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

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

**Governance di prodotto ai sensi della MIFID II / Mercato target costituito da investitori al dettaglio, investitori professionali e controparti qualificate** – Esclusivamente ai fini del processo di approvazione del prodotto dell'ideatore, la valutazione del mercato target in relazione ai Titoli ha portato alla conclusione che: (i) il mercato target per i Titoli è costituito da controparti qualificate, clienti professionali e clienti al dettaglio, ciascuno come definito nella Direttiva 2014/65/UE (come modificata, "**MiFID II**"); (ii) tutti i canali di distribuzione dei Titoli a controparti qualificate e clienti professionali sono appropriati, fatta esclusione per i servizi di mera esecuzione per questi ultimi (iii) i seguenti canali di distribuzione dei Titoli a clienti al dettaglio sono appropriati: consulenza per l'investimento, 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.

**Condizioni Definitive**

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

**Codice LEI (*Legal Entity Identifier*): PSNL19R2RXX5U3QWHI44**

**Emissione fino a 10.000 Certificati "Knock-in Reverse Convertible Securities legate all'Azione UniCredit S.p.A. con scadenza 25 luglio 2022"**

**con nome commerciale**

**"BG Phoenix Memory 6 Premi Fissi - UniCredit"**

**a valere sul**

**Programma di Emissione (*Issuance Programme*)**

SERIE NUMERO: 338

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 6 luglio 2020

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, ciascun Supplemento al Prospetto di Base pubblicato e approvato alla o prima della data delle presenti Condizioni Definitive (copie delle quali sono disponibili secondo le modalità di seguito indicate) ed in ogni ulteriore Supplemento al Prospetto di Base che venisse pubblicato e approvato prima dell'emissione di ogni importo aggiuntivo di Titoli (i "**Supplementi**") (posto che e nella misura in cui uno qualsiasi di tali Supplementi (i) sia pubblicato e approvato successivamente alla data delle presenti Condizioni Definitive e (ii) preveda modifiche alle Condizioni dei Titoli, tali modifiche non saranno efficaci in relazione alle Condizioni dei Titoli cui le presenti Condizioni Definitive fanno riferimento) che congiuntamente costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento (EU) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetti**") (il "**Prospetto di Base**"). Il Prospetto di Base è stato passaportato in Italia in conformità all'Articolo 25 del Regolamento Prospetti. Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Titoli qui descritti ai fini dell'Articolo 8 del Regolamento Prospetti e va letto unitamente al Prospetto di Base. L'informativa completa su Mediobanca -

Banca di Credito Finanziario S.p.A. (l'**"Emittente"**), e l'offerta dei Titoli è disponibile unicamente sulla base della consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. Una sintesi dei Titoli è allegata alle presenti Condizioni Definitive. **Il Prospetto di Base ed ogni Supplemento al Prospetto di Base sono disponibili per la consultazione presso la sede legale dell'Emittente in Piazzetta Enrico Cuccia 1, 20121 Milano, Italia, presso l'ufficio di rappresentanza in Piazza di Spagna 15, 00187 Roma, Italia e presso ogni filiale di Banca Generali S.p.A. (che agisce come Collocatore) e sul sito web dell'Emittente (www.mediobanca.com) e copia di tale documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale dell'Emittente e presso ciascuna filiale di Banca Generali S.p.A.**

Nel presente documento, i riferimenti alle Condizioni numerate sono fatti ai termini e condizioni della relativa serie di Titoli e i termini e le espressioni definiti nei predetti termini e condizioni avranno lo stesso significato 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 | 338 |
| **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 10.000.000 |
| **7.** | Prezzo di Emissione per Titolo | EUR 1.000 |
| **8.** | Data di Trade: | 1 luglio 2020 |
| **9.** | Data di Emissione: | 5 agosto 2020 |
| **10.** | Data di approvazione ottenuta per l'emissione | 2 dicembre 2019 |

dei Titoli:

| | | |
|---|---|---|
| **11.** | Consolidamento: | Non applicabile |
| **12.** | Tipo di Titoli: | (a) Certificates<br>(b) I Titoli sono Titoli legati ad Azioni.<br>Si applicano le previsioni dell'Annex 3 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati ad Azioni) (*Additional Terms and Conditions for Share Securities*).<br>Costi di Smontaggio (*Unwind Costs)*: Applicabile |
| **13.** | Data di Esercizio | La Data di Esercizio è il 18 luglio 2022, 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 Definitvi (*Definitive Securities*) solo in casi limitati specificati nel Titolo Globale Permanente (*Permanent Global Security*).<br>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 25 luglio 2022 soggetto ad aggiustamenti in conformità con la Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo. |

| | | |
|---|---|---|
| **18.** | Regola di Arrotondamento per l'Importo di Liquidazione in Contanti: | Non applicabile |
| **19.** | Cambiamento della Liquidazione: | |
| | (a) Opzione dell'Emittente di cambio della liquidazione: | L'Emittente non ha l'opzione di cambio della liquidazione relativamente ai Titoli. |
| **20.** | Ridenominazione: | Applicabile |
| **21.** | Determinazione dell'Evento di turbativa della Liquidazione FX (FX Settlement Disruption Event Determination): | Non applicabile |
| **22.** | Liquidazione in Contanti: | Applicabile |
| | (i) Importo di Liquidazione in Contanti Garantito: | Non applicabile |
| | (ii) Importo Massimo | Non applicabile |
| | (iii) Importo Minimo | Non applicabile |
| **23.** | Payout Finale: | |
| | **Payouts MFP** | **Titoli con Payout Multiplo Finale – Reverse Convertible**<br><br>Titoli con Payout Multiplo Finale – KI – Reverse Convertible:<br><br>(A) se non si è verificato un Evento di Knock-in:<br><br>Importo Nozionale x Percentuale Costante 1; o<br><br>(B) se si è verificato un Evento di Knock-in:<br><br>Importo Nozionale x Max (Percentuale Costante 2 + Gearing × Opzione; Percentuale Floor)<br><br>Dove: |

"**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 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 31(a) che segue;

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

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

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

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

**Valore di Chiusura del Prezzo Strike:** Applicabile;

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

Relativamente alla Data di Strike:

