



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 e quotazione dei Titoli di seguito descritte, 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 4 (1) punto (11) della Direttiva 2014/65/EU in quanto parte della normativa domestica ai sensi del *European Union (Withdrawal) Act 2018* ("EUWA"); (ii) un cliente ai sensi del Financial Services and Markets Act 2000 (il "FSMA") ed ogni norma o regolamento emanato ai sensi del FSMA per attuare la Direttiva (UE) 2016/97 laddove tale cliente non viene qualificato come cliente professionale, come definito dell'Articolo 2(1) punto (8) del Regolamento (UE) No 600/2014 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del EUWA; o (iii) un investitore non qualificato come definito all'Articolo 2 del Regolamento (UE) 2017/1129 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del EUWA. Di conseguenza, nessun documento contenente le informazioni chiave richiesto dal Regolamento (EU) No 1286/2014, in quanto parte della normativa domestica ai sensi del EUWA (il "UK PRIIPs Regulation") per l'offerta o la vendita dei Titoli, o resi disponibili in altro modo agli investitori retail nella AEE è stato predisposto, per tanto l'offerta o la vendita o la messa a disposizione per qualsiasi investitore al dettaglio nel Regno Unito potrebbe essere illegale ai sensi del Regolamento UK PRIIPs.

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



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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

Condizioni Definitive

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

Codice LEI (Legal entity identifier):PSNL19R2RXX5U3QWHI44

Emissione fino a 1.000 Certificati "Knock-in Reverse Convertible Securities legate alle Azioni ING Groep NV e UniCredit SpA con scadenza 14 luglio 2025"

con nome commerciale

"Phoenix Snowball Worst of Certificates legati alle Azioni ING Groep NV e UniCredit SpA"

a valere sul

Programma di Emissione (Issuance Programme)

SERIE NUMERO: 505

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 21 dicembre 2021



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

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

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

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

PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento sono definiti come tali ai fini delle Condizioni contenute nel Prospetto di Base datato 25 maggio 2021, 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 e ciascun Supplemento al Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive sono disponibili per la consultazione presso la sede legale dell'Emittente in Piazzetta Enrico Cuccia 1, 20121 Milano, Italia, presso l'ufficio di rappresentanza in Piazza di Spagna 15, 00187 Roma, Italia e 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: | 505 |
| 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 20.000.000 |
| 7. | Prezzo di Emissione per Titolo | EUR 20.000 |
| 8. | Data di Trade: | 16 dicembre 2021 |
| 9. | Data di Emissione : | 19 gennaio 2022 |



- 10.** Data Consiglio di approvazione ottenuta per l'emissione e Garanzia dei Titoli: Data di approvazione: 4 dicembre 2020
- 11.** Consolidamento: Non applicabile
- 12.** Tipo di Titoli:
- (a) Certificati
 - (b) I Titoli sono Titoli legati ad Azione
- Si applicano le previsioni dell' Allegato 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 7 luglio 2025 o, se tale Giorno non è un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.
- 14.** Forma dei Titoli: Il Titolo Globale Temporaneo (Temporary Global Security) scambiabile con un Titolo Globale Permanente (Permanent Global Security) che è scambiabile con Titoli Definitivi (Definitive Securities) solo in casi limitati specificati nel Titolo Globale Permanente (Permanent Global Security).
- Si applicano le Regole TEFRA D.
- 15.** Centro(i) del Giorno Lavorativo Locale: Il Centro del Giorno Lavorativo applicabile per i fini della definizione di "Giorno Lavorativo" nella Condizione del Titolo (Security Condition 3) è: TARGET 2 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 14 luglio 2025 soggetto ad aggiustamenti in conformità con la Convenzione del Giorno Lavorativo successivo
- 18.** Regola di Approssimazione per l'Importo di Liquidazione in Contanti: Non applicabile
- 19.** Cambiamento della Liquidazione:
- (a) Opzione dell'Emittente di cambio della liquidazione: L'Emittente non ha l'opzione di variare la modalità della liquidazione relativamente ai Titoli.
- 20.** Ridenominazione: Non applicabile
- 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)

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

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

“**Gearing**” indica -1

“**Option**” indica Put

“**Put**” indica Max (Percentuale di Strike – Valore di Liquidazione Finale; Percentuale Costante 3)

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

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

“**Percentuale Floor**” indica 0%

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



“Valore Peggiore” 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 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 ogni Azione in ogni giorno come determinato dall’Agente di Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti;

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



“Data di Valutazione della Liquidazione MFP”

indica Data di Valutazione;

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

“Valore 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 alla 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) 3 gennaio 2022 al (incluso) 7 gennaio 2022;

“Giorni di Strike” indica 3 gennaio 2022, 4 gennaio 2022, 5 gennaio 2022 e 7 gennaio 2022

“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• Conversione Automatica del Payout• 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, Milano Italia
28.	Legge Applicabile:	Legge inglese.

