MEDIOBANCA

Società per Azioni

Capitale versato Euro 444.680.575,00

Sede sociale in Milano - Piazzetta Enrico Cuccia, 1

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano e Codice Fiscale 00714490158

Partita IVA 10536040966

Soggetta a Direzione e coordinamento di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena

Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 1030

Condizioni Definitive

Emissione fino a 15.000 Certificati denominati "Certificati Protection legati alle Azioni Amazon.com Inc e Alibaba Group Holding Ltd con scadenza 25 febbraio 2030"

con nome commerciale

"Mediobanca Memory Protection - Basket Tech Feb 2030"

(codice ISIN IT0005680449)

***

I Certificati *Protection* sono emessi a valere sul Prospetto di Base costituito dalla Nota Informativa relativa al Programma di offerta di *Investment Certificates* a capitale condizionatamente protetto e a capitale protetto o parzialmente protetto e denominati "Certificati *Bonus*, Certificati *Phoenix*, Certificati *Express*, Certificati *Twin Win* e Certificati *Protection*" pubblicata in data 29 gennaio 2025 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0009303/25 del 29 gennaio 2025, come di volta in volta eventualmente supplementato e dal Documento di Registrazione sull'Emittente (pubblicato in data 13 novembre 2025 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0109027/25 del 13 novembre 2025), come di volta in volta modificato ed integrato per mezzo di un supplemento e/o rinnovato alla data di scadenza, durante il corso di validità della Nota Informativa.

La Nota Informativa è, pertanto, valida sino al 28 gennaio 2026 e l'Emittente intende ottenere l'aggiornamento della medesima entro tale data. La nota informativa aggiornata sarà disponibile presso il sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com nell'apposita sezione: https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data 12 dicembre 2025.

Le informazioni complete sull'Emittente e sulla Singola Offerta sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base è

disponibile presso il sito internet dell'Emittente https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html, del Responsabile del Collocamento e Collocatore https://www.gruppomps.it nonché sul sito internet del Collocatore https://www.widiba.it.

***

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relativamente all'offerta dei Certificati di seguito descritti, ed è stato redatto ai fini dell'art. 8 del Regolamento Prospetti, in conformità al Regolamento Delegato 980, nonché al Regolamento Emittenti (le "Condizioni Definitive").

Il presente documento deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Informativa depositata presso la Consob in data 29 gennaio 2025 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0009303/25 del 29 gennaio 2025, relativo al Programma di offerta di *Investment Certificates* a capitale condizionatamente protetto e a capitale protetto o parzialmente protetto e denominati "Certificati *Bonus*, Certificati *Phoenix*, Certificati *Express*, Certificati *Twin Win* e Certificati *Protection*" di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., come di volta in volta eventualmente supplementato e dal Documento di Registrazione sull'Emittente (pubblicato in data 13 novembre 2025 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0109027/25 del 13 novembre 2025), come di volta in volta modificato ed integrato per mezzo di un supplemento e/o rinnovato alla data di scadenza, durante il corso di validità della Nota Informativa.

Conseguentemente le informazioni complete sull'emittente Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e sui Certificati sono ottenibili solo con la consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive, del Prospetto di Base, e del Documento di Registrazione.

Le presenti Condizioni Definitive, unitamente al Prospetto di Base ed al Documento di Registrazione sono pubblicate sul sito web dell'Emittente https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/certificati/index.html e https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html, del Responsabile del Collocamento e Collocatore https://www.gruppomps.it nonché sul sito internet del Collocatore - https://www.widiba.it.

Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente ai Termini e Condizioni, costituiscono anche il regolamento dei Certificati.

Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la Nota di Sintesi della specifica emissione.

L'adempimento della pubblicazione del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

		Informazioni Essenziali
1.	**Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta**	Mediobanca è l'Emittente dei Certificati e agisce anche in qualità di Agente per il Calcolo per i Certificati. L'Emittente, Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e Banca Widiba S.p.A. sono, rispetto all'offerta dei certificati, in una posizione di conflitto di interessi con gli investitori poiché sono parte dello stesso gruppo bancario (il Gruppo Bancario Montepaschi), di cui Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. è capogruppo, e hanno interessi

economici in relazione al collocamento dei Certificati. I Collocatori riceveranno dall'Emittente, per il tramite del Responsabile del Collocamento, la Commissione di Collocamento, come specificato al paragrafo 96 (Costi inclusi nel prezzo di emissione) che segue.

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. è inoltre in una posizione di conflitto di interessi in quanto: agisce come controparte di copertura dell'Emittente, in relazione all'emissione dei Certificati; e agirà come liquidity provider (specialista) fornendo prezzi (denaro/lettera o solo denaro) per i Certificati a beneficio del portatore dei Certificati sul mercato EuroTLX. Infine, Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. si riserva la facoltà di negoziare i Certificati per proprio conto al di fuori di qualsiasi sede di negoziazione e di agire in qualità di market maker e/o liquidity provider (specialist) nel rispetto delle norme e dei regolamenti della MIFID 2, così come implementati in Italia e secondo le linee guida emanate dalle autorità di vigilanza.

Si rappresenta inoltre che, in generale, l'Emittente dei Certificati e i Collocatori, o altre società appartenenti al Gruppo Montepaschi potrebbero intraprendere negoziazioni relative ai Sottostanti, emettere o collocare altri strumenti finanziari con il/i medesimo/i Sottostante/i, ovvero partecipare ad operazioni aventi ad oggetto il/i Sottostante/i od ottenere informazioni in relazione al/i Sottostante/i che non saranno obbligati a divulgare o condividere con gli investitori; l'esistenza di tali rapporti potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in quanto suscettibile di incidere sul valore del/i Sottostante/i e quindi dei Certificati.

Salvo quanto sopra descritto, e fatte salve le commissioni dovute dall'Emittente ai Collocatori come descritte al paragrafo 96, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Certificati ha un interesse significativo nell'offerta.

2.	**Emittente**	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
	Sito Internet	www.mediobanca.com

		Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire
3.	**Tipologia di Titolo**	CERTIFICATI PROTECTION WORST OF LEGATI AD AZIONI
4.	**Dettagli dei Certificati**	

	Codice ISIN	IT0005680449
	Rating	Non applicabile
5.	**(i) Numero di Serie**	476
	(ii) Numero di Tranche	1
6.	**Valuta di Emissione**	Euro ("**EUR**")
7.	**Data di Emissione**	25 febbraio 2026
8.	**Valore Nominale Unitario**	EUR 1.000,00

		Disposizioni relative all'Importo Addizionale Condizionato, all'Importo Addizionale Condizionato(n)
9.	**Importo/i Addizionale/i Condizionato/i**	EUR 50,00 per Certificato, per ciascuna Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato
10.	**Importo/i Addizionale/i Condizionato/i Accrual**	Non applicabile
11.	**Importo/i Addizionale/i Condizionato/i Range Accrual**	Non applicabile
12.	**Evento/i Importo Addizionale Condizionato**	L'Evento Importo Addizionale Condizionato si intende verificato nel caso in cui alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato il Valore di Riferimento risulti superiore o uguale al Livello Importo Addizionale Condizionato
13.	**Evento/i Importo Addizionale Condizionato(n)**	Non applicabile
14.	**Data/e di Rilevazione dell'Importo Addizionale Condizionato**	Non applicabile
15.	**Livello/i Importo Addizionale Condizionato**	100% dello Strike
16.	**Livello/i Importo Addizionale Range**	Non applicabile
17.	**Importo/i Addizionale/i Condizionato/i(n)**	Non applicabile
18.	**Livello Importo Addizionale Condizionato (n)**	Non applicabile

19. Data/e di Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i

i	Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i	Data/e di Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i
1	11 febbraio 2027	25 febbraio 2027
2	11 febbraio 2028	25 febbraio 2028
3	12 febbraio 2029	26 febbraio 2029
4	11 febbraio 2030	25 febbraio 2030

Record Date: il secondo (2) giorno Bancario precedente la relativa Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato.

20. Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i

Le Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati, come determinate dall'Agente per il Calcolo sono:

i	Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i
1	11/02/2027
2	11/02/2028
3	12/02/2029
4	11/02/2030

Nel caso in cui la relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data verrà spostata al Giorno di Negoziazione Successivo

21. Periodo/i di Osservazione per il Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i

Non applicabile

22. Effetto Memoria

Applicabile

Ove ad una o più Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati non si sia verificato l'Evento

		Importo Addizionale Condizionato e i relativi Importi Addizionali Condizionati non siano pagati, il Portatore ha comunque il diritto di ricevere, in corrispondenza della prima Data di Pagamento degli Importi Addizionali Condizionati successiva, in relazione alla quale si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato, un Importo Addizionale Condizionato il cui valore è calcolato tenendo conto degli Importi Addizionali Condizionati non corrisposti all'investitore nelle precedenti Date di Pagamento degli Importi Addizionali Condizionati in cui non si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato. In particolare, l'Importo Addizionale Condizionato sarà pari alla somma tra l'Importo Addizionale Condizionato relativo alla Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato in cui si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato e gli Importi Addizionali Condizionati non pagati alle precedenti Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati in cui non si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato. Si specifica che gli eventuali Importi Addizionali Condizionati non pagati alle relative Date di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato, ma pagati ad una successiva Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato non saranno più corrisposti alle successive Date di Pagamento degli Importi Addizionali Condizionati in cui si verifica l'Evento Importo Addizionale Condizionato.
23.	**Effetto Consolidamento**	Non applicabile
		Disposizioni relative all'Importo Addizionale Incondizionato
24.	**Importo/i Addizionale/i Incondizionato/i**	Non applicabile
25.	**Data/e di Pagamento dell'Importo Addizionale Incondizionato**	Non applicabile
		Disposizioni relative alla liquidazione
26.	**Liquidazione**	L'Importo di Liquidazione in contanti sarà determinato sulla base delle seguenti formule: Prezzo di Liquidazione * Protezione -

Si segnala che, poiché la Protezione è pari al 100%, il Portatore riceverà alla Data di Scadenza un Importo di Liquidazione pari a EUR 1.000,00 per Certificato qualunque sia la performance del Sottostante alla Data di Valutazione.

Sottostante: Azioni

i	Sottostante	Codice Bloomberg
1	Amazon.com Inc	AMZN UW Equity
2	Azione Alibaba Group Holding Ltd	BABA UN Equity

Ai fini della determinazione degli Importi Addizionali Condizionati si considererà il Sottostante Worst of.

Sottostante Worst of indica il Sottostante, tra i diversi Sottostanti, che abbia registrato, alle Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati, la peggiore performance.

La performance di ciascun Sottostante sarà valutata confrontando il prezzo di chiusura ufficiale di tale Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante alle Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato rispetto alla media aritmetica, calcolata dall'Agente per il Calcolo, dei prezzi di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevati dall'Agente per il Calcolo come valori puntuali, come determinati e pubblicati dalla Borsa Rilevante alle Date di Determinazione.

In particolare, la performance peggiore sarà quella del Sottostante per cui il rapporto tra il prezzo di chiusura ufficiale rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante alle Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato, e la media aritmetica, calcolata dall'Agente per il Calcolo, dei prezzi di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevati dall'Agente per il Calcolo come valori puntuali, come determinati e pubblicati dalla Borsa Rilevante alle Date di Determinazione sarà inferiore rispetto al medesimo rapporto calcolato sull'altro Sottostante.

27. Lotto Minimo di Esercizio 1 Certificato

28. Liquidazione Anticipata Non applicabile

	Automatica	
29.	**Data/e di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica)**	Non applicabile
30.	**Ammontare di Liquidazione Anticipata**	Non applicabile
31.	**Livello di Liquidazione Anticipata Automatica**	Non applicabile
32.	**Data/e di Liquidazione Anticipata Automatica**	Non applicabile
33.	**Trigger Level**	Non applicabile
34.	**Bonus**	Non applicabile
35.	**Bonus 1**	Non applicabile
36.	**Bonus 2**	Non applicabile
37.	**Prezzo di Liquidazione**	100% del Prezzo di Emissione
38.	**Strike**	100% della media aritmetica, calcolata dall'Agente per il Calcolo, dei prezzi di chiusura ufficiale del relativo Sottostante, rilevati dall'Agente per il Calcolo come valori puntuali, come determinati e pubblicati dalla Borsa Rilevante alle Date di Determinazione.
39.	**Valore di Riferimento Iniziale**	Non applicabile
40.	**Premio Eventuale**	Non applicabile
41.	**Data/e di Determinazione**	25 febbraio 2026, 4 marzo 2026, 11 marzo 2026 e 18 marzo 2026 Nel caso in cui una delle Date di Determinazione non coincida con un Giorno di Negoziazione, tale data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione Successivo.
42.	**Importo Addizionale Finale**	Non applicabile
43.	**Barriera**	Non applicabile
44.	**Barriera 1**	Non applicabile
45.	**Barriera 2**	Non applicabile
46.	**Periodo di Osservazione**	Non applicabile
47.	**Data/e di Osservazione della Barriera Storica**	Non applicabile
48.	**Cap**	Non applicabile

49.	**Cap 1**	Non applicabile
50.	**Cap 2**	Non applicabile
51.	**Floor**	Non applicabile
52.	**Floor 1**	Non applicabile
53.	**Floor 2**	Non applicabile
54.	**Floor 3**	Non applicabile
55.	**Protezione**	100%
56.	**Airbag**	Non applicabile
57.	**Partecipazione Up**	Non applicabile
58.	**Partecipazione Down**	Non applicabile
59.	**Partecipazione 1**	Non applicabile
60.	**Partecipazione 2**	Non applicabile
61.	**Fattore**	Non applicabile
62.	**Fattore 1**	Non applicabile
63.	**Fattore 2**	Non applicabile
64.	**Fattore 3**	Non applicabile
65.	**Data di Scadenza**	25 febbraio 2030
66.	**Data/e di Valutazione**	La Data di Valutazione, come determinata dall'Agente per il Calcolo è il 11 febbraio 2030 Nel caso in cui la Data di Valutazione non coincida con un Giorno di Negoziazione, tale data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione Successivo
67.	**Valore di Riferimento**	Il prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante Worst of, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla relativa Borsa Rilevante alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato.
68.	**Valore Iniziale**	Non applicabile
69.	**Valore Finale**	Non applicabile
70.	**Ulteriori Business Centres per i Giorni Bancari**	Non applicabile
71.	**Ulteriori disposizioni su Eventi di Turbativa ed Eventi Rilevanti**	Non applicabile
72.	**Periodo di Tempo**	Non applicabile

73. **Data di Pagamento** 25 febbraio 2030

74. **Agente per il Calcolo** Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

75. **Disposizioni relative al Sottostante** Azioni

i	Sottostante	Codice Bloomberg
1	Amazon.com Inc	AMZN UW Equity
2	Azione Alibaba Group Holding Ltd	BABA UN Equity

1. Amazon.com, Inc. è un dettagliante online che offre una vasta gamma di prodotti. I suoi prodotti includono libri, musica, computer, elettronica e molti altri prodotti. Offre servizi personalizzati di shopping, pagamenti su Internet con carta di credito e spedizioni dirette ai clienti. Inoltre, gestisce una piattaforma cloud che offre servizi in tutto il mondo.

2. Alibaba Group Holding Limited è una holding. Fornisce infrastrutture internet, e-commerce, servizi finanziari online e contenuti internet attraverso le sue filiali. Offre i suoi prodotti e i suoi servizi in tutto il mondo.

Fonte di rilevazione: Bloomberg

1. Amazon.com Inc AMZN UW Equity

2. Azione Alibaba Group Holding Ltd BABA UN Equity

***

Emittente:

1. Amazon.com Inc AMZN UW

2. Azione Alibaba Group Holding Ltd BABA UN

Valuta di Riferimento dei Sottostanti: USD

Sponsor dell'Indice: Non applicabile

Valore di Riferimento del Sottostante: Il prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante Worst of, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla relativa Borsa Rilevante alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato.