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

Dove

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

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

| | | |
|---|---|---|
| **24.** | Entitlement: | Non applicabile |
| **25.** | Tasso di Cambio/ Tasso di Conversione | Non applicabile |
| **26.** | Valuta di Liquidazione: | La valuta di liquidazione per il pagamento dell'Importo di Liquidazione in Contanti è EUR. |
| **27.** | Agente di Calcolo: | L'Agente di Calcolo è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.<br>Piazzetta E. Cuccia, 1<br>20121 Milano<br>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)*: | Non applicabile |
| **31.** | Titoli legati ad Azioni | Applicabile |
| (a) | Azione(i)/ Società dell'Azione/ Paniere di Società / GDR / ADR: | UniCredit S.p.A. (codice Bloomberg UCG IM <Equity>) |
| (b) | Relativo Paniere di Performance: | Non applicabile |
| (c) | Valuta dell'Azione: | EUR |
| (d) | ISIN della(e) Azione(i): | IT0005239360 |
| (e) | Mercato(i) : | Borsa Italiana S.p.A. - MTA |
| (f) | Mercato(i) Corrispondente: | Borsa Italiana S.p.A. - IDEM |
| (g) | Giorno Lavorativo di Mercato: | Base All Shares |
| (h) | Giorno di Negoziazione Programmato: | Base All Shares |
| (i) | Ponderazione: | Non applicabile |
| (j) | Prezzo di Liquidazione: | Prezzo di chiusura ufficiale |
| (k) | Prezzo di Chiusura | Prezzo di chiusura ufficiale |
| (l) | Massimo di Giorni di Turbativa | 3 (tre) Giorni di Negoziazione Programmati |
| (m) | Orario di Valutazione: | Orario di Chiusura Programmato come previsto dalla Condizione del Titolo (*Security Condition*) 3 |
| (n) | Liquidazione al Verificarsi di un Evento Straordinario: | Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento Straordinario: Non applicabile |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | (o) | Periodo di Correzione dell'Azione: | Come da Condizione del Titolo legato ad Azione (*Share Security Condition*) 1 |
| | (p) | Pagamento dei Dividendi: | Non applicabile |
| | (q) | Cambiamento della Quotazione: | Applicabile |
| | (r) | Sospensione della Quotazione | Applicabile |
| | (s) | Illiquidità: | Non applicabile |
| | (t) | Offerta pubblica di acquisto | Applicabile |
| | (u) | Evento CRS | Non applicabile |
| | (v) | Evento di Liquidità della Copertura (*Hedging Liquidity Event*) | Applicabile<br>Come da Condizione del Titolo legato ad Azione (*Share Security Condition*) 5.3 |
| | (w) | Protezione del Dividendo: | Non applicabile |
| **32.** | | Titoli legati ad ETI (ETI Securities) | Non applicabile |
| **33.** | | Titoli legati a Strumento di Debito (Debt Securities): | Non applicabile |
| **34.** | | Titoli legati a Commodity (Commodity Securities): | Non applicabile |
| **35.** | | Titoli legati a Indice Inflazione (Inflation Index Securities): | Non applicabile |
| **36.** | | Titoli legati a Valuta (Currency Securities): | Non applicabile |
| **37.** | | Titoli legati a Fondo (Fund Securities): | Non applicabile |

| | | |
|---|---|---|
| **38.** | Titoli legati a Futures (Futures Securities): | Non applicabile |
| **39.** | Titoli legati al Credito (Credit Securities): | Non applicabile |
| **40.** | Titoli legati al Tasso di Interesse Sottostante (Underlying Interest Rate Securities): | Non applicabile |
| **41.** | Certificates OET (OET Certificates): | Non applicabile |
| **42.** | Eventi di Turbativa Aggiuntivi ed Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali (Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events): | (a) Eventi di Turbativa Aggiuntivi: Applicabile<br>(b) Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali: Applicabile<br>I seguenti Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali si applicano ai Titoli:<br>Deposito relativo a Insolvenza<br>Evento Esterno Straordinario<br>Evento di Giurisdizione<br>Evento di Alterazione Significativo<br>Aumento del Costo di Copertura<br>(c) Liquidazione:<br>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<br>Se il Valore di Knock-in è inferiore rispetto al Livello di Knock-in al Giorno di Determinazione del Knock-in. |
| | (a) Valutazione del Knock-in: | Applicabile<br>"**Valore di Knock-in**" indica il Valore del Sottostante di Riferimento;<br>"**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 31(a) ;

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

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

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

**Valore di Chiusura del Prezzo Strike**: Applicabile;

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

Relativamente alla Data di Strike:

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

Dove

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

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

(c) Livello: — Non applicabile

(d) Livello di Knock-in: 60%

(e) Data di Inizio del Periodo di Knock-in: Non applicabile

(f) Day Convention del Giorno di Inizio del Periodo di Knock-in: Non applicabile

(g) Periodo di Determinazione del Knock-in: Non applicabile

(h) Giorno(i) di Determinazione del Knock-in: 18 luglio 2022

(i) Data di Fine del Periodo di Knock-in: Non applicabile

(j) Day Convention del Giorno di Fine del Periodo di Knock-in: Non applicabile

(k) Orario di Valutazione del Knock-in: Non applicabile

(l) Fonte del Prezzo di Osservazione del Knock-in: Non applicabile

(m) Conseguenze della Turbativa: Non applicabile

**44.** Evento di Knock-out: Non applicabile

**45. DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA REMUNERAZIONE RIGUARDO AI CERTIFICATES**

(a) Remunerazione: Applicabile

Conversione del Coupon: Non applicabile

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

| | |
|---|---|
| (ii) Data(e) di Pagamento della Remunerazione: | Indica:<br>(x) con riferimento all'Importo di Remunerazione Fissa previsto al par. 45(b)(ii) che segue:<br>**Date**<br>24/08/20<br>24/09/20<br>26/10/20<br>24/11/20<br>24/12/20<br>25/01/21<br>(y) con riferimento all'Importo di Remunerazione Collegato ad Azione indicato al par. 45(f) che segue, il quinto Giorno Lavorativo successivo la relativa Data di Valutazione della Remunerazione, a condizione che l'ultima Data di Pagamento della Remunerazione coincida con la Data di Liquidazione<br>Record Date: il terzo 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 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: | (i) Certificati con Importo di Remunerazione Fisso (*Fixed Remuneration Amount Certificates*) con riferimento alla Date di Pagamento della Remunerazione specificate al par. 45(a)(ii)(x)<br><br>(ii) Certificati con Importo di Remunerazione Collegato per le Date di Pagamento della Remunerazione specificate al par. 45(a)(ii)(y) |
| (xi) Tasso di Remunerazione: | Applicabile<br><br>**Coupon Digital Memory Snowball MFP**<br><br>(i) se è soddisfatta la Condizione del Coupon Digital Memory Snowball MFP in relazione alla Data di Valutazione del Coupon MFP(i):<br><br>Tasso 1(i) + SommadelTasso(i);<br><br>dove:<br><br>"**Somma del Tasso(i)**" indica: la somma del Tasso 1(i) per ciascuna Data di Valutazione del Coupon MFP, 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<br><br>(ii) se non è soddisfatta la Condizione del Coupon Digital Memory Snowball MFP in relazione alla Data di Valutazione del Coupon MFP(i):<br><br>Tasso 2(i)<br><br>Dove<br><br>"**Tasso 1(i)**" indica 0,80% per tutti gli i;<br><br>"**Tasso 2(i)**" indica 0% per tutti gli i;<br><br>"**i**" indica la relativa Data di Valutazione del Coupon MFP;<br><br>"**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 60%;

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

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

"**Sottostante di Riferimento**" indica il Sottostante di Riferimento indicato al precedente paragrafo 31(a);

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

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

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

"**Data di Valutazione del Coupon MFP**" 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);

"**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, relativamente alla Data di Valutazione MFP, il Prezzo di Chiusura in relazione a tale giorno;

