



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

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

Governance di prodotto ai sensi della UK MIFIR / Mercato target costituito da investitori al dettaglio, investitori professionali e controparti qualificate – Esclusivamente ai fini del processo di approvazione del prodotto dell'ideatore, la valutazione del mercato target in relazione ai Titoli ha portato alla conclusione che: (i) il mercato target per i Titoli è costituito da clienti al dettaglio, come definiti al punto (8) dell'Articolo 2 del Regolamento (UE) 2017/565 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del *European Union (Withdrawal) Act 2018* ("**EUWA**"), controparti qualificate, come definite nel *FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook* ("**COBS**"), e clienti professionali, come definiti nel Regolamento (UE) 2017/600 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del EUWA ("**UK MIFIR**"); (ii) tutti i canali di distribuzione dei Titoli a controparti qualificate e clienti professionali sono appropriati, fatta esclusione per i servizi di mera esecuzione per questi ultimi, e (iii) i seguenti canali di distribuzione dei Titoli a clienti al dettaglio sono appropriati - consulenza per l'investimento e gestione di portafogli sui mercati primario e secondario ed esecuzione con appropriatezza sul mercato secondario (no collocamento per mezzo di mera esecuzione), nel rispetto degli



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi del COBS, a seconda del caso. Qualsiasi soggetto che successivamente offra, venda o raccomandi i Titoli (un “**collocatore**”) dovrà tenere in considerazione la valutazione del mercato target dell’ideatore; tuttavia, un collocatore soggetto al *FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook* è tenuto ad effettuare la propria valutazione del mercato target in relazione ai Titoli (adottando o raffinando la valutazione del mercato target fatta dall’ideatore) e determinando canali di distribuzione appropriati, nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi del COBS, a seconda del caso.

Condizioni Definitive

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

Codice LEI (Legal Entity Identifier): PSQL19R2RXX5U3QWHI44

Emissione fino a 20.000 Certificati “Knock-in Reverse Convertible Securities legate all’Indice STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR con scadenza 16 ottobre 2024”

con nome commerciale

"Phoenix Certificates legati all’Indice STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR "

a valere sul

Programma di Emissione (Issuance Programme)

SERIE NUMERO: 425

TRANCHE NUMERO: 1

Prezzo di Emissione: EUR 1.000 per Titolo

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

La data di queste Condizioni Definitive è il 12 marzo 2021



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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

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

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

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

PARTE A- CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento sono definiti come tali ai fini delle Condizioni contenute nel Prospetto di Base datato 25 maggio 2020, il Supplemento al Prospetto di Base pubblicato e approvato alla o prima della data delle presenti Condizioni Definitive (copie delle quali sono disponibili secondo le modalità di seguito indicate) ed in ogni ulteriore Supplemento al Prospetto di Base che venisse pubblicato e approvato prima dell'emissione di ogni importo aggiuntivo di Titoli (i "**Supplementi**") (posto che e nella misura in cui uno qualsiasi di tali Supplementi (i) sia pubblicato e approvato successivamente alla data delle presenti Condizioni Definitive e (ii) preveda modifiche alle Condizioni dei Titoli, tali modifiche non saranno efficaci in relazione alle Condizioni dei Titoli cui le presenti Condizioni Definitive fanno riferimento) che congiuntamente costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento (EU) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetti**") (il "**Prospetto di Base**"). Il Prospetto di Base è stato passaportato in Italia in conformità all'Articolo 25 del Regolamento Prospetti. Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Titoli qui descritti ai fini dell'Articolo 8 del Regolamento Prospetti e va letto unitamente al Prospetto di Base. L'informativa completa su Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (l' "**Emittente**"), e l'offerta dei Titoli è disponibile unicamente sulla base della consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. Una sintesi dei Titoli è allegata alle presenti Condizioni Definitive. **Il Prospetto di Base ed il Supplemento al Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive sono disponibili per la consultazione presso la sede legale dell'Emittente in Piazzetta Enrico Cuccia 1, 20121 Milano, Italia, presso l'ufficio di rappresentanza in Piazza di Spagna 15, 00187 Roma, Italia e presso ogni filiale di Banca del Piemonte S.p.A. (che agisce anche come Collocatore) e sui siti web dell'Emittente (www.mediobanca.com) e di Banca del Piemonte S.p.A.**



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

(www.bancadelpiemonte.it) e copia di tale documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale dell'Emittente e presso ogni filiale di Banca del Piemonte S.p.A..