Agente per il Calcolo: Non applicabile

ISIN (altro codice dei titoli):

1.	Amazon.com Inc	US0231351067
2.	Azione Alibaba Group Holding Ltd	US01609W1027

Borsa Rilevante:

1.	Amazon.com Inc	NASDAQ Exchange
2.	Azione Alibaba Group Holding Ltd	New York Stock Exchange

Altre fonti di informazioni rilevanti: Si veda il paragrafo "Fonte di Rilevazione" che precede

Borsa di Negoziazione dei Contratti Derivati:

1.	Amazon.com Inc	tutte le Borse
2.	Azione Alibaba Group Holding Ltd	tutte le Borse

Fixing Sponsor: Non applicabile

Società di Gestione del Fondo: Non applicabile

		Percentuale Massima del Fondo: Non applicabile Livello Massimo di Volatilità: Non applicabile Numero di Giorni di Osservazione della Volatilità: Non applicabile Base di Calcolo (Day Count Fraction): Non applicabile Convenzione di Calcolo (Business Day Convention): Non applicabile Valore di Riferimento per la determinazione dell'Evento Barriera: Non applicabile Valore di Riferimento per la determinazione dell'evento di Liquidazione Anticipata: Non applicabile Valore di Riferimento per la determinazione dell'Evento Importo Addizionale Condizionato: il prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante Worst Of, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla relativa Borsa Rilevante alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato. Altro: Non applicabile
		Altre informazioni
76.	**Sistema di Gestione Accentrata (Clearing System(s))** Depositario/i	Monte Titoli S.p.A.
77.	**Dettagli della delibera dell'organo competente dell'Emittente che ha approvato l'emissione**	25 novembre 2024
		Condizioni dell'offerta
		Condizioni, statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta
78.	**Ammontare totale dell'emissione/dell'offerta**	Fino a EUR 15.000.000 (**"l'Ammontare Nominale Massimo"**) pari a 15.000 Certificati di Valore Nominale Unitario pari a EUR 1.000

	- Quantitativo Offerto Minimo	Non applicabile
79.	**Condizioni cui è subordinata l'Offerta**	L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'ammissione alla negoziazione dei Certificati da parte di Borsa Italiana S.p.A. prima della Data di Emissione. Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. si impegna, pertanto, a richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX®, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Borsa Italiana S.p.A., in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro tale data. Qualora tale autorizzazione all'ammissione alla negoziazione non dovesse essere rilasciata prima della Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà, d'accordo con il Responsabile del Collocamento, di non emettere i Certificati e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente. L'Emittente e il Responsabile del Collocamento forniranno informazioni circa il mancato avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com, del Collocatore e Responsabile del Collocamento https://www.gruppomps.it nonché sul sito internet del Collocatore www.widiba.it
80.	**Periodo di Offerta**	Il Periodo di Offerta dei Certificati è il periodo che inizia il 15 dicembre 2025 (incluso) e termina – salvo proroga o chiusura anticipata secondo le modalità indicate nelle Condizioni Definitive e nella Nota Informativa – alla prima data tra (i) il 20 febbraio 2026 (incluso), in caso di offerta presso le sedi e le filiali di Banca Monte dei Paschi di Siena, ovvero il 6 febbraio 2026 (incluso) da parte di Banca Widiba S.p.A. in caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza e/o fuori sede, e (ii) il giorno (escluso) immediatamente successivo a quello in cui le sottoscrizioni abbiano raggiunto l'Ammontare Nominale Massimo (il **"Periodo di Offerta"**). Oltre a quanto sopra riportato, l'investitore deve essere consapevole che: a) qualora fra la data delle presenti Condizioni Definitive (compresa) e il giorno (compreso) immediatamente precedente l'inizio del Periodo di Offerta si dovesse verificare un Evento Straordinario (come sotto definito), l'Emittente potrà revocare l'Offerta, in accordo con il Responsabile del Collocamento, e, in questo caso, la stessa sarà considerata come cancellata; b) se un Evento Straordinario si verifica entro la Data di Emissione, l'Emittente ha la facoltà di ritirare, in tutto o in parte, l'Offerta, in accordo con il Responsabile del

Collocamento, e le sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto;

c) l'Emittente ha, al ricorrere di un ragionevole motivo, la facoltà di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta, in accordo con il Responsabile del Collocamento, anche se l'Ammontare Nominale Massimo non è stato interamente sottoscritto dagli investitori; e

d) l'Emittente ha il diritto di prolungare il Periodo di Offerta, in accordo con il Responsabile del Collocamento, a patto che tale diritto venga esercitato entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.

In ciascuno dei casi indicati ai punti da (a) a (d) di cui sopra, l'Emittente e il Responsabile del Collocamento informeranno il pubblico tramite un avviso sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com e sul sito internet dei Collocatori https://www.gruppomps.it e https://www.widiba.it

La revoca o il ritiro dell'Offerta saranno effettivi dal primo Giorno di Pagamento secondo il sistema TARGET2 (compreso) successivo alla data in cui la pubblicazione dell'avviso sui sopra menzionati siti internet ha avuto luogo.

Ai fini dei casi descritti ai punti (a) e (b) di cui sopra, per "Evento Straordinario" si intende qualsiasi circostanza quale (a titolo esemplificativo): (i) il verificarsi di eventi eccezionali o straordinari comportanti mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa o di mercato a livello nazionale o internazionale e; (ii) eventi eccezionali o straordinari comportanti mutamenti negativi nella situazione economica e finanziaria dell'Emittente o delle proprie controllate, che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente da pregiudicare in maniera sostanziale i risultati dell'Offerta.

81. Facoltà di revoca prima dell'avvio o in corso della Singola Offerta in presenza di circostanze straordinarie

Qualora fra la data delle presenti Condizioni Definitive (compresa) e il giorno (compreso) immediatamente precedente l'inizio del Periodo di Offerta si dovesse verificare un Evento Straordinario, l'Emittente potrà revocare l'Offerta, in accordo con il Responsabile del Collocamento e, in questo caso, la stessa sarà considerata come cancellata.

82. Facoltà di ritirare l'Offerta

Se un Evento Straordinario si verifica entro la Data di Emissione, l'Emittente ha la facoltà di ritirare, in tutto o in parte, l'Offerta in accordo con il Responsabile del Collocamento e le sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto.

83.	**Restrizioni alla trasferibilità**	Non applicabile
84.	**Prezzo di Offerta**	Prezzo di Emissione
85.	**Data di Regolamento**	25 febbraio 2026
86.	**Descrizione della procedura di sottoscrizione/acquisto**	Offerta in sede Durante il Periodo di Offerta gli investitori interessati ad aderire all'Offerta possono sottoscrivere i Certificati durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane, ove del caso, presso le filiali del Collocatore attraverso la compilazione di un apposito modulo di sottoscrizione (la **"Scheda di Adesione"**). Le Schede di Adesione sono disponibili, ove del caso, presso le filiali del Collocatore. La partecipazione degli investitori all'Offerta non può essere soggetta a condizioni e le richieste di sottoscrizione consegnate ad uno dei procuratori dei Collocatori non possono essere revocate dagli investitori fatti salvi i casi in cui ciò sia consentito dalla normativa applicabile. Offerta fuori sede Il Collocatore che intende collocare i Certificati mediante vendita fuori sede ai sensi dell'art. 30 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il TUF) raccoglierà le Schede di Adesione attraverso il consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede (ai sensi dell'art. 31 del TUF), nei confronti del quale la Scheda di Adesione dovrà essere debitamente sottoscritta e consegnata oppure provvederà, a seguito della consegna della Scheda di Adesione, ad acquisire la richiesta di sottoscrizione mediante Fascicolo Dispositivo in uso presso Banca Widiba S.p.A.. Nel caso di offerta fuori sede, l'adesione diviene ferma ed irrevocabile se non revocata, entro il termine di 7 giorni dalla data di sottoscrizione al Collocatore o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede. Ai sensi dell'art. 30, comma 6, del TUF, l'efficacia dei contratti di collocamento degli strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore; entro detto termine l'investitore ha la facoltà di comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo con le modalità indicate nella Scheda di Adesione. In caso di offerta tramite tecniche di comunicazione a distanza, gli investitori possono anche sottoscrivere i Certificati mediante mezzi di comunicazione a distanza ai sensi dell'art. 32 del TUF. 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 mezzi 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 alla

		relativa filiale autorizzata dei Collocatori ovvero al soggetto abilitato il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.
87.	**Modalità di adesione nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione su un MTF**	Non applicabile
88.	**Possibilità di ridurre la sottoscrizione e descrizione delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente**	Non applicabile
89.	**Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione/acquisto**	I Certificati possono essere sottoscritti in un lotto minimo (il "**Lotto Minimo**") di n. 1 Certificato pari ad un ammontare nominale minimo di EUR 1.000 e multipli di EUR 1.000. Non è previsto un ammontare massimo sottoscrivibile, fermo restando che l'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'importo massimo offerto dei Certificati.
90.	**Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari**	Il corrispettivo dei Certificati sottoscritti deve essere pagato dall'investitore alla Data di Regolamento presso il Collocatore che ha ricevuto la Scheda di Adesione. I Certificati saranno consegnati alla Data di Regolamento agli investitori mediante registrazione dei Certificati medesimi sui conti di deposito intrattenuti, direttamente o indirettamente, da ciascun Collocatore presso Monte Titoli S.p.A. successivamente al pagamento del prezzo di offerta (cosiddetta consegna contro pagamento).
91.	**Data di pubblicazione dei risultati dell'offerta e modalità**	L'Ammontare Nominale Massimo complessivamente sottoscritto dagli investitori, determinato alla fine del Periodo di Offerta, sarà reso pubblico mediante apposito avviso, entro la Data di Emissione e sarà pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com, sul sito internet del Responsabile del Collocamento e Collocatore https://www.gruppomps.it e sul sito internet del Collocatore www.widiba.it.
92.	**Ulteriori informazioni nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione su un MTF**	Non applicabile

