

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 (“UK”). A tal fine, per investitore al dettaglio si intende una persona (o più) tra: (i) un cliente al dettaglio come definito dall'Articolo 2 punto (8) del Regolamento (UE) 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 dall'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 (UE) 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, gestione di portafogli 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): PSQL19R2RXX5U3QWHI44

Emissione fino a 60.000 Certificati "Constant Percentage Securities legate all'Indice Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield Index con scadenza 20 maggio 2033"

con nome commerciale

"Mediobanca Memory Protection Autocallable Solactive BTP - Maggio 2033"

a valere sul

Programma di Emissione (Issuance Programme)

SERIE NUMERO: 1646

TRANCHE NO: 1

Prezzo di Emissione: EUR 1.000 per Titolo

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

La data di queste Condizioni Definitive è 15 aprile 2026

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 tre 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 6 giugno 2025, e ogni Supplemento al Prospetto di Base pubblicato e approvato alla o prima della data delle presenti Condizioni Definitive (copie delle quali sono disponibili secondo le modalità di seguito indicate) ed in ogni ulteriore Supplemento al Prospetto di Base che venisse pubblicato e approvato prima dell'emissione di ogni importo aggiuntivo di Titoli (i "**Supplementi**") (posto che e nella misura in cui uno qualsiasi di tali Supplementi (i) sia pubblicato e approvato successivamente alla data delle presenti Condizioni Definitive e (ii) preveda modifiche alle Condizioni dei Titoli, tali modifiche non saranno efficaci in relazione alle Condizioni dei Titoli cui le presenti Condizioni Definitive fanno riferimento) che congiuntamente

costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 (come modificato, il "**Regolamento Prospetti**") (il "**Prospetto di Base**"). Il Prospetto di Base è stato passaportato in Italia in conformità all'articolo 25 del Regolamento Prospetti. Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Titoli qui descritti ai fini dell'articolo 8 del Regolamento Prospetti e va letto unitamente al Prospetto di Base. L'informativa completa su Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (l'"**Emittente**") e l'offerta dei Titoli è disponibile unicamente sulla base della consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. Una sintesi dei Titoli è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

Il Prospetto di Base ed eventuali Supplementi al Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive sono disponibili per la consultazione presso la sede legale dell'Emittente in Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 - Milano, Italia, presso l'ufficio di rappresentanza in Piazza di Spagna 15, 00187 Roma, Italia e presso ogni filiale di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (che agisce come Responsabile del Collocamento e Collocatore) e di Banca Widiba S.p.A. (che agisce come Collocatore) e sul sito web dell'Emittente (www.mediobanca.com), di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (<https://www.gruppomps.it>) e di Banca Widiba S.p.A. (<https://www.widiba.it>) e copia di tale documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale dell'Emittente e presso ciascuna filiale dei Collocatori.

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: | 1646 |



4.	Numero di Tranche:	1
5.	Valuta di Emissione:	Euro ("EUR")
6.	Importo Nozionale del Titolo:	EUR 1.000
	Importo Nozionale Aggregato	Fino a EUR 60.000.000

L'Importo Nozionale Aggregato non sarà superiore a EUR 60.000.000 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 1.000
8.	Data di Trade:	23 marzo 2026
9.	Data di Emissione:	20 maggio 2026
10.	Data di approvazione ottenuta per l'emissione dei Titoli:	25 novembre 2024



- 11. Consolidamento:** Non applicabile
- 12. Tipo di Titoli:**
- (a) Certificati
 - (b) I Titoli sono Titoli legati ad Indice
- Si applicano le previsioni dell'Annex 2 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati ad Indice) (Additional Terms and Conditions for Index Securities)
- Costi di Smontaggio (Unwind Costs): Applicabile
- Costi di Smontaggio Standard (Standard Unwind Costs): Applicabile
- 13. Data di Esercizio:** La Data di Esercizio è 13 maggio 2033 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:

Il Centro del Giorno Lavorativo applicabile per i fini della definizione di “Giorno Lavorativo” nella Condizione Generale del Titolo 3 (General Security Condition 3) è: Sistema T2

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 20 maggio 2033 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
	(a) Ridenominazione nella Valuta Nazionale:	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
	(iv) Importo di Liquidazione in Contanti:	L'importo determinato dall'Agente di Calcolo in conformità con il Payout Finale indicato al punto 23 di seguito.
23.	Payout Finale	
	MFP Payouts	Titoli con Payout Multiplo Finale – Constant Percentage:
		Importo Nozionale × Percentuale Costante 1;
		Dove:
		"Percentuale Costante 1" indica 100%



Conversione del Payout:	Non applicabile
<ul style="list-style-type: none">• Scelta di Conversione del Payout:	Non applicabile
<ul style="list-style-type: none">• Conversione Automatica del Payout:	Non applicabile
<ul style="list-style-type: none">• 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 Enrico 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):**