DISPOSIZIONI SPECIFICHE PER IL PRODOTTO

29.	Titoli Ibridi (<i>Hybrid Securities</i>):	Non applicabile
30.	Titoli legati ad Indice (<i>Index Securities</i>):	Non applicabile
31.	Titoli legati ad Azione(<i>Share Securities</i>):	Applicabile



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

k	Azione	Codice Bloomberg
1	ING Groep NV	INGA NA Equity
2	UniCredit SpA	UCG IM Equity

- (b) Paniere di Performance Relative: Non applicabile

k	Azione	Valuta
1	ING Groep NV	EUR
2	UniCredit SpA	EUR

- (c) Valuta dell’Azione:

k	Azione	ISIN della/delle Azione(i)
1	ING Groep NV	NL0011821202
2	UniCredit SpA	IT0005239360

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

k	Azione	Borsa
1	ING Groep NV	Euronext Amsterdam
2	UniCredit SpA	Borsa Italiana S.p.A. - Euronext Milano.

- (e) Borsa(e):

k	Azione	Borsa(a) Correlata(e)
1	ING Groep NV	All Exchanges
2	UniCredit SpA	Borsa Italiana S.p.A. - IDEM (Mercato italiano)

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



		degli strumenti derivati)
--	--	------------------------------

- (g) Giorno Lavorativo di Borsa: Base All Shares
- (h) Giorno di Negoziazione Programmato: Base All Shares
- (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 del Titolo.
- (n) Liquidazione al Verificarsi di un Evento Straordinario: Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento Straordinario: Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento Straordinario: Not applicable.
- (o) Periodo di Correzione dell’Azione (*Share Correction Period*): Come da Condizione del Titolo legato ad Azione (*Share Security Condition*) 1
- (p) Pagamento dei Dividendi: Non applicabile
- (q) Cambiamento della Quotazione (*Listing Change*): 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 (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:
- 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 di Knock-in**” indica Valore Peggior;

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

“**Paniere**” indica 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 ogni Azione in ogni giorno come determinato dall’Agente di Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti;

“Data di Valutazione MFP” indica 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 alla 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) 3 gennaio 2022 al (incluso) 7 gennaio 2022;



"Giorni di Strike" indica 3 gennaio 2022, 4 gennaio 2022, 5 gennaio 2022 e 7 gennaio 2022

"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: | 60% |
| (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: | 7 luglio 2025 |
| (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: Indica

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

Data di Valutazione della Remunerazione	Data di Pagamento della Remunerazione
07/04/2022	14/04/2022
07/07/2022	14/07/2022
07/10/2022	14/10/2022
09/01/2023	16/01/2023
11/04/2023	18/04/2023
07/07/2023	14/07/2023
09/10/2023	16/10/2023
08/01/2024	15/01/2024



08/04/2024	15/04/2024
08/07/2024	15/07/2024
07/10/2024	14/10/2024
07/01/2025	14/01/2025
07/04/2025	14/04/2025
07/07/2025	14/07/2025

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: | Con riferimento a MFP Memory Snowball Digital Coupon, 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 Non applicabile
Liquidazione:
- (x) Base di Remunerazione: Certificati con Importo di Remunerazione Collegato
- (xi) Tasso di Remunerazione: Applicabile

Coupon Digital Memory Snowball MFP applicabile

(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	Tasso 1
1	07/04/2022	2.2%
2	07/07/2022	2.2%
3	07/10/2022	2.2%
4	09/01/2023	2.2%
5	11/04/2023	2.2%
6	07/07/2023	2.2%
7	09/10/2023	2.2%
8	08/01/2024	2.2%
9	08/04/2024	2.2%
10	08/07/2024	2.2%
11	07/10/2024	2.2%



