MEDIOBANCA

PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS *– The Securities are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom ("**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); (ii) a customer within the meaning of the provisions of the Financial Services and Markets Act 2000 (the "**FSMA**") and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA. Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Securities or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Securities or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.*

MIFID II product governance / Retail investors, professional investors and ECPs target market *– Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Securities has led to the conclusion that: (i) the target market for the Securities is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"); (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate, except for pure execution services for the latter; and (iii) the following channels for distribution of the Securities to retail clients are appropriate - investment advice, and portfolio management on primary and secondary markets and execution with appropriateness on the secondary market (no distribution via execution only), subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Securities (a "**Distributor**") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a Distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Securities (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.*

Final Terms

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

Legal entity identifier (LEI): PSNL19R2RXX5U3QWHI44

Issue of up to 2,000 Certificates "Knock-in Reverse Convertible Securities linked to ING Groep NV and Stellantis NV Shares due 28 February 2028"

commercially named

“Phoenix Snowball”

under the

Issuance Programme

SERIES NO: 1029

TRANCHE NO: 1

Issue Price: EUR 5,000 per Security

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

The date of these Final Terms is 22 January 2024

Any person making or intending to make an offer of the Securities may only do so:

(i) in those Non-exempt Offer Jurisdictions mentioned in Paragraph 11 of Part B below, provided such person is a Dealer or an Authorised Offeror (as such term is defined in the Base Prospectus) and that the offer is made during the Offer Period specified in that paragraph and that any conditions relevant to the use of the Base Prospectus are complied with; or

(ii) otherwise in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Regulation or to supplement a prospectus pursuant to Article 23 of the Prospectus Regulation, in each case, in relation to such offer.

Neither the Issuer nor the Dealer has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of Securities in any other circumstances.

Investors should note that if a supplement to or an updated version of the Base Prospectus referred to below is published at any time during the Offer Period (as defined below), such supplement or updated base prospectus, as the case may be, will be published and made available in accordance with the arrangements applied to the original publication of these Final Terms. Any investors who have indicated acceptances of the Offer (as defined below) prior to the date of publication of such supplement or updated version of the Base Prospectus, as the case may be, (the "**Publication Date**") have the right within two working days of the Publication Date to withdraw their acceptances.

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 7 June 2023, each Supplement to the Base Prospectus published and approved on or before the date of these Final Terms (copies of which are available as described below) and any other Supplement to the Base Prospectus which may have been published and approved before the issue of any additional amount of Securities (the "**Supplements**") (provided that to the extent any such Supplement (i) is published and approved after the date of these Final Terms and (ii) provides for any change to the Conditions of the Securities such changes shall have no effect with respect to the Conditions of the Securities to which these Final Terms relate) which together constitute a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (as amended, the "**Prospectus Regulation**") (the "**Base Prospectus**"). The Base Prospectus has been passported into Italy in compliance with Article 25 of the Prospectus Regulation. This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 8 of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus. Full information on Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (the "**Issuer**") and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. A summary of the Securities is annexed to these Final Terms.

The Base Prospectus and any Supplement to the Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing at the Issuer's registered office at Piazzetta Enrico Cuccia 1, 20121 Milan, Italy, at the Issuer's representative office at Piazza di Spagna 15, 00187 Rome, Italy and at each office (filiale) of Mediobanca Premier S.p.A. (acting as Distributor) and on the website of the Issuer (www.mediobanca.com) and copies may be obtained free of charge from the Issuer upon request at its registered address and from Mediobanca Premier S.p.A. at each of its offices (filiale).

References herein to numbered Conditions are to the terms and conditions of the relevant series of Securities and words and expressions defined in such terms and conditions shall bear the same meaning in these Final Terms in so far as they relate to such series of Securities, save as where otherwise expressly provided.

GENERAL PROVISIONS

The following terms apply to each series of Securities:

1.	Issuer:	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
2.	Guarantor:	Not applicable
3.	Series Number	1029
4.	Tranche Number:	1
5.	Issue Currency:	Euro ("EUR")
6.	Notional Amount of Security:	EUR 5,000
	Aggregate Notional Amount	Up to EUR 10,000,000 The Aggregate Notional Amount will not exceed EUR 10,000,000 and will be determined at the end of the Offer Period (as defined in paragraph 11 of Part B below) and such final amount will be filed with the

		Central Bank of Ireland as competent authority provided that, during the Offer Period the Issuer will be entitled to increase the Aggregate Notional Amount as more fully described under paragraph 12 of Part B below.
7.	Issue Price per Security	EUR 5,000
8.	Trade Date:	17 January 2024
9.	Issue Date:	21 February 2024
10.	Date of approval for issuance of Securities obtained and Guarantee obtained:	19 December 2022
11.	Consolidation:	Not applicable
12.	Type of Securities:	(a) Certificates (b) The Securities are Share Securities The provisions of Annex 3 (Additional Terms and Conditions for Share Securities) shall apply. Unwind Costs: Applicable
13.	Exercise Date	The Exercise Date is 21 February 2028 or, if any such day is not a Business Day, the immediately succeeding Business Day.
14.	Form of Securities:	Temporary Global Security exchangeable for a Permanent Global Security which is exchangeable for Definitive Securities only in the limited circumstances specified in the Permanent Global Security.

		TEFRA D Rules shall apply.
15.	Business Day Centre(s):	The applicable Business Day Centre for the purposes of the definition of "Business Day" in General Security Condition 3 is: T2 System
16.	Settlement:	Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities).
17.	Settlement Date:	The Settlement Date for the Securities is 28 February 2028 as adjusted in accordance with the Following Business Day Convention
18.	Rounding Convention for Cash Settlement Amount:	Not applicable
19.	Variation of Settlement:	
	(a) Issuer's option to vary settlement:	The Issuer does not have the option to vary settlement in respect of the Securities.
20.	Redenomination:	Not applicable
21.	FX Settlement Disruption Event Determination:	Not applicable
22.	Cash Settlement:	Applicable
	(i) Guaranteed Cash Settlement Amount:	Not applicable
	(ii) Maximum Amount	Not applicable
	(iii) Minimum Amount	Not applicable

23. Final Payout

MFP Payouts

Multiple Final Payout – Reverse Convertible Securities:

Multiple Final Payout – KI – Reverse Convertible Securities:

(A) if no Knock-in Event has occurred:

Notional Amount × Constant Percentage 1; or

(B) if a Knock-in Event has occurred:

Notional Amount x Max (Constant Percentage 2 + Gearing x Option; Floor Percentage)

Where:

"Constant Percentage 1" means 100%

"Constant Percentage 2" means 100%

"Gearing" means -1

"Option" means Put

"Put" means Max (Strike Percentage - Final Settlement Value; Constant Percentage 3)

"Strike Percentage" means 100%

"Constant Percentage 3" means 0%

"Floor Percentage" means 0%

"Final Settlement Value" means the Worst Value;

"Worst Value" means in respect of a MFP Valuation Date, the lowest Underlying Reference Value for any Underlying Reference in the Basket in respect of such MFP Valuation Date;

"Basket" means the Basket of Shares as set out in item 31(a);

"Underlying Reference Value" means, in respect of an Underlying Reference and the MFP Valuation Date, (i) the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference in respect of such MFP Valuation Date (ii) divided by the Underlying Reference Strike Price;

"Underlying Reference" means each Underlying Reference^{k};

"Underlying Reference^{k}" means the Basket of Shares as set out in item 31(a);

"Underlying Reference Closing Price Value" means in respect of a MFP Valuation Date, the Closing Price in respect of such day;

"Closing Price" means the official closing price of each Underlying Reference on such day as determined by the Calculation Agent, subject to certain adjustments;

"MFP Valuation Date" means the MFP Settlement Valuation Date;

"MFP Settlement Valuation Date" means the Valuation Date;

"Valuation Date" means the Settlement Valuation Date;

"Strike Price Closing Value": Applicable;

"Underlying Reference Strike Price" means the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date;

In respect of the Strike Date:

"Underlying Reference Closing Price Value" means in respect of a MFP Valuation Date, the Closing Price in respect of such day;

Where

"MFP Valuation Date" means the Strike Date;

Payout Switch	Not applicable
• Payout Switch Election	Not applicable
• Automatic Payout Switch	Not applicable
• Target Switch Payout:	Not applicable

24. Entitlement: Not applicable

25.	Exchange Rate	Not applicable.
26.	Settlement Currency:	The settlement currency for the payment of the Cash Settlement Amount is EUR.
27.	Calculation Agent:	The Calculation Agent is Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.. The address of the Calculation Agent is Piazzetta E. Cuccia 1, 20121, Milan Italy
28.	Governing law:	English Law.

PRODUCT SPECIFIC PROVISIONS

29.	Hybrid Securities:	Not applicable
30.	Index Securities:	Not applicable
31.	Share Securities:	Applicable

(a) Share(s)/Share Company/Basket Company/GDR/ADR:

The Securities are linked to the performance of 2 Shares (each an **"Underlying Reference^{k}"** and together the **"Basket of Shares"**) as set out in the table below:

k	Share	Bloomberg Code
1	ING Groep NV	INGA NA Equity
2	Stellantis NV	STLAM IM Equity

(b) Relative Performance Basket:

Not applicable

(c) Share Currency:

k	Share	Currency
1	ING Groep NV	EUR
2	Stellantis NV	EUR

(d) ISIN of Share(s):

k	Share	ISIN of Share
1	ING Groep NV	NL0011821202
2	Stellantis NV	NL00150001Q9

(e) Exchange(s):

k	Share	Exchange
1	ING Groep NV	Euronext Amsterdam
2	Stellantis NV	Borsa Italiana S.p.A. - Euronext Milan

(f) Related Exchange(s):

k	Share	Related Exchange(s)
1	ING Groep NV	All Exchanges
2	Stellantis NV	Borsa Italiana S.p.A. - IDEM (Mercato italiano degli strumenti derivati)

(g) Exchange Business Day: All Shares Basis

(h) Scheduled Trading Day: All Shares Basis

(i) Weighting: Not applicable

(j) Settlement Price: Official closing price

(k) Closing Price: Official closing price

(l) Specified Maximum Days of Disruption: 3 (three) Scheduled Trading Days

	(m)	Valuation Time:	Scheduled Closing Time as defined in General Security Condition 3
	(n)	Settlement on Occurrence of an Extraordinary Event:	Delayed Settlement on Occurrence of an Extraordinary Event: Not applicable.
	(o)	Share Correction Period	As per Share Security Condition 1
	(p)	Dividend Payment:	Not applicable
	(q)	Listing Change:	Applicable
	(r)	Listing Suspension:	Applicable
	(s)	Illiquidity:	Not applicable
	(t)	Tender Offer:	Applicable
	(u)	CSR Event:	Not applicable
	(v)	Hedging Liquidity Event:	Applicable As per Share Security Condition 5.3
	(w)	Dividend Protection:	Not applicable
32.	ETI Securities		Not applicable
33.	Debt Securities:		Not applicable
34.	Commodity Securities:		Not applicable
35.	Inflation Index Securities:		Not applicable

36.	Currency Securities:	Not applicable
37.	Fund Securities:	Not applicable
38.	Futures Securities:	Not applicable
39.	Credit Securities:	Not applicable
40.	Underlying Interest Rate Securities:	Not applicable
41.	This section is intentionally left blank	
42.	Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events:	(a) Additional Disruption Events: Applicable
		(b) Optional Additional Disruption Events: Applicable The following Optional Additional Disruption Events apply to the Securities: Increased Cost of Hedging Insolvency Filing Extraordinary External Event Jurisdiction Event Significant Alteration Event
		(c) Settlement: Delayed Settlement on Occurrence of an

Additional Disruption Event and/or Optional Additional Disruption Event: Not applicable

43. Knock-in Event: Applicable

If the Knock-in Value is less than the Knock-in Level on the Knock-in Determination Day

(a) Knock-in Valuation: Applicable

"Knock-in Value" means the Worst Value;

"Worst Value" means in respect of the MFP Valuation Date, the lowest Underlying Reference Value for any Underlying Reference in the Basket in respect of such MFP Valuation Date;

"Basket" means the Basket of Shares as set out in item 31(a);

"Underlying Reference Value" means, in respect of an Underlying Reference and an MFP Valuation Date, (i) the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference in respect of such MFP Valuation Date (ii) divided by the Underlying Reference Strike Price;

"Underlying Reference" means each Underlying Reference^{k};

"Underlying Reference^{k}" means the Basket of Shares as set out in item 31(a);

"Underlying Reference Closing Price Value" means in respect of a MFP Valuation Date, the Closing Price in respect of such day;

"Closing Price" means the official closing price of each Underlying Reference on such day as determined by the Calculation Agent, subject to certain adjustments;

"MFP Valuation Date" means the Knock-in Determination Day;

"Strike Price Closing Value": Applicable;

"Underlying Reference Strike Price" means the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date;

In respect of the Strike Date:

"Underlying Reference Closing Price Value" means in respect of a MFP Valuation Date, the Closing Price in respect of such day;

Where

"MFP Valuation Date" means the Strike Date;

(b)	FX Knock-in Valuation:	Not applicable
(c)	Level:	Not applicable
(d)	Knock-in Level/Knock-in Range Level:	50%
(e)	Knock-in Period Beginning Date:	Not applicable
(f)	Knock-in Period Beginning Date Day Convention:	Not applicable

(g)	Knock-in Determination Period:	Not applicable
(h)	Knock-in Determination Day(s):	21 February 2028
(i)	Knock-in Period Ending Date:	Not applicable
(j)	Knock-in Period Ending Date Day Convention:	Not applicable
(k)	Knock-in Valuation Time:	Not applicable
(l)	Knock-in Observation Price Source:	Not applicable
(m)	Disruption Consequences:	Not applicable

44. Knock-out Event: Not applicable

45. PROVISIONS RELATING TO REMUNERATION IN RESPECT OF CERTIFICATES

(a) Remuneration: Applicable

Coupon Switch: Not applicable

(i) Remuneration Period(s): Not applicable

(ii) Remuneration Payment Date(s): Means:

With reference to **Fixed Remuneration**

Remuneration Payment Date
26/03/2024
26/04/2024

27/05/2024	
26/06/2024	
26/07/2024	
26/08/2024	

With reference to **MFP Memory Snowball Digital Coupon**

Remuneration Valuation Date	**Remuneration Payment Date**
19/09/2024	26/09/2024
21/10/2024	28/10/2024
19/11/2024	26/11/2024
19/12/2024	30/12/2024
20/01/2025	27/01/2025
19/02/2025	26/02/2025
19/03/2025	26/03/2025
22/04/2025	29/04/2025
19/05/2025	26/05/2025
19/06/2025	26/06/2025
21/07/2025	28/07/2025
19/08/2025	26/08/2025
19/09/2025	26/09/2025
20/10/2025	27/10/2025
19/11/2025	26/11/2025
19/12/2025	30/12/2025
19/01/2026	26/01/2026
19/02/2026	26/02/2026
19/03/2026	26/03/2026
20/04/2026	27/04/2026
19/05/2026	26/05/2026
19/06/2026	26/06/2026

20/07/2026	27/07/2026
19/08/2026	26/08/2026
21/09/2026	28/09/2026
19/10/2026	26/10/2026
19/11/2026	26/11/2026
21/12/2026	29/12/2026
19/01/2027	26/01/2027
19/02/2027	26/02/2027
19/03/2027	30/03/2027
19/04/2027	26/04/2027
19/05/2027	26/05/2027
21/06/2027	28/06/2027
19/07/2027	26/07/2027
19/08/2027	26/08/2027
20/09/2027	27/09/2027
19/10/2027	26/10/2027
19/11/2027	26/11/2027
20/12/2027	27/12/2027
19/01/2028	26/01/2028
21/02/2028	28/02/2028

Record Date: the second Business Day preceding the relevant Remuneration Payment Date.