		Applicabile								
(a)	Indice/ Paniere di Indici/ Sponsor dell'Indice:	<table border="1"><thead><tr><th>k</th><th>Indice</th><th>Codice Bloomberg</th><th>Sponsor dell'Indice</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield Index</td><td>SOITA10Y Index</td><td>Solactive AG</td></tr></tbody></table>	k	Indice	Codice Bloomberg	Sponsor dell'Indice	1	Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield Index	SOITA10Y Index	Solactive AG
k	Indice	Codice Bloomberg	Sponsor dell'Indice							
1	Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield Index	SOITA10Y Index	Solactive AG							
(b)	Valuta dell'Indice:	<table border="1"><thead><tr><th>k</th><th>Indice</th><th>Valuta</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield Index</td><td>EUR</td></tr></tbody></table>	k	Indice	Valuta	1	Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield Index	EUR		
k	Indice	Valuta								
1	Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield Index	EUR								
(c)	Borsa(e):	<table border="1"><thead><tr><th>k</th><th>Indice</th><th>Borsa</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield Index</td><td>Come previsto nell'Annex 2 per un Indice Composito (Multi-Exchange Index)</td></tr></tbody></table>	k	Indice	Borsa	1	Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield Index	Come previsto nell'Annex 2 per un Indice Composito (Multi-Exchange Index)		
k	Indice	Borsa								
1	Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield Index	Come previsto nell'Annex 2 per un Indice Composito (Multi-Exchange Index)								
(d)	Borsa(e) Correlata(e):	<table border="1"><thead><tr><th>k</th><th>Indice</th><th>Borsa(e) Correlata(e)</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield Index</td><td>Tutte le Borse</td></tr></tbody></table>	k	Indice	Borsa(e) Correlata(e)	1	Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield Index	Tutte le Borse		
k	Indice	Borsa(e) Correlata(e)								
1	Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield Index	Tutte le Borse								
(e)	Giorno Lavorativo di Mercato:	Base Single Index Borsa/Borsa Correlata: Applicabile								
(f)	Giorno di Negoziazione Programmato:	Base Single Index								

Borsa/Borsa Correlata: Applicabile

- (g) Ponderazione: Non applicabile
- (h) Prezzo di Liquidazione: Non Applicabile
- (i) Massimo di Giorni di Turbativa: 3 (tre) Giorni di Negoziazione Programmati
- (j) Orario di Valutazione: Come previsto dalla Condizione Generale del Titolo 3 (General Security Condition 3)
- (k) Liquidazione al Verificarsi di un Evento di Aggiustamento dell'Indice: Ritardo nella Liquidazione al Verificarsi di un Evento di Aggiustamento dell'Indice Non applicabile.

Se l'Agente di Calcolo determina un Evento di Aggiustamento dell'Indice per forza maggiore, si applica la Condizione dei Titoli legati ad Indice (Index Securities Condition)3.2(c)(vi).

- (l) Periodo di Correzione dell'Indice:

k	Indice	Periodo di Correzione dell'Indice
1	Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield Index	Come da Condizione dei Titoli legati ad Indice (Index Securities Condition) 4



(m)	Valutazione del Prezzo dei Futures:	Non applicabile
31.	Titoli legati ad Azione (Share Securities):	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 Disruption Events):	(a) Eventi di Turbativa Aggiuntivi: Applicabile



(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)

Evento Esterno Straordinario
(Extraordinary External Event)

Evento di Giurisdizione
(Jurisdiction Event)

Evento di Modifica Significativa
(Significant Alteration Event)

Evento
Amministratore/Benchmark

(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: 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 di Pagamento della Remunerazione: Indica:

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

Data di Valutazione della Remunerazione	Data di Pagamento della Remunerazione
13/11/2026	20/11/2026
13/05/2027	20/05/2027
15/11/2027	22/11/2027
15/05/2028	22/05/2028
13/11/2028	20/11/2028
14/05/2029	21/05/2029



13/11/2029	20/11/2029
13/05/2030	20/05/2030
13/11/2030	20/11/2030
13/05/2031	20/05/2031
13/11/2031	20/11/2031
13/05/2032	20/05/2032
15/11/2032	22/11/2032
13/05/2033	20/05/2033

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:	Tutte le date sono soggette alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo
(iv)	Soggetto responsabile per il calcolo del Tasso di Remunerazione e degli Importi di Remunerazione (se diverso dall'Agente di Calcolo)	Non applicabile
(v)	Margine(i):	Non applicabile
(vi)	Tasso di Remunerazione Massimo:	Non applicabile
(vii)	Tasso di Remunerazione Minimo:	Non applicabile
(viii)	Day Count Fraction:	Non applicabile



- (ix) Remunerazione alla Liquidazione: Non applicabile
- (x) Base di Remunerazione: Certificati con Importo di Remunerazione Collegato
- (xi) Tasso di Remunerazione: Applicabile

**Coupon Digital Memory Snowball
MFP applicabile**

- (i) Se è soddisfatta la Condizione del Coupon Digital Memory Snowball MFP in relazione alla Data di Valutazione del Coupon MFP(i):
- $$\text{Tasso } 1(i) + \text{Somma del Tasso}(i)$$

Dove:

"Tasso 1(i)" indica:

i	Data di Valutazione della Remunerazione	Tasso 1
1	13/11/2026	2,50%
2	13/05/2027	2,50%
3	15/11/2027	2,50%



4	15/05/2028	2,50%
5	13/11/2028	2,50%
6	14/05/2029	2,50%
7	13/11/2029	2,50%
8	13/05/2030	2,50%
9	13/11/2030	2,50%
10	13/05/2031	2,50%
11	13/11/2031	2,50%
12	13/05/2032	2,50%
13	15/11/2032	2,50%
14	13/05/2033	2,50%

