutazione della Remunerazione	Tasso 2
1	12/12/2024	0,00%
2	13/01/2025	0,00%
3	12/02/2025	0,00%
4	12/03/2025	0,00%
5	14/04/2025	0,00%
6	12/05/2025	0,00%
7	12/06/2025	0,00%
8	14/07/2025	0,00%
9	12/08/2025	0,00%
10	12/09/2025	0,00%
11	13/10/2025	0,00%
12	12/11/2025	0,00%
13	12/12/2025	0,00%
14	12/01/2026	0,00%
15	12/02/2026	0,00%
16	12/03/2026	0,00%
17	13/04/2026	0,00%
18	12/05/2026	0,00%
19	12/06/2026	0,00%



MEDIOBANCA

20	13/07/2026	0,00%
21	12/08/2026	0,00%
22	14/09/2026	0,00%
23	12/10/2026	0,00%
24	12/11/2026	0,00%
25	14/12/2026	0,00%
26	12/01/2027	0,00%
27	12/02/2027	0,00%
28	12/03/2027	0,00%
29	12/04/2027	0,00%
30	12/05/2027	0,00%
31	14/06/2027	0,00%
32	12/07/2027	0,00%
33	12/08/2027	0,00%
34	13/09/2027	0,00%
35	12/10/2027	0,00%
36	12/11/2027	0,00%
37	13/12/2027	0,00%
38	12/01/2028	0,00%
39	14/02/2028	0,00%
40	13/03/2028	0,00%
41	12/04/2028	0,00%
42	15/05/2028	0,00%

“Data Memory Snowball MFP” indica ogni data alla quale è soddisfatta la Condizione del Coupon Digital Memory Snowball MFP

"i" indica la relativa Data di Valutazione del Coupon MFP;



"Condizione del Coupon Digital Memory Snowball MFP" indica che il Valore della Barriera Snowball per la relativa Data di Valutazione del Coupon MFP è pari o superiore al Livello Snowball;

"Livello Snowball" indica

i	Data di Valutazione della Remunerazione	Livello Snowball
1	12/12/2024	55,00%
2	13/01/2025	55,00%
3	12/02/2025	55,00%
4	12/03/2025	55,00%
5	14/04/2025	55,00%
6	12/05/2025	55,00%
7	12/06/2025	55,00%
8	14/07/2025	55,00%
9	12/08/2025	55,00%
10	12/09/2025	55,00%
11	13/10/2025	55,00%
12	12/11/2025	55,00%
13	12/12/2025	55,00%
14	12/01/2026	55,00%
15	12/02/2026	55,00%
16	12/03/2026	55,00%
17	13/04/2026	55,00%
18	12/05/2026	55,00%
19	12/06/2026	55,00%
20	13/07/2026	55,00%
21	12/08/2026	55,00%
22	14/09/2026	55,00%



23	12/10/2026	55,00%
24	12/11/2026	55,00%
25	14/12/2026	55,00%
26	12/01/2027	55,00%
27	12/02/2027	55,00%
28	12/03/2027	55,00%
29	12/04/2027	55,00%
30	12/05/2027	55,00%
31	14/06/2027	55,00%
32	12/07/2027	55,00%
33	12/08/2027	55,00%
34	13/09/2027	55,00%
35	12/10/2027	55,00%
36	12/11/2027	55,00%
37	13/12/2027	55,00%
38	12/01/2028	55,00%
39	14/02/2028	55,00%
40	13/03/2028	55,00%
41	12/04/2028	55,00%
42	15/05/2028	55,00%

“**Valore della Barriera Snowball**” indica il 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 Azioni di cui al punto 31(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 Azioni di cui al punto 31(a) sotto

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

Prezzo di Chiusura” indica il prezzo di chiusura ufficiale per ciascun Sottostante di Riferimento nel relativo giorno come determinato dall’Agente di Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti;

“Data di Valutazione MFP” indica la relativa Data di Valutazione del Coupon MFP

"Data di Valutazione del Coupon MFP⁽ⁱ⁾" indica la relativa Data di Liquidazione del Prezzo;

"Data del Prezzo di Liquidazione" indica la relativa Data di Valutazione

“Data di Valutazione” indica la relativa Data(e) di Valutazione della Remunerazione;



“Data di Valutazione della Remunerazione” indica come previsto al paragrafo 45(f)(vii)

“Valore della Media del Prezzo Strike”:
Applicabile;

“Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento” indica la media aritmetica dei Valori del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per ogni Sottostante di Riferimento per ognuno dei Giorni di Strike nel Periodo di Strike;