(iii)	Business Day Convention for Remuneration Payment Date(s):	With reference to Fixed Remuneration, all the dates are subject to the Following Business Day Convention With reference to MFP Memory Snowball Digital Coupon, all the dates are subject to the Following Business Day Convention
(iv)	Party responsible for calculating the	Not applicable

	Remuneration Rate(s) and Remuneration Amount(s) (if not the Calculation Agent):	
(v)	Margin(s):	Not applicable
(vi)	Maximum Remuneration Rate:	Not applicable
(vii)	Minimum Remuneration Rate:	Not applicable
(viii)	Day Count Fraction:	Not applicable
(ix)	Remuneration to Settlement:	Not applicable
(x)	Remuneration Basis:	Fixed Remuneration Amount Certificates Linked Remuneration Amount Certificates
(xi)	Remuneration Rate:	Applicable **MFP Memory Snowball Digital Coupon applicable** (i) If the MFP Memory Snowball Digital Coupon Condition is satisfied in respect of MFP Coupon Valuation Date(i): Rate 1(i) + SumRate(i); where: **"Rate 1(i)"** means

i	Remuneration Valuation Date	Rate 1
1	19/09/2024	0.77%
2	21/10/2024	0.77%
3	19/11/2024	0.77%
4	19/12/2024	0.77%
5	20/01/2025	0.77%
6	19/02/2025	0.77%
7	19/03/2025	0.77%
8	22/04/2025	0.77%
9	19/05/2025	0.77%
10	19/06/2025	0.77%
11	21/07/2025	0.77%
12	19/08/2025	0.77%
13	19/09/2025	0.77%
14	20/10/2025	0.77%
15	19/11/2025	0.77%
16	19/12/2025	0.77%
17	19/01/2026	0.77%
18	19/02/2026	0.77%
19	19/03/2026	0.77%
20	20/04/2026	0.77%
21	19/05/2026	0.77%
22	19/06/2026	0.77%
23	20/07/2026	0.77%
24	19/08/2026	0.77%
25	21/09/2026	0.77%
26	19/10/2026	0.77%
27	19/11/2026	0.77%
28	21/12/2026	0.77%
29	19/01/2027	0.77%

30	19/02/2027	0.77%
31	19/03/2027	0.77%
32	19/04/2027	0.77%
33	19/05/2027	0.77%
34	21/06/2027	0.77%
35	19/07/2027	0.77%
36	19/08/2027	0.77%
37	20/09/2027	0.77%
38	19/10/2027	0.77%
39	19/11/2027	0.77%
40	20/12/2027	0.77%
41	19/01/2028	0.77%
42	21/02/2028	0.77%

"SumRate(i)" means the sum of Rate 1(i) for each MFP Coupon Valuation Date, as applicable, in the period from (but excluding) the last occurring MFP Memory Snowball Date (or if none the Issue Date) to (but excluding) the relevant MFP Coupon Valuation Date; or

(ii) if the MFP Memory Snowball Digital Coupon Condition is not satisfied in respect of MFP Coupon Valuation Date(i):

Rate 2(i),

where:

"Rate 2(i)" means

i	**Remuneration Valuation Date**	**Rate 2**
1	19/09/2024	0.00%

2	21/10/2024	0.00%
3	19/11/2024	0.00%
4	19/12/2024	0.00%
5	20/01/2025	0.00%
6	19/02/2025	0.00%
7	19/03/2025	0.00%
8	22/04/2025	0.00%
9	19/05/2025	0.00%
10	19/06/2025	0.00%
11	21/07/2025	0.00%
12	19/08/2025	0.00%
13	19/09/2025	0.00%
14	20/10/2025	0.00%
15	19/11/2025	0.00%
16	19/12/2025	0.00%
17	19/01/2026	0.00%
18	19/02/2026	0.00%
19	19/03/2026	0.00%
20	20/04/2026	0.00%
21	19/05/2026	0.00%
22	19/06/2026	0.00%
23	20/07/2026	0.00%
24	19/08/2026	0.00%
25	21/09/2026	0.00%
26	19/10/2026	0.00%
27	19/11/2026	0.00%
28	21/12/2026	0.00%
29	19/01/2027	0.00%
30	19/02/2027	0.00%
31	19/03/2027	0.00%
32	19/04/2027	0.00%

33	19/05/2027	0.00%
34	21/06/2027	0.00%
35	19/07/2027	0.00%
36	19/08/2027	0.00%
37	20/09/2027	0.00%
38	19/10/2027	0.00%
39	19/11/2027	0.00%
40	20/12/2027	0.00%
41	19/01/2028	0.00%
42	21/02/2028	0.00%

"MFP Memory Snowball Date" means each date on which the relevant MFP Memory Snowball Digital Coupon Condition is satisfied

"i" means the relevant MFP Coupon Valuation Date;

"MFP Memory Snowball Digital Coupon Condition" means that the Snowball Barrier Value for the relevant MFP Coupon Valuation Date is equal to or greater than the Snowball Level;

"Snowball Level" means

i	**Remuneration Valuation Date**	**Snowball Level**
1	19/09/2024	60.00%
2	21/10/2024	60.00%
3	19/11/2024	60.00%
4	19/12/2024	60.00%
5	20/01/2025	60.00%
6	19/02/2025	60.00%
7	19/03/2025	60.00%

8	22/04/2025	60.00%
9	19/05/2025	60.00%
10	19/06/2025	60.00%
11	21/07/2025	60.00%
12	19/08/2025	60.00%
13	19/09/2025	60.00%
14	20/10/2025	60.00%
15	19/11/2025	60.00%
16	19/12/2025	60.00%
17	19/01/2026	60.00%
18	19/02/2026	60.00%
19	19/03/2026	60.00%
20	20/04/2026	60.00%
21	19/05/2026	60.00%
22	19/06/2026	60.00%
23	20/07/2026	60.00%
24	19/08/2026	60.00%
25	21/09/2026	60.00%
26	19/10/2026	60.00%
27	19/11/2026	60.00%
28	21/12/2026	60.00%
29	19/01/2027	60.00%
30	19/02/2027	60.00%
31	19/03/2027	60.00%
32	19/04/2027	60.00%
33	19/05/2027	60.00%
34	21/06/2027	60.00%
35	19/07/2027	60.00%
36	19/08/2027	60.00%
37	20/09/2027	60.00%
38	19/10/2027	60.00%

39	19/11/2027	60.00%
40	20/12/2027	60.00%
41	19/01/2028	60.00%
42	21/02/2028	60.00%

"Snowball Barrier Value" means the Worst Value;

"Worst Value" means in respect of a MFP Valuation Date, the lowest Underlying Reference Value for any Underlying Reference in the Basket in respect of such MFP Valuation Date;

"Basket" means the Basket of Shares as set out in item 31(a);

"Underlying Reference Value" means, in respect of an Underlying Reference and an MFP Valuation Date, (i) the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference in respect of such MFP Valuation Date (ii) divided by the relevant Underlying Reference Strike Price;

"Underlying Reference" means each Underlying Reference^{k};

"Underlying Reference^{k}" means the Basket of Shares as set out in item 31(a);

"Underlying Reference Closing Price Value" means in respect of a MFP Valuation Date, the Closing Price in respect of such day;

"Closing Price" means the official closing price of each Underlying Reference on such day as determined by the Calculation Agent, subject to certain

adjustments.

"MFP Valuation Date" means the relevant MFP Coupon Valuation Date;

"MFP Coupon Valuation Date" means the relevant Settlement Price Date;

"Settlement Price Date" means the relevant Valuation Date;

"Valuation Date" means the relevant Remuneration Valuation Date(s);

"Remuneration Valuation Date(s)" means as set out in item 45(f)(vii);

"Strike Price Closing Value": Applicable;

"Underlying Reference Strike Price" means the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date;

In respect of the Strike Date:

"Underlying Reference Closing Price Value" means in respect of a MFP Valuation Date, the Closing Price in respect of such day;

Where

"MFP Valuation Date" means the Strike Date;

(b) Fixed Rate Provisions: Applicable

(i) Remuneration Rate(s): Not applicable

(ii) Fixed Remuneration Amount(s): Means:

i	Remuneration Payment Date	Fixed Remuneration Amount
1	26/03/2024	0.77% x Notional Amount
2	26/04/2024	0.77% x Notional Amount
3	27/05/2024	0.77% x Notional Amount
4	26/06/2024	0.77% x Notional Amount
5	26/07/2024	0.77% x Notional Amount
6	26/08/2024	0.77% x Notional Amount

(iii) Broken Amount(s): Not applicable

(c) Floating Rate Provisions: Not applicable

(d) Linked Remuneration Amount Certificates: Applicable - see Share Linked Remuneration Amount Certificates below

(e) Index Linked Remuneration Amount Certificates: Not applicable

(f) Share Linked Remuneration Amount Certificates: Applicable

(i) Share(s)/Share Company/Basket Company/GDR/ADR: As set out in item 31(a) above

(ii)	Relative Performance Basket:	Not applicable
(iii)	Share Currency:	As set out in item 31(c) above
(iv)	ISIN of Share(s):	As set out in item 31(d) above
(v)	Averaging:	Averaging does not apply to the Securities.
(vi)	Remuneration Valuation Time:	As set out in item 31(m) above
(vii)	Remuneration Valuation Date(s):	Means: With reference to **MFP Memory Snowball Digital Coupon**

i	**Remuneration Valuation Date**
1	19/09/2024
2	21/10/2024
3	19/11/2024
4	19/12/2024
5	20/01/2025
6	19/02/2025
7	19/03/2025
8	22/04/2025
9	19/05/2025
10	19/06/2025
11	21/07/2025
12	19/08/2025
13	19/09/2025

14	20/10/2025
15	19/11/2025
16	19/12/2025
17	19/01/2026
18	19/02/2026
19	19/03/2026
20	20/04/2026
21	19/05/2026
22	19/06/2026
23	20/07/2026
24	19/08/2026
25	21/09/2026
26	19/10/2026
27	19/11/2026
28	21/12/2026
29	19/01/2027
30	19/02/2027
31	19/03/2027
32	19/04/2027
33	19/05/2027
34	21/06/2027
35	19/07/2027
36	19/08/2027
37	20/09/2027
38	19/10/2027
39	19/11/2027
40	20/12/2027
41	19/01/2028
42	21/02/2028

(viii) Observation Dates: Not applicable

(ix)	Observation Period:	Not applicable
(x)	Specified Maximum Days of Disruption:	As set out in item 31(l) above
(xi)	Exchange(s):	As set out in item 31(e) above
(xii)	Related Exchange(s):	As set out in item 31(f) above
(xiii)	Exchange Business Day:	All Shares Basis
(xiv)	Scheduled Trading Day:	All Shares Basis
(xv)	Settlement Price:	Official closing price
(xvi)	Closing Price:	Official closing price
(xvii)	Weighting:	Not applicable
(xviii)	Settlement on Occurrence of an Extraordinary Event:	Delayed Settlement on Occurrence of an Extraordinary Event: Not applicable
(xix)	Share Correction Period	As per Share Security Condition 1
(xx)	Dividend Payment:	Not applicable
(xxi)	Listing Change	Applicable
(xxii)	Listing Suspension:	Applicable
(xxiii)	Illiquidity:	Not applicable
(xxiv)	Tender Offer:	Applicable

	(xxv) CSR Event:	Not applicable
	(xxvi) Hedging Liquidity Event:	Applicable Maximum Hedging Liquidity Level: As per Share Security Condition 5.3
	(xxvii) Dividend Protection:	Not applicable
(g)	ETI Linked Remuneration Amount Certificates:	Not applicable
(h)	Debt Linked Remuneration Amount Certificates:	Not applicable
(i)	Commodity Linked Remuneration Amount Certificates:	Not applicable
(j)	Inflation Index Linked Remuneration Amount Certificates:	Not applicable
(k)	Currency Linked Remuneration Amount Certificates:	Not applicable
(l)	Fund Linked Remuneration Amount Certificates:	Not applicable
(m)	Futures Linked Remuneration Amount Certificates:	Not applicable
(n)	Underlying Interest Rate Linked Remuneration Amount Provisions	Not applicable

46. EXERCISE, VALUATION AND SETTLEMENT

(a)	Instalment Certificates:	The Certificates are not Instalment Certificates.
(b)	Issuer Call Option:	Not applicable
(c)	Securityholders Put Option:	Not applicable
(d)	Automatic Early Settlement:	Applicable
	(i) Automatic Early Settlement Event:	**Single Standard Automatic Early Settlement** If on any Automatic Early Settlement Valuation Date, the MFP AES Value is equal to or greater than the Automatic Early Settlement Level
	(ii) Automatic Early Settlement Payout:	**MFP Automatic Early Settlement Payout** NA x (AES Settlement Percentage + AES Exit Rate) Where: **"AES Settlement Percentage"** means

i	Automatic Early Settlement Valuation Date	AES Settlement Percentage
1	19/02/2025	100%
2	19/03/2025	100%
3	22/04/2025	100%
4	19/05/2025	100%
5	19/06/2025	100%
6	21/07/2025	100%
7	19/08/2025	100%
8	19/09/2025	100%

9	20/10/2025	100%
10	19/11/2025	100%
11	19/12/2025	100%
12	19/01/2026	100%
13	19/02/2026	100%
14	19/03/2026	100%
15	20/04/2026	100%
16	19/05/2026	100%
17	19/06/2026	100%
18	20/07/2026	100%
19	19/08/2026	100%
20	21/09/2026	100%
21	19/10/2026	100%
22	19/11/2026	100%
23	21/12/2026	100%
24	19/01/2027	100%
25	19/02/2027	100%
26	19/03/2027	100%
27	19/04/2027	100%
28	19/05/2027	100%
29	21/06/2027	100%
30	19/07/2027	100%
31	19/08/2027	100%
32	20/09/2027	100%
33	19/10/2027	100%
34	19/11/2027	100%
35	20/12/2027	100%
36	19/01/2028	100%

"NA" means the Notional Amount

(iii) Early Settlement Not Applicable

Entitlement

(iv) Automatic Early Settlement Date(s):

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

29	28/06/2027
30	26/07/2027
31	26/08/2027
32	27/09/2027
33	26/10/2027
34	26/11/2027
35	27/12/2027
36	26/01/2028

(v)	Observation Price Source:	Not applicable
(vi)	Observation Time:	Not applicable
(vii)	Observation Price:	Not applicable
(viii)	Capitalised Exercise Price Rounding Rule:	Not applicable
(ix)	Underlying Reference Level:	Not applicable
(x)	MFP AES Valuation	Applicable

"MFP AES Value" means the Worst Value;

"Worst Value" means in respect of a MFP Valuation Date, the lowest Underlying Reference Value for any Underlying Reference in the Basket in respect of such MFP Valuation Date;

"Basket" means the Basket of Shares as set out in item 31(a);

"Underlying Reference Value" means, in respect of

an Underlying Reference and an MFP Valuation Date, (i) the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference in respect of such MFP Valuation Date (ii) divided by the Underlying Reference Strike Price;

"Underlying Reference" means each Underlying Reference^{k};

"Underlying Reference^{k}" means the Basket of Shares as set out in item 31(a);

"Underlying Reference Closing Price Value" means in respect of a MFP Valuation Date, the Closing Price in respect of such day;

"Closing Price" means the official closing price of each Underlying Reference on such day as determined by the Calculation Agent, subject to certain adjustments;

"MFP Valuation Date" means each Automatic Early Settlement Valuation Date;

"Strike Price Closing Value": Applicable;

"Underlying Reference Strike Price" means the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date;

In respect of the Strike Date:

"Underlying Reference Closing Price Value" means in respect of a MFP Valuation Date, the Closing Price in respect of such day;

Where

"MFP Valuation Date" means the Strike Date;

(xi) Automatic Early Settlement Level:

i	**Automatic Early Settlement Valuation Date**	**Automatic Early Settlement Level**
1	19/02/2025	100%
2	19/03/2025	100%
3	22/04/2025	100%
4	19/05/2025	100%
5	19/06/2025	100%
6	21/07/2025	100%
7	19/08/2025	100%
8	19/09/2025	100%
9	20/10/2025	100%
10	19/11/2025	100%
11	19/12/2025	100%
12	19/01/2026	100%
13	19/02/2026	100%
14	19/03/2026	100%
15	20/04/2026	100%
16	19/05/2026	100%
17	19/06/2026	100%
18	20/07/2026	100%
19	19/08/2026	100%
20	21/09/2026	100%
21	19/10/2026	100%
22	19/11/2026	100%
23	21/12/2026	100%
24	19/01/2027	100%