"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	13/11/2026	0,00%
2	13/05/2027	0,00%
3	15/11/2027	0,00%
4	15/05/2028	0,00%
5	13/11/2028	0,00%
6	14/05/2029	0,00%
7	13/11/2029	0,00%
8	13/05/2030	0,00%
9	13/11/2030	0,00%
10	13/05/2031	0,00%
11	13/11/2031	0,00%
12	13/05/2032	0,00%
13	15/11/2032	0,00%
14	13/05/2033	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 inferiore o pari al Livello Snowball;

"Livello Snowball" indica

i	Data di Valutazione della Remunerazione	Livello Snowball
1	13/11/2026	4,35%
2	13/05/2027	4,35%
3	15/11/2027	4,35%
4	15/05/2028	4,35%
5	13/11/2028	4,35%
6	14/05/2029	4,35%
7	13/11/2029	4,35%
8	13/05/2030	4,35%
9	13/11/2030	4,35%
10	13/05/2031	4,35%
11	13/11/2031	4,35%
12	13/05/2032	4,35%
13	15/11/2032	4,35%
14	13/05/2033	4,35%

"Valore della Barriera Snowball"



indica, relativamente al Sottostante di Riferimento e alla Data di Valutazione MFP, il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento in relazione a tale Sottostante di Riferimento relativamente a tale Data di Valutazione MFP.

“Sottostante di Riferimento” indica l’Indice di cui al punto 30(a);

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

“Livello di Chiusura” indica, relativamente al Sottostante di Riferimento e a un Giorno di Negoziazione Programmato il livello ufficiale di chiusura del Sottostante di Riferimento di tale giorno come determinato dall'Agente di Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti;

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

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



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

“Data di Valutazione della Remunerazione” indica come previsto al paragrafo 45(e)(iv)

- | | | |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (b) | Disposizioni Tasso Fisso: | Non applicabile |
| (c) | Disposizioni sul Tasso Variabile: | Non applicabile |
| (d) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato (Linked Remuneration Amount Certificates): | Applicabile - come nel successivo paragrafo "Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Indice" |
| (e) | Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Indice (Index Linked Remuneration Amount Certificates): | Applicabile |
| (i) | Indice/ Paniere di Indici/ Sponsor dell'Indice: | Come indicato al precedente paragrafo 30(a) |
| (ii) | Media: | La Media non si applica ai Titoli. |
| (iii) | Orario di Valutazione della Remunerazione: | Pari all'Orario di Valutazione |
| (iv) | Data di Valutazione della Remunerazione: | Indica: |

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

i	Data di Valutazione della Remunerazione
1	13/11/2026
2	13/05/2027
3	15/11/2027
4	15/05/2028
5	13/11/2028
6	14/05/2029
7	13/11/2029
8	13/05/2030
9	13/11/2030
10	13/05/2031
11	13/11/2031
12	13/05/2032
13	15/11/2032
14	13/05/2033

- | | | |
|-------|------------------------------------|---------------------------------------------|
| (v) | Periodo di Correzione dell'Indice: | Come indicato al precedente paragrafo 30(l) |
| (vi) | Date di osservazione: | Non applicabile |
| (vii) | Periodo di Osservazione: | Non applicabile |



(viii)	Massimo di Giorni di Turbativa:	Come indicato al precedente paragrafo 30(i)
(ix)	Borsa(e):	Come indicato al precedente paragrafo 30(c)
(x)	Borsa(e) Correlata(e):	Come indicato al precedente paragrafo 30(d)
(xi)	Giorno Lavorativo di Mercato:	Come indicato al precedente paragrafo 30(e)
(xii)	Giorno di Negoziazione Programmato:	Come indicato al precedente paragrafo 30(f)
(xiii)	Prezzo di Liquidazione:	Non applicabile
(xiv)	Ponderazione:	Non applicabile
(xv)	Liquidazione al Verificarsi di un Evento di Aggiustamento dell'Indice:	Come indicato al precedente paragrafo 30(k)
(xvi)	Valutazione del Prezzo dei Futures:	Non applicabile
(f)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Azione:	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) | Opzione Put dei Possessori dei Titoli: | Non applicabile |



(d)	Liquidazione Anticipata Automatica:	Applicabile									
(i)	Evento di Liquidazione Anticipata Automatica:	Liquidazione Anticipata Automatica Singola Standard Se a qualsiasi Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica, il Valore MFP AES è inferiore o pari 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 <table><thead><tr><th>i</th><th>Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica</th><th>Percentuale di Liquidazione AES</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>15/05/2028</td><td>100%</td></tr><tr><td>2</td><td>13/11/2028</td><td>100%</td></tr></tbody></table>	i	Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica	Percentuale di Liquidazione AES	1	15/05/2028	100%	2	13/11/2028	100%
i	Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica	Percentuale di Liquidazione AES									
1	15/05/2028	100%									
2	13/11/2028	100%									



3	14/05/2029	100%
4	13/11/2029	100%
5	13/05/2030	100%
6	13/11/2030	100%
7	13/05/2031	100%
8	13/11/2031	100%
9	13/05/2032	100%
10	15/11/2032	100%

“IN” indica l’Importo Nozionale.