12	07/01/2025	2.2%
13	07/04/2025	2.2%
14	07/07/2025	2.2%

"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 Data relativa di Valutazione del Coupon MFP; o

(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	Tasso 2
1	07/04/2022	0%
2	07/07/2022	0%
3	07/10/2022	0%
4	09/01/2023	0%
5	11/04/2023	0%
6	07/07/2023	0%
7	09/10/2023	0%
8	08/01/2024	0%
9	08/04/2024	0%
10	08/07/2024	0%
11	07/10/2024	0%



12	07/01/2025	0%
13	07/04/2025	0%
14	07/07/2025	0%

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

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

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

"Livello Snowball" indica

i	Data di Valutazione	Livello Snowball
1	07/04/2022	60%
2	07/07/2022	60%
3	07/10/2022	60%
4	09/01/2023	60%
5	11/04/2023	60%
6	07/07/2023	60%
7	09/10/2023	60%
8	08/01/2024	60%
9	08/04/2024	60%
10	08/07/2024	60%
11	07/10/2024	60%
12	07/01/2025	60%
13	07/04/2025	60%



“Valore della Barriera Snowball” indica Valore Peggior;

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

“Paniere” indica 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 ogni Azione in ogni giorno come



determinato dall'Agente di Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti;

“Data di Valutazione MFP” indica 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 Data di Valutazione

“Data di Valutazione” indica 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 alla 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) 3 gennaio 2022 al (incluso) 7 gennaio 2022;

"Giorni di Strike" indica 3 gennaio 2022, 4 gennaio 2022, 5 gennaio 2022 e 7 gennaio 2022

“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 Remunerazione Collegato | Applicabile - come nel successivo paragrafo "Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Azione" |
| (e) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Indice: | Non applicabile |
| (f) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Azione: | Applicabile |
| (i) | Azione/Società dell’Azione/Paniere di Società/GDR/ADR: | Come previsto al paragrafo 31(a) sopra |
| (ii) | Performance Relative al Paniere: | Come previsto al paragrafo 31(b) sopra |



- (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 Remunerazione: Come previsto al paragrafo 31(m) sopra
- (vii) Data di Valutazione della Remunerazione: Indica:

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

i	Data di Valutazione della Remunerazione
1	07/04/2022
2	07/07/2022
3	07/10/2022
4	09/01/2023
5	11/04/2023
6	07/07/2023
7	09/10/2023
8	08/01/2024
9	08/04/2024
10	08/07/2024
11	07/10/2024
12	07/01/2025
13	07/04/2025
14	07/07/2025



- | | | |
|---------|--|---|
| (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) | Mercato: | Come previsto al paragrafo 31(e) sopra |
| (xii) | Mercato: | 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
Quotazione | della Applicabile |



- | | | | |
|---------|--|-------|---|
| (xxii) | Sospensione della Quotazione: | della | Applicabile |
| (xxiii) | Sospensione: | | Non applicabile |
| (xxiv) | Offerta pubblica di acquisto: | di | Applicabile |
| (xxv) | Evento CSR: | | Non applicabile |
| (xxvi) | Evento di Liquidità della Copertura: | della | 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: | di | Non applicabile |
| (h) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Strumenti di Debito: | di | Non applicabile |
| (i) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Commodity: | di | Non applicabile |
| (j) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Indice Inflazione: | di | Non applicabile |
| (k) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Valuta: | di | Non applicabile |



- (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 **Liquidazione Anticipata Automatica Singola**
Anticipata Automatica: **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 **Payout MFP della Liquidazione Anticipata**
Anticipata Automatica: **Automatica**
- IN x (Percentuale di Liquidazione AES + Tasso di Uscita AES)



Dove:

"Percentuale di Liquidazione AES" indica

i	Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica	Percentuale di Liquidazione AES
1	07/10/2022	100%
2	09/01/2023	100%
3	11/04/2023	100%
4	07/07/2023	100%
5	09/10/2023	100%
6	08/01/2024	100%
7	08/04/2024	100%
8	08/07/2024	100%
9	07/10/2024	100%
10	07/01/2025	100%
11	07/04/2025	100%

“IN” indica l’Importo Nozionale.