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

DISPOSIZIONI GENERALI

Ad ogni Serie di Titoli si applicano le seguenti condizioni:

- | | | |
|-----|---|--|
| 1. | Emittente: | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. |
| 2. | Garante: | Non applicabile |
| 3. | Numero di Serie | 425 |
| 4. | Numero di Tranche: | 1 |
| 5. | Valuta di Emissione: | Euro ("EUR") |
| 6. | Importo Nozionale del Titolo: | EUR 1.000 |
| | Importo Nozionale Aggregato | Fino a EUR 20.000.000 |
| 7. | Prezzo di Emissione per Titolo | EUR 1.000 |
| 8. | Data di Trade: | 1 marzo 2021 |
| 9. | Data di Emissione: | 14 aprile 2021 |
| 10. | Data di approvazione ottenuta per l'emissione dei Titoli: | 2 dicembre 2019 |
| 11. | Consolidamento: | Non applicabile |
| 12. | Tipo di Titoli: | (a) Certificates |



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

(b) I Titoli sono Titoli legati ad Indice

Si applicano le previsioni dell'Annex 2 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati ad Indice) (*Additional Terms and Conditions for Index Securities*)

Costi di Smontaggio (*Unwind Costs*): Applicabile

13. Data di Esercizio

La Data di Esercizio è il 9 ottobre 2024, se tale giorno non è un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

14. Forma dei Titoli:

Il Titolo Globale Temporaneo (*Temporary Global Security*) scambiabile con un Titolo Globale Permanente (*Permanent Global Security*) che è scambiabile con Titoli Definitivi (*Definitive Securities*) solo in casi limitati specificati nel Titolo Globale Permanente (*Permanent Global Security*).

Si applicano le Regole TEFRA D.

15. Centro(i) del Giorno Lavorativo Locale

I Centri del Giorno Lavorativo applicabile per i fini della definizione di "Giorno Lavorativo" nella Condizione del Titolo (*Security Condition*) 3 sono Milano e TARGET2 System.

16. Liquidazione:

La Liquidazione avverrà sotto forma di pagamento in contanti (Titoli Liquidati in Contanti)

17. Data di Liquidazione:

La data di liquidazione per i Titoli è il 16 ottobre 2024 soggetto ad aggiustamenti in conformità con la Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo.

18. Regola di Arrotondamento per l'Importo di Liquidazione in Contanti:

Non applicabile

19. Cambiamento della Liquidazione:

(a) Opzione dell'Emittente di cambio L'Emittente non ha l'opzione di cambio della



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

della liquidazione:

liquidazione relativamente ai Titoli.

- 20.** Ridenominazione: Applicabile
- 21.** Determinazione dell'Evento di turbativa della Liquidazione FX (FX Settlement Disruption Event Determination): Non applicabile
- 22.** Liquidazione in Contanti: Applicabile
- (i) Importo di Liquidazione in Contanti Garantito: Non applicabile
- (ii) Importo Massimo Non applicabile
- (iii) Importo Minimo EUR 200 per Titolo
- 23.** Payout Finale:
Payouts MFP
- 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 x Percentuale Costante 1; o
- (B) se si è verificato un Evento di Knock-in:
Importo Nozionale x Max (Percentuale Costante 2 + Gearing × Opzione; Percentuale Floor)
- Dove:
- "Percentuale Costante 1"** indica 100%;
- "Percentuale Costante 2"** indica 100%;
- "Gearing "** indica -1;
- "Percentuale Floor"** indica 20%;
- "Option"** indica Put;



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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

"**Percentuale di Strike**" indica 100%;

"**Percentuale Costante 3**" indica 0%;

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

"**Valore del Sottostante di Riferimento**" indica, in relazione al Sottostante di Riferimento e alla Data di Valutazione MFP, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento relativamente a tale Data di Valutazione MFP (ii) diviso per il Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento;

"**Sottostante di Riferimento**" indica il Sottostante di Riferimento indicato al paragrafo 30(a) che segue;

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

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

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

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

Valore di Chiusura del Prezzo Strike: Applicabile;

"**Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento**" indica il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento alla Data di Strike;

Relativamente alla Data di Strike:

"**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di**



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Riferimento" indica, in relazione alla Data di Valutazione MFP, il Livello di Chiusura in relazione a tale giorno;

Dove

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

Conversione del Payout

Non applicabile

- Scelta di Conversione del Payout Non applicabile
- Conversione Automatica del Payout Non applicabile
- Target della Conversione del Payout Non applicabile

24. Entitlement:

Non applicabile

25. Tasso di Cambio/ Tasso di Conversione

Non applicabile

26. Valuta di Liquidazione:

La valuta di liquidazione per il pagamento dell'Importo di Liquidazione in Contanti è EUR.