		Piano di ripartizione e di assegnazione
93.	**Offerte o Tranches riservate**	Non sono previste tranches riservate. I Certificati saranno offerti esclusivamente al pubblico indistinto in Italia.
94.	**Comunicazione dell'ammontare assegnato**	Ciascun Collocatore notificherà ai sottoscrittori gli importi assegnati.

		Non sono previsti criteri di riparto in quanto le richieste di sottoscrizione, salvo quanto sopra previsto in caso di cancellazione, chiusura anticipata e ritiro dell'Offerta, saranno soddisfatte fino al raggiungimento dell'Ammontare Nominale Massimo e successivamente ciascun Collocatore sospenderà immediatamente la ricezione di ulteriori richieste di sottoscrizione.
		Fissazione del Prezzo
95.	**Prezzo di Emissione**	I Certificati saranno emessi ed offerti in sottoscrizione ad un prezzo pari al 100% del loro Valore Nominale Unitario, vale a dire al prezzo di EUR 1.000 per ciascun Certificato del Valore Nominale Unitario di EUR 1.000
96.	**Costi inclusi nel prezzo di emissione**	Commissioni di Collocamento: a partire da un minimo del 2,40% fino ad un massimo del 3,50% dell'ammontare nominale collocato. Il valore finale delle Commissioni di Collocamento sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com, sul sito internet del Responsabile del Collocamento e Collocatore https://www.gruppomps.it e sul sito internet del Collocatore www.widiba.it I costi totali (che includono quanto sopra indicato) 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.
97.	**Spese e imposte in aggiunta al prezzo di emissione**	Nessuna spesa e imposta indiretta verrà addebitata dall'Emittente ai sottoscrittori dei Certificati.
		Collocamento e sottoscrizione
98.	**Coordinatore/i dell'offerta e Collocatore/i**	Il **Responsabile del Collocamento** è: - Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Piazza Salimbeni, 3 - 53100 Siena, Italia. I **Collocatori** (e ciascuno il "**Collocatore**") sono: - Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. con sede legale in Piazza Salimbeni, 3 - 53100 Siena, Italia; - Banca Widiba S.p.A. con sede legale in Via Messina 38, Torre D - 20154 Milano, Italia.

99.	**Altre entità rilevanti coinvolte nell'Offerta/ Distribuzione su un MTF**	Non applicabile
100.	**Organismi incaricati del servizio Finanziario/ Sistema di gestione accentrata**	Alla Data di Emissione i Certificati saranno accentrati presso Monte Titoli S.p.A. ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui agli artt. 83-bis e seguenti del TUF ed al provvedimento emanato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e dalla Banca d'Italia in data 13 agosto 2018 recante "Disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata ("provvedimento unico sul post-trading")" come successivamente integrati e modificati.
101.	**Impegno di assunzione a fermo**	Non è previsto alcun impegno di assunzione a fermo da parte dei Collocatori.
102.	**Accordi di Collocamento**	L'Emittente e i Collocatori hanno sottoscritto una lettera di conferma relativa al collocamento dei Certificati in data 12 dicembre 2025.
103.	**Modalità di collocamento/distribuzione**	**Collocatore Banca Monte de Paschi di Siena S.p.A.** Sedi del Collocatore **Collocatore Banca Widiba S.p.A.** Offerta fuori sede Collocamento a distanza (online)
104.	**Spese e imposte in aggiunta al Prezzo di Emissione**	Nessuna spesa e imposta indiretta verrà addebitata dall'Emittente ai sottoscrittori dei Certificati.

		Ammissione alla quotazione e/o negoziazione e modalità di negoziazione
105.	**Domanda di ammissione alla negoziazione**	Sarà richiesta l'ammissione alla negoziazione dei Certificati su Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX® gestito da Borsa Italiana S.p.A.. L'Emittente si impegna a richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX®, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Borsa Italiana S.p.A., in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro la Data di Emissione.
106.	**Condizioni di negoziazione**	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. fornirà liquidità sul mercato EuroTLX®, (in denaro/lettera con uno spread massimo del 1,00% a normali condizioni di mercato, oppure solo in denaro) in conformità alle regole del mercato stesso. Inoltre, Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. si riserva espressamente la facoltà di negoziare i Certificati per conto proprio al di fuori di qualsiasi sede di negoziazione anche in qualità di market maker e/o di liquidity provider, in conformità di quanto previsto dalla normativa MIFID 2. Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. fornirà prezzi di acquisto o di vendita (prezzi denaro/lettera) che

		rifletteranno le condizioni di mercato prevalenti al tempo delle quotazioni. Il prezzo così determinato, in caso di "quotazioni lettera" (acquisto dell'investitore) sarà incrementato di un margine fino a un massimo di 0,50%; nel caso di "quotazioni denaro" (vendita dell'investitore) sarà diminuito di un margine fino a un massimo di 0,50%.
107.	**Data prevista di ammissione alla negoziazione**	Data di Emissione
108.	**Commissioni di Negoziazione**	Non applicabile
109.	**Mercati di negoziazione**	Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX® gestito da Borsa Italiana S.p.A.
110.	**Mercati regolamentati o di paesi terzi, o il mercato di crescita per le PMI o gli MTF dove sono ammessi alla negoziazione strumenti finanziari della stessa classe**	Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX® gestito da Borsa Italiana S.p.A.
111.	**Operatori sul mercato secondario**	Si veda il paragrafo 106 che precede.

		Informazioni supplementari
112.	**Consulenti**	L'Emittente non si è avvalso di alcun consulente nell'ambito della presente emissione.
113.	**Sito/i su cui pubblicare gli eventuali avvisi per il pubblico**	www.mediobanca.com https://www.gruppomps.it https://www.widiba.it

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

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

(Emittente)

MEDIOBANCA

NOTA DI SINTESI RELATIVA ALL'EMISSIONE

Sezione 1 – Introduzione e Avvertenze

Avvertenze

La presente nota di sintesi va letta come un'introduzione alla Nota Informativa relativa ai Certificati (come di seguito definita). Qualsiasi decisione di investire nei Certificati dovrebbe basarsi sull'esame della Nota Informativa completa da parte degli investitori. Gli investitori potrebbero incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nella Nota di Sintesi, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione della Nota Informativa prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe esclusivamente sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, ma soltanto se tale nota risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti della Nota Informativa o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire in tali titoli. **State per acquistare un prodotto che non è semplice e che può essere di difficile comprensione.**

Denominazione e International Securities Identification Number (ISIN) dei titoli

I Certificati descritti nella presente Nota di Sintesi sono Certificati Protection legati alle Azioni Amazon.com Inc e Azione Alibaba Group Holding Ltd con scadenza 25 febbraio 2030 (i Certificati). L'International Securities Identification Number (ISIN) dei Certificati è: IT0005680449.

Identità e contatti dell'Emittente

L'Emittente è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (l'"**Emittente**" o la "**Società**" o "**Mediobanca**"), con sede legale in Milano (MI), Piazzetta Enrico Cuccia, 1. Numero di Telefono: +39 02 8829 1 – Sito web: www.mediobanca.com. Il codice LEI (Legal Entity Identifier) dell'Emittente è: PSNL19R2RXX5U3QWHI44.