25	19/02/2027	100%
26	19/03/2027	100%
27	19/04/2027	100%
28	19/05/2027	100%
29	21/06/2027	100%
30	19/07/2027	100%
31	19/08/2027	100%
32	20/09/2027	100%
33	19/10/2027	100%
34	19/11/2027	100%
35	20/12/2027	100%
36	19/01/2028	100%

(xii) Automatic Early Settlement Percentage(s): Not applicable

(xiii) AES Exit Rate: AES Rate

Where:

i	**Automatic Early Settlement Valuation Date**	**AES Rate**
1	19/02/2025	0%
2	19/03/2025	0%
3	22/04/2025	0%
4	19/05/2025	0%
5	19/06/2025	0%
6	21/07/2025	0%
7	19/08/2025	0%
8	19/09/2025	0%
9	20/10/2025	0%
10	19/11/2025	0%

11	19/12/2025	0%
12	19/01/2026	0%
13	19/02/2026	0%
14	19/03/2026	0%
15	20/04/2026	0%
16	19/05/2026	0%
17	19/06/2026	0%
18	20/07/2026	0%
19	19/08/2026	0%
20	21/09/2026	0%
21	19/10/2026	0%
22	19/11/2026	0%
23	21/12/2026	0%
24	19/01/2027	0%
25	19/02/2027	0%
26	19/03/2027	0%
27	19/04/2027	0%
28	19/05/2027	0%
29	21/06/2027	0%
30	19/07/2027	0%
31	19/08/2027	0%
32	20/09/2027	0%
33	19/10/2027	0%
34	19/11/2027	0%
35	20/12/2027	0%
36	19/01/2028	0%

(xiv)	Automatic Early Settlement Valuation Date(s)/Time/Period(s):	**i**	**Automatic Early Settlement Valuation Dates**
		1	19/02/2025
		2	19/03/2025

3	22/04/2025
4	19/05/2025
5	19/06/2025
6	21/07/2025
7	19/08/2025
8	19/09/2025
9	20/10/2025
10	19/11/2025
11	19/12/2025
12	19/01/2026
13	19/02/2026
14	19/03/2026
15	20/04/2026
16	19/05/2026
17	19/06/2026
18	20/07/2026
19	19/08/2026
20	21/09/2026
21	19/10/2026
22	19/11/2026
23	21/12/2026
24	19/01/2027
25	19/02/2027
26	19/03/2027
27	19/04/2027
28	19/05/2027
29	21/06/2027
30	19/07/2027
31	19/08/2027
32	20/09/2027
33	19/10/2027

34	19/11/2027
35	20/12/2027
36	19/01/2028

(e)	Strike Date:	19 February 2024
(f)	Strike Price:	Not applicable
(g)	Settlement Valuation Date:	21 February 2028
(h)	Averaging:	Averaging does not apply to the Securities.
(i)	Observation Dates:	Not applicable
(j)	Observation Period:	Not applicable
(k)	Settlement Business Day:	Not applicable
(l)	Security Threshold on the Issue Date:	Not applicable

PROVISIONS RELATING TO SECURITY

47.	Whether Securities are Secured Securities:	The Securities are Unsecured Securities

RESPONSIBILITY

The Issuer accepts responsibility for the information set out in these Final Terms.

Signed on behalf of the Issuer:

By: Roberto Romeo (22/gen/2024 14:19 GMT+1)

Duly authorised

By:

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

(i)	Listing:	None
(ii)	Admission to trading:	Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the multilateral trading facility of EuroTLX which is not a regulated market for the purpose of Directive 2014/65/EU with effect from or around the Issue Date. The Issuer reserves the right to make further applications for the Securities to be admitted to listing and/or trading on additional markets/trading venues. Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. will act as Liquidity Provider with reference to the Securities traded on EuroTLX

2. RATINGS

Ratings:	The Securities to be issued have not been rated.

3. NOTIFICATION

The Central Bank of Ireland has provided the Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (CONSOB) with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation.

4. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE/OFFER/LISTING

Mediobanca is the Issuer of the Securities and acts also as Calculation Agent and liquidity provider for the Securities. In its capacity as Calculation Agent, Mediobanca is responsible, among the others, for determining the Cash Settlement Amount. Mediobanca is required to carry out its duties as Calculation Agent in good faith and using its reasonable judgment.

Investors' attention is drawn to the circumstance that the Issuer and Mediobanca Premier S.p.A. belong to the same banking group.

Save as described above, so far as the Issuer is aware, no other person involved in the offer of the

Securities has an interest material to the offer.

5. REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

(i)	Reasons for the offer:	The net proceeds of the issue of the Securities will be used for the general corporate purposes of the Issuer.
(ii)	Estimated net proceeds:	The net proceeds of the Issue of the Securities (being the proceeds of such issue net of the fees and cost referred to in Paragraph 12 (Terms and Conditions of the Offer) herebelow are estimated to be up to EUR 9,603,000.
(iii)	Estimated total expenses:	Not applicable

6. YIELD Not applicable

7. HISTORIC INTEREST RATES

Historic interest rates: Not applicable.

8. FURTHER INFORMATION PUBLISHED BY THE ISSUER

The Issuer does not intend to provide any further information on the past and future performance and/or volatility of the Underlying Reference.

9. INFORMATION RELATING TO THE UNDERLYING REFERENCE

Information on the past and future performance of the Underlying Reference and its volatility can be obtained free of charge on the public website:

Share	Exchange Website(s)
ING Groep NV	www.euronext.com
Stellantis NV	www.borsaitaliana.it

10. OPERATIONAL INFORMATION

ISIN:	XS2753881817
Common Code:	275388181
CFI:	DMMXXB

	FISN:	MEDIOBANCA SPA/0.77 OTH DBT
	Relevant Clearing System(s):	Euroclear and Clearstream
	If other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, société anonyme include the relevant identification number(s):	Not applicable
	Delivery:	Delivery against payment
	Initial Paying Agents:	BNP Paribas Luxembourg Branch 60, avenue J.F Kennedy L-1855 Luxembourg
	Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any):	Not applicable

11. DISTRIBUTION

(i)	If syndicated, names and addresses of Managers and underwriting commitments:	Not applicable
(ii)	Date of Subscription Agreement:	Not applicable. The Issuer and Mediobanca Premier S.p.A. (the "Distributor") have signed on 22 January 2024 a Confirmation letter (lettera di conferma) in relation to the issue of the Securities.
(iii)	Stabilising Manager(s) (if any):	Not applicable
(iv)	If non-syndicated, name of Dealer:	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
(v)	Non-exempt offer:	An offer of the Securities may be made by the Distributor other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Regulation in the Republic of Italy ("Public Offer Jurisdictions") during the period from 23 January 2024 (included) until 16 February 2024 (included), subject to any early closing or extension of the offer period ("Offer Period"). See further Paragraph 12 (Terms and

		Conditions of the Offer) of Part B below.
(vi)	Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not applicable
(vii)	Prohibition of Sales to UK Retail Investors:	Applicable
(viii)	Prohibition of Sales to Swiss private clients:	Applicable
(ix)	Swiss withdrawal right pursuant to Article 63 para. 5 Fin SO:	Not applicable

12. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Offer Period:	From 23 January 2024 (included) until 16 February 2024 (included), subject to any early closing or extension of the Offer Period as described below. The Securities will be offered to the public in Italy at the offices (filiali) of the Distributor from 23 January 2024 (included) until 16 February 2024 (included), subject to any early closing or extension of the Offer Period as described below. The Securities will be distributed through door-to-door selling by means of financial advisors (consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede) pursuant to Article 30 of the Italian Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as amended from time to time (the "Italian Financial Services Act") from and including 23 January 2024 to and including 9 February 2024, subject to any early closing or extension of the Offer Period as described below. The Securities will be distributed through long distance selling techniques (tecniche di comunicazione a distanza) pursuant to article 32 of the Italian Financial Services Act from and including 23 January 2024 to and including 2 February 2024, subject to any early closing or

extension of the Offer Period as described below.

The Issuer reserves the right, in agreement with the Distributor, to close the Offer Period early on the date (excluded) following the date on which the Securities requested to be subscribed will be equal to the Aggregate Notional Amount of EUR 10,000,000

The Issuer reserves the right, in agreement with the Distributor, to close the Offer Period early, also in circumstances where subscription requests of Securities are not yet equal to the Aggregate Notional Amount. The Issuer and the Distributor will inform promptly the public of the early closure by means of a notice to be published on the relevant websites www.mediobanca.com and www.mediobancapremier.com.

The Issuer reserves the right, in agreement with the Distributor, to withdraw the offer and cancel the issuance of the Securities for any reason at any time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such a right, all subscription applications will become void and have no effect and no potential investor will be entitled to receive the relevant Securities.

The Issuer and the Distributor will inform promptly the public of the withdrawal of the offer of the Securities and the cancelation of the issuance of the Securities by means of a notice to be published on the relevant websites www.mediobanca.com and www.mediobancapremier.com.

The Issuer reserves the right, in agreement with the Distributor, to extend the Offer Period. The Issuer and the Distributor will inform the public of the postponement of the closure of the Offer Period by means of a notice to be published, within the end of the Offer Period, on the relevant websites www.mediobanca.com and

	www.mediobancapremier.com.
Offer Amount:	Up to EUR 10,000,000 provided that, during the Offer Period, the Issuer will be entitled to increase such Offer Amount. The Issuer and the Distributor will inform promptly the public of such increase by means of a notice to be published on the websites www.mediobanca.com and www.mediobancapremier.com.
Offer Price:	EUR 5,000 per Security The Offer Price includes, per each Notional Amount per Security, the following fees and costs: Placement Fees, equal to 3.00 per cent.. Placement Fees, equal to 3.00 per cent., shall be paid, on the Issue Date, by the Issuer to the Distributor up to a Notional Amount of EUR 10,000,000 of Securities effectively placed. For amounts exceeding EUR 5,000,000 and up to EUR 10,000,000 of Securities effectively placed, the Placement Fees will be determined according to prevailing market conditions at the closing of the Offer Period. The final average value of the Placement Fees shall not exceed 4.00 per cent calculated on the Aggregate Notional Amount effectively placed and shall be announced by notice to be published, within the Issue Date, on the Issuer and Distributor's websites, respectively, www.mediobanca.com and www.mediobancapremier.com. The total costs (including the costs described above) are represented in the Key Information Document (KID). Investors should take into consideration that if the Securities are sold on the secondary market after the Offer Period, the above mentioned fees included in the Offer Price are not taken into consideration in determining the price at which such Securities may be sold in the secondary market.
Conditions to which the offer is subject:	The offer of the Securities is conditional upon the Securities having been admitted to trading on the

	multilateral trading facility of EuroTLX by the Issue Date. In the event that the Securities are not admitted to trading on the multilateral trading facility of EuroTLX by the Issue Date, the Issuer reserves the right, in agreement with the Distributor, to withdraw the offer of the Securities and cancel the issuance of the Securities. The Issuer and the Distributor will inform the public of the withdrawal of the offer of the Securities and the cancellation of the relevant issue by means of a notice to be published, promptly, on the relevant websites www.mediobanca.com and www.mediobancapremier.com For the avoidance of doubt, upon any withdrawal of the offer of the Securities and cancellation of the relevant issue, all subscriptions applications will become void and have no effect without further notice and no potential investor will be entitled to receive the relevant Securities.
Description of the application process:	During the Offer Period the investors may apply for the subscription of the Securities during normal Italian banking hours at the offices (filiali) of the Distributor by filling in, duly executing (also by appropriate attorneys) and delivering a specific acceptance form (the "Acceptance Form" (Scheda di Adesione)). Acceptance Forms are available at each office (filiali) of the Distributor. The Distributor intending to distribute Securities through door-to-door selling (offerta fuori sede) pursuant to art. 30 of the Italian Financial Services Act will collect the Acceptance Forms, other than directly at their branches and offices, through financial advisors authorized to make off-premises offers (consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede) pursuant to art. 31 of the Italian Financial Services Act. In addition to what stated above, pursuant to art. 30, par. 6 of the Italian Financial Services Act, the validity and

enforceability of contracts entered into through door-to-door selling is suspended for a period of 7 (seven) days beginning on the date of the subscription of the relevant Acceptance Form by the investor.

Within such period investors may notify the relevant authorized office of the Distributor and/or financial advisors authorized to make off-premises offers (consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede) of their withdrawal without payment of any charge or commission.

Investors may also subscribe the Certificates through long distance selling techniques (tecniche di comunicazione a distanza) - INTERNET, CALL CENTER, WEB and MOBILE COLLABORATION pursuant to Article 32 of the Italian Financial Services Act.

Furthermore, pursuant to art. 67-duodecies of Italian Legislative Decree No. 206/2005 as amended (the so-called "Codice del Consumo"), the validity and enforceability of contracts subscribed through long distance selling techniques is suspended for a period of 14 (fourteen) days beginning on the date of the acceptance of the offer by the relevant investor.

Within such period investors may notify the Distributor of their withdrawal without payment of any charge or commission.

With reference to the selling techniques described above, the client will be identified through personal user and password and he will declare that he has read the relevant offering documentation, that will be available on the Issuer and Distributor's websites, and the related risks, providing its personal and financial information required in the Acceptance Form.

The Distributor, in case of long distance selling

	techniques orders, guarantees the Lead Manager the appropriateness and suitability of its telecommunication procedures.
Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Not applicable
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	The Securities may be subscribed in a minimum subscription lot of no.1 Security (the "Minimum Lot") equal to an amount of EUR 5,000 or an integral number of Securities greater than the Minimum Lot. There is no maximum subscription amount of the Securities to be applied for by each investor within the Aggregate Notional Amount.
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:	The Securities will be issued by the Issuer on a delivery against payment basis on the Issue Date. Prospective investors will be notified by the Distributor of the settlement arrangements in respect of the Securities.
Manner in and date on which results of the offer are to be made public:	The result of the Offer of the Securities will be made available to the public at the end of the Offer Period, through a notice to be published within the Issue Date on the websites (www.mediobanca.com and www.mediobancapremier.com).
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not applicable
Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:	The Distributor will notify applicants of amounts allotted immediately after the publication of the notice mentioned in par. "Manner in and date on which results of the offer are to be made public" above. Subscription applicants will be accepted up to the Aggregate Notional Amount

	Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber:	See above paragraph "Offer Price"
	Name(s) and address(es), to the extent known to the relevant Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place.	The **Issuer** is: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. with its registered office at Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 Milan, Italy. The Issuer also acts as lead manager (Responsabile del Collocamento as defined under 93-bis of the Italian Financial Services Act (the "**Lead Manager**"). The **Distributor** is: Mediobanca Premier S.p.A. with its registered office at Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158 Milan, Italy.
	Consent to use of Base Prospectus	None
	Other intermediaries in case of public distribution through trading venues (including SeDeX)	None
13.	**SECONDARY MARKET PRICING**	Applicable Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A will provide liquidity on the multilateral trading facility of EuroTLX (with a bid/ask contribution with a maximum bid/ask spread of 2.00 per cent., under normal market conditions, or with a bid-only contribution) in compliance with the relevant market regulation.
14.	**SPECIFIC BUY BACK PROVISIONS**	Not applicable
15.	**EU BENCHMARKS REGULATION**	Not applicable

MEDIOBANCA

SUMMARY OF THE SPECIFIC ISSUE

INTRODUCTION AND WARNINGS

The Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. In certain circumstances, the investor could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national law, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary, including any translation thereof, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

The Securities: Issue of up to 2,000 Certificates "Knock-in Reverse Convertible Securities linked to ING Groep NV and Stellantis NV Shares due 28 February 2028" (ISIN: XS2753881817)

The Issuer: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., legal entity identifier (LEI) code: PSNL19R2RXX5U3QWHI44 (the "**Issuer**"). The Issuer's registered office is at Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 Milan, Italy. The Issuer may be contacted at the following website: www.mediobanca.com or at the following telephone number: +39 02 8829 1.