27. Agente di Calcolo:

L'Agente di Calcolo è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
Piazzetta E. Cuccia, 1
20121 Milano
Italia

28. Legge Applicabile:

Legge inglese

DISPOSIZIONI SPECIFICHE PER IL PRODOTTO

29. Titoli Ibridi (*Hybrid Securities*):

Non applicabile

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

Applicabile

(a) Indice/ Paniere di Indici/ Sponsor dell'Indice

STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR Index
(Bloomberg: SXEP <Index>)

Lo Sponsor dell'Indice è STOXX Limited.

STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR Index è un



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Indice Multi – Exchange.

(b) Valuta dell'Indice	EUR
(c) Mercato(i)	Si applicano le previsioni dell'Annex 2 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati ad Indice) (Additional Terms and Conditions for Index Securities) per un Indice Composito (Indice Multi Exchange).
(d) Mercato(i) Corrispondente	Tutti i Mercati
(e) Giorno Lavorativo di Mercato	Base <i>Single Index</i>
(f) Giorno di Negoziazione Programmato	Base <i>Single Index</i>
(g) Ponderazione	Non applicabile
(h) Prezzo di Liquidazione	Livello di chiusura ufficiale
(i) Massimo di Giorni di Turbativa	3 (tre) Giorni di Negoziazione Programmati
(j) Tempo di Valutazione	Come previsto dalle <i>Conditions</i>
(k) Liquidazione al Verificarsi di un Evento di Aggiustamento dell'Indice	Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento Straordinario: Non applicabile Se l'Agente di Calcolo determina un Evento di Aggiustamento dell'Indice: costituisce un evento di forza maggiore (<i>force majeure</i>), si applica la Condizione del Titolo Legato ad Indice (<i>Index Security Condition</i>) 3.2 (c)(vi)
(l) Periodo di Correzione dell'Indice	Come da Condizione del Titolo legato ad Indice (<i>Index Security Condition</i>) 4
(m) Valutazione del Prezzo dei Futures	Non applicabile



31.	Titoli legati ad Azioni	Non applicabile
32.	Titoli legati ad ETI (ETI Securities)	Non applicabile
33.	Titoli legati a Strumento di Debito (Debt Securities):	Non applicabile
34.	Titoli legati a Commodity (Commodity Securities):	Non applicabile
35.	Titoli legati a Indice Inflazione (Inflation Index Securities):	Non applicabile
36.	Titoli legati a Valuta (Currency Securities):	Non applicabile
37.	Titoli legati a Fondo (Fund Securities):	Non applicabile
38.	Titoli legati a Futures (Futures Securities):	Non applicabile
39.	Titoli legati al Credito (Credit Securities):	Non applicabile
40.	Titoli legati al Tasso di Interesse Sottostante (Underlying Interest Rate Securities):	Non applicabile
41.	Certificates OET (OET Certificates):	Non applicabile
42.	Eventi di Turbativa Aggiuntivi ed Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali (Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events):	(a) Eventi di Turbativa Aggiuntivi: Applicabile (b) Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali: Applicabile

I seguenti Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali si applicano ai Titoli:

Evento Amministratore/Benchmark

Evento Esterno Straordinario (*Extraordinary External Event*)



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Evento di Giurisdizione (*Jurisdiction Event*)

Evento di Modifica Significativa (*Significant Alteration Event*)

Aumento del Costo di Copertura (*Increased Cost of Hedging*)

(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

(a) Valutazione del Knock-in:

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

"Valore di Knock-in" indica il Valore del Sottostante di Riferimento;

"Valore del Sottostante di Riferimento" indica, relativamente al Sottostante di Riferimento e alla Data di Valutazione MFP, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento in relazione a tale Sottostante di Riferimento relativamente a tale Data di Valutazione MFP (ii) diviso per il Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento.