Identità e contatti dell'autorità competente che ha approvato il prospetto

Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) con sede principale in Via Giovanni Battista Martini, 3 - 00198 Roma (Numero di Telefono: +39 06 84771) e sede secondaria operativa in Via Broletto, 7 - 20121 Milano (Numero di Telefono: +39 02 724201).

Dati di approvazione del prospetto

Il documento di registrazione relativo all'Emittente è stato pubblicato in data 13 novembre 2025 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0109027/25 del 13 novembre 2025 e di volta in volta modificato ed integrato per mezzo di un supplemento e/o rinnovato alla data di scadenza, durante il corso di validità della Nota Informativa (il "**Documento di Registrazione**"). La Nota Informativa relativa al Programma di offerta di *Investment Certificates* a capitale condizionatamente protetto e a capitale protetto o parzialmente protetto e denominati "Certificati *Bonus*, Certificati *Phoenix*, Certificati *Express*, Certificati *Twin Win* e Certificati *Protection*" di Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. è stata depositata presso la Consob in data 29 gennaio 2025 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0009303/25 del 29 gennaio 2025 (la "**Nota Informativa**").

Sezione 2 – Informazioni fondamentali sull'Emittente

Chi è l'Emittente dei titoli?

Domicilio / forma giuridica / codice LEI/ ordinamento in base al quale l'Emittente opera / paese in cui ha sede

L'Emittente è denominato "Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A." ed è costituito ai sensi del diritto italiano in forma di società per azioni. L'Emittente ha sede legale, sociale ed amministrativa in Milano (MI), Piazzetta Enrico Cuccia, 1, n. telefonico: +39 02 8829 1. Il sito web dell'Emittente è www.mediobanca.com. L'Emittente è iscritto al n. 00714490158 del Registro delle Imprese di Milano. Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è: PSNL19R2RXX5U3QWHI44. L'Emittente è inoltre iscritto al n. 4753 dell'Albo delle Banche e appartenente al Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 1030.

Attività principali

L'oggetto dell'Emittente è la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle forme consentite, con speciale riguardo al finanziamento a medio e lungo termine delle imprese. Nell'osservanza delle disposizioni vigenti, la società può compiere tutte le operazioni e i servizi bancari, finanziari, di intermediazione, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale.

Maggiori azionisti

Mediobanca è direttamente controllata da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ai sensi e per gli effetti dell'art. 2359, primo comma, del Codice Civile, dell'art. 23, primo comma, del TUB e dell'art. 93, comma 1, del TUF.

Principali amministratori dell'Emittente

Il Consiglio di Amministrazione è alla data del Documento di Registrazione composto da n. 12 componenti: Vittorio Umberto Grilli (Presidente), Alessandro Melzi d'Eril (Amministratore Delegato), Silvia Fissi (Consigliere), Paolo Gallo (Consigliere), Ines Gandini

(Consigliere), Massimo Lapucci (Consigliere), Giuseppe Matteo Masoni (Consigliere), Federica Minozzi (Consigliere), Sandro Panizza (Vice Presidente), Tiziana Togna (Consigliere), Donatella Vernisi (Consigliere), Andrea Zappia (Consigliere).

Identità dei revisori dell'Emittente

Ernst & Young con sede in Roma – Via Lombardia, 31 - iscritta al Registro dei Revisori Legali presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze, di cui all'art. 1 c. 1 lett. g) del D. Lgs. N. 39/2010 e all'art. 1 del D.M. 20 giugno 2012 n. 70945 - ha assoggettato a revisione il bilancio civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2024 e al 30 giugno 2025.

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali dell'Emittente?

Informazioni finanziarie fondamentali

Mediobanca ha ricavato le informazioni finanziarie consolidate selezionate incluse nella tabella seguente per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2025 e 2024 dai bilanci consolidati certificati per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2025 e 2024.

Conto economico

milioni di euro, tranne dove indicato	**30.06.25**	**30.06.24**
*Margine di interesse	1.971,5	1.984,80
*Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti	1.072,4	939,40
*(Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela	(233,3)	(252,1)
*Margine di Intermediazione	3.718,8	3.606,80
*Risultato lordo	1.852,3	1.736,20
*Utile Netto	1.330,1	1.273,40

Stato patrimoniale

*milioni di euro, tranne dove indicato	**30.06.25**	**30.06.24**
*Totale attivo	103.952,2	99.226,3
*Titoli senior	11.670,5	11.340,7
*Titoli subordinati	2.006,7	1.679,0
*Impieghi a clientela	54.343,5	52.447,4
*Depositi clientela (°)	30.371,4	27.898,6
*Patrimonio netto di Gruppo	11.200,4	11.243,2
di cui: capitale sociale	444,7	444,5
	30.06.25	**30.06.24**
# Attività deteriorate lorde (°°)	1.175,1	1.336,7
# Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (%)	15,1%	15,20%
# Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate	17,9%	17,7%
# Leverage ratio (%)	6,8%	7,10%

 # Valore ricavato come risultato del più recente processo di revisione e valutazione prudenziale ("SREP")
(*) Le informazioni finanziarie relative all'esercizio finanziario conclusosi il 30 giugno 2025 sono state estratte dal bilancio consolidato verificato di Mediobanca al 30 giugno 2025, che è stato revisionato da EY S.p.A.
(**) Le informazioni finanziarie relative all'esercizio finanziario conclusosi il 30 giugno 2024 sono state estratte dal bilancio consolidato verificato di Mediobanca al 30 giugno 2024, che è stato revisionato da EY S.p.A.
(°) I depositi di clienti comprendono sia i depositi di Retail Banking che quelli di Private Banking.
(°°) La voce non comprende gli NPL acquistati da MBCredit Solutions

Rilievi nella relazione di revisione

Ernst & Young con sede in Milano, a cui è stato conferito l'incarico di revisione dei bilanci civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2025 e al 30 giugno 2024, ha rilasciato l'apposita relazione esprimendo un giudizio senza rilievi.

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

Un investimento nei Certificati comporta alcuni rischi relativi alle attività dell'Emittente, tra cui:

- **Rischi connessi all'integrazione nel gruppo Monte di Paschi di Siena.** A partire dal 15 settembre 2025, l'Emittente e le sue controllate sono soggette a direzione e coordinamento di Banca Monte dei Paschi di Siena, rientrando nel perimetro del relativo gruppo. Nell'ambito del processo di integrazione - il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha convocato per il 1 dicembre 2025, l'Assemblea straordinaria degli Azionisti per deliberare in merito all'allineamento della data di chiusura del proprio esercizio finanziario, ossia il 30 giugno, a quello del Gruppo MPS, ossia il 31 dicembre, già a partire dal prossimo esercizio (i.e. 1° gennaio 2026 - 31 dicembre 2026). Al 31 dicembre 2025, l'Emittente redigerà un bilancio relativo al semestre in corso. È opportuno, che gli investitori considerino

l'inevitabile discontinuità e i limiti alla comparabilità dei bilanci consolidati e individuali dell'Emittente successivi all'integrazione nel Gruppo MPS con i bilanci consolidati ed individuali storici dell'Emittente. Le incertezze riguardano anche il modo in cui l'integrazione dell'Emittente nel Gruppo Montepaschi sarà realizzata. Infatti, sulla base delle informazioni pubbliche ad oggi disponibili, alla data del Prospetto di Base non sono state assunte decisioni definitive in merito all'effettiva riorganizzazione aziendale o societaria del Gruppo Montepaschi a seguito dell'aggregazione con Mediobanca, inclusa l'eventuale fusione per incorporazione di Mediobanca in Banca Monte dei Paschi di Siena ("BMPS") o altra operazione societaria riguardante l'Emittente e le sue controllate.