In relazione ai Giorni 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 i Giorni di Strike;

“Periodo di Strike” indica il periodo dal (incluso) 12 novembre 2024 al (incluso) 18 novembre 2024;

“Giorni di Strike” indica 12 novembre 2024, 13 novembre 2024, 14 novembre 2024, 15 novembre 2024 e 18 novembre 2024

“Conseguenze delle Date della Media”:
Applicabile, nel caso in cui un Giorno di Strike sia un Giorno di Turbativa: Rinvio (Postponement);

(b) Disposizioni Tasso Fisso:

Non applicabile



- (c) Disposizioni sul Tasso Variabile Non applicabile
- (d) Certificates con Importo di Applicabile - come nel successivo paragrafo
Remunerazione Collegato "Certificates con Importo di Remunerazione
Collegato ad Azione"
- (e) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato ad
Indice:
- (f) Certificates con Importo di Applicabile
Remunerazione Collegato ad
Azione:
- (i) Azione/Società Come previsto al paragrafo 31(a) sopra
dell'Azione/Paniere di
Società/GDR/ADR:
- (ii) Performance Relative al Non applicabile
Paniere:
- (iii) Valuta dell'Azione: Come previsto al paragrafo 31(c) sopra
- (iv) ISIN dell' Azione(s): Come previsto al paragrafo 31(d) sopra
- (v) Media: Media non Applicabile ai Titoli.
- (vi) Orario di Valutazione della Come previsto al paragrafo 31(m) sopra
Remunerazione:
- (vii) Data di Valutazione della Indica:
Remunerazione:

Con riferimento al **Coupon Digital Memory
Snowball MFP**



i	Data di Valutazione della Remunerazione
1	12/12/2024
2	13/01/2025
3	12/02/2025
4	12/03/2025
5	14/04/2025
6	12/05/2025
7	12/06/2025
8	14/07/2025
9	12/08/2025
10	12/09/2025
11	13/10/2025
12	12/11/2025
13	12/12/2025
14	12/01/2026
15	12/02/2026
16	12/03/2026
17	13/04/2026
18	12/05/2026
19	12/06/2026
20	13/07/2026
21	12/08/2026
22	14/09/2026
23	12/10/2026
24	12/11/2026
25	14/12/2026
26	12/01/2027
27	12/02/2027
28	12/03/2027
29	12/04/2027



30	12/05/2027
31	14/06/2027
32	12/07/2027
33	12/08/2027
34	13/09/2027
35	12/10/2027
36	12/11/2027
37	13/12/2027
38	12/01/2028
39	14/02/2028
40	13/03/2028
41	12/04/2028
42	15/05/2028

- (viii) Data di osservazione: Non applicabile

- (ix) Periodo di Osservazione: Non applicabile

- (x) Massimo di Giorni di Turbativa: Come previsto al paragrafo 31(1) sopra

- (xi) Borsa(e): Come previsto al paragrafo 31(e) sopra

- (xii) Borsa(e) Correlata(e): Come previsto al paragrafo 31(f) sopra

- (xiii) Cambio Lavorativo:

Giorno	Base All Shares
--------	-----------------

- (xiv) Giorno di Negoziazione Programmato:

Base All Shares

- (xv) Prezzo di Liquidazione: Prezzo ufficiale di chiusura

- (xvi) Prezzo di Chiusura: Prezzo ufficiale di chiusura



- | | | |
|---------|---|--|
| (xvii) | Ponderazione: | Non applicabile |
| (xviii) | Liquidazione al Verificarsi di un Evento Straordinario: | Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento Straordinario: Non applicabile |
| (xix) | Periodo di Correzione dell'Azione | Come indicato dalla Condizione dei Titoli legati ad Azione (Share Securities Condition) ¹ |
| (xx) | Pagamento dei Dividendi: | Non applicabile |
| (xxi) | Cambiamento della Quotazione | Applicabile |
| (xxii) | Sospensione della Quotazione: | Applicabile |
| (xxiii) | Illiquidità: | Non applicabile |
| (xxiv) | Offerta pubblica di acquisto: | Applicabile |
| (xxv) | Evento CSR: | Non applicabile |
| (xxvi) | Evento di Liquidità della Copertura: | Applicabile

Livello Massimo di Liquidità della Copertura: come da Condizione del Titolo legato ad Azione (Share Security Condition) 5.3 |
| (xxvii) | Protezione del Dividendo: | Non applicabile |
| (g) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad ETI: | Non applicabile |