Dove

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

(b) Disposizioni sul Tasso Fisso: Applicable

(i) Tasso di Remunerazione: Non applicabile

(ii) Importo di Remunerazione Fissa

| i | Date di Pagamento della Remunerazione | Importo di Remunerazione Fissa |
|---|---|---|
| 1 | 24/08/20 | 0,80% x Importo Nozionale per Titolo |
| 2 | 24/09/20 | 0,80% x Importo Nozionale per Titolo |
| 3 | 26/10/20 | 0,80% x Importo Nozionale per Titolo |
| 4 | 24/11/20 | 0,80% x Importo Nozionale per Titolo |
| 5 | 24/12/20 | 0,80% x Importo Nozionale per Titolo |
| 6 | 25/01/21 | 0,80% x Importo Nozionale per Titolo |

(iii) Broken amount Non applicabile

(c) Disposizioni sul Tasso Variabile Non applicabile

(d) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato (*Linked Remuneration Amount Certificates)* Applicabile - come nel successivo paragrafo "Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Azione"

(e) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Indice (*Index Linked Remuneration Amount Certificates*) Non applicabile

| | | |
|---|---|---|
| (f) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Azione (*Share Linked Remuneration Amount Certificates*) | Applicabile |
| (i) | Azione(i)/ Società dell'Azione / Paniere di Società / GDR / ADR: | Come previsto al paragrafo 31(a) sopra |
| (ii) | Relativo Paniere di Performance: | Non applicabile |
| (iii) | Valuta dell'Azione: | Come previsto al paragrafo 31(c) sopra |
| (iv) | ISIN della(e) Azione(i): | Come previsto al paragrafo 31(d) sopra |
| (v) | Media: | La Media non si applica |
| (vi) | Orario di Valutazione della Remunerazione: | Come previsto al paragrafo 31(m) sopra |
| (vii) | Data(e) di Valutazione della Remunerazione: | |

| **i** | **Date** |
|---|---|
| 1 | 17/02/21 |
| 2 | 17/03/21 |
| 3 | 19/04/21 |
| 4 | 17/05/21 |
| 5 | 17/06/21 |
| 6 | 19/07/21 |
| 7 | 17/08/21 |
| 8 | 17/09/21 |
| 9 | 18/10/21 |
| 10 | 17/11/21 |
| 11 | 17/12/21 |
| 12 | 17/01/22 |
| 13 | 17/02/22 |
| 14 | 17/03/22 |
| 15 | 19/04/22 |
| 16 | 17/05/22 |
| 17 | 17/06/22 |
| 18 | 18/07/22 |

| | | |
|---|---|---|
| (viii) | Date di Osservazione: | Non applicabile |

| | | |
|---|---|---|
| (ix) | Periodo di Osservazione: | Non applicabile |
| (x) | Giorni Massimi Previsti di Turbativa: | Come previsto al paragrafo 31(l) sopra |
| (xi) | Mercato(i): | Come previsto al paragrafo 31(e) sopra |
| (xii) | Mercato(i) Corrispondente(i): | Come previsto al paragrafo 31(f) sopra |
| (xiii) | Giorno Lavorativo di Mercato: | Base Single Share |
| (xiv) | Giorno di Negoziazione Programmato: | Base Single Share |
| (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 da Condizione del Titolo legato ad Azione (*Share Security Condition*) 1 |
| (xx) | Pagamento dei Dividendi: | Non applicabile |
| (xxi) | Cambiamento della Quotazione: | Applicabile |
| (xxii) | Sospensione della Quotazione: | Applicabile |

| | | |
|---|---|---|
| (xxiii) | Illiquidità: | Non applicabile |
| (xxiv) | Offerta pubblica di acquisto: | Applicabile |
| (xxv) | Evento CSR: | Non applicabile |
| (xxvi) | Evento di Liquidità della Copertura (*Hedging Liquidity Event*): | Applicabile<br>Come da Condizione del Titolo legato ad Azione (*Share Security Condition*) 5.3 |
| (xxvii) | Protezione del Dividendo: | Non applicabile |

| | |
|---|---|
| (g) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad ETI | Non applicabile |
| (h) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Strumenti di Debito: | Non applicabile |
| (i) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Commodity: | Non applicabile |
| (j) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Indice Inflazione: | Non applicabile |
| (k) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Valuta: | Non applicabile |
| (l) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Fondo: | Non applicabile |
| (m) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Futures: | Non applicabile |
| (n) Previsioni relative a Importo di | Non applicabile |

Remunerazione Collegato a Tasso di Interesse Sottostante:

## 46. ESERCIZIO, VALUTAZIONE E LIQUIDAZIONE

| | | |
|---|---|---|
| (a) | Certificati a Rate *(Instalment Certificates)*: | I Certificates non sono Certificati con pagamento 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**<br>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**<br>IN x (Percentuale di Liquidazione AES + Tasso di Uscita AES)<br>Dove:<br>"**Percentuale di Liquidazione AES**" indica 100%;<br>"**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 | Non applicabile |

Prezzo

| | | |
|---|---|---|
| (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 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 31(a);

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

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

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

**Valore di Chiusura del Prezzo Strike:** Applicabile;

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

Relativamente alla Data di Strike:

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

Dove:

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

| | | |
|---|---|---|
| (xi) | Livello della Liquidazione Anticipata Automatica | 100% |
| (xii) | Percentuale(i) della Liquidazione Anticipata Automatica | Non applicabile |
| (xiii) | Tasso di Uscita AES | Tasso AES<br>"**Tasso AES**" indica 0%, |
| (xiv) | Data(e)/Tempo/Periodo(i) di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica | **Date**<br>18/01/21<br>17/02/21<br>17/03/21<br>19/04/21<br>17/05/21<br>17/06/21<br>19/07/21<br>17/08/21<br>17/09/21<br>18/10/21<br>17/11/21<br>17/12/21 |

17/01/22
17/02/22
17/03/22
19/04/22
17/05/22
17/06/22

| | | |
|---|---|---|
| (e) | Data di Strike: | 17 luglio 2020 |
| (f) | Prezzo Strike: | Non applicabile |
| (g) | Data di Valutazione della Liquidazione: | 18 luglio 2022 |
| (h) | Media: | La Media non si applica |
| (i) | Date di Osservazione: | Non applicabile |
| (j) | Periodo di Osservazione: | Non applicabile |
| (k) | Giorno Lavorativo di Liquidazione: | Non applicabile |
| (l) | Soglia del Titolo alla Data di Emissione: | Non applicabile |

**RESPONSABILITÀ**

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

Da:……..

Debitamente autorizzato

Da: ……

Debitamente autorizzato

## PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

**1. QUOTAZIONE ED AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE**

| | | |
|---|---|---|
| (i) | Quotazione: | Nessuna |
| (ii) | Ammissione alla Negoziazione | É stata presentata dall'Emittente (o per suo conto) domanda di ammissione alla negoziazione dei Titoli sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX che non è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva EU 65/2014, con efficacia alla, o in prossimità della Data di Emissione.<br><br>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.<br><br>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 alla Direttiva Prospetti. Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (CONSOB) in data 6 luglio 2020.

**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 9.602.000. |
| (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.borsaitaliana.it.