(iii)	Entitlement della Liquidazione Anticipata	Non applicabile																						
(iv)	Data(e) di Liquidazione Anticipata Automatica:	<table><thead><tr><th>i</th><th>Data(e) di Liquidazione Anticipata Automatica</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>22/05/2028</td></tr><tr><td>2</td><td>20/11/2028</td></tr><tr><td>3</td><td>21/05/2029</td></tr><tr><td>4</td><td>20/11/2029</td></tr><tr><td>5</td><td>20/05/2030</td></tr><tr><td>6</td><td>20/11/2030</td></tr><tr><td>7</td><td>20/05/2031</td></tr><tr><td>8</td><td>20/11/2031</td></tr><tr><td>9</td><td>20/05/2032</td></tr><tr><td>10</td><td>22/11/2032</td></tr></tbody></table>	i	Data(e) di Liquidazione Anticipata Automatica	1	22/05/2028	2	20/11/2028	3	21/05/2029	4	20/11/2029	5	20/05/2030	6	20/11/2030	7	20/05/2031	8	20/11/2031	9	20/05/2032	10	22/11/2032
i	Data(e) di Liquidazione Anticipata Automatica																							
1	22/05/2028																							
2	20/11/2028																							
3	21/05/2029																							
4	20/11/2029																							
5	20/05/2030																							
6	20/11/2030																							
7	20/05/2031																							
8	20/11/2031																							
9	20/05/2032																							
10	22/11/2032																							
(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 AES MFP” indica, relativamente al Sottostante di Riferimento e alla Data di Valutazione MFP, il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento in relazione a tale Sottostante di Riferimento relativamente a tale Data di Valutazione MFP.

“Sottostante di Riferimento” indica l’Indice di cui al punto 30(a);

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

“Livello di Chiusura” indica,



relativamente al Sottostante di Riferimento e a un Giorno di Negoziazione Programmato, il livello ufficiale di chiusura del Sottostante di Riferimento di tale giorno come determinato dall'Agente di Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti;

“Data di Valutazione MFP” indica ciascuna Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica;

(xi)	Livello di Liquidazione Anticipata Automatica:	i	Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica	Livello di Liquidazione Anticipata Automatica
		1	15/05/2028	3,35%
		2	13/11/2028	3,35%
		3	14/05/2029	3,35%
		4	13/11/2029	3,35%
		5	13/05/2030	3,35%
		6	13/11/2030	3,35%
		7	13/05/2031	3,35%
		8	13/11/2031	3,35%
		9	13/05/2032	3,35%
		10	15/11/2032	3,35%



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

(xiii) Tasso di Uscita AES: Tasso AES

Dove:

i	Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica	Tasso AES
1	15/05/2028	0,00%
2	13/11/2028	0,00%
3	14/05/2029	0,00%
4	13/11/2029	0,00%
5	13/05/2030	0,00%
6	13/11/2030	0,00%
7	13/05/2031	0,00%
8	13/11/2031	0,00%
9	13/05/2032	0,00%
10	15/11/2032	0,00%

(xiv) Data(e)/Tempo/Periodo(i) di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica: **i** **Data/e di
Valutazione
della
Liquidazione
Anticipata
Automatica**



1	15/05/2028
2	13/11/2028
3	14/05/2029
4	13/11/2029
5	13/05/2030
6	13/11/2030
7	13/05/2031
8	13/11/2031
9	13/05/2032
10	15/11/2032

(e)	Data di Strike:	Non applicabile
(f)	Prezzo di Strike:	Non applicabile
(g)	Data di Valutazione della Liquidazione:	13 maggio 2033
(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.



PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE AMMISSIONE NEGOZIAZIONE

ED ALLA

(i) Quotazione: Nessuna

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

L'Emittente si riserva il diritto di 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 Remunerazione e dell'Importo di Liquidazione Anticipata Automatica. Mediobanca è tenuta a compiere i suoi doveri di Agente di Calcolo in buona fede e usando un ragionevole giudizio.

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 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta - Prezzo di Offerta) che segue.

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. è inoltre in una posizione di conflitto di interessi in quanto agisce come Responsabile del Collocamento e come controparte di copertura dell'Emittente, in relazione all'emissione dei Certificati.

Si rappresenta inoltre che, in generale, l'Emittente dei Certificati e i Collocatori, o altre società appartenenti al Gruppo Montepaschi potrebbero intraprendere negoziazioni relative al Sottostante, emettere o collocare altri strumenti finanziari con il medesimo Sottostante, ovvero partecipare ad operazioni aventi ad oggetto il Sottostante od ottenere informazioni in relazione al Sottostante 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 Sottostante e quindi dei Certificati.

Salvo quanto sopra descritto, e fatte salve le Commissioni di Collocamento dovute dall'Emittente ai Collocatori come descritte al Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta - Prezzo di Offerta), 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 e costi di cui al Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) che segue, sono stimati ammontare fino a EUR 57.096.000,00.

(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

Le informazioni sulle performance passate e future del Sottostante di Riferimento e sulla sua volatilità possono essere ottenute al seguente sito web www.solactive.com.

Lo Sponsor dell'Indice Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield utilizza un Sito Internet dove saranno disponibili ulteriori informazioni circa il Sottostante di Riferimento.