Distributor: The Distributor is Mediobanca Premier S.p.A. (the "**Distributor**"). The Distributor's registered office is at Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158, Milan, Italy.

Competent authority: The Base Prospectus was approved on 7 June 2023 by the Central Bank of Ireland of New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, D01 F7X3, Ireland (Telephone number: +353 1 224 6000).

KEY INFORMATION ON THE ISSUER

Who is the Issuer of the Securities?

Domicile and legal form of the Issuer, LEI, law under which the Issuer operates and country of incorporation: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (**"Mediobanca"**), LEI code: PSNL19R2RXX5U3QWHI44. Mediobanca was established in Italy. Mediobanca is a company limited by shares under Italian law with registered office at Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 Milan, Italy. Mediobanca holds a banking licence from the Bank of Italy authorising it to carry on all permitted types of banking activities in Italy. Mediobanca is a bank organised and existing under the laws of Italy, carrying out a wide range of banking, financial and related activities throughout Italy.

Issuer's principal activities: As stated in Article 3 of its Articles of Association, Mediobanca's purpose is to raise funds and provide credit in any of the forms permitted especially medium- and long-term credit to corporates. Within the limits laid down by current regulations, Mediobanca may execute all banking, financial and intermediation-related operations and services, and carry out any transaction deemed to be instrumental to or otherwise connected with the achievement of Mediobanca's purpose.

Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom: Mediobanca is the parent company of the Mediobanca Group and is not dependent upon other entities within the Mediobanca Group. Based on the shareholders' register and publicly available information as at 28 October 2023, the following individuals and entities own directly or indirectly financial instruments representing share capital with voting rights in excess of 3% of the Mediobanca's share capital, directly or indirectly, are listed below:

Shareholder	**% of share capital**
Delfin S.à r.l.	19.74
Francesco Gaetano Caltagirone	9.98
BlackRock group (1)	4.16
Mediolanum group	3.45

(1) BlackRock Inc. (NY), via fifteen asset management subsidiaries (cf. form 120 b of 6 August 2020): 0.69% of which as potential investment and 0.13% in other long positions with settlement in cash.

Key managing directors: Members of the Board of Directors are: Renato Pagliaro (Chairman), Alberto Nagel (CEO), Francesco Saverio Vinci (Group General Manager), Mana Abedi (Director), Virginie Banet (Director), Laura Cioli (Director), Angela Gamba (Director), Marco Giorgino (Director), Valérie Hortefeux (Director), Maximo Ibarra (Director), Sandro Panizza (Director), Laura Penna (Director), Vittorio Pignatti-Morano (Director), Sabrina Pucci (Director), Angel Vilà Boix (Director).

Statutory auditors: Statutory audit commitee of the Issuer is composed as follows: Mario Matteo Busso (Chairman), Ambrogio Virgilio (Standing Auditor), Elena Pagnoni (Standing Auditor), Anna Rita de Mauro (Alternate Auditor), Vieri Chimenti (Alternate Auditor), Angelo Rocco Bonissoni (Alternate Auditor).

What is the key financial information regarding the Issuer?

Key financial information relating to the Issuer

Mediobanca derived the selected consolidated financial information included in the table below for the years ended 30 June 2022 and 2023 from the audited consolidated financial statements for the financial year ended 30 June 2022 and 2023.

Income statement

EUR millions, except where indicated	**30.06.23**	**30.06.22**
Net interest income (or equivalent)	1,801.0	1,479.2

Net fee and commission income	843.9	850.5
Loan loss provisions	-270.1	(242.6)
Total income	3,304.5	2,850.8
Profit before tax	1,428.2	1,168.6
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent)	1,026.8	907.0

EUR millions, except where indicated	**30.06.23**	**30.06.22**
Net interest income (or equivalent)	1,801.0	1,479.2
Net fee and commission income	843.9	850.5
Loan loss provisions	-270.1	(242.6)
Total income	3,304.5	2,850.8
Profit before tax	1,428.2	1,168.6
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent)	1,026.8	907.0

Balance sheet

EUR millions, except where indicated	**30.06.23**	**30.06.22**
Total assets	91,639.0	90,568.4
Senior debt	10,471.3	8,577.3
Subordinated debt	1,351.2	1,584.4
Loans and receivables from customers (net)	52,549.2	51,701.4
Deposits from customers (°)	28,178.2	28,797.3
Total Group net equity	11,429.2	10,748.8
of which: share capital	444.2	443.6
	30.06.23	**30.06.22**
#Non performing loans (based on net carrying amount/Loans and receivables) (°°)	1,339.7	1,327.3
#Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance (%)	15.90%	15.67%
#Total Capital Ratio	17.92%	17.62%
#Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework (%)	8.40%	8.40%

#Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP')
(°) Deposits from customers include both Retail and Private Banking deposits.
(°°) The item does not include NPLs acquired by MBCredit Solution.

Qualifications in the audit report: Ernst & Young S.p.A. audit reports on the Issuer's consolidated financial statement for the financial year ending 30 June 2022 and 30 June 2023 were issued without qualification or reservation.

What are the key risks that are specific to the Issuer?

The Issuer and Mediobanca Group is subject to the following key risks:

- the operations, earnings capacity and the stability of the sector of both the Issuer and the Mediobanca Group may be influenced by its credit standing, the general economic situation of the country of Italy and the entire Eurozone, trends on financial markets and the economic, social and financial consequences generated by the Covid-19 pandemic and the Russia/Ukraine conflict. With reference to financial markets, the solidity, resilience and growth prospects of the economies of the countries in which the Issuer operates in particular will be especially important. The macroeconomic scenario is currently marked by considerable uncertainty in relation to: (a) the Russian-Ukrainian conflict and recent developments in the Israeli-Palestinian conflict; (b) the long-term consequences of the health crisis due to the Covid-19 pandemic; and (c) the recent crisis in the international banking system, combined with restrictions imposed by jurisdictions to reduce persistent inflationary pressures, which have led to a slowdown in global growth.. In relation to point (a) above, the persistence of uncertainties linked to the Russian-Ukrainian conflict continue to generate strong tensions on the energy and commodities markets. In relation to point (b) above, in the 2022/2023 financial year, global economic growth was influenced by the Chinese government's decision to abandon the zero-tolerance policy towards Covid infections. As at 30 June 2023, adjustments to loans were equal to €270.1 million (compared to €242.6 million as of 30 June 2022) and that the Group's cost of risk was equal to 52bps (compared to 48bps as of 30 June 2022). In relation to point (c) above, any actions taken jointly by the main rating agencies and resulting in the rating for Italian sovereign debt being downgraded to below investment grade level could negatively impact the financial and economic situation of Mediobanca and the Group.
- the business activities of both Mediobanca and the Group and their earnings and financial solidity depend also on the credit standing of their respective clients and counterparties. Mediobanca is exposed to the risks traditionally associated with credit activity. Accordingly, breach by its customers of contracts entered into and their own obligations, or the possible failure to provide information or the provisions of incorrect information by them regarding their respective financial and credit situation, could impact negatively on the earnings, capital and/or financial situation of Mediobanca;

- as at 30 June 2023, the Issuers' capability to implement the actions and to meet the Plan Objectives contained in its 2023-26 Strategic Plan depends on a number of circumstances, some of which are beyond the Issuer's control, including, but not limited to, the macroeconomic scenario, which could be compromised by the consequences deriving from the Russia/Ukraine conflict, the changes in the regulatory framework, and the effects of specific actions or concerning future events which the Issuers are only partially able to influence. Furthermore, there is no certainty that the actions provided for in the Strategic Plan will result in the benefits expected from implementation of the Plan Objectives; if such benefits fail to materialize, the results expected by the Mediobanca may differ, even materially, from those envisaged in the Strategic Plan;
- the Issuer is subject to market risk, defined as the risk of the loss of value of the financial instruments, including sovereign debt securities, held by the Issuer as a result of movements in market variables (including, but not limited, interest rates, stock market prices and/or exchange rates) or other factors that could trigger a deterioration in the capital solidity of the Issuer and/or the Group. The financial year ended at 30 June 2023 has been characterized by a persistent volatility across all asset classes, especially interest rates, due primarily to the macroeconomic context, which has been characterised by a high inflation rate for the principal Western economies;
- the Group is exposed to different types of operational risk. The event types most impacted by operational risk are originated by products sold to clients, commercial practices, the execution of operating processes, and frauds committed from outside the Group. Although the Mediobanca Group has adopted a system for recording, assessing and monitoring operational risks with a view to preventing and containing them, it should be noted that unpredictable events or events otherwise beyond the control of the Issuer could occur, which could impact negatively on the Issuer's and the Group's operating results, activities and earnings, capital and/or financial situation, as well as on their reputation.

KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

What are the main features of the Securities?

Type, class and security identification number

The Securities are Certificates. The ISIN is: XS2753881817. The Common Code is: 275388181. The CFI is: DMMXXB. The FISN is: MEDIOBANCA SPA/0.77 OTH DBT. The Series Number of the Securities is 1029. The Tranche number is 1. The Securities are governed by English Law. The Securities are cash settled Securities.

Currency, calculation amount, aggregate notional amount and settlement date of the Securities

Subject to compliance with all relevant laws, regulations and directives, the Securities are issued in EUR.

The issue price per the Security is EUR 5,000 (the "**Issue Price**"). The calculation amount is EUR 5,000. The aggregate notional amount of the Securities to be issued is up to EUR 10,000,000 provided that, during the Offer Period, the Issuer will be entitled to increase such Offer Amount. The Issuer and the Distributor will inform promptly the public of such increase by means of a notice to be published on the website www.mediobanca.com and www.mediobancapremier.com.

Settlement Date: 28 February 2028. This is the date on which the Securities are scheduled to be settled, subject to an early settlement of the Securities and adjustments in accordance with the applicable Terms and Conditions.

Rights attached to the Securities

The product offers the total protection of the Notional Amount per Security under the occurrence of certain conditions, therefore the investor might incur in a capital loss of 100 per cent. of the Notional Amount.

This product is linked to the performance of the Underlyings and is designed to correspond, to the occurrence of certain conditions: i) at maturity date, a cash settlement amount equal to 100 per cent. of the Notional Amount per Security and, ii) on specific dates, a conditional remuneration with a memory effect and an unconditional remuneration, unless automatic early redemption Event occurs.

In particular, on the Settlement Date, the redemption amount will be determined on the Settlement Valuation Date as follows:

a) if the worst Performance of the Underlying Reference(s) is greater than or equal to the Barrier Level, investors will receive a cash settlement amount equal to 100 per cent. of the Notional Amount per Security;

b) if the worst Performance of the Underlyings is less than the Barrier Level, investors will receive a cash settlement amount equal to 100 per cent. of the Notional Amount per Security multiplied by the worst Performance of the Underlyings. In this case, investors would incur in a partial or total loss of the amount invested.

The product pays in addition:

i) a Conditional Remuneration, on the relevant Conditional Remuneration Payment Date, if the worst Performance of the Underlyings is greater than or equal to the Conditional Remuneration Payment Level on the relevant Conditional Remuneration Valuation Date. If this condition occurs, the product pays an amount equal to the sum of the Conditional Remunerations not paid on the preceding Conditional Remuneration Payment Dates (memory effect). Otherwise, investors will not receive any Conditional Remuneration.

ii) an Unconditional Remuneration, on the relevant Unconditional Remuneration Payment Date.

If an Automatic Early Settlement Event occurs, the product will be early redeemed and investors will receive, on the relevant Automatic Early Settlement Date, a redemption amount equal to 100 per cent of Notional Amount per Security. If an Automatic Early Settlement Event occurs, the product early redeemed and no other payments will be provided to the investors.

Notional Amount and Issue Price per Securities: EUR 5,000

Issue Date: 21/02/2024

Maturity Date: 28/02/2024

Underlying: ING Groep NV and Stellantis NV Shares

Initial Reference Level: closing price of the relevant Underlying on the Initial Valuation Date

Initial Valuation Date: 19/02/2024

Settlement Date: 28/02/2028

Final Reference Level: closing price of the relevant Underlying on the Settlement Valuation Date and on the relevant Automatic Early Settlement Valuation Date

Settlement Valuation Date: 21/02/2028

Performance: is calculated as the percentage of the ratio of the Final Reference Level to Initial Reference Level
Barrier Level: 50%
Conditional Remuneration: 0.77%
Conditional Remuneration Payment Level: 60%
Conditional Remuneration Valuation Date: monthly observation starting from 19/09/2024 (included) to 21/02/2028 (included)
Conditional Remuneration Payment Dates: monthly starting from 26/09/2024 (included) to 28/02/2028 (included). The last payment date is equal to the Settlement Date.
Unconditional Remuneration: 0.77%
Unconditional Remuneration Payment Dates: monthly starting from (and including) 26/03/2024 to (and including) 26/08/2024
Automatic Early Settlement Event: occurs in case of the Automatic Early Settlement Valuation Date the worst Performance of the Underlying is greater than or equal to the Automatic Early Settlement Level on the relevant Automatic Early Settlement Valuation Date
Automatic Early Settlement Level: 100%
Automatic Early Settlement Valuation Date: monthly observation starting from (and including) 19/02/2025 to (and including) 19/01/2028
Automatic Early Settlement Date: monthly starting from (and including) 26/02/2025 to (and including) 26/01/2028
Trading Market: Multilateral Trading System – EuroTLX
Record Date: the second business day preceding the relevant Unconditional and Conditional Remuneration Payment Date.
Calculation Agent: Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Payments in respect of Securities in global form: All payments in respect of Securities represented by a Global Security will be made against presentation for endorsement and, if no further payment falls to be made in respect of the Securities, surrender of that Global Security to or to the order of the Fiscal Agent or such other Paying Agent as shall have been notified to the Securityholders for such purpose. A record of each payment so made will be endorsed on each Global Security, which endorsement will be *prima facie* evidence that such payment has been made in respect of the Securities.
Payments in respect of Securities in definitive form: All payments in respect of the Securities in definitive form shall be made against presentation and surrender of the relevant Securities at the specified office of any Paying Agent outside the United States by a cheque payable in the currency in which such payment is due drawn on, or, at the option of the holder, by transfer to an account denominated in that currency with a bank in the principal financial centre of that currency; provided that in the case of Euro, the transfer may be to a Euro account.
***Illegality and force majeure*:** If the Issuer determines that the performance of its obligations under the Securities or that any arrangements made to hedge the Issuer's obligations under the Securities have become (i) illegal in whole or in part for any reason, or (ii) by reason of a *force majeure* event (such as an act of God, fire, flood, severe weather conditions, or a labour dispute or shortage) or an act of state, impossible or impracticable the relevant Issuer may settle the Securities by giving notice to Securityholders.
***Further issues and consolidation*:** The Issuer may from time to time without the consent of the Securityholders create and issue further Securities so as to be consolidated with and form a single series with the outstanding Securities.
Substitution: Subject to the fulfilment of certain conditions, Mediobanca may at any time (subject to certain conditions as provided in the Terms and Conditions) without the consent of the Securityholders, substitute Mediobanca International, or any other third party entity as Issuer in place of Mediobanca.

Seniority of the Securities: The Securities are issued by the relevant Issuer on an unsubordinated basis. The Securities will constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and will rank *pari passu* among themselves and (save for certain obligations required to be preferred by law and subject to the application of the bail-in legislation applicable to the Issuer) equally with all other unsecured obligations other than unsubordinated obligations, if any, of the Issuer from time to time outstanding. Each holder of the Securities acknowledges, accepts, consents and agrees, by its acquisition of the Securities, to be bound by the exercise of, any bail-in power by the relevant resolution authority in respect of the Securities. Any exercise of such bail-in power or other action taken by a resolution authority in respect of the Issuer could materially adversely affect the value of and return on the Securities.

Any restrictions on the free transferability of the Securities: there are restrictions on sales of the Securities into, amongst other jurisdictions, the United States, the European Economic Area (including Italy), the United Kingdom and Japan.