**10. OPERATIONAL INFORMATION**

| | |
|---|---|
| ISIN: | XS2200168628 |
| Common Code: | 220016862 |
| 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 (*delivery against payment*). |
| Agenti di Pagamento Iniziali: | BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch |

| | | |
|---|---|---|
| | | 60, avenue J.F Kennedy<br>L-1855 Lussemburgo |
| | Nomi e indirizzi del/degli Agente/i di Pagamento aggiuntivo/i (se presenti): | Non applicabile |

**11. COLLOCAMENTO**

| | | |
|---|---|---|
| (i) | Se sindacato, nomi e indirizzi dei Manager e impegni di sottoscrizione: | Non applicabile |
| (ii) | Data dell'Accordo di Sottoscrizione: | Non applicabile. L'Emittente e Banca Generali S.p.A. (il "**Collocatore**") hanno sottoscritto una lettera di Conferma relativa all'emissione dei Certificates in data 6 luglio 2020. |
| (iii) | Agente di Stabilità (*Stabilising Manager(s)*) (se presente): | Non applicabile |
| (iv) | Se non sindacato, nome del Dealer: | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. |
| (v) | Offerta non esente: | Un'offerta di Titoli può essere effettuata in Italia dal Collocatore, in casi diversi da quelli previsti dall'articolo 3(2) della Direttiva Prospetti ("**Giurisdizioni dell'Offerta Pubblica**"), nel periodo dal 6 luglio 2020 (incluso) al 17 luglio 2020 (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. |

**12. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA**

| | | |
|---|---|---|
| | Periodo di Offerta: | Dal 6 luglio 2020 (incluso) al 17 luglio 2020 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo d'Offerta, come di seguito descritto.<br><br>I Titoli saranno collocati mediante offerta fuori sede mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del |

D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "**Testo Unico della Finanza**") dal 6 luglio 2020 (incluso) al 17 luglio 2020 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 6 luglio 2020 (incluso) fino al 17 luglio 2020 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente alla data (esclusa) successiva alla data in cui i Titoli richiesti in sottoscrizione saranno pari all'Importo Nozionale Aggregato di EUR 10.000.000.

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 informerà il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare, entro 3 giorni lavorativi, sul sito internet www.mediobanca.com.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli per qualsiasi motivo in ogni momento prima o alla Data di Emissione. A fini di chiarezza, si precisa che, qualora sia stata presentata richiesta per l'acquisto dei Certificates e l'Emittente esercita tale diritto, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno

| | |
|---|---|
| | nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli. L'Emittente informerà il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare, entro 3 giorni lavorativi, sul sito internet www.mediobanca.com.<br><br>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 3 giorni lavorativi, sul sito internet www.mediobanca.com. |
| Ammontare dell'Offerta: | Fino a EUR 10.000.000 |
| Prezzo di Offerta: | EUR 1.000 per Certificate<br><br>Commissioni di Collocamento pari a fino al 2,00%. Il valore finale delle Commissioni di Collocamento sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com.<br><br>I costi totali (che includono quelli indicati sopra) sono rappresentati nel Documento contenente le Informazioni Chiave (KID).<br><br>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, sul proprio sito internet www.mediobanca.com.

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

Descrizione della procedura di richiesta:

Il Collocatore che intende collocare i Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'art. 30 del Testo Unico della Finanza raccoglierà le specifiche schede adesione (le "**Schede di Adesione**"), debitamente firmate (anche per il tramite di procuratori), oltre che direttamente presso le proprie sedi e filiali, attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'art. 31 del Testo Unico della Finanza.

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

proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

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

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

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

Nel caso in cui i Titoli vengano collocati tramite ordini telefonici registrati, l'investitore può sottoscrivere i Titoli dopo essere stato identificato tramite i propri codici di identificazione e password.

Successivamente, l'investitore dichiarerà, tra l'altro, di aver ricevuto e preso visione della documentazione relativa all'offerta e dei fattori di rischio contenuti nella stessa, fornendo tutti i dati personali e finanziari che gli sarebbero richiesti nel caso di adesione tramite Scheda di Adesione.

Il Collocatore, durante la telefonata, riepilogherà all'investitore i dati personali forniti e l'investitore dovrà quindi confermare che tali dati sono corretti e fornire il proprio consenso per la sottoscrizione dei Titoli.

| | |
|---|---|
| | A seguito di tale conferma, la richiesta di adesione all'offerta si considera completata.<br><br>Il Collocatore, in caso di ordini telefonici registrati, garantisce al Responsabile del Collocamento che l'adeguatezza e l'appropriatezza delle proprie procedure di telecomunicazione. |
| Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'ammontare pagato in eccesso dai richiedenti: | Non applicabile |
| Dettagli sull'importo minimo e/o Massimo della richiesta: | I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n. 1 Titolo (il "**Lotto Minimo**") pari a un importo di EUR 1.000. Non vi è un ammontare massimo di Titoli che possono essere richiesti in sottoscrizione da ciascun investitore nei limiti dell'Importo Nozionale Aggregato. |
| Dettagli su modi e tempi per il pagamento e la consegna di Titoli: | I Titoli saranno venduti dall'Emittente al Collocatore con il metodo di "consegna contro pagamento" (*delivery against payment*) alla Data di Emissione. I potenziali investitori saranno notificati dal Collocatore degli accordi di liquidazione relativi ai Certificates. |
| Dettagli su modi e tempi in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici: | I risultati dell'offerta saranno pubblicati al termine del Periodo di Offerta per mezzo di una comunicazione pubblicata, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com. |
| Procedura per l'esercizio dei diritti di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati: | Non applicabile |
| Procedura di notifica ai richiedenti dell'ammontare assegnato e indicazione se | Il Collocatore notificherà gli aderenti degli importi allocati immediatamente dopo la |

| | | |
|---|---|---|
| | la negoziazione può iniziare prima che sia effettuata tale notifica: | pubblicazione della comunicazione menzionata nel paragrafo precedente "*Modalità in cui e data nella quale i risultati dell'offerta dovranno essere pubblicati*".<br><br>Le richieste di sottoscrizione saranno accettate fino all'Importo Nozionale Aggregato. |
| | Ammontare di ogni spesa e tassa applicate nello specifico al sottoscrittore. | Commissioni di Collocamento: si veda sopra il paragrafo "*Prezzo di Offerta*" |
| | Nome/i e indirizzo/i, per quanto conosciuto dall'Emittente rilevante, dei collocatori (*placers*) nei vari paesi dove ha luogo l'offerta. | **L'Emittente è:**<br><br>Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. con sua sede legale in Piazzetta E. Cuccia, 20121 Milano, Italia<br>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**").<br><br>**Il Collocatore è:**<br><br>Banca Generali S:p.A. con sua sede legale in Via Machiavelli, 4 - 34132 Trieste, Italia |
| | Consenso all'uso del Prospetto di Base | L'Emittente consente l'utilizzo del Prospetto di Base da parte dei seguenti intermediari finanziari (consenso individuale) Banca Generali S.p.A. con sua sede legale in Via Machiavelli, 4 - 34132 Trieste, Italia |
| | Altri intermediari in caso di pubblico collocamento attraverso sedi di negoziazione (incluso SeDeX) | Nessuno |
| **13.** | **PREZZO DI MERCATO SECONDARIO** | Applicabile<br><br>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** | Non applicabile |

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

**NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE**

## INTRODUZIONE E AVVERTENZE

La presente nota di sintesi deve essere letta come un'introduzione al Prospetto di Base. Qualsiasi decisione di investire nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di Base completo da parte dell'investitore. In alcune circostanze, l'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo alle persone che hanno presentato la Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni ma soltanto se tale Nota di Sintesi risulta fuorviante, imprecisa o incoerente con le altre parti del Prospetto di Base o non offre, se letta insieme con le altre parti del prospetto, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire nei titoli.