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

DISCLAIMER

Solactive AG (“**Solactive**”) è il concessore di licenza dell'Indice Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield Index (l’“**Indice**”). Gli strumenti finanziari che fanno riferimento all'Indice non sono in alcun modo sponsorizzati, supportati, promossi o commercializzati da Solactive e Solactive non presta alcuna garanzia o assicurazione, espressa o implicita, in merito a: (a) l'opportunità dell'investimento negli strumenti finanziari; (b) la qualità, l'accuratezza e/o la completezza dell'Indice; ovvero (c) i risultati ottenuti o ottenibili da qualsivoglia soggetto tramite l'utilizzo dell'Indice. Solactive non garantisce l'accuratezza e/o la completezza dell'Indice e declina ogni responsabilità per errori od omissioni in relazione allo stesso. Fatte salve le obbligazioni di Solactive nei confronti dei propri licenziatari, Solactive si riserva il diritto di modificare in qualsiasi momento le metodologie di calcolo o di pubblicazione dell'Indice e non potrà essere ritenuta responsabile per eventuali errori di calcolo, ovvero per pubblicazioni errate, in ritardo o interruzioni riguardanti l'Indice. Solactive non potrà essere ritenuta responsabile per danni di qualsiasi natura, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, perdite di profitti o di business, né per danni eccezionali, accidentali, sanzionatori, indiretti o consequenziali derivanti dall'utilizzo (o dall'impossibilità di utilizzare) l'Indice.



10. INFORMAZIONI OPERATIVE

ISIN:	XS3327802982
Common Code:	332780298
CFI:	DMMXXB
FISN:	MEDIOBANCA SPA/2.5 OTH DBT 20330512
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	Non applicabile

Pagamento aggiuntivo/i (se presenti):

11. COLLOCAMENTO

- (i) Se sindacato, nomi e indirizzi dei Manager e impegni di sottoscrizione: Non applicabile
- (ii) Data dell'Accordo di Sottoscrizione: di L'Emittente e i Collocatori hanno sottoscritto una lettera di conferma (accordo supplementare) relativa all'emissione dei Titoli in data 15 aprile 2026.
- (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 dai Collocatori, in casi diversi da quelli previsti dall'articolo 1(4) del Regolamento Prospetti ("**Giurisdizioni dell'Offerta Pubblica**"), nel periodo dal 16 aprile 2026 (incluso) al 15 maggio 2026 (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 16 aprile 2026 (incluso) al 15 maggio 2026 (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 di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. dal 16 aprile 2026 (incluso) al 15 maggio 2026 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati da Banca Widiba S.p.A. 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") e mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 16 aprile 2026 (incluso) fino al 30 aprile 2026, (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 Responsabile del Collocamento, 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 60.000.000.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Responsabile del Collocamento, 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 Responsabile del Collocamento informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet dell'Emittente (www.mediobanca.com) e sui siti internet dei Collocatori (<https://www.gruppomps.it> e <https://www.widiba.it>).

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Responsabile del Collocamento, 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 Responsabile del Collocamento informeranno tempestivamente il pubblico del ritiro e della cancellazione mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet dell'Emittente (www.mediobanca.com) e sui siti internet dei Collocatori (<https://www.gruppomps.it> and <https://www.widiba.it>).

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Responsabile del Collocamento, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente e il Responsabile del Collocamento informeranno tempestivamente il pubblico di tale estensione mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet dell'Emittente (www.mediobanca.com) e sui siti internet dei Collocatori (<https://www.gruppomps.it> and <https://www.widiba.it>).

Ammontare dell'Offerta:

Fino a EUR 60.000.000 a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente, d'accordo con il Responsabile del Collocamento, avrà il diritto di aumentare tale Ammontare dell'Offerta. L'Emittente e il Responsabile del Collocamento informeranno tempestivamente il pubblico dell'aumento mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet dell'Emittente (www.mediobanca.com) e sui siti internet dei Collocatori (<https://www.gruppomps.it> and <https://www.widiba.it>).



Prezzo di Offerta:

EUR 1.000 per Titolo

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento a partire da un minimo di 2,75% fino ad un massimo di 3,25%. Le Commissioni di Collocamento saranno pagate dall'Emittente ai Collocatori alla Data di Emissione fino all'Importo Nozionale Aggregato di Certificates effettivamente collocati.

Il valore finale delle Commissioni di Collocamento sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sui siti internet dell'Emittente (www.mediobanca.com) e sui siti internet dei Collocatori (<https://www.gruppomps.it> e <https://www.widiba.it>).

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

Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Titoli sono venduti sul mercato secondario dopo la Data di Emissione, le commissioni e i costi precedentemente menzionati inclusi nel Prezzo di Emissione per Titolo non sono presi 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 Responsabile del Collocamento, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente e il Responsabile del Collocamento informeranno tempestivamente il pubblico mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet dell'Emittente (www.mediobanca.com) e sui siti internet dei Collocatori (<https://www.gruppomps.it> e <https://www.widiba.it>).

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

Descrizione della procedura di richiesta: Durante il Periodo di Offerta gli investitori possono presentare domanda per la sottoscrizione dei Titoli durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le filiali del Collocatore compilando, firmando debitamente (anche per il tramite di procuratori) e consegnando un modulo di adesione specifico (la "**Scheda di Adesione**"). Le Schede di



Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore.

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, nei confronti dei quali 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..

Oltre a quanto previsto sopra, ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi attraverso un'offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore.

Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Collocatore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

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



Finanza.