- (h) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato a
Strumenti di Debito:
- (i) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato a
Commodity:
- (j) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato ad Indice
Inflazione:
- (k) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato a Valuta:
- (l) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato a Fondo:
- (m) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato a Future:
- (n) Previsioni relative a Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato a Tasso
di Interesse Sottostante

46. ESERCIZIO, VALUTAZIONE E LIQUIDAZIONE

- (a) Certificates a Rate (*Instalment 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 Applicabile
Automatica:



- (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**

$IN \times (\text{Percentuale di Liquidazione AES} + \text{Tasso di Uscita AES})$

Dove:

"Percentuale di Liquidazione AES" indica

i	Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica	Percentuale di Liquidazione AES
1	12/08/2025	100%
2	12/09/2025	100%
3	13/10/2025	100%
4	12/11/2025	100%
5	12/12/2025	100%
6	12/01/2026	100%
7	12/02/2026	100%
8	12/03/2026	100%
9	13/04/2026	100%
10	12/05/2026	100%



11	12/06/2026	100%
12	13/07/2026	100%
13	12/08/2026	100%
14	14/09/2026	100%
15	12/10/2026	100%
16	12/11/2026	100%
17	14/12/2026	100%
18	12/01/2027	100%
19	12/02/2027	100%
20	12/03/2027	100%
21	12/04/2027	100%
22	12/05/2027	100%
23	14/06/2027	100%
24	12/07/2027	100%
25	12/08/2027	100%
26	13/09/2027	100%
27	12/10/2027	100%
28	12/11/2027	100%
29	13/12/2027	100%
30	12/01/2028	100%
31	14/02/2028	100%
32	13/03/2028	100%
33	12/04/2028	100%

“IN” indica l’Importo Nozionale.

(iii) Entitlement della Non applicabile
Liquidazione Anticipata:

(iv) Data(e) di Liquidazione i Data(e) di
Anticipata Automatica: Liquidazione



MEDIOBANCA

**Anticipata
Automatica**

1	19/08/2025
2	19/09/2025
3	20/10/2025
4	19/11/2025
5	19/12/2025
6	19/01/2026
7	19/02/2026
8	19/03/2026
9	20/04/2026
10	19/05/2026
11	19/06/2026
12	20/07/2026
13	19/08/2026
14	21/09/2026
15	19/10/2026
16	19/11/2026
17	21/12/2026
18	19/01/2027
19	19/02/2027
20	19/03/2027
21	19/04/2027
22	19/05/2027
23	21/06/2027
24	19/07/2027
25	19/08/2027
26	20/09/2027
27	19/10/2027
28	19/11/2027
29	20/12/2027
30	19/01/2028



31	21/02/2028
32	20/03/2028
33	21/04/2028

- (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

“Valore MFP AES” indica il 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 Azioni di cui al punto 31(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 Azioni di cui al punto 31(a)

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

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

"Data di Valutazione MFP" indica la Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica

"Valore della Media del Prezzo Strike":
Applicabile;

"Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento" indica la media aritmetica dei Valori del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per ogni Sottostante di Riferimento per ognuno dei Giorni di Strike nel Periodo di Strike;

In relazione ai Giorni 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 i Giorni di Strike;

"Periodo di Strike" indica il periodo dal (incluso) 12 novembre 2024 al (incluso) 18 novembre 2024;

"Giorni di Strike" indica 12 novembre 2024, 13 novembre 2024, 14 novembre 2024, 15 novembre 2024 e 18 novembre 2024

“Conseguenze delle Date della Media”:
Applicabile, nel caso in cui un Giorno di Strike sia un Giorno di Turbativa: Rinvio (Postponement);

(xi)	Livello della Liquidazione Anticipata Automatica:	i	Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica	Livello della Liquidazione Anticipata Automatica
		1	12/08/2025	100%
		2	12/09/2025	100%
		3	13/10/2025	100%
		4	12/11/2025	100%
		5	12/12/2025	100%
		6	12/01/2026	100%
		7	12/02/2026	100%
		8	12/03/2026	100%
		9	13/04/2026	100%
		10	12/05/2026	100%



11	12/06/2026	100%
12	13/07/2026	100%
13	12/08/2026	100%
14	14/09/2026	100%
15	12/10/2026	100%
16	12/11/2026	100%
17	14/12/2026	100%
18	12/01/2027	100%
19	12/02/2027	100%
20	12/03/2027	100%
21	12/04/2027	100%
22	12/05/2027	100%
23	14/06/2027	100%
24	12/07/2027	100%
25	12/08/2027	100%
26	13/09/2027	100%
27	12/10/2027	100%
28	12/11/2027	100%
29	13/12/2027	100%
30	12/01/2028	100%
31	14/02/2028	100%
32	13/03/2028	100%
33	12/04/2028	100%

