



**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 (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 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



MEDIOBANCA

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



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 RWE AG e Engie SA con scadenza 30 agosto 2027"**

**con nome commerciale**

**"Knock-in Reverse Convertible Securities legate alle Azioni RWE AG e Engie SA con scadenza 30 agosto 2027"**

**a valere sul**

**Programma di Emissione (Issuance Programme)**

SERIE NUMERO: 1046

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 31 gennaio 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 7 giugno 2023, 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](http://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:              | 1046   |
| 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:   | 29 gennaio 2024  |
| 9.  | Data di Emissione:   | 4 marzo 2024   |
| 10. | Data di approvazione ottenuta per l'emissione e Garanzia dei Titoli: | 19 dicembre 2022   |
| 11. | Consolidamento:  | Non applicabile  |
| 12. | Tipo di Titoli:  | (a) Certificati<br><br>(b) I Titoli sono Titoli legati ad Azione |

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

Costi di Smontaggio (*Unwind Costs*): Applicabile

- |     |                   |  |
|-----|-------------------|--|
| 13. | Data di Esercizio | La Data di Esercizio è 23 agosto 2027 o, se tale giorno non è un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.  |
| 14. | Forma dei Titoli: | Il Titolo Globale Temporaneo (Temporary Global Security) scambiabile con un Titolo Globale Permanente (Permanent Global Security) che è scambiabile con Titoli Definitivi (Definitive Securities) solo in casi limitati specificati nel Titolo |



Globale Permanente (Permanent Global Security).

Si applicano le Regole TEFRA D.

- 15.** Centro(i) del Giorno Lavorativo Locale: Il Centro del Giorno Lavorativo applicabile per i fini della definizione di "Giorno Lavorativo" nella Condizione Generale del Titolo (General Security Condition 3) è: T2 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 30 agosto 2027 soggetto ad aggiustamenti in conformità con la Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo
- 18.** Regola di Approssimazione per l'Importo di Liquidazione in Contanti: Non applicabile
- 19.** Cambiamento della Liquidazione:
- (a) Opzione dell'Emittente di cambio della liquidazione: L'Emittente non ha l'opzione di 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 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<sup>k</sup>;

“**Sottostante di Riferimento<sup>k</sup>**” 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) 15 febbraio 2024 al (incluso) 21 febbraio 2024;

**“Giorni di Strike”** indica 15 febbraio 2024, 16 febbraio 2024, 19 febbraio 2024, 20 febbraio 2024 e



21 febbraio 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"><li>• Scelta di Conversione del Payout</li><li>• Conversione Automatica del Payout</li><li>• Target della Conversione del Payout:</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Non applicabile</li><li>Non applicabile</li><li>Non applicabile</li></ul>
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 ( <i>Hybrid Securities</i> ):	Non applicabile
30. Titoli legati ad Indice ( <i>Index Securities</i> ):	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<sup>k</sup>” e insieme il “Paniere di Azioni”) come indicato nella seguente tabella:

<b>k</b>	<b>Azione</b>	<b>Codice Bloomberg</b>
1	RWE AG	RWE GY Equity
2	Engie SA	ENGI FP Equity

- (b) Paniere di Performance Relative: Non applicabile

<b>k</b>	<b>Azione</b>	<b>Valuta</b>
1	RWE AG	EUR
2	Engie SA	EUR

- (c) Valuta dell’Azione:

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

<b>k</b>	<b>Azione</b>	<b>ISIN della/delle Azione(i)</b>
1	RWE AG	DE0007037129
2	Engie SA	FR0010208488

- (e) Borsa(e):

<b>k</b>	<b>Azione</b>	<b>Borsa(e)</b>
1	RWE AG	Xetra
2	Engie SA	Euronext Paris

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

<b>k</b>	<b>Azione</b>	<b>Borsa(e) Correlata(e)</b>
1	RWE AG	Eurex
2	Engie SA	Euronext Derivatives

- (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 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 Disruption Events and Optional Additional	(a) Eventi di Turbativa Aggiuntivi: Applicabile



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<sup>k</sup>;

“**Sottostante di Riferimento<sup>k</sup>**” 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) 15 febbraio 2024 al (incluso) 21 febbraio 2024;

**“Giorni di Strike”** indica 15 febbraio 2024, 16 febbraio 2024, 19 febbraio 2024, 20 febbraio 2024 e 21 febbraio 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:   | 60%                    |
| (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:                                | 23 agosto 2027         |
| (i)        | Data di Fine del Periodo di Knock-in:                                    | Non applicabile        |
| (j)        | Convenzione 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        |
| <b>44.</b> | <b>Evento di Knock-out:</b>  | <b>Non applicabile</b> |
| <b>45.</b> | <b>DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA REMUNERAZIONE RIGUARDO AI CERTIFICATES</b> |                        |