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

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

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'ammontare pagato in eccesso dai richiedenti:

Non applicabile

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

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n.1 Titolo (il "**Lotto Minimo**") pari a un importo di EUR 1.000 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, sui siti internet dell'Emittente (www.mediobanca.com) e sui siti internet dei Collocatori (<https://www.gruppomps.it> e <https://www.widiba.it>).

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

Non applicabile

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

I Collocatori notificheranno 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

L'Emittente è:



conosciuto dall'Emittente rilevante,
dei collocatori nei vari paesi dove ha
luogo l'offerta:

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
con sua sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1,
20121 - Milano, Italia.

Il Responsabile del Collocamento è:

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sua
sede legale in Piazza Salimbeni, 3 - 53100 Siena,
Italia.

I Collocatori (ognuno di essi un "Collocatore")
sono:

- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sua
sede legale in Piazza Salimbeni, 3 - 53100 Siena,
Italia.

- Banca Widiba S.p.A. con sua sede legale in Via
Messina 38, Torre D - 20154 Milano, Italia.

Consenso all'uso del Prospetto di
Base: Nessuno

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

13. **PREZZO DI MERCATO SECONDARIO** Applicabile
- Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. fornirà liquidità sul mercato EuroTLX (in denaro/lettera con uno spread massimo del 1,00%, a normali condizioni di mercato, oppure solo in denaro) in conformità alle regole del mercato stesso.
14. **SPECIFICHE PREVISIONI PER IL RISCATTO** Non applicabile
15. **EU REGOLAMENTO BENCHMARK** Gli importi da corrispondere in relazione ai Titoli saranno calcolati con riferimento agli Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield Index che è fornito da Solactive AG.
- Alla data delle Condizioni Definitive, l'amministratore di Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield Index è iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmarks istituito e mantenuto dall'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA) ai sensi dell'articolo 36 della Benchmark Regulation (Regolamento (UE) 2016/1011) (la "**Benchmark Regulation**"). Per quanto a conoscenza dell'Emittente, l'indice Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield non rientra nell'ambito di applicazione del Regolamento UE sui benchmark (EU BMR) secondo l'Articolo 2 del medesimo regolamento.



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 60.000 Certificati "Constant Percentage Securities legate all'Indice Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield con scadenza 20 maggio 2033" (ISIN: XS3327802982)

L'Emittente: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., codice LEI (legal entity identifier): PSQL19R2RXX5U3QWHI44 ("Emittente"). L'Emittente ha sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 - Milano, Italia. L'Emittente può essere contattato al seguente sito internet: www.mediobanca.com o al seguente numero di telefono: +39 02 8829 1.

Il Collocatore: I 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 (insieme, i "Collocatori", ognuno, un "Collocatore").

Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato il 6 giugno 2025 dalla Central Bank of Ireland di New Wapping Street, North Wall Quay, Dublino 1, D01 F7X3, Irlanda (Numero di telefono: +353 1 224 6000).

INFORMAZIONI 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: PSQL19R2RXX5U3QWHI44. 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 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 delegati: Membri del Consiglio di amministrazione sono: 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).

(* Nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione del 5 marzo 2026, la Consigliera indipendente Federica Minozzi ha rassegnato le dimissioni per impegni professionali.

Revisori legali: il comitato di revisione legale dei conti dell'Emittente è composto come segue: Mario Matteo Busso (Chairman), Ambrogio Virgilio (Standing Auditor), Elena Pagnoni (Standing Auditor), Anna Rita de Mauro (Alternate Auditor), Vieri Chimenti (Alternate Auditor) e Angelo Rocco Bonisconi (Alternate Auditor).

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?

Informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente

Mediobanca ha ricavato le informazioni finanziarie consolidate selezionate di Conto economico incluse nella tabella seguente dal bilancio consolidato certificato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 e le informazioni finanziarie consolidate selezionate dello Stato patrimoniale al 30 giugno 2024 dal bilancio consolidato certificato per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2024. (**)

Conto economico

Milioni di euro, tranne dove indicato	31.12.2025	30.06.2025(*)	31.12.2024(*)
Margine di interesse (o equivalente)	961,9	1.971,5	978,9
Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti	477,8	1.078,1	549,4
(Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela	(144,8)	(233,3)	(133,4)
Margine di Intermediazione	1.786,0	3.724,5	1.850,4



Risultato lordo	819,6	1.854,4	932,3
Utile/Perdita Netto/a (per bilanci consolidati, utile o perdita netto/a imputabile agli azionisti della casa madre)	512,6	1.331,5	660,4

Stato patrimoniale

<i>Milioni di euro, tranne dove indicato</i>	31.12.2025	30.06.2025	30.06.2024
Totale attivo	106.006,6	104.197,3(*)	99.226,3
Titoli di debito banking book	12.288,5	11.670,5	11.340,7
Titoli subordinati	1.281,2	2.006,7	1.679,0
Impieghi a clientela	55.865,6	54.343,5	52.447,4
Depositi clientela (°)	30.284,4	30.371,4	27.898,6
Patrimonio netto	11.447,9	11.377,4(*)	11.243,2
<i>di cui: capitale sociale</i>	444,7	444,7	444,5
	31.12.2025	30.06.2025	30.06.2024
#Attività deteriorate lorde (°°)	1.163,0	1.175,1	1.336,7
#Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (%)	16,43%	15,1%	15,20%
#Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate	18,68%	17,9%	17,7%
#Leverage Ratio (%)	7,25%	6,8%	7,10%

Valore ricavato come risultato del più recente processo di revisione e valutazione prudenziale ("SREP")

(°) 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

(*) I dati dell'esercizio precedente sono stati riesposti a seguito dell'applicazione del cambiamento volontario di politica contabile del criterio di valutazione delle immobilizzazioni detenute ad uso investimento (da costo a fair value) così come previsto dai principi contabili di riferimento.