***Stai per acquistare un prodotto che non è semplice e che potrebbe essere difficile da comprendere.***

***I Titoli:*** Emissione di fino a 10.000 Certificati "Knock-in Reverse Convertible Securities legate all'Azione UniCredit S.p.A. con scadenza 25 luglio 2022" (ISIN: XS2200168628)

**L'Emittente**: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., codice LEI (legal entity identifier): PSNL19R2R2RXX5U3QWHI44 (l'"**Emittente**"). L'Emittente ha sede legale in Piazzetta E. Cuccia 1, 20121 Milano, Italia. L'Emittente può essere contattato via email al seguente indirizzo di posta elettronica: www.mediobanca.com o via telefono al seguente numero di telefono: (+39) 0288291.

***L'Offerente Autorizzato:*** L'Offerente Autorizzato è Banca Generali S.p.A. (il "**Collocatore**"). La sede legale del Collocatore è Via Machiavelli, 4 - 34132 Trieste, Italy.

***Autorità Competente:*** Il Prospetto di Base è stato approvato il 25 maggio 2020 dalla Banca Centrale d'Irlanda di New Wapping Street, North Wall Quay, Dublino 1, D01 F7X3, Irlanda (Numero di telefono: +353 1 224 6000).

## INFORMAZONI CHIAVE SULL'EMITTENTE

### Chi è l'Emittente dei Titoli?

***Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, codice LEI, ordinamento in base al quale l'Emittente opera e paese in cui ha sede:*** Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("**Mediobanca**"), codice LEI: PSNL19R2R2RXX5U3QWHI44. Mediobanca è stata costituita in Italia. Mediobanca è una società per azioni di diritto italiano con sede legale in Piazzetta E. Cuccia 1, 20121 Milano, Italia. Mediobanca è titolare di una licenza bancaria della Banca d'Italia che la autorizza a svolgere tutte le attività bancarie consentite in Italia. Mediobanca è una banca organizzata ed esistente secondo la legge italiana, che svolge un'ampia gamma di attività bancarie, finanziarie e affini in tutta Italia.

***Attività principali dell'Emittente:*** Come previsto dall'articolo 3 dello Statuto Sociale, Mediobanca ha come scopo la raccolta di fondi e l'erogazione di credito in tutte le forme di credito consentite, in particolare a medio e lungo termine, alle imprese. Nei limiti previsti dalla normativa vigente, Mediobanca può effettuare tutte le operazioni e i servizi bancari, finanziari e di intermediazione e compiere ogni operazione ritenuta strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo di Mediobanca.

***Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti:*** Mediobanca è la capogruppo del Gruppo Mediobanca e non dipende da altre entità del Gruppo Mediobanca. Sulla base del libro soci e delle informazioni disponibili al pubblico alla data dell'11 novembre 2019, i seguenti soggetti detengono, direttamente o indirettamente, strumenti finanziari rappresentativi del capitale sociale con diritto di voto in misura superiore al 3% del capitale sociale di Mediobanca, direttamente o indirettamente, sono elencati di seguito:

| Azionista | N. di azioni | % del capitale sociale |
|---|---|---|
| Leonardo Del Vecchio (1) | 87.738.958 | 9,89% |
| Bolloré group(2) | 59.690.987 | 6,73% |
| BlackRock group (3) | 44.171.756 | 4,98% |
| Mediolanum group | 29.095.110 | 3,28%(4) |

(1) Partecipazione indiretta detenuta tramite Delfin SARL (9,37%), Aterno SARL (0,20%) e DRF Investiment SARL (0,32%).
(2) La società che detiene una partecipazione diretta è FINANCIERE DU PERGUET SAS.
(3) BlackRockInc. (NY), attraverso quindici società di gestione del risparmio controllate, di cui lo 0,514% a titolo di potenziale investimento e lo 0,216% come contratti di differenza (mod. 120B del 29/10/2018).
(4) Di cui MEDIOLANUM VITA S.p.A. (0,73%) e BANCA MEDIOLANUM S.p.A. (2,55%).

***Principali amministratori delegati:*** membri del Consiglio di amministrazione sono: Renato Pagliaro (Presidente), Maurizia Angelo Comneno (Vice Presidente), Alberto Pecci (Vice Presidente), Alberto Nagel (CEO), Francesco Saverio Vinci (Direttore Generale), Marie Bolloré (Direttore), Maurizio Carfagna (Direttore), Maurizio Costa (Direttore), Angela Gamba (Direttore), Valérie Hortefeux (Direttore), Maximo Ibarra (Direttore), Alberto Lupoi (Direttore) Elisabetta Magistretti (Direttore) Vittorio Pignatti-Morano (Direttore) Gabriele Villa (Direttore).

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

***Revisori legali:*** il comitato di revisione legale dei conti dell'Emittente è composto come segue: Natale Freddi (Presidente), Francesco di Carlo (Sindaco Effettivo), Laura Gualtieri (Sindaco Effettivo), Alessandro Trotter (Sindaco Alternativo), Barbara Negri (Sindaco Supplente) Stefano Sarubbi (Sindaco Supplente).

**Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?**

Mediobanca ha ricavato le informazioni finanziarie consolidate selezionate incluse nella tabella seguente per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2019 e 2018 dai bilanci consolidati certificati per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2019 e 2018 e per il semestre chiuso al 31 dicembre 2018 e 2019 e costituiscono i bilanci intermedi non certificati non consolidati di Mediobanca al 31 dicembre 2018 e 2019.

**Conto economico**

| milioni di euro, tranne dove indicato | **30.6.19 (*)** | **30.6.18 (**)** | **31.12.19** | **31.12.18** |
|---|---|---|---|---|
| *Margine di interesse | 1.395,6 | 1.359,4 | 721,5 | 700,6 |
| *Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti | 611,2 | 622,2 | 328,5 | 312,9 |
| * (Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela | (222,6) | (247,2) | (109,5) | (109,5) |
| *Margine di Intermediazione | 2.524,7 | 2.419,3 | 1.325,2 | 1.276,6 |
| *Risultato lordo | 1.084,1 | 1.095,8 | 617,5 | 583,5 |
| *Utile Netto | 823,0 | 863,9 | 467,6 | 450,5 |