(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**

<b>Data di Valutazione della Remunerazione e</b>	<b>Data di Pagamento della Remunerazione e</b>
21/03/2024	28/03/2024
22/04/2024	29/04/2024
21/05/2024	28/05/2024
21/06/2024	28/06/2024
22/07/2024	29/07/2024
21/08/2024	28/08/2024
23/09/2024	30/09/2024
21/10/2024	28/10/2024
21/11/2024	28/11/2024
23/12/2024	03/01/2025
21/01/2025	28/01/2025
21/02/2025	28/02/2025
21/03/2025	28/03/2025
22/04/2025	29/04/2025
21/05/2025	28/05/2025



23/06/2025	30/06/2025
21/07/2025	28/07/2025
21/08/2025	28/08/2025
22/09/2025	29/09/2025
21/10/2025	28/10/2025
21/11/2025	28/11/2025
22/12/2025	02/01/2026
21/01/2026	28/01/2026
23/02/2026	02/03/2026
23/03/2026	30/03/2026
21/04/2026	28/04/2026
21/05/2026	28/05/2026
22/06/2026	29/06/2026
21/07/2026	28/07/2026
21/08/2026	28/08/2026
21/09/2026	28/09/2026
21/10/2026	28/10/2026
23/11/2026	30/11/2026
21/12/2026	30/12/2026
21/01/2027	28/01/2027
22/02/2027	01/03/2027
22/03/2027	31/03/2027
21/04/2027	28/04/2027
21/05/2027	28/05/2027
21/06/2027	28/06/2027
21/07/2027	28/07/2027
23/08/2027	30/08/2027

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

(iii) Convenzione dei Giorni Con riferimento al Coupon Digital Memory Snowball



	Lavorativi per la(e) Data(e) di Pagamento della Remunerazione:	MFP, 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**

(i) Se è soddisfatta la Condizione del Coupon Digital Memory Snowball MFP in relazione alla Data di Valutazione del Coupon MFP<sub>(i)</sub>:



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

dove:

"Tasso 1(i)" indica

<b>i</b>	<b>Data di Valutazione della Remunerazione</b>	<b>Tasso 1</b>
1	21/03/2024	0,73%
2	22/04/2024	0,73%
3	21/05/2024	0,73%
4	21/06/2024	0,73%
5	22/07/2024	0,73%
6	21/08/2024	0,73%
7	23/09/2024	0,73%
8	21/10/2024	0,73%
9	21/11/2024	0,73%
10	23/12/2024	0,73%
11	21/01/2025	0,73%
12	21/02/2025	0,73%
13	21/03/2025	0,73%
14	22/04/2025	0,73%
15	21/05/2025	0,73%
16	23/06/2025	0,73%
17	21/07/2025	0,73%
18	21/08/2025	0,73%
19	22/09/2025	0,73%
20	21/10/2025	0,73%
21	21/11/2025	0,73%
22	22/12/2025	0,73%



23	21/01/2026	0,73%
24	23/02/2026	0,73%
25	23/03/2026	0,73%
26	21/04/2026	0,73%
27	21/05/2026	0,73%
28	22/06/2026	0,73%
29	21/07/2026	0,73%
30	21/08/2026	0,73%
31	21/09/2026	0,73%
32	21/10/2026	0,73%
33	23/11/2026	0,73%
34	21/12/2026	0,73%
35	21/01/2027	0,73%
36	22/02/2027	0,73%
37	22/03/2027	0,73%
38	21/04/2027	0,73%
39	21/05/2027	0,73%
40	21/06/2027	0,73%
41	21/07/2027	0,73%
42	23/08/2027	0,73%

**"Somma del Tasso<sub>(i)</sub>:"** indica: la somma del Tasso 1<sub>(i)</sub> 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

(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<sub>(i)</sub>,



Dove:

"Tasso 2(i)" indica

<b>i</b>	<b>Data di Valutazione della Remunerazione</b>	<b>Tasso 2</b>
1	21/03/2024	0,00%
2	22/04/2024	0,00%
3	21/05/2024	0,00%
4	21/06/2024	0,00%
5	22/07/2024	0,00%
6	21/08/2024	0,00%
7	23/09/2024	0,00%
8	21/10/2024	0,00%
9	21/11/2024	0,00%
10	23/12/2024	0,00%
11	21/01/2025	0,00%
12	21/02/2025	0,00%
13	21/03/2025	0,00%
14	22/04/2025	0,00%
15	21/05/2025	0,00%
16	23/06/2025	0,00%
17	21/07/2025	0,00%
18	21/08/2025	0,00%
19	22/09/2025	0,00%
20	21/10/2025	0,00%
21	21/11/2025	0,00%
22	22/12/2025	0,00%
23	21/01/2026	0,00%
24	23/02/2026	0,00%



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



<b>i</b>	<b>Data di Valutazione della Remunerazione</b>	<b>Livello Snowball</b>
1	21/03/2024	60,00%
2	22/04/2024	60,00%
3	21/05/2024	60,00%
4	21/06/2024	60,00%
5	22/07/2024	60,00%
6	21/08/2024	60,00%
7	23/09/2024	60,00%
8	21/10/2024	60,00%
9	21/11/2024	60,00%
10	23/12/2024	60,00%
11	21/01/2025	60,00%
12	21/02/2025	60,00%
13	21/03/2025	60,00%
14	22/04/2025	60,00%
15	21/05/2025	60,00%
16	23/06/2025	60,00%
17	21/07/2025	60,00%
18	21/08/2025	60,00%
19	22/09/2025	60,00%
20	21/10/2025	60,00%
21	21/11/2025	60,00%
22	22/12/2025	60,00%
23	21/01/2026	60,00%
24	23/02/2026	60,00%
25	23/03/2026	60,00%
26	21/04/2026	60,00%
27	21/05/2026	60,00%
28	22/06/2026	60,00%



29	21/07/2026	60,00%
30	21/08/2026	60,00%
31	21/09/2026	60,00%
32	21/10/2026	60,00%
33	23/11/2026	60,00%
34	21/12/2026	60,00%
35	21/01/2027	60,00%
36	22/02/2027	60,00%
37	22/03/2027	60,00%
38	21/04/2027	60,00%
39	21/05/2027	60,00%
40	21/06/2027	60,00%
41	21/07/2027	60,00%
42	23/08/2027	60,00%

**“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<sup>k</sup>;

**"Sottostante di Riferimento<sup>k</sup>"** 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 relativa Data di Valutazione del Coupon MFP;

**"Data di Valutazione del Coupon MFP<sub>(i)</sub>"** 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) 15 febbraio 2024 al (incluso) 21 febbraio 2024;

**“Giorni di Strike”** indica 15 febbraio 2024, 16 febbraio 2024, 19 febbraio 2024, 20 febbraio 2024 e 21 febbraio 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 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: Non applicabile
- (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 al **Coupon Digital Memory Snowball MFP**

**i** **Data di Valutazione della Remunerazione**



1	21/03/2024
2	22/04/2024
3	21/05/2024
4	21/06/2024
5	22/07/2024
6	21/08/2024
7	23/09/2024
8	21/10/2024
9	21/11/2024
10	23/12/2024
11	21/01/2025
12	21/02/2025
13	21/03/2025
14	22/04/2025
15	21/05/2025
16	23/06/2025
17	21/07/2025
18	21/08/2025
19	22/09/2025
20	21/10/2025
21	21/11/2025
22	22/12/2025
23	21/01/2026
24	23/02/2026
25	23/03/2026
26	21/04/2026
27	21/05/2026
28	22/06/2026
29	21/07/2026
30	21/08/2026
31	21/09/2026



32	21/10/2026
33	23/11/2026
34	21/12/2026
35	21/01/2027
36	22/02/2027
37	22/03/2027
38	21/04/2027
39	21/05/2027
40	21/06/2027
41	21/07/2027
42	23/08/2027

- (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 Giorno Lavorativo: 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) <sup>1</sup>
(xx)	Pagamento dei Dividendi:	Non applicabile
(xxi)	Cambiamento della Quotazione	della Applicabile
(xxii)	Sospensione della Quotazione:	della Applicabile
(xxiii)	Illiquidità:	Non applicabile
(xxiv)	Offerta pubblica di acquisto:	di 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	Non applicabile



Remunerazione Collegato ad ETI:

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

**46. ESERCIZIO, VALUTAZIONE E LIQUIDAZIONE**

- (a) Certificates a Rate (*Instalment* I Certificates non sono Certificates con pagamento  
*Certificates*): rateale.
- (b) Opzione Call dell'Emittente: Non applicabile
- (c) Possessori dei Titoli Opzione Put: Non applicabile
- (d) Liquidazione Anticipata Automatica: Applicabile