- **Rischio associato al rating di Mediobanca S.P.A..** L'11 settembre 2025, S&P Global Ratings ha posto il proprio rating di credito a lungo termine 'BBB+' su Mediobanca sotto osservazione con implicazioni negative (CreditWatch negative). Secondo S&P, "la collocazione sotto osservazione riflette il fatto che l'operazione potrebbe compromettere la solidità creditizia di Mediobanca a causa della sua integrazione in un gruppo bancario con una reputazione relativamente più debole e un profilo di rischio più elevato". Pur riconoscendo che l'acquisizione di Mediobanca potrebbe apportare benefici alla posizione commerciale e finanziaria della nuova entità, S&P ritiene che "l'entità combinata potrebbe presentare un profilo creditizio inferiore rispetto alla qualità creditizia autonoma di Mediobanca" e di conseguenza "potrebbe abbassare il rating di Mediobanca di un livello", tenendo anche conto del fatto che "potrebbe essere necessario del tempo prima che i benefici dell'integrazione si concretizzino pienamente". Il 15 ottobre 2025, Fitch Ratings - dopo la decisione assunta in data 4 settembre 2025 di modificare l'osservazione sul rating di default dell'emittente a lungo termine di Mediobanca (BBB), portandola da "Evolving" a "Negative" – ha deciso di allineare il profilo di rischio di Mediobanca a quello di BMPS passando il rating sul debito a lungo termine di Mediobanca da "BBB" a "BBB-", con outlook "Stable". Il 1° ottobre 2025, Moody's ha declassato il rating sul debito a lungo termine di Mediobanca da "Baa1" a "Baa3" con outlook "Positive", a seguito del completamento con successo dell'offerta pubblica di acquisto da parte di BMPS sulle azioni di Mediobanca. Un ulteriore declassamento da parte delle agenzie di rating potrebbe influire negativamente sulla capacità dell'Emittente di accedere a strumenti di liquidità a condizioni favorevoli e potrebbe comportare un aumento dei costi di finanziamento. Tali circostanze potrebbero avere ripercussioni negative sui profitti, sul capitale e sulla situazione finanziaria dell'Emittente.

- Rischi sistemici connessi con la crisi economico/finanziaria, all'impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico e alle conseguenze derivanti dal conflitto russo-ucraino e le tensioni in Medio Oriente. L'attività operativa, la capacità reddituale e la stabilità del settore dell'Emittente e delle sue controllate possono essere influenzati dalla sua/loro affidabilità creditizia, dalle dinamiche dei mercati finanziari globali, nonché dal contesto macroeconomico (con particolare riferimento alle prospettive di crescita) dell'Italia. Con riferimento ai mercati finanziari, incidono - in particolare - la solidità, la resilienza e le prospettive di crescita delle economie dei paesi in cui l'Emittente opera. Il quadro macroeconomico è attualmente connotato da significativi profili di incertezza, in relazione (a) al conflitto russo-ucraino; (b) alle tensioni in Medio Oriente, (c) alle tensioni nel mercato cinese e (d) e ai possibili impatti politici ed economici internazionali derivanti dall'orientamento della nuova amministrazione statunitense.

- Rischio di credito e di controparte. L'attività dell'Emittente e delle sue controllate, nonché la loro solidità economico finanziaria dipendono anche dal merito creditizio dei loro clienti/controparti. L'Emittente è esposto ai tradizionali rischi relativi all'attività creditizia. Pertanto, l'inadempimento da parte dei clienti ai contratti stipulati ed alle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata o non corretta informazione da parte degli stessi in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia, potrebbero avere effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente.

- Rischi connessi al Piano Strategico relativo al triennio 2023/2026 – Aggiornamento 2028. Alla data del Prospetto di Base, la capacità dell'Emittente di implementare le azioni e di conseguire gli obiettivi prefissati (gli "Obiettivi del Piano") contenuti nel proprio Piano Strategico 2023-26, come aggiornato in data 27 giugno 2025 per il periodo 2025-2028, 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, compromesso alla luce delle conseguenze derivanti dai conflitti russo-ucraino e in Medio Oriente e l'evoluzione del contesto regolamentare. Peraltro, non vi è certezza che le azioni di cui al Piano Strategico comportino i benefici attesi dalla realizzazione degli Obiettivi di Piano; in assenza di tali benefici, i risultati attesi dell'Emittente potrebbero differire, anche in modo significativo, da quelli previsti nel Piano Strategico e previsti nel relativo aggiornamento. L'acquisizione del controllo da parte di BMPS, nonché l'avvenuta modifica della composizione del Consiglio di Amministrazione di Mediobanca non consentono – alla data del Prospetto di Base – di determinare quali, tra gli Obiettivi di Piano, saranno eventualmente perseguiti o modificati in ragione del cambio di assetti proprietari e di governance, nonché se le proiezioni di cui all'Aggiornamento al 2028 siano confermate o modificate per le stesse ragioni.

- Rischio di mercato. L'Emittente è soggetto al rischio di mercato, definito come rischio di perdite di valore degli strumenti finanziari, compresi i titoli degli Stati sovrani, detenuti dall'Emittente per effetto dei movimenti delle variabili di mercato (quali, a titolo esemplificativo, tassi di interesse, prezzi dei titoli, tassi di cambio) o altri fattori, che potrebbero generare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente e delle controllate.

Sezione C – Informazioni fondamentali sui titoli

Quali sono le caratteristiche principali dei titoli?

Tipo, classe e ISIN

I titoli sono Certificati Protection legati alle Azioni Amazon.com Inc e Azione Alibaba Group Holding Ltd e sono prodotti derivati cartolarizzati di natura opzionaria, qualificati come certificati a capitale protetto, con esercizio di stile europeo (cioè automatico alla Data di Scadenza). L'International Securities Identification Number (ISIN) dei Certificati è IT0005680449.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

I Certificati saranno emessi il 25 febbraio 2026 in EUR (la **Valuta di Emissione**), con un valore nominale pari a EUR 1.000,00. La data di scadenza dei Certificati è 25 febbraio 2030.

Diritti connessi ai titoli

I Certificati incorporano i diritti e i benefici previsti dalla normativa italiana applicabile agli strumenti finanziari della stessa categoria nonché derivanti dai Termini e Condizioni dei Certificati, fatto salvo quanto più avanti indicato in merito all'utilizzo del "bail-in" e degli altri strumenti di risoluzione previsti dalla Direttiva BRRD, recepita nell'ordinamento italiano dai Decreti BRRD, come di volta in volta modificati ed integrati. La titolarità dei Certificati comporta la piena conoscenza ed accettazione dei Termini e Condizioni, come di volta in volta integrati e completati dalle Condizioni Definitive e attribuisce i diritti e i benefici incorporati nei Certificati medesimi. I Certificati non rientrano tra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. L'investitore non potrà esigere il pagamento anticipato salvo il caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente. Per tutta la durata dei Certificati ed in caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente, non sarà consentita la compensazione tra il debito dell'Emittente derivante dai Certificati e i crediti vantati all'Emittente nei confronti dei Portatori. Non vi sono condizioni o gravami – di qualsiasi natura – che possono incidere sui diritti dei Portatori. Non vi sono, inoltre, clausole di convertibilità in altri titoli. È tuttavia fatto salvo quanto previsto dalla Direttiva BRRD, come recepita nell'ordinamento italiano dai Decreti BRRD, come di seguito rappresentato.

Disposizioni relative al rimborso

I Certificati saranno rimborsati alla Data di Scadenza secondo la seguente formula:
Prezzo di Liquidazione * Protezione.
Si segnala che, poiché la Protezione è pari al 100%, il Portatore riceverà alla Data di Scadenza un Importo di Liquidazione pari ad EUR 1.000 per Certificato qualunque sia la performance del Sottostante.
Dove:
"**Prezzo di Liquidazione**" è pari al 100% del Prezzo di Emissione, pari a EUR 1.000;
"**Protezione**" è pari a 100%;
Inoltre, qualora ad una delle Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato si sia verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato (ossia il Valore di Riferimento risulti superiore o uguale al Livello Importo Addizionale Condizionato, pari al 100% dello Strike), alle relative Date di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato ai Portatori è corrisposto un Importo Addizionale Condizionato pari a EUR 50,00 per Certificato per ciascuna Data di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati.
Dove:
"**Valore di Riferimento**": indica il prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante Worst of, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante alle relative Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato.
"**Strike**" indica il 100,00% della media aritmetica, calcolata dall'Agente per il Calcolo, dei prezzi di chiusura ufficiali del relativo Sottostante, rilevati dall'Agente per il Calcolo come valori puntuali, come determinati e pubblicati dalla pertinente Borsa Rilevante alle Date di Determinazione.
"**Date di Determinazione**": indicano il 25 febbraio 2026, il 4 marzo 2026, l'11 marzo 2026 e il 18 marzo 2026.
"**Date di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato**": date annuali, a partire dal 25 febbraio 2027 (incluso) fino al 25 febbraio 2030 (incluso).
"**Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato**": date annuali , a partire dall'11 febbraio 2027 (incluso) fino all'11 febbraio 2030 (incluso).
Nel caso in cui una delle Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo.
"**Sottostante**" indica le Azioni Amazon.com Inc e Alibaba Group Holding Ltd.
"**Sottostante Worst of**" indica il Sottostante, tra i diversi Sottostanti, che abbia registrato, alle relative Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato la peggiore performance. La performance di ciascun Sottostante sarà valutata confrontando il prezzo di chiusura ufficiale di tale Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante, alle Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato rispetto alle media aritmetica, calcolata dall'Agente per il Calcolo, dei prezzi di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevati dall'Agente per il Calcolo come valori puntuali, come determinati e pubblicati dalla Borsa Rilevante alle Date di Determinazione.
In particolare, la performance peggiore sarà quella del Sottostante per cui il rapporto tra il prezzo di chiusura ufficiale rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante alle Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato e la media aritmetica, calcolata dall'Agente per il Calcolo, dei prezzi di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevati dall'Agente per il Calcolo come valori puntuali, come determinati e pubblicati dalla Borsa Rilevante alle Date di Determinazione sarà inferiore rispetto all'altro Sottostante.