"Sottostante di Riferimento" indica il Sottostante di Riferimento indicato al precedente paragrafo 30(a);

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

"Livello di Chiusura" indica il livello ufficiale di chiusura del Sottostante di Riferimento nel relativo giorno, come determinato dall'Agente di Calcolo e



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

soggetto a certi aggiustamenti;

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

Valore di Chiusura del Prezzo Strike: Applicabile;

"Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento" indica il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento alla Data di Strike;

Relativamente alla Data di Strike:

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

Dove

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

- | | |
|--|-----------------|
| (b) Valutazione del Knock-in FX | Non applicabile |
| (c) Livello: | Non applicabile |
| (d) Livello di Knock-in: | 70% |
| (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: | 9 ottobre 2024 |
| (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: Il quinto Giorno Lavorativo successivo alla relativa Data di Valutazione della Remunerazione.

Record Date: il secondo giorno lavorativo antecedente la relativa Data di Pagamento della Remunerazione.

(iii) Convenzione dei Giorni Lavorativi per la(e) Data(e) di Pagamento della Remunerazione: Successiva (*Following*)

(iv) Soggetto responsabile per il calcolo del Tasso di Remunerazione e degli Importi di Remunerazione (se diverso dall'Agente di Calcolo): Non applicabile

(v) Margine(i): Non applicabile



(vi) Tasso di Remunerazione Non applicabile
Massimo:

(vii) Tasso di Remunerazione Non applicabile
Minimo:

(viii) Day Count Fraction: Non applicabile

(ix) Remunerazione alla Liquidazione: Non applicabile

(x) Base di Remunerazione: Certificati con Importo di Remunerazione Collegato
(*Linked Remuneration Amount Certificates*)

(xi) Tasso di Remunerazione: **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) + SommadelTasso_(i); 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 1_(i)" indica 1,30% per tutti gli i;

"Tasso 2_(i)" indica 0% per tutti gli i;

"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 uguale o superiore al Livello Snowball;

"Livello Snowball" indica 70%

"Valore della Barriera Snowball" indica il Valore del Sottostante di Riferimento;



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

"Valore del Sottostante di Riferimento" indica in relazione al un Sottostante di Riferimento e ad una Data di Valutazione MFP, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento in relazione a tale Data di Valutazione MFP (ii) diviso per il relativo Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento;

"Sottostante di Riferimento" indica quanto indicato al precedente paragrafo 30(a);

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

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

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

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

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

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

"Data(e) di Valutazione di Remunerazione" indica quanto indicato nel punto 45(f)(vii);

"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)



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

la relativa Data di Valutazione del Coupon MFP;

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

Valore di Chiusura del Prezzo Strike: Applicabile;

"Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento" indica il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento alla Data di Strike;

Relativamente alla Data di Strike:

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

Dove:

"Data di Valutazione MFP" indica la Data di Strike

- | | |
|--|---|
| (b) Disposizioni sul Tasso Fisso: | Non applicable |
| (c) Disposizioni sul Tasso Variabile | Non applicabile |
| (d) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato (<i>Linked Remuneration Amount Certificates</i>) | Applicable— come nel successivo paragrafo “Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Indice” |
| (e) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Indice (<i>Index Linked Remuneration Amount Certificates</i>) | Applicable |
| (i) Indice/Paniere di Indici/Sponsor dell'Indice: | Come indicato nel precedente paragrafo 30(a) |
| (ii) Media: | La Media non si applica ai Titoli |



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

(iii) Orario di Valutazione della Pari all'Orario di Valutazione
Remunerazione:

	i	Date
(iv) Data(e) di Valutazione della	1	09/07/2021
Remunerazione:	2	11/10/2021
	3	10/01/2022
	4	11/04/2022
	5	11/07/2022
	6	10/10/2022
	7	09/01/2023
	8	11/04/2023
	9	10/07/2023
	10	09/10/2023
	11	09/01/2024
	12	09/04/2024
	13	09/07/2024
	14	09/10/2024

(v) Periodo di Correzione dell'Indice: Come indicato al precedente paragrafo 30(l)

(vi) Date di Osservazione: Non applicabile

(vii) Periodo di Osservazione: Non applicabile

(viii) Giorni Massimi Previsti di Come indicato al precedente paragrafo 30(i)
Turbativa:

(ix) Mercato(i): Come indicato al precedente paragrafo 30(c)

(x) Mercato(i) Corrispondente(i): Come indicato al precedente paragrafo 30(d)

(xi) Giorno Lavorativo di Mercato: Come indicato al precedente paragrafo 30(e)

(xii) Giorno di Negoziazione Come indicato al precedente paragrafo 30(f)
Programmato:

(xiii) Prezzo di Liquidazione: Come indicato al precedente paragrafo 30(h)

(xiv) Ponderazione: Non applicabile

(xv) Liquidazione al Verificarsi di un Come indicato al precedente paragrafo 30(k)



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Evento Straordinario:

(xvi) Valutazione del Prezzo dei Futures: Non applicabile

(f) Certificates con Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato ad Azione
(*Share Linked Remuneration Amount*
Certificates)

(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 Futures:

(n) Previsioni relative a Importo di Non applicabile
Remunerazione Collegato a Tasso di Interesse
Sottostante:

46. ESERCIZIO, VALUTAZIONE E LIQUIDAZIONE

(a) Certificati a Rate (*Instalment* I Certificates non sono Certificati con pagamento



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Certificates):

rateale.

(b) Opzione Call dell'Emittente: Non applicabile

(c) Opzione Put dei Portatori dei Titoli: Non applicabile

(d) Liquidazione Anticipata Automatica: Applicabile

(i) Evento di Liquidazione Anticipata Automatica **Liquidazione Anticipata Automatica Singola Standard**

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

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

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

Dove:

"Percentuale di Liquidazione AES" indica 100%;

"IN" indica l'Importo Nozionale.

(iii) Entitlement della Liquidazione Anticipata Non applicabile

(iv) Data(e) di Liquidazione Anticipata Automatica Il quinto Giorno Lavorativo successivo alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica

(v) Fonte di Osservazione del Prezzo Non applicabile

(vi) Tempo di Osservazione Non applicabile

(vii) Prezzo di Osservazione Non applicabile



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

(viii) Regola di Approssimazione del Prezzo di Esercizio Capitalizzato Non applicabile

(ix) Livello del Sottostante di Riferimento Non applicabile

(x) Valutazione MFP AES: Applicabile

"**Valore MFP AES**" indica il Valore del Sottostante di Riferimento;

"**Valore del Sottostante di Riferimento**" indica in relazione al Sottostante di Riferimento e ad una Data di Valutazione MFP, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento in relazione a tale Data di Valutazione MFP (ii) diviso per il Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento.

"**Sottostante di Riferimento**" indica il Sottostante di Riferimento indicato al precedente paragrafo 30(a);

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

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

"**Data di Valutazione MFP**" indica ciascuna Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica.

Valore di Chiusura del Prezzo Strike: Applicabile;

"**Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento**" indica il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento alla Data di Strike;



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Relativamente alla Data di Strike:

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

Dove:

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

(xi) Livello della Liquidazione 100%
 Anticipata Automatica

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

(xiii) Tasso di Uscita AES Tasso AES

"Tasso AES" indica 0%,

(xiv)	Data(e)/Tempo/Periodo(i) di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica	i	Date
		1	11/10/2021
		2	10/01/2022
		3	11/04/2022
		4	11/07/2022
		5	10/10/2022
		6	09/01/2023
		7	11/04/2023
		8	10/07/2023
		9	09/10/2023
		10	09/01/2024
		11	09/04/2024
		12	09/07/2024

(e) Data di Strike: 9 aprile 2021

(f) Prezzo Strike: Non applicabile

(g) Data di Valutazione della Liquidazione: 9 ottobre 2024

(h) Media: La Media non si applica



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

- | | | |
|-----|---|-----------------|
| (i) | Date di Osservazione: | Non applicabile |
| (j) | Periodo di Osservazione: | Non applicabile |
| (k) | Giorno Lavorativo di Liquidazione: | Non applicabile |
| (l) | Soglia del Titolo alla Data di Emissione: | Non applicabile |

RESPONSABILITÀ

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

Da:.....