- (i) Evento di Liquidazione Anticipata Automatica Singola  
Anticipata Automatica: **Liquidazione 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 Anticipata Automatica: **Payout MFP della Liquidazione Anticipata Automatica**

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

Dove:

**"Percentuale di Liquidazione AES"** indica

<b>i</b>	<b>Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica</b>	<b>Percentuale di Liquidazione AES</b>
1	21/11/2024	100%
2	23/12/2024	100%
3	21/01/2025	100%
4	21/02/2025	100%
5	21/03/2025	100%
6	22/04/2025	100%
7	21/05/2025	100%
8	23/06/2025	100%
9	21/07/2025	100%
10	21/08/2025	100%



11	22/09/2025	100%
12	21/10/2025	100%
13	21/11/2025	100%
14	22/12/2025	100%
15	21/01/2026	100%
16	23/02/2026	100%
17	23/03/2026	100%
18	21/04/2026	100%
19	21/05/2026	100%
20	22/06/2026	100%
21	21/07/2026	100%
22	21/08/2026	100%
23	21/09/2026	100%
24	21/10/2026	100%
25	23/11/2026	100%
26	21/12/2026	100%
27	21/01/2027	100%
28	22/02/2027	100%
29	22/03/2027	100%
30	21/04/2027	100%
31	21/05/2027	100%
32	21/06/2027	100%
33	21/07/2027	100%

“IN” indica l’Importo Nozionale.

(iii) Entitlement della Liquidazione Anticipata: Non applicabile

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



**Automatica**

1	28/11/2024
2	03/01/2025
3	28/01/2025
4	28/02/2025
5	28/03/2025
6	29/04/2025
7	28/05/2025
8	30/06/2025
9	28/07/2025
10	28/08/2025
11	29/09/2025
12	28/10/2025
13	28/11/2025
14	02/01/2026
15	28/01/2026
16	02/03/2026
17	30/03/2026
18	28/04/2026
19	28/05/2026
20	29/06/2026
21	28/07/2026
22	28/08/2026
23	28/09/2026
24	28/10/2026
25	30/11/2026
26	30/12/2026
27	28/01/2027
28	01/03/2027
29	31/03/2027
30	28/04/2027



31	28/05/2027
32	28/06/2027
33	28/07/2027

- (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<sup>k</sup>;

**"Sottostante di Riferimento<sup>k</sup>"** 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 tale Sottostante di Riferimento in ogni 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) 15 febbraio 2024 al (incluso) 21 febbraio 2024;

**“Giorni di Strike”** indica 15 febbraio 2024, 16 febbraio 2024, 19 febbraio 2024, 20 febbraio 2024 e 21 febbraio 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	Livello della Liquidazione Anticipata Automatica
		1	21/11/2024	100%
		2	23/12/2024	100%
		3	21/01/2025	100%
		4	21/02/2025	100%
		5	21/03/2025	100%
		6	22/04/2025	100%
		7	21/05/2025	100%
		8	23/06/2025	100%
		9	21/07/2025	100%
		10	21/08/2025	100%
		11	22/09/2025	100%
		12	21/10/2025	100%
		13	21/11/2025	100%



14	22/12/2025	100%
15	21/01/2026	100%
16	23/02/2026	100%
17	23/03/2026	100%
18	21/04/2026	100%
19	21/05/2026	100%
20	22/06/2026	100%
21	21/07/2026	100%
22	21/08/2026	100%
23	21/09/2026	100%
24	21/10/2026	100%
25	23/11/2026	100%
26	21/12/2026	100%
27	21/01/2027	100%
28	22/02/2027	100%
29	22/03/2027	100%
30	21/04/2027	100%
31	21/05/2027	100%
32	21/06/2027	100%
33	21/07/2027	100%

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

(xiii) Tasso di Uscita AES: Tasso AES

Dove:

**i** **Data di Valutazione** **Tasso AES**  
**della Liquidazione**  
**Anticipata**  
**Automatica**



1	21/11/2024	0%
2	23/12/2024	0%
3	21/01/2025	0%
4	21/02/2025	0%
5	21/03/2025	0%
6	22/04/2025	0%
7	21/05/2025	0%
8	23/06/2025	0%
9	21/07/2025	0%
10	21/08/2025	0%
11	22/09/2025	0%
12	21/10/2025	0%
13	21/11/2025	0%
14	22/12/2025	0%
15	21/01/2026	0%
16	23/02/2026	0%
17	23/03/2026	0%
18	21/04/2026	0%
19	21/05/2026	0%
20	22/06/2026	0%
21	21/07/2026	0%
22	21/08/2026	0%
23	21/09/2026	0%
24	21/10/2026	0%
25	23/11/2026	0%
26	21/12/2026	0%
27	21/01/2027	0%
28	22/02/2027	0%
29	22/03/2027	0%
30	21/04/2027	0%
31	21/05/2027	0%