Where will the Securities be traded?

Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the multilateral trading facility of EuroTLX which is not a regulated market for the purpose of Directive 2014/65/EU with effect from or around the Issue Date.
The Issuer reserves the right to make further applications for the Securities to be admitted to listing and/or trading on additional markets/trading venues.

What are the key risks that are specific to the Securities?

The Securities are subject to the following key risks:

General

- The Securities may not be a suitable investment for all investors. Investors should be aware that they may lose the value of their entire investment or part of it, as the case may be. An investment in the Securities, which are linked to the Underlying References, may entail significant risks not associated with investments in conventional securities such as debt or equity securities. Set out below is a description of the most common risks.

Risks related to the structure of a specific issue of Securities

- The Securities involve a high degree of risk, which may include, among others, interest rate, foreign exchange, time value and political risks. Investors should be prepared to sustain a partial or total loss of the subscription or purchase price of the Securities. Certain general risk factors related to the Securities referencing an Underlying Reference, including that the market price of the

Securities may be volatile; that investors may receive no remuneration; that investors may lose all or a substantial portion of their principal in case of non-capital guaranteed Securities; that the Underlying References may be subject to significant fluctuations that may not correlate with changes in interest rates, currencies or other securities or indices; that the timing of changes in an Underlying Reference may affect the actual yield to investors, even if the average level is consistent with their expectations;; and Securities are of limited maturity and, unlike direct investments in a share, investors are not able to hold Securities beyond the Settlement Date in the expectation of a recovery in the price of the underlying.

- The Issuer may, but is not obliged to, list or ask for admission to trading of Securities on a stock exchange or a trading venue. If the Securities are listed or admitted to trading on any stock exchange or trading venue, there can be no assurance that at a later date, the Securities will not be delisted or that trading on such stock exchange or trading venue will not be suspended. The Issuer or any of its Affiliates may, but is not obliged to, be a market-maker for an issue of Securities. However, during certain periods, it may be difficult, impractical or impossible for the entity acting as market-maker to quote bid and offer prices. Even if the relevant Issuer or such other entity is a market-maker for an issue of Securities, the secondary market for such Securities may be limited.

Considerations Associated with specific types of Securities

- Risks associated with Multiple Final Payout - Reverse Convertible Securities: Investors may be exposed to a partial or total loss of their investment. The return on the Securities depends on the performance of the Underlying Reference(s) and the application of a knock-in event occurs.

Risks relating to Underlying Reference Asset(s)

- In addition, there are specific risks in relation to Securities which are linked to an Underlying Reference (including Hybrid Securities) and an investment in such Securities will entail significant risks not associated with an investment in a conventional debt security. Risk factors in relation to Underlying Reference linked Securities include exposure to one or more share, similar market risks to a direct equity investment, global depositary receipt ("GDR") or American depositary receipt ("ADR"), potential adjustment events or extraordinary events affecting shares and market disruption or failure to open of an exchange which may have an adverse effect on the value and liquidity of the Securities.
- The occurrence of an additional disruption event or optional additional disruption event may lead to an adjustment to the Securities early settlement or may result in the amount payable on scheduled settlement being different from the amount expected to be paid at scheduled settlement and consequently the occurrence of an additional disruption event and/or optional additional disruption event may have an adverse effect on the value or liquidity of the Securities.

Risks related to the market generally

- The investment activities of certain investors are subject to legal investment laws and regulations, or review or regulation by certain authorities.
- Certain specific information will not be known at the beginning of an offer period as they will be fixed by the end of the offer period. Prospective investors will be required to make their investment decision based on the indicative range rather than the actual data.
- Issue price of the Securities include placement fees. The placement fees shall be paid by the Issuer to the Distributor. Any such fees may not be taken into account for the purposes of determining the price of such Securities on the secondary market and could result in a difference between the original issue price, the theoretical value of the Securities, and/or the actual bid/offer price quoted by any intermediary in the secondary market.

Certain considerations associated with public offers of Securities

- The Issuer has the right under certain conditions to withdraw the offer in relation to the Securities, which in such circumstances will be deemed to be null and void. Investors who have already paid or delivered subscription monies for the relevant Securities will be entitled to reimbursement of such amounts, but will not receive any compensation that may have accrued in the period between their payment or delivery of subscription monies and the reimbursement of such amounts.

KEY INFORMATION ON THE OFFER OF SECURITIES TO THE PUBLIC AND/OR THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

Under which conditions and timetable can I invest in the Securities?

Terms and conditions of the offer

From 23 January 2024 (included) until 16 February 2024 (included), subject to any early closing or extension of the Offer Period as described below.

The Securities will be offered to the public in Italy at the offices (filiali) of the Distributor from 23 January 2024 (included) until 16 February 2024 (included), subject to any early closing or extension of the Offer Period as described below.

The Securities will be distributed through door-to-door selling by means of financial advisors (consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede) pursuant to Article 30 of the Italian Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as amended from time to time (the "Italian Financial Services Act") from and including 23 January 2024 to and including 9 February 2024, subject to any early closing or extension of the Offer Period as described below.

The Securities will be distributed through long distance selling techniques (tecniche di comunicazione a distanza) pursuant to article 32 of the Italian Financial Services Act from and including 23 January 2024 to and including 2 February 2024, subject to any early closing or extension of the Offer Period as described below. The Issuer reserves the right, in agreement with the Distributor, to close the Offer Period early on the date (excluded) following the date on which the Securities requested to be subscribed will be equal to the Aggregate Notional Amount of EUR 10,000,000.

The Issuer reserves the right, in agreement with the Distributor, to close the Offer Period early, also in circumstances where subscription requests of Securities are not yet equal to the Aggregate Notional Amount. The Issuer and the Distributor will inform

promptly the public of the early closure by means of a notice to be published on the relevant websites www.mediobanca.com and www.mediobancapremier.com.
The Issuer reserves the right, in agreement with the Distributor, to withdraw the offer and cancel the issuance of the Securities for any reason at any time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such a right, all subscription applications will become void and have no effect and no potential investor will be entitled to receive the relevant Securities.
The Issuer and the Distributor will inform promptly the public of the withdrawal of the offer of the Securities and the cancelation of the issuance of the Securities by means of a notice to be published on the relevant websites www.mediobanca.com and www.mediobancapremier.com.
The Issuer reserves the right, in agreement with the Distributor, to extend the Offer Period. The Issuer and the Distributor will inform the public of the postponement of the closure of the Offer Period by means of a notice to be published, within the end of the Offer Period, on the relevant websites www.mediobanca.com and www.mediobancapremier.com.
The offer of the Securities is conditional upon the Securities having been admitted to trading on the multilateral trading facility of EuroTLX by the Issue Date. In the event that the Securities are not admitted to trading on the multilateral trading facility of EuroTLX by the Issue Date, the Issuer reserves the right, in agreement with the Distributor, to withdraw the offer of the Securities and cancel the issuance of the Securities. The Issuer and the Distributor will inform the public of the withdrawal of the offer of the Securities and the cancellation of the relevant issue by means of a notice to be published, promptly, on the relevant websites www.mediobanca.com and www.mediobancapremier.com.
For the avoidance of doubt, upon any withdrawal of the offer of the Securities and cancellation of the relevant issue, all subscriptions applications will become void and have no effect without further notice and no potential investor will be entitled to receive the relevant Securities.
During the Offer Period the investors may apply for the subscription of the Securities during normal Italian banking hours at the offices (filiali) of the Distributor by filling in, duly executing (also by appropriate attorneys) and delivering a specific acceptance form (the "Acceptance Form" (Scheda di Adesione)). Acceptance Forms are available at each office (filiali) of the Distributor.
The Distributor intending to distribute Securities through door-to-door selling (offerta fuori sede) pursuant to art. 30 of the Italian Financial Services Act will collect the Acceptance Forms, other than directly at their branches and offices, through financial advisors authorized to make off-premises offers (consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede) pursuant to art. 31 of the Italian Financial Services Act.
In addition to what stated above, pursuant to art. 30, par. 6 of the Italian Financial Services Act, the validity and enforceability of contracts entered into through door-to-door selling is suspended for a period of 7 (seven) days beginning on the date of the subscription of the relevant Acceptance Form by the investor. Within such period investors may notify the relevant authorized office of the Distributor and/or financial advisors authorized to make off-premises offers (consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede) of their withdrawal without payment of any charge or commission.
Investors may also subscribe the Certificates through long distance selling techniques (tecniche di comunicazione a distanza) INTERNET, CALL CENTER, WEB and MOBILE COLLABORATION - pursuant to Article 32 of the Italian Financial Services Act.
Furthermore, pursuant to art. 67-duodecies of Italian Legislative Decree No. 206/2005 as amended (the so-called "Codice del Consumo"), the validity and enforceability of contracts subscribed through long distance selling techniques is suspended for a period of 14 (fourteen) days beginning on the date of the acceptance of the offer by the relevant investor.
Within such period investors may notify the Distributor of their withdrawal without payment of any charge or commission.
With reference to the selling techniques described above, the client will be identified through personal user and password and he will declare that he has read the relevant offering documentation, that will be available on the Issuer and Distributor's websites, and the related risks, providing its personal and financial information required in the Acceptance Form.
The Distributor, in case of long distance selling techniques orders, guarantees the Lead Manager the appropriateness and suitability of its telecommunication procedures.

The Securities may be subscribed in a minimum subscription lot of no. 1 Security (the **"Minimum Lot"**) equal to an amount of EUR 5.000 or an integral number of Securities greater than the Minimum Lot. There is no maximum subscription amount of the Securities to be applied for by each investor within the Aggregate Notional Amount.
The result of the Offer of the Securities will be made available to the public at the end of the Offer Period, through a notice to be published within the Issue Date on the relevant websites (www.mediobanca.com and www.mediobancapremier.com).
The Global Securities will be delivered to the relevant clearing system no later than on the Issue Date.

Estimated expenses or taxes charged to investor by issuer

Not applicable - No expenses will be specifically charged to the investors who purchase Securities by the Issuer.
The Offer Price includes, per each Notional Amount per Security, the following fees and costs: Placement Fees, equal to 3.00 per cent.
Placement Fees, equal to 3.00 per cent., shall be paid, on the Issue Date, by the Issuer to the Distributor up to a Notional Amount of EUR 5,000,000 of Securities effectively placed. For amounts exceeding EUR 5,000,000 and up to EUR 10,000,000 of Securities effectively placed, the Placement Fees will be determined according to prevailing market conditions at the closing of the Offer Period.
The final average value of the Placement Fees shall not exceed 4.00 per cent calculated on the Aggregate Notional Amount effectively placed and shall be announced by notice to be published, on the Issuer and Distributor's websites, respectively, www.mediobanca.com and www.mediobancapremier.com.
The total costs (including the costs described above) are represented in the Key Information Document (KID).
Investors should take into consideration that if the Securities are sold on the secondary market after the Offer Period, the above mentioned fees included in the Offer Price are not taken into consideration in determining the price at which such Securities may be sold in the secondary market.

Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?
The Issuer is the entity requesting for the admission to trading of the Securities
Why is the Prospectus being produced?
Use and estimated net amount of proceeds The estimated net amount of proceeds is up to EUR 9,603,000. The net proceeds of the issue of the Securities will be used for the general corporate purposes of the Issuer.
Underwriting agreement on a firm commitment basis: Not Applicable
Description of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading The following constitute material interests with respect to the issue of Securities: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("Mediobanca) is the Issuer of the Securities and acts also as Calculation Agent and liquidity provider for the Securities. In its capacity as Calculation Agent, Mediobanca is responsible, among the others, for determining the Cash Settlement Amount. Mediobanca is required to carry out its duties as Calculation Agent in good faith and using its reasonable judgment. Investors' attention is drawn to the circumstance that the Issuer and Mediobanca Premier S.p.A. belong to the same banking group. Save as described above, so far as the Issuer is aware, no other person involved in the offer of the Securities has an interest material to the offer.

MEDIOBANCA

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

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

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

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 2.000 Certificati "Knock-in Reverse Convertible Securities legate alle Azioni ING Groep NV e Stellantis NV con scadenza 28 febbraio 2028"

con nome commerciale

"Phoenix Snowball"

a valere sul

Programma di Emissione (Issuance Programme)

SERIE NUMERO: 1029

TRANCHE NO: 1

Prezzo di Emissione: EUR 5.000 per Titolo

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

La data di queste Condizioni Definitive è 22 gennaio 2024

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

(i) in quelle Giurisdizioni dell'Offerta non Esente indicate al Paragrafo 11 della Parte B che segue, posto che tale persona sia un Dealer oppure un Offerente Autorizzato (come tale termine definito nel Prospetto di Base) e che l'offerta sia promossa durante il Periodo di Offerta specificato in tale paragrafo e che tutte le condizioni relative all'utilizzo del Prospetto di Base siano rispettate;

(ii) in circostanze in cui non sorga l'obbligo in capo all'Emittente o alcun Dealer di pubblicare un prospetto ai sensi dell'Articolo 3 del Regolamento Prospetti o di pubblicare un supplemento ad un prospetto ai sensi dell'Articolo 23 del Regolamento Prospetti, in ciascun caso, in relazione a tale offerta.

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

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

PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento sono definiti come tali ai fini delle Condizioni contenute nel Prospetto di Base datato 7 giugno 2023, e ogni Supplemento al Prospetto di Base pubblicato e approvato alla o prima della data delle presenti Condizioni Definitive (copie delle quali sono disponibili secondo le modalità di seguito indicate) ed in ogni ulteriore Supplemento al Prospetto di Base che venisse pubblicato e approvato prima dell'emissione di ogni importo aggiuntivo di Titoli (i "S**upplementi**") (posto che e nella misura in cui uno qualsiasi di tali Supplementi (i) sia pubblicato e approvato successivamente alla data delle presenti Condizioni Definitive e (ii) preveda modifiche alle Condizioni dei Titoli, tali modifiche non saranno efficaci in relazione alle Condizioni dei Titoli cui le presenti Condizioni Definitive fanno riferimento) che congiuntamente costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 (come modificato, il "**Regolamento Prospetti**") (il "**Prospetto di Base**"). Il Prospetto di Base è stato passaportato in Italia in conformità all'Articolo 25 del Regolamento Prospetti. Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Titoli qui descritti ai fini dell'Articolo 8 del Regolamento Prospetti e va letto unitamente al Prospetto di Base. L'informativa completa su Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (l'"**Emittente**") e l'offerta dei Titoli è disponibile unicamente sulla base della consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. Una sintesi dei Titoli è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

Il Prospetto di Base ed eventuali Supplementi al Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive sono disponibili per la consultazione presso la sede legale dell'Emittente in Piazzetta Enrico Cuccia 1, 20121 Milano, Italia, presso l'ufficio di rappresentanza in Piazza di Spagna 15, 00187 Roma, Italia e presso ogni filiale di Mediobanca Premier (che agisce come Collocatore) e sul sito web dell'Emittente (www.mediobanca.com) e di Mediobanca Premier S.p.A. (www.mediobancapremier.com) e copia di tale documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale dell'Emittente e presso ciascuna filiale di Mediobanca Premier 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:	1029
4.	Numero di Tranche:	1
5.	Valuta di Emissione:	Euro ("EUR")
6.	Importo Nozionale del Titolo:	EUR 5.000
	Importo Nozionale Aggregato	Fino a EUR 10.000.000 L'Importo Nozionale Aggregato non sarà superiore a EUR 10.000.000 e sarà determinato alla fine del Periodo di Offerta (come definito al paragrafo 11 della Parte B di seguito) e tale importo sarà comunicato alla Banca Centrale Irlandese (Central Bank of Ireland) in

		qualità di autorità competente fermo restando che, durante il Periodo d'Offerta, l'Emittente potrà aumentare l'Importo Nozionale Aggregato come meglio descritto al paragrafo 12 della Parte B di seguito.
7.	Prezzo di Emissione per Titolo	EUR 5.000
8.	Data di Trade:	17 gennaio 2024
9.	Data di Emissione:	21 febbraio 2024
10.	Data di approvazione ottenuta per l'emissione e Garanzia dei Titoli:	19 dicembre 2022
11.	Consolidamento:	Non applicabile
12.	Tipo di Titoli:	(a) Certificati (b) I Titoli sono Titoli legati ad Azione Si applicano le previsioni dell'Annex 3 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati ad Azione) (Additional Terms and Conditions for Share Securities). Costi di Smontaggio (*Unwind Costs*): Applicabile
13.	Data di Esercizio	La Data di Esercizio è 21 febbraio 2028 o, se tale giorno non è un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.
14.	Forma dei Titoli:	Il Titolo Globale Temporaneo (Temporary Global Security) scambiabile con un Titolo Globale Permanente (Permanent Global Security) che è scambiabile con Titoli Definitivi (Definitive