(iii) Entitlement della Liquidazione Anticipata: Non applicabile

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

i	Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica	Data(e) di Liquidazione Anticipata Automatica
1	07/10/2022	14/10/2022



2	09/01/2023	16/01/2023
3	11/04/2023	18/04/2023
4	07/07/2023	14/07/2023
5	09/10/2023	16/10/2023
6	08/01/2024	15/01/2024
7	08/04/2024	15/04/2024
8	08/07/2024	15/07/2024
9	07/10/2024	14/10/2024
10	07/01/2025	14/01/2025
11	07/04/2025	14/04/2025

(v)	Data(e) di Liquidazione Anticipata Automatica:	i	Data(e) di Liquidazione Anticipata Automatica
		1	14/10/2022
		2	16/01/2023
		3	18/04/2023
		4	14/07/2023
		5	16/10/2023
		6	15/01/2024
		7	15/04/2024
		8	15/07/2024
		9	14/10/2024
		10	14/01/2025
		11	14/04/2025

(vi) Fonte di Osservazione del Prezzo: Non applicabile

(vii) Tempo di Osservazione: Non applicabile

(viii) Prezzo di Osservazione: Non applicabile



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

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

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

“**Paniere**” indica 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 ogni Azione in ogni giorno come determinato dall’Agente di Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti;

“Data di Valutazione MFP” indica ciascuna 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 alla 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) 3 gennaio 2022 al (incluso) 7 gennaio 2022;

"Giorni di Strike" indica 3 gennaio 2022, 4 gennaio 2022, 5 gennaio 2022 e 7 gennaio 2022

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

(xii)	Livello della Liquidazione Anticipata Automatica:	i	Data di Valutazione della Liquidazione	Livello della Liquidazione
			Anticipata Automatica	Anticipata Automatica
		1	07/10/2022	100%
		2	09/01/2023	100%
		3	11/04/2023	100%
		4	07/07/2023	100%
		5	09/10/2023	100%
		6	08/01/2024	100%
		7	08/04/2024	100%
		8	08/07/2024	100%
		9	07/10/2024	100%
		10	07/01/2025	100%
		11	07/04/2025	100%

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

(xiv) Tasso di Uscita AES: Tasso AES

Dove:



i	Data di Valutazione della Liquidazione	Tasso AES
	Anticipata	
	Automatica	
1	07/10/2022	0%
2	09/01/2023	0%
3	11/04/2023	0%
4	07/07/2023	0%
5	09/10/2023	0%
6	08/01/2024	0%
7	08/04/2024	0%
8	08/07/2024	0%
9	07/10/2024	0%
10	07/01/2025	0%
11	07/04/2025	0%

(xv)	Data(e)/Tempo/Periodo(i) di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica:	i	Data di Valutazione della Liquidazione
			Anticipata
			Automatica
		1	07/10/2022
		2	09/01/2023
		3	11/04/2023
		4	07/07/2023
		5	09/10/2023
		6	08/01/2024
		7	08/04/2024
		8	08/07/2024
		9	07/10/2024
		10	07/01/2025
		11	07/04/2025



- (e) Data di Strike: Non applicabile
- (f) Prezzo di Strike: Non applicabile
- (g) Data di Valutazione della Liquidazione: 7 luglio 2025
- (h) Media: La Media non si applica ai Titoli.
- (i) Date di osservazione: Non applicabile
- (j) Periodo di Osservazione: Non applicabile
- (k) Giorno Lavorativo di Liquidazione: Non applicabile
- (l) Soglia del Titolo alla Data di Emissione: Non applicabile



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

RESPONSABILITÀ

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

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da:

Debitamente autorizzato

Da:

Debitamente autorizzato



PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE ED AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione: Nessuna
- (ii) Ammissione alla Negoziazione: È stata presentata dall'Emittente (o per suo conto) domanda di ammissione alla negoziazione dei Titoli sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX che non è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva EU 65/2014, con efficacia alla, o in prossimità della Data di Emissione.
- L'Emittente si riserva il diritto di presentazione domande di ammissione a quotazione e/o negoziazione dei Titoli su ulteriori mercati/sedi di negoziazione.
- Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. sarà presentata dall' Emittente domanda di ammissione alla negoziazione dei Titoli EuroTLX