**Stato patrimoniale**

| milioni di euro, tranne dove indicato | **30.6.19** | **01.7.18 (***)** | **31.12.19** | **31.12.18** |
|---|---|---|---|---|
| *Totale attivo | 78.244,7 | 72.232,3 | 82.459,1 | 76.531,1 |
| *Titoli di debito banking book | 6.695,9 | 7.943,7 | 6.774,9 | 7.697,5 |
| *Titoli subordinati | 2.452,2 | 2.470,2 | 2,446.2 | 2,450.0 |
| *Impieghi a clientela | 44.393,7 | 41.019,1 | 46.250,4 | 42.936,2 |
| *Depositi clientela (°) | 22.449,6 | 19.096,4 | 21.905,2 | 21.200,2 |
| *Patrimonio netto di Gruppo | 9,898.9 | 9,647.3 | 10,342.1 | 9,294.1 |
| *di cui: capitale sociale* | 443,6 | 443,3 | 443,6 | 443,5 |
| | **30.6.19** | **30.6.18(***)** | **31.12.19** | **31.12.18** |
| #Attività deteriorate lorde (°°) | 1.782,3 | 1.943,1 | 1.831,8 | 1.919,7 |
| #Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (%) | 14,09% | 14,24% | 14,14% | 13,87% |
| #Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate | 17,46% | 18,11% | 17,14% | 17,41% |
| #Leverage ratio (%) | 8,37% | 8,78% | 8,15% | 8,49% |

**#Valore come risultato del più recente processo di revisione e valutazione della vigilanza ("SREP")**

(*) Le informazioni finanziarie relative all'esercizio chiuso al 30 giugno 2019 sono state estratte dal bilancio consolidato di Mediobanca, sottoposto a revisione contabile al 30 giugno 2019, che è stato sottoposto a revisione contabile da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A., società di revisione di Mediobanca.

(**) Le informazioni finanziarie relative all'esercizio chiuso al 30 giugno 2018 sono state estratte dal bilancio consolidato di Mediobanca, sottoposto a revisione contabile da parte di PricewaterhouseCoopers S.p.A, società di revisione di Mediobanca.

(***) Tutti i dati al 01 luglio 2018 sono calcolati applicando il nuovo principio contabile IFRS9. Le voci relative alle attività deteriorate lorde e ai ratio regolamentari (CET1, Total Capital e Leverage ratio) sono calcolate applicando il principio contabile IAS39 al 30/6/18.

(°) La voce Depositi clientela comprende i depositi retail e private.

(°°) Alla voce non concorrono gli impieghi NPL acquisiti da MBCredit Solutions.

***Qualifiche nel rapporto di audit:*** Le relazioni di revisione di PricewaterhouseCoopers S.p.A sul bilancio consolidato dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2019 e sul bilancio consolidato dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2018 sono state emesse senza rilievi o riserve.

**Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?**

L'Emittente e il Gruppo Mediobanca sono soggetti ai seguenti rischi principali:

- il verificarsi di particolari eventi e/o potenziali cambiamenti nei mercati, dovuti a fluttuazioni dei tassi di interesse, dei tassi di cambio e delle valute, dei prezzi di borsa e delle materie prime e degli spread creditizi e/o altri rischi connessi all'evoluzione normativa in materia di requisiti prudenziali, potrebbero determinare effetti negativi sull'attività e sulla posizione economico/finanziaria dell'Emittente.
- Nel caso in cui l'estrema volatilità e le turbative sofferte dai mercati internazionali e nazionali negli ultimi mesi continuino anche in futuro, la liquidità dell'Emittente potrebbe essere influenzata negativamente.
- Le tensioni sui mercati potrebbero incidere negativamente sui costi di finanziamento e sulle prospettive economiche di alcuni paesi membri dell'euro. Ciò, unitamente al rischio che alcuni Paesi (anche se non molto significativi in termini di prodotto interno lordo) possano uscire dall'area euro, potrebbe incidere negativamente sulla capacità del Gruppo di finanziare le proprie obbligazioni finanziarie a costi competitivi.
- Un downgrade del rating di Mediobanca (per qualsiasi motivo) potrebbe comportare per Mediobanca maggiori costi di finanziamento e di rifinanziamento sui mercati dei capitali. Inoltre, un downgrade del rating di Mediobanca potrebbe limitare le opportunità di Mediobanca di concedere mutui ipotecari e potrebbe avere un effetto particolarmente negativo sull'immagine di Mediobanca come partecipante ai mercati dei capitali, nonché sugli occhi dei suoi clienti.
- L'operatività dell'Emittente dipende dal corretto funzionamento dei propri sistemi informatici, che espongono l'Emittente a rischi

relativi all'affidabilità del sistema (*disaster recovery*), alla qualità e all'integrità dei dati gestiti e alle minacce cui sono soggetti i sistemi informatici, nonché ai rischi fisiologici connessi alla gestione delle modifiche del software (*change management*), che potrebbero avere effetti negativi sull'attività dell'Emittente, sui risultati della sua attività o sulla sua situazione finanziaria.

## INFORMAZIONI CHIAVE SUI TITOLI

### Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?

***Tipologia, classe e codice di identificazione del titolo***

I titoli sono certificati. L'ISIN è: XS2200168628. Il Codice Comune è: 220016862. Il CFI è: DMMXXB. Il FISN è: MEDIOBANCA - BA/ZERO CPNUT 20220725. Il numero di Serie dei titoli è: 338. Il numero di tranche è 1. I Titoli sono disciplinati dalla legge inglese. I Titoli sono Titoli regolati in contanti.

***Valuta, ammontare di calcolo, importo nozionale complessivo e data di liquidazione dei Titoli***

Fatta salva l'osservanza di tutte le leggi, regolamenti e direttive pertinenti, i Titoli sono emessi in EUR:

Il prezzo di emissione per ogni Titolo è EUR 1.000 (il "**Prezzo di Emissione**"). L'importo di calcolo è EUR 1.000. L'importo nozionale aggregato dei Titoli da emettere è fino a EUR 10.000.000.

Data di Liquidazione: 25 luglio 2022. Questa è la data in cui è programmato che i Titoli siano regolati, subordinatamente ad un regolamento anticipato dei Titoli.

***Diritti connessi ai Titoli***

Il prodotto è collegato all'andamento del sottostante e ha l'obiettivo di corrispondere, al verificarsi di determinate condizioni: i) a scadenza un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del valore nominale del titolo e, ii) a date predeterminate, una remunerazione condizionata con effetto memoria e una remunerazione incondizionata. Tutto ciò, salvo il caso di estinzione anticipata automatica. Più precisamente, il Prodotto prevede di corrispondere, alla Data di Liquidazione, un importo di liquidazione determinato alla Data di Valutazione Finale come segue:

a) se la Performance del Sottostante è superiore o uguale al Livello Barriera, l'investitore riceverà un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo;

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

Il Prodotto prevede, inoltre, di corrispondere una Remunerazione Condizionata, alla relativa Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata, a condizione che la Performance del Sottostante sia superiore o uguale al Livello di Pagamento della Remunerazione Condizionata alla relativa Data di Valutazione della Remunerazione Condizionata. Al verificarsi di tale condizione, il Prodotto corrisponde, altresì, un importo pari alla somma delle Remunerazioni Condizionate eventualmente non corrisposte alle precedenti Date di Pagamento della Remunerazione Condizionata (effetto memoria). In caso contrario, non sarà corrisposta alcuna Remunerazione Condizionata all'investitore. Il Prodotto, infine, dà diritto ad una Remunerazione Incondizionata, alla relativa Data di Pagamento della Remunerazione Incondizionata. Nel caso in cui si verifichi un Evento di Estinzione Anticipata Automatica, il Prodotto scade e sarà liquidato anticipatamente e l'investitore riceverà, il 5° giorno successivo la relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica, un importo di liquidazione in contanti pari al 100% del Valore Nominale del Titolo. A seguito del verificarsi dell'Evento di Estinzione Anticipata Automatica, il Prodotto scade anticipatamente e nessun ulteriore importo sarà corrisposto all'investitore.