		Securities) solo in casi limitati specificati nel Titolo Globale Permanente (Permanent Global Security). Si applicano le Regole TEFRA D.
15.	Centro(i) del Giorno Lavorativo Locale:	Il Centro del Giorno Lavorativo applicabile per i fini della definizione di "Giorno Lavorativo" nella Condizione Generale del Titolo (General Security Condition 3) è: T2 System
16.	Liquidazione:	La Liquidazione avverrà sotto Forma di Pagamento in contanti (Titoli Liquidati in Contanti).
17.	Data di Liquidazione:	La Data di Liquidazione per i Titoli è 28 febbraio 2028 soggetto ad aggiustamenti in conformità con la Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo
18.	Regola di Approssimazione per l'Importo di Liquidazione in Contanti:	Non applicabile
19.	Cambiamento della Liquidazione:	
	(a) Opzione dell'Emittente di cambio della liquidazione:	L'Emittente non ha l'opzione di variare la modalità della liquidazione relativamente ai Titoli.
20.	Ridenominazione:	Non applicabile
21.	Determinazione dell'Evento di turbativa della Liquidazione FX (FX Settlement Disruption Event Determination):	Non applicabile
22.	Liquidazione in Contanti:	Applicabile
	(i) Importo di Liquidazione in Contanti Garantito:	Non applicabile

(ii)	Importo Massimo	Non applicabile
(iii)	Importo Minimo	Non applicabile

23. Payout Finale

MFP Payouts

Titoli con Payout Multiplo Finale – Reverse Convertible:

Titoli con Payout Multiplo Finale – KI – Reverse Convertible:

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

Importo Nozionale × Percentuale Costante 1; o

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

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

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 Peggiore;

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

"Paniere" indica il Paniere di Azioni di cui al punto 31(a);

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

"Sottostante di Riferimento" indica ciascun Sottostante di Riferimento^{k};

"Sottostante di Riferimento^{k}" indica il Paniere di Azioni di cui al punto 31(a);

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

tale giorno;

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

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

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

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

"Valore 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;

In relazione 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: — Non applicabile.

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

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

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

28. Legge Applicabile: — Legge inglese.

PREVISIONI SPECIFICHE DEL TITOLO

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

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

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

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

k	Azione	Codice

		Bloomberg
1	ING Groep NV	INGA NA Equity
2	Stellantis NV	STLAM IM Equity

(b) Paniere di Performance Relative: Non applicabile

(c) Valuta dell'Azione:

k	Azione	Valuta
1	ING Groep NV	EUR
2	Stellantis NV	EUR

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

k	Azione	ISIN della/delle Azione(i)
1	ING Groep NV	NL0011821202
2	Stellantis NV	NL00150001Q9

(e) Borsa(e):

k	Azione	Borsa
1	ING Groep NV	Euronext Amsterdam
2	Stellantis NV	Borsa Italiana S.p.A. - Euronext Milan

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

k	Azione	Borsa(e) Correlata(e)
1	ING Groep NV	All Exchanges
2	Stellantis NV	Borsa Italiana S.p.A. - IDEM (Mercato italiano degli strumenti derivati)

(g) Giorno Lavorativo di Borsa: Base All Shares

(h) Giorno di Negoziazione Base All Shares

	Programmato:	
(i)	Ponderazione:	Non applicabile
(j)	Prezzo di Liquidazione:	Prezzo ufficiale di chiusura
(k)	Prezzo di Chiusura:	Prezzo ufficiale di chiusura
(l)	Giorni Massimi Previsti di Turbativa:	3 (tre) Giorni di Negoziazione Programmati
(m)	Orario di Valutazione:	Orario di Chiusura Programmato come definito nella Condizione Generale del Titolo 3.
(n)	Liquidazione al Verificarsi di un Evento Straordinario:	Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento Straordinario: Non applicabile.
(o)	Periodo di Correzione dell'Azione (*Share Correction Period*):	Come da Condizione del Titolo legato ad Azione (*Share Security Condition*) 1
(p)	Pagamento dei Dividendi:	Non applicabile
(q)	Cambiamento della Quotazione (*Listing Change*):	Applicabile
(r)	Sospensione della Quotazione (*Listing Suspension*):	Applicabile
(s)	Illiquidità:	Non applicabile
(t)	Offerta pubblica di acquisto:	Applicabile
(u)	Evento CSR:	Non applicabile

	(v)	Evento di Liquidità della Copertura (*Hedging Liquidity Event*):	Applicabile Come da Condizione del Titolo legato ad Azione (Share Security Condition) 5.3
	(w)	Protezione del Dividendo:	Non applicabile
32.	Titoli legati ad ETI (*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.	Sezione intenzionalmente lasciata vuota		
42.	Eventi di Turbativa Aggiuntivi ed Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali (Additional Disruption Events and Optional Additional	(a)	Eventi di Turbativa Aggiuntivi: Applicabile

Disruption Events):

(b) Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali: Applicabile

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

Aumento del Costo di Copertura (Increased Cost of Hedging)

Deposito relativo a Insolvenza (Insolvency Filing)

Evento Esterno Straordinario (Extraordinary External Event)

Evento di Giurisdizione (Jurisdiction Event)

Evento di Modifica Significativa (Significant Alteration Event)

(c) Liquidazione:

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

43. Evento di Knock-in: Applicabile

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

(a) Valutazione del Knock-in: Applicabile

"Valore del Knock-in" indica il Valore Peggiore;

"Valore Peggiore" indica in relazione alla Data di Valutazione MFP, il minor Valore del Sottostante di Riferimento di qualsiasi Sottostante di Riferimento compreso nel Paniere relativamente a tale Data di Valutazione MFP;

"Paniere" indica il Paniere di Azioni di cui al punto 31(a)

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

"Sottostante di Riferimento" indica ciascun Sottostante di Riferimento^{k};

"Sottostante di Riferimento^{k}" indica il Paniere di Azioni di cui al punto 31(a);

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

"Prezzo di Chiusura" indica il prezzo di chiusura ufficiale per ciascun Sottostante di Riferimento in tale giorno come determinato dall'Agente di Calcolo, 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;

In relazione 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;

(b)	Valutazione del Knock-in FX:	Non applicabile
(c)	Livello:	Non applicabile
(d)	Livello di Knock-in:	50%
(e)	Data di Inizio del Periodo di Knock-in:	Non applicabile
(f)	Convenzione del Giorno di Inizio del Periodo di Knock-in:	Non applicabile
(g)	Periodo di Determinazione del Knock-in:	Non applicabile

(h)	Giorno(i) di Determinazione del Knock-in:	21 febbraio 2028
(i)	Data di Fine del Periodo di Knock-in:	Non applicabile
(j)	Convenzione del Giorno di Fine del Periodo di Knock-in:	Non applicabile
(k)	Orario di Valutazione del Knock-in:	Non applicabile
(l)	Fonte del Prezzo di Osservazione del Knock-in:	Non applicabile
(m)	Conseguenze della Turbativa:	Non applicabile

44. Evento di Knock-out: Non applicabile

45. DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA REMUNERAZIONE RIGUARDO AI CERTIFICATES

(a)	Remunerazione:		Applicabile
			Conversione del Coupon: Non applicabile
	(i)	Periodo(i) di Remunerazione:	Non applicabile
	(ii)	Data(e) di Pagamento della Remunerazione:	Indica

Con riferimento alla **Remunerazione Fissa**

Data di

Pagamento della Remunerazione
26/03/2024
26/04/2024
27/05/2024
26/06/2024
26/07/2024
26/08/2024

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

Data di Valutazione della Remunerazione	Data di Pagamento della Remunerazione
19/09/2024	26/09/2024
21/10/2024	28/10/2024
19/11/2024	26/11/2024
19/12/2024	30/12/2024
20/01/2025	27/01/2025
19/02/2025	26/02/2025
19/03/2025	26/03/2025
22/04/2025	29/04/2025
19/05/2025	26/05/2025
19/06/2025	26/06/2025
21/07/2025	28/07/2025
19/08/2025	26/08/2025
19/09/2025	26/09/2025
20/10/2025	27/10/2025

19/11/2025	26/11/2025
19/12/2025	30/12/2025
19/01/2026	26/01/2026
19/02/2026	26/02/2026
19/03/2026	26/03/2026
20/04/2026	27/04/2026
19/05/2026	26/05/2026
19/06/2026	26/06/2026
20/07/2026	27/07/2026
19/08/2026	26/08/2026
21/09/2026	28/09/2026
19/10/2026	26/10/2026
19/11/2026	26/11/2026
21/12/2026	29/12/2026
19/01/2027	26/01/2027
19/02/2027	26/02/2027
19/03/2027	30/03/2027
19/04/2027	26/04/2027
19/05/2027	26/05/2027
21/06/2027	28/06/2027
19/07/2027	26/07/2027
19/08/2027	26/08/2027
20/09/2027	27/09/2027
19/10/2027	26/10/2027
19/11/2027	26/11/2027
20/12/2027	27/12/2027
19/01/2028	26/01/2028
21/02/2028	28/02/2028

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

(iii)	Convenzione dei Giorni Lavorativi per la(e) Data(e) di Pagamento della Remunerazione:	Con riferimento alla Remunerazione Fissa, tutte le date sono soggette alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo (Following) Con riferimento al Coupon Digital Memory Snowball MFP, tutte le date sono soggette alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo (Following)
(iv)	Soggetto responsabile per il calcolo del Tasso di Remunerazione e degli Importi di Remunerazione (se diverso dall'Agente di Calcolo):	Non applicabile
(v)	Margine(i):	Non applicabile
(vi)	Tasso di Remunerazione Massimo:	Non applicabile
(vii)	Tasso di Remunerazione Minimo:	Non applicabile
(viii)	Day Count Fraction:	Non applicabile
(ix)	Remunerazione alla Liquidazione:	Non applicabile
(x)	Base di Remunerazione:	Certificati con Importo di Remunerazione Fisso Certificati con Importo di Remunerazione Collegato
(xi)	Tasso di Remunerazione:	Applicabile **Coupon Digital Memory Snowball MFP applicabile**

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

$Tasso\ 1_{(i)} + SommadelTasso_{(i)}$;

dove:

"Tasso 1(i)" indica

i	**Data di Valutazione della Remunerazione**	**Tasso 1**
1	19/09/2024	0,77%
2	21/10/2024	0,77%
3	19/11/2024	0,77%
4	19/12/2024	0,77%
5	20/01/2025	0,77%
6	19/02/2025	0,77%
7	19/03/2025	0,77%
8	22/04/2025	0,77%
9	19/05/2025	0,77%
10	19/06/2025	0,77%
11	21/07/2025	0,77%
12	19/08/2025	0,77%
13	19/09/2025	0,77%
14	20/10/2025	0,77%
15	19/11/2025	0,77%
16	19/12/2025	0,77%
17	19/01/2026	0,77%
18	19/02/2026	0,77%
19	19/03/2026	0,77%

20	20/04/2026	0,77%
21	19/05/2026	0,77%
22	19/06/2026	0,77%
23	20/07/2026	0,77%
24	19/08/2026	0,77%
25	21/09/2026	0,77%
26	19/10/2026	0,77%
27	19/11/2026	0,77%
28	21/12/2026	0,77%
29	19/01/2027	0,77%
30	19/02/2027	0,77%
31	19/03/2027	0,77%
32	19/04/2027	0,77%
33	19/05/2027	0,77%
34	21/06/2027	0,77%
35	19/07/2027	0,77%
36	19/08/2027	0,77%
37	20/09/2027	0,77%
38	19/10/2027	0,77%
39	19/11/2027	0,77%
40	20/12/2027	0,77%
41	19/01/2028	0,77%
42	21/02/2028	0,77%

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

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

di Valutazione del Coupon MFP(i):

Tasso $2_{(i)}$,

Dove:

"Tasso 2(i)" indica

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

23	20/07/2026	0,00%
24	19/08/2026	0,00%
25	21/09/2026	0,00%
26	19/10/2026	0,00%
27	19/11/2026	0,00%
28	21/12/2026	0,00%
29	19/01/2027	0,00%
30	19/02/2027	0,00%
31	19/03/2027	0,00%
32	19/04/2027	0,00%
33	19/05/2027	0,00%
34	21/06/2027	0,00%
35	19/07/2027	0,00%
36	19/08/2027	0,00%
37	20/09/2027	0,00%
38	19/10/2027	0,00%
39	19/11/2027	0,00%
40	20/12/2027	0,00%
41	19/01/2028	0,00%
42	21/02/2028	0,00%

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

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

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

"**Livello Snowball**" indica

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

27	19/11/2026	60,00%
28	21/12/2026	60,00%
29	19/01/2027	60,00%
30	19/02/2027	60,00%
31	19/03/2027	60,00%
32	19/04/2027	60,00%
33	19/05/2027	60,00%
34	21/06/2027	60,00%
35	19/07/2027	60,00%
36	19/08/2027	60,00%
37	20/09/2027	60,00%
38	19/10/2027	60,00%
39	19/11/2027	60,00%
40	20/12/2027	60,00%
41	19/01/2028	60,00%
42	21/02/2028	60,00%

"Valore della Barriera Snowball" indica il Valore Peggiore;

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

"Paniere" indica il Paniere di Azioni di cui al punto 31(a);

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

"Sottostante di Riferimento" indica ciascun Sottostante di Riferimento^{k};

“Sottostante di Riferimento^{k}" indica il Paniere di Azioni di cui al punto 31(a) sotto;

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

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

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

"**Data di Valutazione del Coupon MFP$_{(i)}$**" indica la relativa Data di Liquidazione del Prezzo;

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

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

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

"Valore 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;

In relazione 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;

(b) Disposizioni Tasso Fisso: Applicabile

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

(ii) Importo(i) di Remunerazione Fisso: Indica:

I	**Data(e) di Pagamento della Remunerazione**	**Importo di Remunerazione**
1	26/03/2024	0,77% x Importo Nozionale
2	26/04/2024	0,77% x Importo

		Nozionale
3	27/05/2024	0,77% x Importo Nozionale
4	26/06/2024	0,77% x Importo Nozionale
5	26/07/2024	0,77% x Importo Nozionale
6	26/08/2024	0,77% x Importo Nozionale

(iii) Broken Amount(s): Non applicabile

(c) Disposizioni sul Tasso Variabile: Non applicabile

(d) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato: Applicabile - come nel successivo paragrafo "Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Azione"

(e) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Indice: Non applicabile

(f) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Azione: Applicabile

(i) Azione/Società dell'Azione/Paniere di Società/GDR/ADR: Come previsto al paragrafo 31(a) sopra

(ii) Performance Relative al Paniere: Non applicabile

(iii) Valuta dell'Azione: Come previsto al paragrafo 31(c) sopra

(iv) ISIN dell' Azione(s): Come previsto al paragrafo 31(d) sopra

(v)	Media:	Media non Applicabile ai Titoli.
(vi)	Orario di Valutazione della Remunerazione:	Come previsto al paragrafo 31(m) sopra
(vii)	Data di Valutazione della Remunerazione:	Indica:

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

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

20	20/04/2026
21	19/05/2026
22	19/06/2026
23	20/07/2026
24	19/08/2026
25	21/09/2026
26	19/10/2026
27	19/11/2026
28	21/12/2026
29	19/01/2027
30	19/02/2027
31	19/03/2027
32	19/04/2027
33	19/05/2027
34	21/06/2027
35	19/07/2027
36	19/08/2027
37	20/09/2027
38	19/10/2027
39	19/11/2027
40	20/12/2027
41	19/01/2028
42	21/02/2028