Rango dei titoli

I diritti connessi ai Certificati costituiscono un'obbligazione contrattuale diretta, chirografaria e non subordinata dell'Emittente. Tuttavia, nell'ipotesi di applicazione dello strumento del "bail–in" il credito dei Portatori verso l'Emittente non sarà soddisfatto pari passu con tutti gli altri crediti chirografari dell'Emittente (cioè non garantiti e non privilegiati) ma sarà oggetto di riduzione e/o conversione secondo l'ordine sinteticamente rappresentato all'interno della tabella che segue. Peraltro, il seguente ordine dovrà essere rispettato anche nell'ambito delle procedure di liquidazione coatta amministrativa.

Capitale primario di Classe 1 (Common Equity Tier I)	**"FONDI PROPRI"**
Capitale aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier I)	
Capitale di Classe 2 (ivi incluse le obbligazioni subordinate Tier II)	
Debiti subordinati diversi dal Capitale aggiuntivo di Classe 1 e Classe 2	
Strumenti di debito chirografario di secondo livello ex art. 12-bis del TUB	
I certificati, le obbligazioni non subordinate (senior) e i covered warrant non assistiti da garanzie	**"RESTANTI PASSIVITA"**
I depositi di importi superiori a EUR 100.000 interbancari e di grandi imprese	
I depositi di importi superiori a EUR 100.000 di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese, anche effettuati presso succursali extracomunitarie della Banca	

Restrizioni alla libera trasferibilità dei titoli

Non esistono restrizioni alla libera trasferibilità dei Certificati, salvo le disposizioni di legge vigenti in materia. Tuttavia, i Certificati non sono stati né saranno registrati ai sensi del Securities Act del 1933, e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America (il "**Securities Act**") né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Canada, Giappone, Australia o in qualunque altro paese nel quale l'offerta dei Certificati non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle autorità competenti (gli "**Altri Paesi**") e non potranno conseguentemente essere offerti, venduti o comunque consegnati, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia o negli Altri Paesi.

Dove saranno negoziati i Titoli?

Ammissione a negoziazione

Sarà presentata domanda di ammissione alle negoziazioni dei Certificati sul mercato EuroTLX®. L'Emittente si impegna, pertanto, a richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX®, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Borsa Italiana S.p.A. in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro la Data di Emissione.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

Esistono fattori di rischio che sono rilevanti ai fini della valutazione dei rischi relativi ai Certificati, inclusi i seguenti:

-**Rischio correlato alla complessità dei Certificati**: I Certificati, in quanto strumenti finanziari derivati, sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata, il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. É quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti finanziari solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essi comportano, sia tramite la lettura della Nota Informativa, del Documento di Registrazione e delle Condizioni Definitive sia avvalendosi dell'assistenza fornita dall'intermediario.

-**Rischio di credito per il sottoscrittore**: L'investimento nei Certificati è soggetto al rischio di credito per il sottoscrittore, vale a dire all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solvibilità, non sia in grado di corrispondere gli importi dovuti in relazione ai Certificati. Tale rischio sussiste altresì nel caso in cui l'Emittente versi in uno stato di dissesto o rischio di dissesto.

-**Rischio connesso all'utilizzo del bail in**: Tra gli strumenti di risoluzione che possono essere utilizzati dalle Autorità è previsto lo strumento del "bail-in", ossia il potere di riduzione in via permanente, con possibilità di azzeramento del valore nominale, nonché di conversione dei Certificati in azioni computabili nel capitale primario di classe 1. Pertanto, con l'applicazione del "bail-in", i Portatori si ritroverebbero esposti al rischio di veder ridotto, azzerato, ovvero convertito in capitale il proprio investimento, in via permanente, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente.

-**Rischio inflazione**: È il rischio che il potere d'acquisto dell'ammontare investito venga intaccato dall'aumento del livello generale dei prezzi dei prodotti al consumo. Di conseguenza, anche ove il rendimento nominale dei Certificati fosse positivo, il rendimento reale dei medesimi, ovvero il rendimento aggiustato rispetto al tasso di inflazione, potrebbe essere negativo. In particolare, alla data della presente Nota Informativa, a livello globale, i prezzi delle materie prime sono caratterizzati da estrema volatilità, che si inserisce, tra l'altro, in un contesto di elevata inflazione generale registrata già dalla seconda metà del 2021.

-**Rischio relativo al mancato pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato**: L'investitore deve tenere presente che i Certificati non assicurano il pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato, poiché il relativo pagamento è subordinato al verificarsi dell'Evento Importo Addizionale Condizionato.

-Rischio relativo alla caratteristica Worst of e rischio di correlazione: I Certificati sono emessi con caratteristica Worst of, pertanto occorre considerare che il Sottostante è rappresentato da più Sottostanti e, ai fini dell'Evento Importo Addizionale Condizionato, si considererà il Sottostante con la peggior performance (Sottostante Worst of). Inoltre, l'investitore deve tenere presente che il valore e il rendimento dei Certificati dipendono dalla correlazione esistente tra i vari Sottostanti. In particolare, minore sarà la correlazione tra i Sottostanti e minori saranno le probabilità che si verifichi l'Evento Importo Addizionale Condizionato.

-**Rischio relativo alla dipendenza dal valore del Sottostante**: A parità di altri fattori che hanno influenza sul prezzo dei Certificati, un aumento del valore del Sottostante dovrebbe determinare un aumento del prezzo dei Certificati. Il valore del Sottostante può variare nel corso del tempo e può aumentare o diminuire in dipendenza di una molteplicità di fattori, incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni societarie, distribuzione di dividendi, fattori microeconomici e contrattazioni speculative.

-**Rischio relativo alla volatilità del Sottostante**: Il valore dei Certificati è legato all'andamento della volatilità del Sottostante, ossia dalla frequenza e intensità delle fluttuazioni del valore del Sottostante durante la vita dei Certificati. Si segnala che l'impatto della volatilità del Sottostante non è generalizzabile (nel senso che non è possibile definire una direzione univoca dell'incidenza della volatilità del Sottostante rispetto al prezzo dei Certificati) a causa (i) dell'impatto sul valore teorico dei Certificati da parte delle specifiche variabili considerate nelle singole emissioni, (ii) delle specifiche condizioni di mercato relative alla singola emissione, o (iii) dello specifico Sottostante considerato.

Sezione D – Informazioni fondamentali sull'Offerta dei titoli

A quali condizioni posso investire in questo titolo e quale è il calendario previsto?

L'ammontare nominale massimo di Certificati oggetto d'offerta è pari a EUR 15.000.000,00 e quindi il numero massimo dei Certificati offerti in sottoscrizione è pari a 15.000. L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'ammissione alla negoziazione da parte di Borsa Italiana S.p.A. prima della Data di Emissione. L'Emittente si impegna, pertanto, a richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX®, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Borsa Italiana S.p.A. in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro tale data. I soggetti che agiranno in qualità di Collocatori sono Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. con sede legale in Piazza Salimbeni, 3 - 53100 Siena, Italia e Banca Widiba S.p.A. con sede legale in Via Messina 38, Torre D - 20154 Milano, Italia.