2. RATING

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

3. NOTIFICA

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

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

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

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



- (i) Ragioni dell'offerta: I proventi netti dell'emissione di ciascuna Tranche di Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente.
- (ii) Proventi Netti Stimati: I proventi netti stimati dell'emissione dei Titoli (che corrispondono ai proventi di tale emissione al netto delle commissioni di cui al Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) che segue, sono stimati ammontare fino a EUR 18.800.000.
- (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
ING Groep NV	www.euronext.com
UniCredit SpA	www.borsaitaliana.it

10. INFORMAZIONI OPERATIVE

ISIN: XS2425836710

Common Code: 242583671

CFI: DMMXXB

FISN: MEDIOBANCA SPA/VAR OTH DBT 20250714

Ogni clearing system diverso da Euroclear Bank S.A./N.V. e Non applicabile



Clearstream Banking, société
anonyme e 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 Luxembourg

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

11. COLLOCAMENTO

(i) Se sindacato, nomi e indirizzi dei
Manager e impegni di sottoscrizione: Non applicabile

(ii) Data dell'Accordo di Sottoscrizione: Non applicabile.

(iii) Agente di Stabilità (Se presente): Non applicabile

(iv) Se non-sindacato, nome del Dealer: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

(v) Offerta non esente: Un'offerta di Titoli può essere effettuata in Italia dal Collocatore, in casi diversi da quelli previsti dall'articolo 1(4) del Regolamento Prospetti ("Giurisdizioni dell'Offerta Pubblica"), nel periodo dal 22 dicembre 2021 (incluso) al 4 gennaio 2022 (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



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

- (vii) Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio nel Regno Unito: Applicabile
- (viii) Divieto di Vendita agli Investitori Privati in Svizzera: Non applicabile
- (ix) Diritto di recesso svizzero ai sensi dell'art. 63 cpv. 5 FinSA: Non applicabile

12. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Periodo di Offerta:

Dal 22 dicembre 2021 (incluso) al 4 gennaio 2022 (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 22 dicembre 2021 (incluso) al 4 gennaio 2022 (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 22 dicembre 2021 (incluso) fino al 4 gennaio 2022, (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 22 dicembre 2021 (incluso) fino al 4 gennaio 2022 (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



anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato EUR 20.000.000

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 il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare, entro la Data di Emissione, 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 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, si riserva il diritto di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà 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.

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 il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare, entro la Data di Emissione, sul sito internet www.mediobanca.com.

Ammontare dell'Offerta:

Fino a EUR 20.000.000

Prezzo di Offerta:

EUR 20.000 per Security



Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, Commissioni di Collocamento pari a fino a 3,00% dei Titoli effettivamente collocati. Le Commissioni di Collocamento saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione rispetto all'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato.

L'ammontare finale delle Commissioni di Collocamento sarà annunciato con una comunicazione da pubblicare, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com.

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

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

Condizioni a cui l'offerta è soggetta:

L'offerta dei Titoli è condizionata all'ammissione alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione. Nel caso in cui i Titoli non siano ammessi alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione, l'Emittente, 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 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.

L’Emittente, che agisce anche come 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 (attraverso la piattaforma online di trading del Collocatore).



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 sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'ammontare pagato in eccesso dai richiedenti:	Non applicabile
Dettagli sull'importo minimo e/o massimo della richiesta:	I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n.1 Titoli (il "Lotto Minimo") pari a un importo di 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.
Dettagli su modi e tempi per il pagamento e la consegna di Titoli:	I Titoli saranno venduti dall'Emittente con il metodo di "consegna contro pagamento" (delivery against payment) alla Data di Emissione. I potenziali investitori saranno notificati dal Collocatore degli accordi di liquidazione relativi ai Titoli.
Dettagli su modi e tempi in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici:	I risultati dell'offerta 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	Non applicabile



trattamento dei diritti di sottoscrizione
non esercitati:

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

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

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

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

Si veda sopra il paragrafo " Prezzo di Offerta"

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

L'**Emittente** è: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. con sua sede legale in Piazzetta 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**").

Consenso all'uso del Prospetto di Base Nessuno

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 Titoli sarà disponibile sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX, dove Mediobanca agirà come Liquidity Provider con uno spread massimo di domanda/offerta del 2% in normali condizioni di mercato.

14. SPECIFICHE PREVISIONI PER IL RISCATTO Non applicabile



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

15.

EU

REGOLAMENTO Non applicabile

BENCHMARK