(viii) Data di osservazione: Non applicabile

(ix) Periodo di Osservazione: Non applicabile

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

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

(xii)	Borsa(e) Correlata(e):	Come previsto al paragrafo 31(f) sopra
(xiii)	Cambio Giorno Lavorativo:	Base All Shares
(xiv)	Giorno di Negoziazione Programmato:	Base All Shares
(xv)	Prezzo di Liquidazione:	Prezzo ufficiale di chiusura
(xvi)	Prezzo di Chiusura:	Prezzo ufficiale di chiusura
(xvii)	Ponderazione:	Non applicabile
(xviii)	Liquidazione al Verificarsi di un Evento Straordinario:	Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento Straordinario: Non applicabile
(xix)	Periodo di Correzione dell'Azione	Come indicato dalla Condizione dei Titoli legati ad Azione (Share Securities Condition)1
(xx)	Pagamento dei Dividendi:	Non applicabile
(xxi)	Cambiamento della Quotazione	Applicabile
(xxii)	Sospensione della Quotazione:	Applicabile
(xxiii)	Illiquidità:	Non applicabile
(xxiv)	Offerta pubblica di acquisto:	Applicabile
(xxv)	Evento CSR:	Non applicabile

	(xxvi)	Evento di Liquidità della Copertura:	Applicabile Livello Massimo di Liquidità della Copertura: come da Condizione del Titolo legato ad Azione (Share Security Condition) 5.3
	(xxvii)	Protezione del Dividendo:	Non applicabile
(g)		Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad ETI:	Non applicabile
(h)		Certificates con Importo di 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 Future:	Non applicabile
(n)		Previsioni relative a Importo di Remunerazione Collegato a Tasso di Interesse Sottostante	Non applicabile

46. ESERCIZIO, VALUTAZIONE E LIQUIDAZIONE

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

i	**Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica**	**Percentuale di Liquidazione AES**
1	19/02/2025	100%

2	19/03/2025	100%
3	22/04/2025	100%
4	19/05/2025	100%
5	19/06/2025	100%
6	21/07/2025	100%
7	19/08/2025	100%
8	19/09/2025	100%
9	20/10/2025	100%
10	19/11/2025	100%
11	19/12/2025	100%
12	19/01/2026	100%
13	19/02/2026	100%
14	19/03/2026	100%
15	20/04/2026	100%
16	19/05/2026	100%
17	19/06/2026	100%
18	20/07/2026	100%
19	19/08/2026	100%
20	21/09/2026	100%
21	19/10/2026	100%
22	19/11/2026	100%
23	21/12/2026	100%
24	19/01/2027	100%
25	19/02/2027	100%
26	19/03/2027	100%
27	19/04/2027	100%
28	19/05/2027	100%
29	21/06/2027	100%
30	19/07/2027	100%
31	19/08/2027	100%
32	20/09/2027	100%

33	19/10/2027	100%
34	19/11/2027	100%
35	20/12/2027	100%
36	19/01/2028	100%

"IN" indica l'Importo Nozionale.

(iii) Entitlement della Liquidazione Anticipata: Non applicabile

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

i	**Data(e) di Liquidazione Anticipata Automatica**
1	26/02/2025
2	26/03/2025
3	29/04/2025
4	26/05/2025
5	26/06/2025
6	28/07/2025
7	26/08/2025
8	26/09/2025
9	27/10/2025
10	26/11/2025
11	30/12/2025
12	26/01/2026
13	26/02/2026
14	26/03/2026
15	27/04/2026
16	26/05/2026
17	26/06/2026
18	27/07/2026

19	26/08/2026
20	28/09/2026
21	26/10/2026
22	26/11/2026
23	29/12/2026
24	26/01/2027
25	26/02/2027
26	30/03/2027
27	26/04/2027
28	26/05/2027
29	28/06/2027
30	26/07/2027
31	26/08/2027
32	27/09/2027
33	26/10/2027
34	26/11/2027
35	27/12/2027
36	26/01/2028

(v)	Fonte di Osservazione del Prezzo:	Non applicabile
(vi)	Tempo di Osservazione:	Non applicabile
(vii)	Prezzo di Osservazione:	Non applicabile
(viii)	Regola di Approssimazione del Prezzo di Esercizio Capitalizzato:	Non applicabile
(ix)	Livello del Sottostante di Riferimento:	Non applicabile

(x) Valutazione MFP AES: Applicabile

"Valore MFP AES" indica il Valore Peggiore;

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

"Paniere" indica il Paniere di Azioni di cui al punto 31(a);

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

"Sottostante di Riferimento" indica ciascun Sottostante di Riferimento^{k};

"Sottostante di Riferimento^{k}" indica il Paniere di Azioni di cui al punto 31(a);

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

"Prezzo di Chiusura" indica il prezzo di chiusura ufficiale per ciascun Sottostante di Riferimento nel relativo giorno come determinato dall'Agente di

Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti;

"Data di Valutazione MFP" indica 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;

In relazione 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:

i	**Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica**	**Livello della Liquidazione Anticipata Automatica**
1	19/02/2025	100%
2	19/03/2025	100%
3	22/04/2025	100%
4	19/05/2025	100%
5	19/06/2025	100%
6	21/07/2025	100%
7	19/08/2025	100%

8	19/09/2025	100%
9	20/10/2025	100%
10	19/11/2025	100%
11	19/12/2025	100%
12	19/01/2026	100%
13	19/02/2026	100%
14	19/03/2026	100%
15	20/04/2026	100%
16	19/05/2026	100%
17	19/06/2026	100%
18	20/07/2026	100%
19	19/08/2026	100%
20	21/09/2026	100%
21	19/10/2026	100%
22	19/11/2026	100%
23	21/12/2026	100%
24	19/01/2027	100%
25	19/02/2027	100%
26	19/03/2027	100%
27	19/04/2027	100%
28	19/05/2027	100%
29	21/06/2027	100%
30	19/07/2027	100%
31	19/08/2027	100%
32	20/09/2027	100%
33	19/10/2027	100%
34	19/11/2027	100%
35	20/12/2027	100%
36	19/01/2028	100%

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

Automatica:

(xiii) Tasso di Uscita AES: Tasso AES

Dove:

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

23	21/12/2026	0%
24	19/01/2027	0%
25	19/02/2027	0%
26	19/03/2027	0%
27	19/04/2027	0%
28	19/05/2027	0%
29	21/06/2027	0%
30	19/07/2027	0%
31	19/08/2027	0%
32	20/09/2027	0%
33	19/10/2027	0%
34	19/11/2027	0%
35	20/12/2027	0%
36	19/01/2028	0%

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

14	19/03/2026
15	20/04/2026
16	19/05/2026
17	19/06/2026
18	20/07/2026
19	19/08/2026
20	21/09/2026
21	19/10/2026
22	19/11/2026
23	21/12/2026
24	19/01/2027
25	19/02/2027
26	19/03/2027
27	19/04/2027
28	19/05/2027
29	21/06/2027
30	19/07/2027
31	19/08/2027
32	20/09/2027
33	19/10/2027
34	19/11/2027
35	20/12/2027
36	19/01/2028

(e)	Data di Strike:	19 febbraio 2024
(f)	Prezzo di Strike:	Non applicabile
(g)	Data di Valutazione della Liquidazione:	21 febbraio 2028
(h)	Media:	La Media non si applica ai Titoli.

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

PREVISIONI RELATIVE ALLA SECURITY

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

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. L'Emittente si riserva il diritto di presentare domande di ammissione a quotazione e/o negoziazione dei Titoli su ulteriori mercati/sedi di negoziazione. Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. agirà come liquidity provider in relazione ai Titoli negoziati su EuroTLX

2. RATING

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

3. NOTIFICA

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

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

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

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che l'Emittente e Mediobanca Premier S.p.A. appartengono al medesimo gruppo bancario.

Salvo quanto sopra descritto, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto

coinvolto nell'offerta dei Titoli ha un interesse significativo nell'offerta.

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

(i)	Ragioni dell'offerta:	I proventi netti dell'emissione dei Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente.
(ii)	Proventi Netti Stimati:	I proventi netti stimati dell'emissione dei Titoli (che corrispondono ai proventi di tale emissione al netto delle commissioni di cui al Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) che segue, sono stimati ammontare fino a EUR 9.603.000.
(iii)	Spese complessive stimate:	Non applicabile

6. RENDIMENTO

Non applicabile

7. TASSI DI INTERESSI STORICI

Tassi di Interesse Storici: Non applicabile.

8. ULTERIORI INFORMAZIONI PUBBLICATE DALL'EMITTENTE

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

9. INFORMAZIONI RELATIVE AL SOTTOSTANTE DI RIFERIMENTO

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

Azione	Sito Internet del Mercato
ING Groep NV	www.euronext.com
Stellantis NV	www.borsaitaliana.it

10. INFORMAZIONI OPERATIVE

ISIN: XS2753881817

Common Code: 275388181

	CFI:	DMMXXB
	FISN:	MEDIOBANCA SPA/0.77 OTH DBT
	Relativo Clearing System(s):	Euroclear e Clearstream
	Se il clearing system è diverso da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, société anonyme inserire il/i numero/i identificativo/i rilevante/i:	Non applicabile
	Consegna:	Consegna contro pagamento (delivery against payment).
	Agenti di Pagamento Iniziali:	BNP Paribas Luxembourg Branch 60, avenue J.F Kennedy L-1855 Luxembourg
	Nomi e indirizzi del/degli Agente/i di Pagamento aggiuntivo/i (se presenti):	Non applicabile

11. COLLOCAMENTO

(i)	Se sindacato, nomi e indirizzi dei Manager e impegni di sottoscrizione:	Non applicabile
(ii)	Data dell'Accordo di Sottoscrizione:	Non applicabile. L'Emittente e Mediobanca Premier S.p.A. (il Collocatore) hanno sottoscritto una lettera di Conferma relativa all'emissione dei Titoli in data 22 gennaio 2024
(iii)	Agente di Stabilità (Se presente):	Non applicabile
(iv)	Se non-sindacato, nome del Dealer:	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
(v)	Offerta non esente:	Un'offerta di Titoli può essere effettuata in Italia dal Collocatore, in casi diversi da quelli previsti dall'articolo 1(4) del Regolamento Prospetti ("Giurisdizioni dell'Offerta Pubblica"), nel periodo dal 23 gennaio 2024 (incluso) al 16 febbraio 2024 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del

		periodo d'offerta (il "Periodo di Offerta"). Si veda il Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) nella Parte B di seguito.
(vi)	Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio nello Spazio Economico Europeo:	Non applicabile
(vii)	Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio nel Regno Unito:	Applicabile
(viii)	Divieto di Vendita agli Investitori Privati in Svizzera:	Applicabile
(ix)	Diritto di recesso svizzero ai sensi dell'art. 63 cpv. 5 FinSO:	Non applicabile

12. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Periodo di Offerta:	Dal 23 gennaio 2024 (incluso) al 16 febbraio 2024 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto. I Titoli saranno offerti al pubblico in Italia presso le filiali del Collocatore dal 23 gennaio 2024 (incluso) al 16 febbraio 2024 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto. I Titoli saranno collocati mediante offerta fuori sede mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "Testo Unico della Finanza") dal 23 gennaio 2024 (incluso) fino al 9 febbraio 2024, (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 23 gennaio 2024 (incluso) fino al 2 febbraio 2024 (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 anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato 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 e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.mediobancapremier.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 Titoli e l'Emittente esercita tale diritto, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli.

L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e

	www.mediobancapremier.com. L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.mediobancapremier.com.
Ammontare dell'Offerta:	Fino a EUR 10.000.000 a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente avrà il diritto di aumentare tale Ammontare dell'Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico di tale incremento mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.mediobancapremier.com.
Prezzo di Offerta:	EUR 5.000 per Titolo Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento pari al 3,00%. Le Commissioni di Collocamento pari al 3,00%. saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione fino ad Importo Nozionale di EUR 10.000.000 di Titoli effettivamente collocati. Per gli ammontari di Titoli effettivamente collocati superiori ad EUR 5.000.000 e fino ad EUR 10.000.000, le Commissioni di Collocamento saranno determinate secondo le condizioni di mercato prevalenti alla chiusura del Periodo di Offerta. Il valore medio finale delle Commissioni di Collocamento non sarà superiore al 4,00%. calcolato sull'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato e 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.mediobnacapremier.com.

	I costi totali (che includono quelli indicati sopra) sono rappresentati nel Documento contenente le Informazioni Chiave (KID). Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Titoli sono venduti sul mercato secondario dopo la chiusura del Periodo di Offerta, le commissioni precedentemente menzionate incluse nel Prezzo di Offerta non sono prese in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.
Condizioni a cui l'offerta è soggetta:	L'offerta dei Titoli è condizionata all'ammissione alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione. Nel caso in cui i Titoli non siano ammessi alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente ed il collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente www.mediobanca.com e www.mediobancapremier.com A fini di chiarezza, si precisa che in caso di ritiro o revoca dell'offerta dei Titoli e cancellazione della relativa emissione, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia senza bisogno di ulteriore comunicazione e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli.
Descrizione della procedura di richiesta:	Durante il Periodo di Offerta gli investitori possono presentare domanda per la sottoscrizione dei Titoli durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le filiali del Collocatore compilando, firmando debitamente (anche per il tramite di procuratori) e

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

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

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

Gli investitori possono anche sottoscrivere i Titoli mediante tecniche di comunicazione a distanza (INTERNET, CALL CENTER, WEB E MOBILE COLLABORATION), 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.

	Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del D. Lgs. n. 206/2005, come di volta in volta modificato (il cosiddetto "Codice del Consumo"), la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di accettazione dell'offerta da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.
Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'ammontare pagato in eccesso dai richiedenti:	Non applicabile
Dettagli sull'importo minimo e/o massimo della richiesta:	I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n.1 Titolo (il "Lotto Minimo") pari a un importo di EUR 5.000 ovvero in un numero integrale di Titoli superiore al Lotto Minimo. Non vi è un ammontare massimo di Titoli che possono essere richiesti in sottoscrizione da ciascun investitore nei limiti dell'Importo Nozionale Aggregato.
Dettagli su modi e tempi per il pagamento e la consegna di Titoli:	I Titoli saranno venduti dall'Emittente con il metodo di "consegna contro pagamento" (delivery against payment) alla Data di Emissione. I potenziali investitori saranno notificati dal Collocatore degli accordi di liquidazione relativi ai Titoli.
Dettagli su modi e tempi in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici:	I risultati dell'offerta dei Titoli saranno pubblicati al termine del Periodo di Offerta per mezzo di una comunicazione pubblicata, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente e del Collocatore (www.mediobanca.com e www.mediobancapremier.com).
Procedura per l'esercizio dei diritti di prelazione, per la negoziabilità dei	Non applicabile

	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:	Il Collocatore notificherà gli aderenti degli importi allocati immediatamente dopo la pubblicazione della comunicazione menzionata nel paragrafo precedente "Modalità in cui e data nella quale i risultati dell'offerta dovranno essere pubblicati". Le richieste di sottoscrizione saranno accettate fino all'Importo Nozionale Aggregato.
	Ammontare di ogni spesa e tassa applicate nello specifico al sottoscrittore:	Si veda sopra il paragrafo "Prezzo di Offerta"
	Nome/i e indirizzo/i, per quanto conosciuto dall'Emittente rilevante, dei collocatori nei vari paesi dove ha luogo l'offerta.	L'**Emittente** è: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. con sua sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 Milano, Italia.. L'Emittente agisce anche in qualità di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-bis del Testo Unico della Finanza (il "**Responsabile del Collocamento**"). Il **Collocatore** è: Mediobanca Premier S.p.A. con sua sede legale in Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158 Milano, Italia..
	Consenso all'uso del Prospetto di Base	Nessuno
	Altri intermediari in caso di pubblico collocamento attraverso sedi di negoziazione (incluso SeDeX)	Nessuno
13.	**PREZZO DI MERCATO SECONDARIO**	Applicabile Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. fornirà liquidità sul mercato EuroTLX®, (in denaro/lettera con uno spread massimo del 2,00% a normali condizioni di

		mercato, oppure solo in denaro) in conformità alle regole del mercato stesso.
14.	**SPECIFICHE PREVISIONI PER IL RISCATTO**	Non applicabile
15.	**EU REGOLAMENTO BENCHMARK**	Non applicabile

MEDIOBANCA

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 fino a 2.000 Certificati "Knock-in Reverse Convertible Securities legate alle Azioni ING Groep NV e Stellantis NV con scadenza 28 febbraio 2028" (ISIN: XS2753881817)

L'Emittente: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., codice LEI (legal entity identifier): PSNL19R2RXX5U3QWHI44 (l'"**Emittente**"). L'Emittente ha sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 Milano, Italia. L'Emittente può essere contattato al seguente indirizzo sitoweb: www.mediobanca.com o al seguente numero di telefono: +39 02 8829 1.