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

(xiii) Tasso di Uscita AES: Tasso AES

Dove:



i	Data di Valutazione della Liquidazione	Tasso AES
	Anticipata	
	Automatica	
1	12/08/2025	0%
2	12/09/2025	0%
3	13/10/2025	0%
4	12/11/2025	0%
5	12/12/2025	0%
6	12/01/2026	0%
7	12/02/2026	0%
8	12/03/2026	0%
9	13/04/2026	0%
10	12/05/2026	0%
11	12/06/2026	0%
12	13/07/2026	0%
13	12/08/2026	0%
14	14/09/2026	0%
15	12/10/2026	0%
16	12/11/2026	0%
17	14/12/2026	0%
18	12/01/2027	0%
19	12/02/2027	0%
20	12/03/2027	0%
21	12/04/2027	0%
22	12/05/2027	0%
23	14/06/2027	0%
24	12/07/2027	0%
25	12/08/2027	0%
26	13/09/2027	0%
27	12/10/2027	0%



28	12/11/2027	0%
29	13/12/2027	0%
30	12/01/2028	0%
31	14/02/2028	0%
32	13/03/2028	0%
33	12/04/2028	0%

(xiv)	Data(e)/Tempo/Periodo(i) di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica:	i	Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica
		1	12/08/2025
		2	12/09/2025
		3	13/10/2025
		4	12/11/2025
		5	12/12/2025
		6	12/01/2026
		7	12/02/2026
		8	12/03/2026
		9	13/04/2026
		10	12/05/2026
		11	12/06/2026
		12	13/07/2026
		13	12/08/2026
		14	14/09/2026
		15	12/10/2026
		16	12/11/2026
		17	14/12/2026
		18	12/01/2027
		19	12/02/2027
		20	12/03/2027
		21	12/04/2027



22	12/05/2027
23	14/06/2027
24	12/07/2027
25	12/08/2027
26	13/09/2027
27	12/10/2027
28	12/11/2027
29	13/12/2027
30	12/01/2028
31	14/02/2028
32	13/03/2028
33	12/04/2028

- (e) Data di Strike: Non applicabile
- (f) Prezzo di Strike: Non applicabile
- (g) Data di Valutazione della Liquidazione: 15 maggio 2028
- (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

PREVISIONI RELATIVE ALLA SECURITY



MEDIOBANCA

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



MEDIOBANCA

RESPONSABILITÀ

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



PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

**1. QUOTAZIONE ED
AMMISSIONE
ALLA
NEGOZIAZIONE**

- (i) Quotazione: Nessuna
- (ii) Ammissione alla Negoziazione: 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 presentare domande di ammissione a quotazione e/o negoziazione dei Titoli su ulteriori mercati/sedi di negoziazione.

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

2. RATING

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

3. NOTIFICA

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

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

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

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



- (i) Ragioni dell'offerta: I proventi netti dell'emissione dei Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente.
- (ii) Proventi Netti Stimati: I proventi netti stimati dell'emissione dei Titoli (che corrispondono ai proventi di tale emissione al netto delle commissioni di cui al Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) che segue, sono stimati ammontare fino a EUR 38.764.000
- (iii) Spese complessive stimate: Non applicabile

6. RENDIMENTO Non applicabile

7. TASSI DI INTERESSI STORICI

Tassi di Interesse Storici: Non applicabile.

8. ULTERIORI INFORMAZIONI PUBBLICATE DALL'EMITTENTE

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

9. INFORMAZIONI RELATIVE AL SOTTOSTANTE DI RIFERIMENTO

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

Azione	Sito Internet del Mercato
FinecoBank Banca Fineco S.p.A.	www.borsaitaliana.it
UniCredit S.p.A.	www.borsaitaliana.it

10. INFORMAZIONI OPERATIVE

ISIN: XS2936596563
Common Code: 293659656
CFI: DMMXXB
FISN: MEDIOBANCA SPA/0.75 OTH DBT



MEDIOBANCA

Relativo Clearing Euroclear e Clearstream
System(s):

Se il clearing system è Non applicabile
diverso da Euroclear
Bank S.A./N.V. e
Clearstream Banking,
société anonyme
inserire il/i numero/i
identificativo/i
rilevante/i:

Consegna: Consegna contro pagamento (delivery against payment).