**Valore Nominale del Titolo**: EUR 1.000
**Data di Emissione**: 05/08/2020
**Prezzo di Emissione**: EUR 1.000
**Data di Scadenza**: 25/07/2022
**Sottostanti**: Azione UniCredit S.p.A.
**Livello di Riferimento Iniziale**: valore di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale
**Data di Valutazione Iniziale**: 17/07/2020
**Data di Liquidazione**: 25/07/2022
**Livello di Riferimento Finale**: valore di chiusura dei Sottostanti alla Data di Valutazione Finale, alla relativa Data di Valutazione della Remunerazione Condizionata e alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica
**Data di Valutazione Finale**: 18/07/2022
**Performance**: indica la percentuale corrispondente al rapporto tra il Livello di Riferimento Finale e il Livello di Riferimento Iniziale
**Livello Barriera**: 60%
**Remunerazione Incondizionata**: 0,80%
**Data di Pagamento della Remunerazione Incondizionata**: 24/08/2020, 24/09/2020, 26/10/2020, 24/11/2020, 24/12/2020 e 25/01/2021
**Remunerazione Condizionata**: 0,80%
**Livello di Pagamento della Remunerazione Condizionata**: 60%

**Data di Valutazione della Remunerazione Condizionata**: 17/02/2021, 17/03/2021, 19/04/2021, 17/05/2021, 17/06/2021, 19/07/2021, 17/08/2021, 17/09/2021, 18/10/2021, 17/11/2021, 17/12/2021, 17/01/2022, 17/02/2022, 17/03/2022, 19/04/2022, 17/05/2022, 17/06/2022 e 18/07/2022

**Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata**: 5° giorno lavorativo successivo la relativa Data di Valutazione della Remunerazione. L'ultima Data di pagamento coincide con la Data di Liquidazione

**Livello della Liquidazione Anticipata Automatica**: 100%

**Evento di Estinzione Anticipata Automatica**: si intende realizzato qualora la peggiore delle Performance registrata tra i Sottostanti sia superiore o uguale al Livello della Liquidazione Anticipata Automatica, alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica

**Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica**: 18/01/2021, 17/02/2021, 17/03/2021, 19/04/2021, 17/05/2021, 17/06/2021, 19/07/2021, 17/08/2021, 17/09/2021, 18/10/2021, 17/11/2021, 17/12/2021, 17/01/2022, 17/02/2022, 17/03/2022, 19/04/2022, 17/05/2022 e 17/06/2022

**Sistema di Negoziazione**: Sistema Multilaterale di Negoziazione - EuroTLX®

**Record Date**: 3° giorno bancario precedente la relativa Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata e della relativa Data di Pagamento della Remunerazione Incondizionata.

***Pagamenti relativi a Titoli in forma globale:*** Tutti i pagamenti relativi ai Titoli rappresentati da un Titolo Globale saranno effettuati dietro presentazione per l'approvazione e, qualora non sia previsto un ulteriore pagamento in relazione ai Titoli, la consegna di tale Titolo Globale all'Agente Fiscale o all'ordine dell'Agente Fiscale o di un altro Agente di Pagamento che sia stato notificato ai Titolari dei Titoli a tale scopo. Una registrazione di ogni pagamento così effettuato sarà vidimata su ogni Titolo Globale, la cui vidimazione sarà la prova *prima facie* che tale pagamento è stato effettuato in relazione ai Titoli.

***Pagamenti relativi ai Titoli in forma definitiva:*** Tutti i pagamenti relativi ai Titoli in forma definitiva saranno effettuati dietro presentazione e consegna dei relativi Titoli presso l'ufficio specificato di qualsiasi Agente di Pagamento (*Paying Agent*) al di fuori degli Stati Uniti mediante un assegno pagabile nella valuta in cui tale pagamento è dovuto, prelevato su, o, a scelta del titolare, mediante trasferimento su un conto denominato in tale valuta presso una banca nel principale centro finanziario di tale valuta; fermo restando che, nel caso dell'Euro, il trasferimento può essere effettuato su un conto in Euro.

***Illegalità e forza maggiore:*** Qualora l'Emittente accerti che l'adempimento delle proprie obbligazioni ai sensi dei Titoli o che eventuali accordi presi a copertura delle obbligazioni dell'Emittente ai sensi dei Titoli siano divenuti (i) illegali in tutto o in parte per qualsiasi ragione, o (ii) a causa di un evento di forza maggiore (come un caso fortuito, un incendio, un'inondazione, condizioni climatiche avverse, o una controversia o carenza di personale) o un atto straordinario *(act of state)*, impossibile o impraticabile, l'Emittente interessato può liquidare i Titoli dandone comunicazione ai Titolari.

***Ulteriori questioni e consolidamento:*** L'Emittente può di volta in volta, senza il consenso dei Titolari, creare ed emettere ulteriori Titoli in modo da essere consolidati con i Titoli in circolazione e formare un'unica serie con essi.

***Sostituzione:*** Subordinatamente all'adempimento di determinate condizioni, Mediobanca può in qualsiasi momento (subordinatamente a determinate condizioni come previsto nei Termini e Condizioni) senza il consenso dei Titolari, sostituire Mediobanca International, o qualsiasi altro soggetto terzo in qualità di Emittente in sostituzione di Mediobanca.

***Seniority dei Titoli:*** I Titoli sono emessi dall'Emittente di riferimento su base non subordinata. I Titoli costituiranno obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite dell'Emittente e saranno di pari grado tra loro e (fatta eccezione per alcune obbligazioni che devono essere preferite dalla legge e soggette all'applicazione della legislazione sul *bail-in* applicabile all'Emittente) alla pari con tutte le altre obbligazioni non garantite diverse dalle obbligazioni non subordinate, se del caso, dell'Emittente di volta in volta in essere. Ciascun titolare dei Titoli riconosce, accetta, acconsente e concorda, con l'acquisizione dei Titoli, di essere vincolato dall'esercizio di qualsiasi potere di *bail-in* da parte dell'autorità di risoluzione delle crisi competente in relazione ai Titoli. Qualsiasi esercizio di tale potere di *bail-in* o altra azione intrapresa da un'autorità di risoluzione delle crisi nei confronti dell'Emittente potrebbe materialmente influire negativamente sul valore e sulla remunerazione dei Titoli.

***Eventuali restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli:*** esistono restrizioni alle vendite dei Titoli, tra le altre giurisdizioni, negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo (compresa l'Italia), nel Regno Unito e in Giappone.