(**) Si segnala che i dati al 31 dicembre 2025 si riferiscono a un periodo di sei mesi, compreso tra il 1° luglio 2025 e il 31 dicembre 2025, con dati di confronto riferiti ai bilanci approvati al 30 giugno 2025 e 30 giugno 2024 per i dati patrimoniali e al 30 giugno 2025 e 31 dicembre 2024 per i dati di conto economico. È opportuno, che gli investitori considerino l'inevitabile discontinuità e i limiti alla comparabilità del bilancio al 31 dicembre 2025 con i bilanci consolidati storici dell'Emittente.

Qualifiche nel rapporto di audit: PriceWaterhouseCoopers S.p.A. con sede in Milano, a cui è stato conferito l'incarico di revisione dei bilanci civilistico e consolidato di Mediobanca al 31 dicembre 2025, ha rilasciato l'apposita relazione esprimendo un giudizio senza rilievi.

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 2024 e al 30 giugno 2025, ha rilasciato l'apposita relazione esprimendo un giudizio senza rilievi.

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

L'Emittente e le proprie controllate sono soggette ai seguenti rischi principali:

- A partire dal 15 settembre 2025, Mediobanca e le sue controllate sono soggette alla direzione e coordinamento di Banca Monte dei Paschi di Siena ("BMPS"), rientrando nel perimetro del relativo gruppo (il "Gruppo MPS"). Nell'ambito del processo di integrazione, in data 1° dicembre 2025 si è tenuta un'assemblea straordinaria, nel cui contesto gli azionisti di Mediobanca hanno approvato l'allineamento della data di chiusura dell'esercizio finanziario di Mediobanca e delle sue controllate, ossia il 30 giugno, a quella del Gruppo MPS, ossia il 31 dicembre, a partire dall'esercizio in corso (i.e. 1° gennaio 2026 - 31 dicembre 2026). Conseguentemente, in data 5 marzo 2026, il Consiglio di Amministrazione di Mediobanca ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato relativo al periodo di sei mesi al 31 dicembre 2025. Si segnala che i dati riportati nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 si riferiscono a un periodo di sei mesi compreso tra il 1° luglio 2025 (essendo la data di chiusura dell'ultimo bilancio approvato il 30 giugno 2025) e il 31 dicembre 2025, con i dati di conto economico al 31 dicembre 2025 confrontati con quelli relativi al semestre chiuso al 31 dicembre 2024 e i dati patrimoniali al 31 dicembre 2025 confrontati con quelli al 30 giugno 2025. Gli investitori dovrebbero tenere conto dell'inevitabile discontinuità e dei limiti nella comparabilità dei bilanci consolidati e d'esercizio successivi all'integrazione nel Gruppo MPS con i bilanci consolidati e d'esercizio storici. Inoltre, in data 17 febbraio 2026, il Consiglio di Amministrazione di Mediobanca ha preso atto delle decisioni assunte dal Consiglio di Amministrazione di BMPS e ha deliberato di avviare le azioni volte a realizzare la fusione per incorporazione di Mediobanca in Banca Monte dei Paschi di Siena e il conseguente delisting. Successivamente, i Consigli di Amministrazione di BMPS e Mediobanca, riunitisi in data 10 marzo 2026, hanno approvato il progetto di fusione (il "Progetto di Fusione") per l'incorporazione di Mediobanca in BMPS (la "Fusione"), determinando altresì il rapporto di cambio nella misura di n. 2.450 azioni BMPS, prive di valore nominale, per ciascuna azione ordinaria Mediobanca in circolazione, anch'essa priva di valore nominale. L'intero processo di integrazione comporta numerosi rischi tipici inerenti al processo stesso. Pertanto, alla data del Prospetto di Base e alla luce di quanto sopra, il processo di integrazione di Mediobanca e delle proprie controllate nel Gruppo MPS come conseguenza della Fusione potrebbe avere un impatto negativo sulla loro posizione economica, partecipativa e finanziaria.
- A seguito dell'ingresso di Mediobanca nel gruppo bancario MPS, le agenzie di rating hanno rivisto al ribasso il rating di Mediobanca, allineandolo a quello di MPS: nell'ottobre 2025, Moody's ha ridotto il rating a lungo termine di due notch da Baa1 a Baa3, mentre l'outlook è stato migliorato da stabile a positivo per l'aspettativa che il gruppo MPS possa proseguire nel percorso di miglioramento finanziario integrando Mediobanca e rifinanziando il passivo in scadenza. Nell'ottobre 2025, Fitch Ratings ha effettuato un downgrade del long term issuer rating di Mediobanca da BBB a BBB-, allineandolo a quello di MPS e assegnando un outlook stabile. Moody's e Fitch hanno confermato i rispettivi giudizi di rating, rispettivamente, a dicembre 2025 e febbraio 2026. Infine, in data 18 marzo 2026, S&P Global Ratings ha abbassato i rating su Mediobanca e sulla sua controllata core, MB Funding Lux S.A., a 'BBB' da 'BBB+'. Un



ulteriore declassamento da parte delle agenzie di rating potrebbe influire negativamente sulla capacità di Mediobanca 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 risultati, sul capitale e sulla situazione finanziaria dell'Emittente.