Il periodo di offerta dei Certificati è il periodo che inizia il 15 dicembre 2025 (incluso) e termina – salvo proroga o chiusura anticipata secondo le modalità indicate nelle Condizioni Definitive e nella Nota Informativa – alla prima data tra (i) il 20 febbraio 2026 (incluso), in caso di offerta presso le sedi e le filiali di Banca Monte dei Paschi di Siena, ovvero il 6 febbraio 2026 (incluso) da parte di Banca Widiba S.p.A. in caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza e/o fuori sede, e (ii) il giorno (escluso) immediatamente successivo a quello in cui le sottoscrizioni abbiano raggiunto l'Ammontare Nominale Massimo (il **"Periodo di Offerta"**).

Oltre a quanto sopra riportato, l'investitore deve essere consapevole che:

a) qualora fra la data delle presenti Condizioni Definitive (compresa) e il giorno (compreso) immediatamente precedente l'inizio del Periodo di Offerta si dovesse verificare un Evento Straordinario (come sotto definito), l'Emittente potrà revocare l'Offerta, in accordo con il Responsabile del Collocamento, e, in questo caso, la stessa sarà considerata come cancellata;
b) se un Evento Straordinario si verifica entro la Data di Emissione, l'Emittente ha la facoltà di ritirare, in tutto o in parte, l'Offerta, in accordo con il Responsabile del Collocamento, e le sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto;
c) l'Emittente ha, al ricorrere di un ragionevole motivo, la facoltà di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta, in accordo con il Responsabile del Collocamento, anche se l'Ammontare Nominale Massimo non è stato interamente sottoscritto dagli investitori; e
d) l'Emittente ha il diritto di prolungare il Periodo di Offerta, in accordo con il Responsabile del Collocamento, a patto che tale diritto venga esercitato entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.

In ciascuno dei casi indicati ai punti da (a) a (d) di cui sopra, l'Emittente e il Responsabile del Collocamento informeranno il pubblico tramite un avviso sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com e sui siti internet dei Collocatori https://www.gruppomps.it [e https://www.widiba.it. La revoca o il ritiro dell'Offerta saranno effettivi dal primo Giorno di Pagamento secondo il sistema TARGET2 (compreso) successivo alla data in cui la pubblicazione dell'avviso sui sopra menzionati siti internet ha avuto luogo.

Ai fini dei casi descritti ai punti (a) e (b) di cui sopra, per "Evento Straordinario" si intende qualsiasi circostanza quale (a titolo esemplificativo): (i) il verificarsi di eventi eccezionali o straordinari comportanti mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa o di mercato a livello nazionale o internazionale e; (ii) eventi eccezionali o straordinari comportanti mutamenti negativi nella situazione economica e finanziaria dell'Emittente o delle proprie controllate, che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente da pregiudicare in maniera sostanziale i risultati dell'Offerta.

Offerta in sede

Durante il Periodo di Offerta gli investitori interessati ad aderire all'Offerta possono sottoscrivere i Certificati durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane, ove del caso, presso le filiali del Collocatore attraverso la compilazione di un apposito modulo di sottoscrizione (la **"Scheda di Adesione"**) .

Le Schede di Adesione sono disponibili, ove del caso, presso le filiali del Collocatore.

La partecipazione degli investitori all'Offerta non può essere soggetta a condizioni e le richieste di sottoscrizione consegnate ad uno dei procuratori dei Collocatori non possono essere revocate dagli investitori fatti salvi i casi in cui ciò sia consentito dalla normativa applicabile.

Offerta fuori sede

Il Collocatore che intende collocare i Certificati mediante vendita fuori sede ai sensi dell'art. 30 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il TUF) raccoglierà le Schede di Adesione attraverso il consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede (ai sensi dell'art. 31 del TUF), nei confronti del quale la Scheda di Adesione dovrà essere debitamente sottoscritta e consegnata, oppure provvederà, a seguito della consegna della Scheda di Adesione, ad acquisire la richiesta di sottoscrizione mediante Fascicolo Dispositivo in uso presso Banca Widiba S.p.A..

Nel caso di offerta fuori sede, l'adesione diviene ferma ed irrevocabile se non revocata, entro il termine di 7 giorni dalla data di sottoscrizione al Collocatore o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede. Ai sensi dell'art. 30, comma 6, del TUF, l'efficacia dei contratti di collocamento degli strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data

di sottoscrizione da parte dell'investitore; entro detto termine l'investitore ha la facoltà di comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo con le modalità indicate nella Scheda di Adesione.

Offerta tramite tecniche di comunicazione a distanza

Gli investitori possono anche sottoscrivere i Certificati mediante mezzi di comunicazione a distanza ai sensi dell'art. 32 del TUF. 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 mezzi 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 alla relativa filiale autorizzata dei Collocatori ovvero al soggetto abilitato il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

Stima delle spese totali, inclusi i costi stimati posti a carico dell'investitore dall'Emittente o dall'offerente

Commissioni di Collocamento: a partire da un minimo del 2,40% fino ad un massimo del 3,50% dell'ammontare nominale collocato.
Il valore finale delle Commissioni di Collocamento sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com, sul sito internet del Responsabile del Collocamento e Collocatore https://www.gruppomps.it e sul sito internet del Collocatore https://www.widiba.it.
I costi totali (che includono quanto sopra indicato) 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.

Perché è stato redatto il prospetto?

Uso e stima dei proventi netti

I proventi netti derivanti dall'offerta per la sottoscrizione dei Certificati descritti nella presente Nota Informativa saranno utilizzati dall'Emittente per le finalità previste nel proprio oggetto sociale, nonché per la copertura degli obblighi nascenti dai Certificati e pertanto non per scopi specifici e predeterminati al momento dell'emissione (quali finanziamenti di specifici progetti, ovvero adempimento di determinati rapporti contrattuali). I proventi netti stimati dell'emissione dei Certificati sono stimati ammontare fino a EUR 14.418.000

Accordi di sottoscrizione con assunzione a fermo

Non applicabile – l'offerta non è regolata da un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.

Principali conflitti di interesse relativi all'offerta o all'ammissione a negoziazione

Mediobanca è l'Emittente dei Certificati e agisce anche in qualità di Agente per il Calcolo per i Certificati.

L'Emittente, Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e Banca Widiba S.p.A. sono, rispetto all'offerta dei certificati, in una posizione di conflitto di interessi con gli investitori poiché sono parte dello stesso gruppo bancario (il Gruppo Bancario Montepaschi), di cui Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. è capogruppo, e hanno interessi economici in relazione al collocamento dei Certificati. I Collocatori riceveranno dall'Emittente, per il tramite del Responsabile del Collocamento, la Commissione di Collocamento, come sopra specificato nel paragrafo "*Stima delle spese totali, inclusi i costi stimati posti a carico dell'investitore dall'Emittente o dallofferente*".

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. è inoltre in una posizione di conflitto di interessi in quanto: agisce come controparte di copertura dell'Emittente, in relazione all'emissione dei Certificati; e agirà come liquidity provider (specialista) fornendo prezzi denaro/lettera per i Certificati a beneficio del portatore dei Certificati sul mercato EuroTLX. Infine, Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. si riserva il diritto di negoziare i Certificati per proprio conto al di fuori di qualsiasi sede di negoziazione e di agire in qualità di market maker e/o liquidity provider (specialist) nel rispetto delle norme e dei regolamenti della MIFID 2, così come implementati in Italia e secondo le linee guida emanate dalle autorità di vigilanza.

Si rappresenta inoltre che, in generale, l'Emittente dei Certificati e i Collocatori, o altre società appartenenti al Gruppo Montepaschi potrebbero intraprendere negoziazioni relative ai Sottostanti, emettere o collocare altri strumenti finanziari con il/i medesimo/i Sottostante/i, ovvero partecipare ad operazioni aventi ad oggetto il/i Sottostante/i od ottenere informazioni in relazione al/i Sottostante/i che non saranno obbligati a divulgare o condividere con gli investitori; l'esistenza di tali rapporti potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in quanto suscettibile di incidere sul valore del/i Sottostante/i e quindi dei Certificati.

Salvo quanto sopra descritto, e fatte salve le commissioni dovute dall'Emittente ai Collocatori, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Certificati ha un interesse significativo nell'offerta.