Da:

Debitamente autorizzato

Debitamente autorizzato



PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE ED AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

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

2. RATING

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

3. NOTIFICA

La Banca Centrale Irlandese (*Central Bank of Ireland*) ha fornito alla Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (CONSOB) un certificato di approvazione attestante che il Prospetto di Base ed il relativo supplemento, datato 8 ottobre 2020, sono stati predisposti in conformità al Regolamento Prospetti.

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

Mediobanca è l'Emittente dei Titoli e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo e *Liquidity Provider* per i Titoli. Nella sua capacità di Agente di Calcolo, Mediobanca è responsabile, tra l'altro, per la determinazione dell'Importo di Liquidazione in Contanti. Mediobanca è tenuta a compiere i suoi doveri di Agente di Calcolo in buona fede e usando un ragionevole giudizio.

Salvo quanto sopra descritto, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli ha un interesse significativo nell'offerta.



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

- | | | |
|-------|----------------------------|--|
| (i) | Ragioni dell'offerta: | I proventi netti dell'emissione di ciascuna Tranche di Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente. |
| (ii) | Proventi Netti Stimati: | I proventi netti stimati dell'emissione dei Certificates (che corrispondono ai proventi di tale emissione al netto delle commissioni e costi di cui al Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) che segue, sono stimati ammontare a fino a EUR 19.032.000. |
| (iii) | Spese complessive stimate: | Non applicabile |

6. RENDIMENTO (YIELD) Non applicabile

7. TASSI DI INTERESSI STORICI

Tassi di Interesse storici: Non applicabile

8. ULTERIORI INFORMAZIONI PUBBLICATE DALL'EMITTENTE

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

9. INFORMAZIONI RELATIVE AL SOTTOSTANTE DI RIFERIMENTO

Informazioni e maggiori dettagli sull'andamento passato e futuro del Sottostante di Riferimento e sulla sua volatilità possono essere ottenuti sul sito Internet pubblico www.stoxx.com.

Anche lo Sponsor dell'Indice ha un Sito Internet ai seguenti indirizzi, dove sono disponibili ulteriori informazioni circa il Sottostante di Riferimento.

Nome del Sito Internet dello Sponsor dell'Indice: www.stoxx.com.

AVVERTENZA

L'Indice STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR è proprietà intellettuale (inclusi i marchi registrati) di STOXX Limited, Zurigo, Svizzera ("STOXX"), Deutsche Börse Group o dei loro concessionari di licenza, ed è utilizzato tramite licenza. Il Titolo "Knock-in Reverse Convertible Securities legate all'Indice STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR con scadenza 16 ottobre 2024" con nome commerciale "Phoenix Snowball Certificates legati all'Indice STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR" non è né sponsorizzato, né promosso, collocato o in altro modo supportato da STOXX, Deutsche Börse Group o dai loro concessionari di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX, Deutsche Börse Group o i loro concessionari di licenza,



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

partner di ricerca o fornitori di dati non prestano nessuna garanzia, e declinano ogni responsabilità (per negligenza o altro) con riferimento ai Titoli, sia in generale che nello specifico, in relazione a qualunque errore, omissione od interruzione dell'Indice STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR o i suoi dati

10. OPERATIONAL INFORMATION

ISIN:	XS2311529544
Common Code:	231152954
Ogni clearing system diverso da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, société anonyme e il/i numero/i identificativo/i rilevante/i	Non applicabile
Consegna:	Consegna contro pagamento (<i>delivery against payment</i>).
Agenti di Pagamento Iniziali:	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch 60, avenue J.F Kennedy L-1855 Lussemburgo
Nomi e indirizzi del/degli Agente/i di Pagamento aggiuntivo/i (se presenti):	Non applicabile

11. COLLOCAMENTO

- | | |
|---|---|
| (i) Se sindacato, nomi e indirizzi dei Manager e impegni di sottoscrizione: | Non applicabile |
| (ii) Data dell'Accordo di Sottoscrizione: | Non applicabile. L'Emittente e Banca del Piemonte S.p.A. (il "Collocatore") hanno sottoscritto una lettera di Conferma relativa all'emissione dei Certificates in data 12 marzo 2021. |
| (iii) Agente di Stabilità (<i>Stabilising Manager(s)</i>) (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 |



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

dall'articolo 3(2) della Direttiva Prospetti ("Giurisdizioni dell'Offerta Pubblica"), nel periodo dal 15 marzo 2021 (incluso) al 9 aprile 2021 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del periodo d'offerta (il "**Periodo di Offerta**"). Si veda il Paragrafo 12 (*Termini e Condizioni dell'Offerta*) nella Parte B di seguito.