32	21/06/2027	0%
33	21/07/2027	0%

(xiv)	Data(e)/Tempo/Periodo(i) di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica:	i	Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica
		1	21/11/2024
		2	23/12/2024
		3	21/01/2025
		4	21/02/2025
		5	21/03/2025
		6	22/04/2025
		7	21/05/2025
		8	23/06/2025
		9	21/07/2025
		10	21/08/2025
		11	22/09/2025
		12	21/10/2025
		13	21/11/2025
		14	22/12/2025
		15	21/01/2026
		16	23/02/2026
		17	23/03/2026
		18	21/04/2026
		19	21/05/2026
		20	22/06/2026
		21	21/07/2026
		22	21/08/2026
		23	21/09/2026
		24	21/10/2026
		25	23/11/2026



26	21/12/2026
27	21/01/2027
28	22/02/2027
29	22/03/2027
30	21/04/2027
31	21/05/2027
32	21/06/2027
33	21/07/2027

- (e) Data di Strike: Non applicabile
- (f) Prezzo di Strike: Non applicabile
- (g) Data di Valutazione della Liquidazione: 23 agosto 2027
- (h) Media: La Media non si applica ai Titoli.
- (i) Date di osservazione: Non applicabile
- (j) Periodo di Osservazione: Non applicabile
- (k) Giorno Lavorativo di Liquidazione: Non applicabile
- (l) Soglia del Titolo alla Data di Emissione: Non applicabile

#### PREVISIONI RELATIVE ALLA SECURITY

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.

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 Euro TLX 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 38.728.000.
- (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
RWE AG	<a href="http://www.xetra.com">www.xetra.com</a>
Engie SA	<a href="http://www.euronext.com">www.euronext.com</a>

**10. INFORMAZIONI OPERATIVE**

ISIN: XS2761155709

Common Code: 276115570

CFI: DMMXXB

FISN: MEDIOBANCA SPA/0.73 OTH DBT



Relativo Clearing System(s):	Euroclear e Clearstream
Se il clearing system è diverso da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, société anonyme inserire il/i numero/i identificativo/i rilevante/i:	Non applicabile
Consegna:	Consegna contro pagamento (delivery against payment).
Agenti di Pagamento Iniziali:	BNP Paribas 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 (le "**Giurisdizioni dell'Offerta Pubblica**"), nel periodo dal 1 febbraio 2024 (incluso) al 16 febbraio 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 Non applicabile



Europeo:

- (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 FinSO: Non applicabile

## 12. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Periodo di Offerta:

Dal 1 febbraio 2024 (incluso) al 16 febbraio 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 1 febbraio 2024 (incluso) al 16 febbraio 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 1 febbraio 2024 (incluso) fino al 16 febbraio 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 1 febbraio 2024 (incluso) fino al 16 febbraio 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](http://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, 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](http://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](http://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](http://www.mediobanca.com)

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 3,5% dei Titoli effettivamente collocati. Le Commissioni di Collocamento pari a fino al 3,5% 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](http://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](http://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 sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'ammontare pagato in eccesso dai richiedenti:

Non applicabile

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

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

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,



pubblici: sul sito internet dell'Emittente ([www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com)).

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

Procedura di notifica ai richiedenti dell'ammontare assegnato e indicazione se la negoziazione può iniziare prima che sia effettuata tale notifica: Il Collocatore notificherà gli aderenti degli importi allocati immediatamente dopo la pubblicazione della comunicazione menzionata nel paragrafo precedente "Modalità in cui e data nella quale i risultati dell'offerta dovranno essere pubblicati".

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

Ammontare di ogni spesa e tassa applicate nello specifico al sottoscrittore: Si veda sopra il paragrafo "Prezzo di Offerta"

Nome/i e indirizzo/i, per quanto conosciuto dall'Emittente rilevante, dei collocatori 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 di Nessuno

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

**13. PREZZO DI MERCATO SECONDARIO** 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.

- |            |  |                 |
|------------|--|-----------------|
| <b>14.</b> | <b>SPECIFICHE PREVISIONI PER IL RISCATTO</b> | Non applicabile |
| <b>15.</b> | <b>EU REGOLAMENTO BENCHMARK</b>              | Non applicabile |