**Dove saranno negoziati i Titoli?**

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

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

**Quali sono i principali rischi specifici dei Titoli?**

I Titoli sono soggetti ai seguenti rischi principali:

**Generale**

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

**Rischi connessi alla struttura di una specifica emissione di Titoli**

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

**Considerazioni Associate a specifiche tipologie di Titoli**

Rischi associati ai Titoli con Payout Multiplo Finale – Reverse Convertible Securities

Gli investitori possono essere esposti a una perdita parziale o totale del loro investimento. Il rendimento dei Titoli dipende dall'andamento del Sottostante di Riferimento e l'applicazione di un evento di knock-in.

In aggiunta, il valore dei Titoli e l'ammontare che i portatori dei Titoli ricevono ad un eventuale Rimborso Anticipato Automatico, potrebbe non essere correlato con il valore del Sottostante, il quale potrebbe comportare lo stesso Rimborso Anticipato Automatico.

**Rischi relativi a(i) Sottostante(i) di Riferimento**

- Inoltre, vi sono rischi specifici in relazione ai Titoli che sono legati ad un Sottostante di Riferimento (inclusi i Titoli Ibridi) e un investimento in tali Titoli comporterà rischi significativi non associati ad un investimento in un titolo di debito convenzionale. I fattori di rischio in relazione ai Titoli collegati all'Attività Sottostante includono:
- esposizione a una o più azioni, rischi di mercato simili a un investimento azionario diretto, ricevuta di deposito globale ("GDR") o ricevuta di deposito americana ("ADR"), potenziali eventi di aggiustamento o eventi straordinari che incidono sulle azioni e turbative del mercato o mancata apertura di una borsa che possono avere un effetto negativo sul valore e sulla liquidità dei Titoli
- Il verificarsi di un evento di turbativa aggiuntivo di un evento di turbativa aggiuntivo opzionale può portare ad adeguamenti del regolamento anticipato dei Titoli o può far sì che l'importo pagabile al regolamento programmato sia diverso dall'importo che ci si aspetta sia pagato al regolamento programmato e di conseguenza il verificarsi di un evento di turbativa aggiuntivo di un evento di turbativa aggiuntivo opzionale potrebbe avere un effetto negativo sul valore o sulla liquidità dei Titoli

**Rischi legati al mercato in generale**

- Le attività di investimento di alcuni investitori sono soggette alle leggi e ai regolamenti in materia di investimenti, o alla revisione o alla regolamentazione da parte di alcune autorità.
- Alcune informazioni specifiche non saranno note all'inizio di un periodo di offerta in quanto saranno fissate entro la fine del periodo di offerta. I potenziali investitori saranno tenuti a effettuare la loro decisione di investimento sulla base di una gamma indicativa piuttosto che dei dati effettivi
- Il prezzo di emissione e prezzo di offerta dei Titoli include commissioni di collocamento. La commissione di collocamento sarà pagata dall'Emittente al Collocatore. Tali commissioni non possono essere presi in considerazione ai fini della determinazione del prezzo di tali Titoli sul mercato secondario e potrebbero determinare una differenza tra il prezzo di emissione e/o il prezzo di offerta originario, il valore teorico dei Titoli, e/o il prezzo effettivo denaro/lettera quotato da qualsiasi intermediario sul mercato

secondario.

**Alcune considerazioni associate alle offerte pubbliche di Titoli**

- L'Emittente ha il diritto, a determinate condizioni, di ritirare l'offerta in relazione ai Titoli, che in tali circostanze sarà considerata nulla e non avvenuta. Gli investitori che hanno già pagato o consegnato l'importo di sottoscrizione dei relativi Titoli avranno diritto al rimborso di tali importi, ma non riceveranno alcun indennizzo che possa essere maturato nel periodo che intercorre tra il loro pagamento o la consegna dell'importo di sottoscrizione e il rimborso di tali importi.

## INFORMAZIONI CHIAVE RELATIVE ALL'OFFERTA AL PUBBLICO DEI TITOLI E/O RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE SU UN MERCATO REGOLAMENTATO

### A quali condizioni posso investire in questo Titolo e qual è il calendario previsto?

***Termini e condizioni dell'offerta***

I Titoli saranno offerti al pubblico in Italia dal 6 luglio 2020 (incluso) al 17 luglio 2020 (incluso) (il "**Periodo di Offerta**") subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati (i) mediante offerta fuori sede mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "**Testo Unico della Finanza**") dal 6 luglio 2020 (incluso) al 17 luglio 2020 (incluso) e (ii) mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 6 luglio 2020 (incluso) al 17 luglio 2020 (incluso), il tutto 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 effettivamente richiesti in sottoscrizione saranno pari all'Importo Nozionale Aggregato di EUR 10.000.000.

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 informerà il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare, entro 3 giorni lavorativi, sul sito internet www.mediobanca.com.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli per qualsiasi motivo in ogni momento prima o alla Data di Emissione. A fini di chiarezza, si precisa che, qualora sia stata presentata richiesta per l'acquisto dei Certificates e l'Emittente esercita tale diritto, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli. L'Emittente informerà il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare, entro 3 giorni lavorativi, sul sito internet www.mediobanca.com.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare, entro 3 giorni lavorativi, sul sito internet www.mediobanca.com.

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

Il Collocatore che intende collocare i Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'art. 30 del Testo Unico della Finanza raccoglierà le specifiche schede di adesione (le "**Schede di Adesione**"), debitamente firmate (anche per il tramite di procuratori), 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 una offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni decorrente 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 (ossia, attraverso la piattaforma di trading-online del Collocatore o ordini telefonici registrati).

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

Entro tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo. Nel caso in cui i Titoli vengano collocati tramite ordini telefonici registrati, l'investitore può sottoscrivere i Titoli dopo essere stato identificato tramite i propri codici di identificazione e password. Successivamente, l'investitore dichiarerà, tra l'altro, di

aver ricevuto e preso visione della documentazione relativa all'offerta e dei fattori di rischio contenuti nella stessa, fornendo tutti i dati personali e finanziari che gli sarebbero richiesti nel caso di adesione tramite Scheda di Adesione. Il Collocatore, durante la telefonata, riepilogherà all'investitore i dati personali forniti e l'investitore dovrà quindi confermare che tali dati sono corretti e fornire il proprio consenso per la sottoscrizione dei Titoli. A seguito di tale conferma, la richiesta di adesione all'offerta si considera completata. Il Collocatore, in caso di ordini telefonici registrati, garantisce al Responsabile del Collocamento che l'adeguatezza e l'appropriatezza delle proprie procedure di telecomunicazione.

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

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

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

***Spese stimate addebitate all'investitore dall'Emittente***

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

Il Prezzo di Emissione include, per ogni Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi:

Commissioni di Collocamento pari a fino al 2,00%. Il valore finale delle Commissioni di Collocamento sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com.

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

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

**Chi è l'offerente e/o il soggetto che chiede l'ammissione alla negoziazione?**

L'Emittente è il soggetto che richiede l'ammissione alla negoziazione dei Titoli.

**Perchè è redatto il prospetto?**

***Utilizzo e importo stimato netto dei proventi***

L'importo netto stimato dei proventi è pari a fino a EUR 9.602.000. I proventi netti dell'emissione dei Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari
generali dell'Emittente.

***Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo:*** Non applicabile

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

Di seguito sono descritti gli interessi rilevanti relativamente all'emissione dei Titoli:

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.