Non applicabile

- (vi) Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio nello Spazio Economico Europeo e nel Regno Unito:

12. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Periodo di Offerta:

Dal 15 marzo 2021 (incluso) al 9 aprile 2021 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo d'Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati presso le filiali del Collocatore dal 15 marzo 2021 (incluso) al 9 aprile 2021 (incluso).

I Titoli saranno collocati mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 15 marzo 2021 (incluso) al 26 marzo 2021 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente alla data (esclusa) successiva alla data in cui i Titoli richiesti in sottoscrizione saranno pari all'Importo Nozionale Aggregato di



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

EUR 20.000.000.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet rispettivamente, www.mediobanca.com e www.bancadelpiemonte.it.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli per qualsiasi motivo in ogni momento prima o alla Data di Emissione. A fini di chiarezza, si precisa che, qualora sia stata presentata richiesta per l'acquisto dei Certificates e l'Emittente esercita tale diritto, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet rispettivamente, www.mediobanca.com e www.bancadelpiemonte.it.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, 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 dei giorni lavorativi del Periodo di Offerta, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente, www.mediobanca.com e www.bancadelpiemonte.it.



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Ammontare dell'Offerta:

Fino a EUR 20.000.000

Prezzo di Offerta:

EUR 1.000 per Certificate

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, Commissioni di Collocamento pari a fino al 3,00% rispetto ai Titoli effettivamente collocati.

Il valore finale delle Commissioni di Collocamento sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente, www.mediobanca.com e www.bancadelpiemonte.it.

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 è soggetto il consenso:

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



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente,
www.mediobanca.com e
www.bancadelpiemonte.it.

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

Descrizione della procedura di richiesta:

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.

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

Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del D. Lgs. n. 206/2005, come di volta in volta modificato (il cosiddetto "**Codice del Consumo**"), la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di accettazione dell'offerta da parte del relativo investitore.

Entro tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

Descrizione della possibilità di ridurre le

Non applicabile



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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

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

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

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

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

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

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n. 1 Titolo (il "**Lotto Minimo**") pari a un importo di EUR 1.000. Non vi è un ammontare massimo di Titoli che possono essere richiesti in sottoscrizione da ciascun investitore nei limiti dell'Importo Nozionale Aggregato.

I Titoli saranno venduti dall'Emittente al Collocatore con il metodo di "consegna contro pagamento" (*delivery against payment*) alla Data di Emissione. I potenziali investitori saranno notificati dal Collocatore degli accordi di liquidazione relativi ai Certificates.

I risultati dell'offerta saranno pubblicati al termine del Periodo di Offerta per mezzo di una comunicazione pubblicata, entro la Data di Emissione, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente
www.mediobanca.com e
www.bancadelpiemonte.com.

Non applicabile

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.



MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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

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

Consenso all'uso del Prospetto di Base

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

Commissioni di Collocamento: si veda sopra il paragrafo "*Prezzo di Offerta*"

L'Emittente è:

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. con sua sede legale in Piazzetta E. Cuccia, 20121 Milano, Italia

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

Il Collocatore è:

Banca del Piemonte S.p.A. con sua sede legale in via Cernaia, 7 – 10121 Torino, Italia

L'Emittente consente l'utilizzo del Prospetto di Base da parte dei seguenti intermediari finanziari (consenso individuale) Banca del Piemonte S.p.A. con sede legale in via Cernaia, 7 – 10121, Torino, Italia

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 dello 1,00% in normali condizioni di mercato.

14. SPECIFICHE PREVISIONI PER IL RISCATTO (*SPECIFIC BUY BACK PROVISIONS*)

Non applicabile

15. REGOLAMENTO BENCHMARK UE

Gli importi da corrispondere in relazione ai Titoli saranno calcolati con riferimento all'Indice STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR che è



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

fornito da STOXX Limited.

Alla data delle Condizioni Definitive, l'amministratore dell'Indice STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR è iscritto nel registro degli amministratori e dei *benchmarks* istituito e mantenuto dall'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA) ai sensi dell'articolo 36 della *Benchmark Regulation* (Regolamento (UE) 2016/1011) (la "**Benchmark Regulation**").