Collocatore: Il Collocatore è Mediobanca Premier S.p.A. (il "**Collocatore**"). La sede legale del Collocatore è Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158, Milano, Italia.

Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato il 7 giugno 2023 dalla Central Bank of Ireland 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: PSNL19R2RXX5U3QWHI44. Mediobanca è stata costituita in Italia. Mediobanca è una società per azioni di diritto italiano con sede legale in Piazzetta Enrico 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 del 28 ottobre 2023, 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	**% del capitale sociale**
Delfin S.à r.l.	19,74
Francesco Gaetano Caltagirone	9,98
BlackRock group(1)	4,16
Mediolanum group	3,45

(1) BlackRockInc. (NY), tramite quindici società controllate di gestione del risparmio (mod. 120 B del 6 agosto 2020): del quale lo 0,69% a titolo di investimento potenziale e lo 0,13% come altre posizioni lunghe con liquidazioni in contanti.

Principali amministratori delegati: membri del Consiglio di amministrazione sono: Renato Pagliaro (Presidente), Alberto Nagel (CEO), Francesco Saverio Vinci (Direttore Generale), Mana Abedi (Consigliere), Virginie Banet (Consigliere), Laura Cioli (Consigliere), Angela Gamba (Consigliere), Marco Giorgino (Consigliere), Valérie Hortefeux (Consigliere), Maximo Ibarra (Consigliere), Sandro Panizza (Consigliere), Laura Penna (Consigliere), Vittorio Pignatti-Morano (Consigliere), Sabrina Pucci (Consigliere), Angel Vilà Boix (Consigliere).

Revisori legali: il comitato di revisione legale dei conti dell'Emittente è composto come segue: Mario Matteo Busso (Presidente), Ambrogio Virgilio (Sindaco Effettivo), Elena Pagnoni (Sindaco Effettivo), Anna Rita de Mauro (Sindaco Supplente), Vieri Chimenti (Sindaco Supplente) Angelo Rocco Bonissoni (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 2022 e 2023 dai bilanci consolidati certificati per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2022 e 2023.

Conto economico

Milioni di euro, tranne dove indicato	**30.06.23**	**30.6.22**
Margine di interesse (o equivalente)	1.801,0	1.479,2
Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti	843,9	850,5
(Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela	-270,1	(242,6)
Margine di Intermediazione	3.304,5	2.850,8
Risultato lordo	1.428,2	1.168,6

Utile/Perdita Netto/a (per bilanci consolidati, utile o perdita netto/a imputabile agli azionisti della casa madre)	1.026,8	907,0

Stato patrimoniale

Milioni di euro, tranne dove indicato	**30.06.23**	**30.6.22**
Totale attivo	91.639,0	90.568,4
Titoli di debito banking book	10.471,3	8.577,3
Titoli subordinati	1.351,2	1.584,4
Impieghi a clientela	52.549,2	51.701,4
Depositi clientela (°)	28.178,2	28.797,3
Patrimonio netto di Gruppo	11.429,2	10.748,8
di cui: capitale sociale	444,2	443,6
	30.06.23	**30.6.22**
#Attività deteriorate lorde (°°)	1.339,7	1.327,3
#Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (%)	15,90%	15,67%
#Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate	17,92%	17,62%
#Leverage Ratio (%)	8,40%	8,40%

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

(°) 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 Ernst&Young S.p.A. sul bilancio consolidato dell'Emittente per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2022 e al 30 giugno 2023 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:

- l'operatività, la capacità reddituale e la stabilità del settore sia dell'Emittente, sia del Gruppo Mediobanca possono essere influenzate dal suo standing creditizio, dalla situazione economica generale dell'Italia e dell'intera area Euro, dall'andamento dei mercati finanziari e della congiuntura economica, dalle conseguenze sociali e finanziarie generate dalla pandemia di Covid-19 e dal conflitto Russia/Ucraina. Con riferimento ai mercati finanziari, rivestiranno particolare rilievo la solidità, la resilienza e le prospettive di crescita delle economie dei Paesi in cui opera l'Emittente. Lo scenario macroeconomico è attualmente caratterizzato da notevole incertezza in relazione: (a) il conflitto Russia/Ucraina e i recenti sviluppi del conflitto Israele-Palestina; (b) le conseguenze a lungo termine della crisi sanitaria legata alla pandemia del Covid-19; e (c) la recente crisi nel sistema bancario internazionale, unita alle restrizioni imposte dalle giurisdizioni per ridurre le persistenti pressioni inflazionistiche, che hanno portato ad un rallentamento della crescita globale. In relazione al precedente punto (a), il perdurare delle incertezze legate al conflitto russo-ucraino continua a generare forti tensioni sui mercati dell'energia e delle materie prime. In relazione al precedente punto (b), nell'anno finanziario 2022/2023 la crescita economica globale è stata influenzata dalla decisione del governo cinese di abbandonare la politica di tolleranza zero nei confronti dei contagi da Covid. Al 30 giugno 2023 le rettifiche su crediti ammontano a 270,1 milioni di euro (rispetto a 242,6 milioni di euro al 30 giugno 2022), mentre il costo del rischio di Gruppo si attesta a 52 bps (rispetto ai 48 bps al 30 giugno 2022). In relazione al precedente punto (c), eventuali azioni intraprese congiuntamente dalle principali agenzie di rating che portassero ad un abbassamento del rating del debito sovrano italiano al di sotto del livello investment grade potrebbero incidere negativamente sulla situazione finanziaria ed economica di Mediobanca e del Gruppo;
- l'attività di Mediobanca e del Gruppo e la loro solidità reddituale e finanziaria dipendono anche dall'affidabilità creditizia dei rispettivi clienti e controparti. Mediobanca è esposta ai rischi tradizionalmente connessi all'attività creditizia. Pertanto, la violazione da parte dei propri clienti dei contratti stipulati e delle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata comunicazione o fornitura di informazioni non corrette da parte degli stessi circa la rispettiva situazione patrimoniale e creditizia, potrebbe incidere negativamente sulla situazione reddituale, patrimoniale e/o finanziaria di Mediobanca;
- alla data del 30 giugno 2023, la capacità dell'Emittente di attuare le azioni e di raggiungere gli Obiettivi del Piano contenuti nel proprio Piano Strategico 2023-26 dipende da un numero di circostanze, alcune delle quali al di fuori del controllo dell'Emittente, ivi inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, lo scenario macroeconomico, che potrebbe essere compromesso dalle conseguenze derivanti dal conflitto Russia/Ucraina, dai mutamenti del quadro normativo, e gli effetti di azioni specifiche o riguardanti eventi futuri che l'Emittente è solo parzialmente in grado di influenzare. Inoltre non vi è certezza che le azioni previste nel Piano Strategico determinino i benefici attesi dall'attuazione degli Obiettivi del Piano; qualora tali benefici non dovessero concretizzarsi, i risultati attesi da Mediobanca potrebbero differire, anche materialmente, da quelli previsti nel Piano Strategico;
- l'Emittente è soggetto al rischio di mercato, definito come il rischio di perdita di valore degli strumenti finanziari, inclusi i titoli di debito sovrano, detenuti dall'Emittente a seguito di movimenti delle variabili di mercato (inclusi, a titolo esemplificativo, tassi di interesse, quotazioni di borsa e/o tassi di cambio) o altri fattori che potrebbero determinare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente e/o del Gruppo. L'esercizio chiuso al 30 giugno 2023 è stato caratterizzato da una volatilità persistente e diffusa tra tutte le asset class, specialmente tassi di interesse, dovuta primariamente al contesto macroeconomico che è stato caratterizzato da un elevato tasso di inflazione per tutte le principali economie occidentali.
- il Gruppo è esposto a diverse tipologie di rischi operativi. Le tipologie di eventi maggiormente impattate dal rischio operativo sono originate dai prodotti venduti ai clienti, dalle pratiche commerciali, dall'esecuzione dei processi operativi e dalle frodi commesse all'esterno del Gruppo. Sebbene il Gruppo Mediobanca abbia adottato un sistema di rilevazione, valutazione e monitoraggio dei rischi operativi in un'ottica di prevenzione e contenimento degli stessi, si segnala che potrebbero verificarsi

eventi imprevedibili o comunque fuori dal controllo degli Emittenti, che potrebbero impattare negativamente sui risultati operativi, attività e risultati economici, situazione patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente e del Gruppo, nonché sulla loro reputazione.

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: XS2753881817. Il Codice Comune è: 275388181. Il CFI è: DMMXXB. Il FISN è: MEDIOBANCA SPA/0.77 OTH DBT. Il numero di Serie dei titoli è: 1029. 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 5.000 (il "**Prezzo di Emissione**"). L'importo di calcolo è EUR 5.000. L'importo nozionale aggregato dei Titoli da emettere è fino a EUR 10.000.000 a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente avrà il diritto di aumentare tale Ammontare dell'Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico di tale incremento mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com e www.mediobancapremier.com.
Data di Liquidazione: 28 febbraio 2028. Questa è la data in cui è programmato che i Titoli siano regolati, subordinatamente ad un regolamento anticipato dei Titoli e ad aggiustamenti in conformità con Termini e Condizioni applicabili.

Diritti connessi ai Titoli

Il prodotto offre la protezione del valore nominale del titolo solo in determinate condizioni e, pertanto, l'investitore potrebbe perdere fino al 100% del valore nominale.
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 peggiore 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 peggiore 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 peggiore 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:
i) una Remunerazione Condizionata, alla relativa Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata, a condizione che la peggiore delle Performance registrata tra i Sottostanti 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.
ii) 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, alla relativa Date di 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 e Prezzo di Emissione del Titolo: EUR 5.000
Data di Emissione: 21/02/2024
Data di Scadenza: 28/02/2028
Sottostante: Azioni ING Groep NV e Stellantis NV
Livello di Riferimento Iniziale: prezzo di chiusura del relativo Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale
Data di Valutazione Iniziale: 19/02/2024
Data di Liquidazione: 28/02/2028
Livello di Riferimento Finale: prezzo di chiusura del relativo Sottostante alla Data di Valutazione Finale e alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica
Data di Valutazione Finale: 21/02/2028
Performance: indica la percentuale corrispondente al rapporto tra il Livello di Riferimento Finale e il Livello di Riferimento Iniziale
Livello Barriera: 50%
Remunerazione condizionata: 0,77%
Livello di Pagamento della Remunerazione: 60%
Data di Valutazione della Remunerazione Condizionata: rilevazioni mensili a partire dal 19/09/2024 (incluso) fino al 21/02/2028
Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata: mensili a partire dal 26/09/2024 (incluso) fino al 28/02/2028. L'ultima data di pagamento coincide con la Data di Liquidazione
Remunerazione Incondizionata: 0,77%
Data di Pagamento della Remunerazione Incondizionata: mensili a partire dal 26/03/2024 (incluso) fino al 26/08/2024 (incluso)

Evento di Estinzione Anticipata Automatica: si intende realizzato qualora la peggiore Performance del Sottostante sia superiore o uguale al Livello della Liquidazione Anticipata Automatica, alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica
Livello della Liquidazione Anticipata Automatica: 100%
Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica: rilevazioni mensili a partire dal 19/02/2025 (incluso) al 19/01/2028 (incluso)
Date di Liquidazione Anticipata Automatica: mensili a partire dal 26/02/2025 (incluso) al 26/01/2028 (incluso)
Sistema di Negoziazione: Sistema Multilaterale di Negoziazione – EuroTLX
Record Date: il secondo giorno lavorativo precedente la relativa Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata e 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 al rispetto di alcune condizioni, Mediobanca può in qualsiasi momento (subordinatamente al rispetto di alcune condizioni come previsto nel Regolamento) senza il consenso dei Portatori dei Titoli, sostituire Mediobanca International, o qualsiasi altra parte terza come Emittente al posto 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 alla, o in prossimità della Data di Emissione.
L'Emittente si riserva il diritto di presentazione domande di ammissione a quotazione e/o negoziazione dei Titoli su ulteriori mercati/sedi di negoziazione.

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 ad Attività Sottostanti, 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 una Attività Sottostante, 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 le Attività Sottostanti 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 una Attività Sottostante 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 Finale Multiplo – Reverse Convertible: 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.

Rischi relativi all'(e) Attività Sottostante(i)

- 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 prese 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

Dal 23 gennaio 2024 (incluso) al 16 febbraio 2024 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno offerti al pubblico in Italia presso le filiali del Collocatore dal 23 gennaio 2024 (incluso) al 16 febbraio 2024 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante offerta fuori sede mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "Testo Unico della Finanza") dal 23 gennaio 2024 (incluso) fino al 9 febbraio 2024, (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 23 gennaio 2024 (incluso) fino al 2 febbraio 2024 (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 anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato 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 e il Collocatore informeranno il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare, entro la Data di Emissione, sui siti internet www.mediobanca.com e www.mediobancapremier.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 Titoli e l'Emittente esercita tale diritto, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia e nessun

potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.mediobancapremier.com.
L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.mediobancapremier.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 e il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sui siti internet www.mediobanca.com e www.mediobancapremier.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.
Durante il Periodo di Offerta gli investitori possono presentare domanda per la sottoscrizione dei Titoli durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le filiali del Collocatore compilando, firmando debitamente (anche per il tramite di procuratori) e consegnando un modulo di adesione specifico (la "**Scheda di Adesione**"). Le Schede di Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore.
Il Collocatore che intende collocare i Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'art. 30 del Testo Unico della Finanza raccoglierà le Schede di Adesione, oltre che direttamente presso le proprie sedi e filiali, attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'art. 31 del Testo Unico della Finanza.
Oltre a quanto previsto sopra, ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi attraverso un'offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Collocatore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.
Gli investitori possono anche sottoscrivere i Titoli mediante tecniche di comunicazione a distanza (INTERNET, CALL CENTER, WEB E MOBILE COLLABORATION), 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.
In riferimento a tutte le modalità di sottoscrizione sopra indicate, il cliente verrà identificato inserendo i propri codici personali e le password e dichiarerà di aver preso visione della documentazione relativa all'offerta, resa disponibile su supporto duraturo, e dei rischi connessi, fornendo in aggiunta tutti i dati personali e finanziari che gli sarebbero richiesti nel caso di adesione tramite scheda di adesione.
Il Collocatore, in caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, garantirà al responsabile del collocamento 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 5.000. 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 depositati 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 Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento pari al 3,00%. Le Commissioni di Collocamento pari al 3,00% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione fino ad Importo Nozionale di 5.000.000 di Titoli effettivamente collocati. Per gli ammontari di Titoli effettivamente collocati superiori ad 5.000.000 e fino ad EUR 10.000.000, le Commissioni di Collocamento saranno determinate secondo le condizioni di mercato prevalenti alla chiusura del Periodo di Offerta. Il valore medio finale delle Commissioni di Collocamento non sarà superiore al 4% calcolato sull'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato e 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.mediobancapremier.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 fino a fino a EUR 9.603.000. 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 – Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("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.

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che l'Emittente e Mediobanca Premier S.p.A. appartengono al medesimo gruppo bancario.

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