Agenti di Pagamento BNP Paribas
Iniziali:
Luxembourg Branch
60, avenue J.F Kennedy
L-1855 Luxembourg

Nomi e indirizzi Non applicabile
del/degli Agente/i di
Pagamento
aggiuntivo/i (se
presenti):

11. COLLOCAMENTO

- (i) Se sindacato, nomi e Non applicabile
indirizzi dei Manager e
impegni di
sottoscrizione:
- (ii) Data dell'Accordo di Non applicabile
Sottoscrizione:
- (iii) Agente di Stabilità (Se Non applicabile
presente):



- (iv) Se non-sindacato, Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
nome del Dealer:
- (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 (le "**Giurisdizioni dell'Offerta Pubblica**"), nel periodo dal 6 novembre 2024 incluso) al 13 novembre 2024 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del periodo d'offerta (il "**Periodo di Offerta**"). Si veda il Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) nella Parte B di seguito
- (vi) Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio nello Spazio Economico Europeo: Non applicabile
- (vii) Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio nel Regno Unito: Applicabile
- (viii) Divieto di Vendita agli Investitori Privati in Svizzera: Applicabile
- (ix) Diritto di recesso svizzero ai sensi dell'art. 63 cpv. 5 Fin SO: Non applicabile

12. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Periodo di Offerta: Dal 6 novembre 2024 (incluso) al 13 novembre 2024 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno offerti al pubblico in Italia presso le filiali del Collocatore dal 6 novembre 2024 (incluso) al 13



novembre 2024 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante offerta fuori sede mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "Testo Unico della Finanza") dal 6 novembre 2024 (incluso) fino al 13 novembre 2024, (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 6 novembre 2024 (incluso) fino al 13 novembre 2024 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente il giorno (escluso) immediatamente successivo a quello in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli abbiano raggiunto l'Importo Nozionale Aggregato di EUR 40.000.000

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

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli per qualsiasi motivo in ogni



MEDIOBANCA

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, che agisce anche come Collocatore, informerà tempestivamente il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.

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

Ammontare
dell'Offerta:

Fino a EUR 40.000.000 a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente avrà il diritto di aumentare tale Ammontare dell'Offerta. L'Emittente informerà tempestivamente il pubblico di tale incremento mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com. Fino a EUR 40.000.000

Prezzo di Offerta:

EUR 20.000 per Titolo

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento pari ad un massimo del 3,25% dei Titoli effettivamente collocati. Le Commissioni di Collocamento pari a fino al 3,25% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione rispetto all'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato. L'ammontare finale delle Commissioni di Collocamento sarà annunciato con una



MEDIOBANCA

comunicazione da pubblicare, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com.

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

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

Condizioni a cui
l'offerta è soggetta:

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

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

Descrizione della
procedura di richiesta:

Durante il Periodo di Offerta gli investitori possono presentare domanda per la sottoscrizione dei Titoli durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le filiali del Collocatore compilando, firmando debitamente (anche per il tramite di procuratori) e



consegnando un modulo di adesione specifico (la “**Scheda di Adesione**”). Le Schede di Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore.

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

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

Gli investitori possono anche sottoscrivere i Titoli mediante tecniche di comunicazione a distanza, ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza.

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.

Descrizione della
possibilità di ridurre le

Non applicabile



MEDIOBANCA

sottoscrizioni e
modalità di rimborso
dell'ammontare pagato
in eccesso dai
richiedenti:

Dettagli sull'importo
minimo e/o massimo
della richiesta:

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

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

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:

Procedura di notifica ai
richiedenti
dell'ammontare
assegnato e indicazione

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n.1 Titolo (il "Lotto Minimo") pari a un importo di EUR 20.000 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.

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.

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

Non applicabile

Il Collocatore notificherà gli aderenti degli importi allocati immediatamente dopo la pubblicazione della comunicazione menzionata nel paragrafo precedente



se la negoziazione può iniziare prima che sia effettuata tale notifica:

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

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

Consenso all'uso del Prospetto di Base

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

13. PREZZO DI MERCATO SECONDARIO

"Modalità in cui e data nella quale i risultati dell'offerta dovranno essere pubblicati".

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

Si veda sopra il paragrafo "Prezzo di Offerta"

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

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

Nessuno

Nessuno

Applicabile

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. fornirà liquidità sul mercato EuroTLX®, (in denaro/lettera con uno spread massimo del 1,00% a normali condizioni di mercato, oppure solo in denaro) in conformità alle regole del mercato stesso.



MEDIOBANCA

- | | | |
|------------|--|-----------------|
| 14. | SPECIFICHE
PREVISIONI PER IL
RISCATTO | Non applicabile |
| 15. | EU REGOLAMENTO
BENCHMARK | Non applicabile |