- L'attività operativa, la capacità reddituale e la stabilità del settore dell'Emittente possono essere influenzate dall'andamento dei mercati finanziari globali e 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) l'avvio dell'intervento militare da parte degli Stati Uniti e Israele in Iran, (d) alle tensioni nel mercato cinese e (e) ai possibili impatti politici ed economici internazionali derivanti dall'orientamento della nuova amministrazione statunitense.
- 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 di Mediobanca.
- Con l'ingresso di BMPS quale nuova capogruppo, la definizione degli obiettivi per Mediobanca e le sue controllate avviene nell'ambito del Piano Strategico 2026-2030 del Gruppo MPS (il "**Piano Strategico del Gruppo MPS**"). Il 26 febbraio 2026, la capogruppo BMPS ha approvato il nuovo Piano Strategico del Gruppo MPS, che definisce anche il quadro di riferimento e i target di sostenibilità e performance per il nuovo perimetro consolidato. Alla luce di tali sviluppi, si evidenziano importanti implicazioni per la Rendicontazione di Sostenibilità 2025. Gli eventi intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio al 31 dicembre 2025 comportano infatti l'assenza, per Mediobanca, di obiettivi formalmente definiti per il periodo successivo. In ragione del cambio di assetti proprietari e di governance e dell'approvazione del Progetto di Fusione, alla data del Prospetto di Base, non è possibile determinare quali, tra gli obiettivi del Piano Strategico del Gruppo MPS, saranno eventualmente perseguiti o modificati. Inoltre, la capacità dell'Emittente di implementare le azioni e di raggiungere i relativi obiettivi del piano dipende da un insieme di circostanze, alcune delle quali vanno oltre il controllo dell'Emittente.
- 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.

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: XS3327802982. Il Codice Comune è: 332780298. Il CFI è: DMMXXB. Il FISN è: MEDIOBANCA SPA/2.5 OTH DBT 20330512. Il numero di Serie dei titoli è: 1646. Il numero di tranche è 1. I Titoli sono disciplinati dalla Legge inglese. I Titoli sono Titoli regolati in contanti.

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

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

Il prezzo di emissione per ogni Titolo è EUR 1.000 (il "Prezzo di Emissione"). L'importo di calcolo è EUR 1.000. L'importo nozionale aggregato dei Titoli da emettere è fino a EUR 60.000.000 a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente, d'accordo con il Responsabile del Collocamento, avrà il diritto di aumentare tale Ammontare dell'Offerta. L'Emittente e il Responsabile del Collocamento informeranno tempestivamente il pubblico dell'aumento mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet dell'Emittente (www.mediobanca.com) e sui siti internet dei Collocatori (<https://www.gruppomps.it> e <https://www.widiba.it>).

Data di Liquidazione: 20 maggio 2033. 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 Nozionale del Titolo. 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. Tutto ciò, salvo il caso di estinzione anticipata automatica.

Più precisamente, il Prodotto prevede di corrispondere, alla Data di Liquidazione, un importo di liquidazione pari al 100% del Valore Nozionale del Titolo.

Il Prodotto prevede, inoltre, di corrispondere una Remunerazione Condizionata, alla relativa Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata, a condizione che il Livello di Riferimento Finale del Sottostante sia inferiore 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.

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 Data 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 Nozionale e Prezzo di Emissione del Titolo: EUR 1.000

Data di Emissione: 20/05/2026

Data di Scadenza: 20/05/2033

Sottostante: Indice Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield

Data di Liquidazione: 20/05/2033

Livello di Riferimento Finale: livello di chiusura del Sottostante alla relativa Data di Valutazione della Remunerazione Condizionata e alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica

Data di Valutazione Finale: 13/05/2033

Remunerazione Condizionata: 2,50%

Livello di Pagamento della Remunerazione Condizionata: 4,35%

Data di Valutazione della Remunerazione Condizionata: semestrali a partire dal 13/11/2026 (incluso) fino al 13/05/2033 (incluso)

Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata: semestrali a partire dal 20/11/2026 (incluso) fino al 20/05/2033 (incluso). L'ultima Data di pagamento coincide con la Data di Liquidazione.

Evento di Estinzione Anticipata Automatica: si intende realizzato qualora Livello di Riferimento Finale sia inferiore o uguale al Livello della Liquidazione Anticipata Automatica, alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica

Livello della Liquidazione Anticipata Automatica: 3,35%

Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica: semestrali a partire dal 15/05/2028 (incluso) fino al 15/11/2032 (incluso)

Data di Pagamento della Liquidazione Anticipata Automatica: semestrali a partire dal 22/05/2028 (incluso) fino al 22/11/2032 (incluso)

Sistema di Negoziazione: Sistema Multilaterale di Negoziazione – EuroTLX

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

Agente di Calcolo: Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.

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?

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

L'Emittente si riserva il diritto di 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.

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.
- Il verificarsi di un Evento Amministratore/Benchmark può condurre alla liquidazione anticipata o rettifica dei Titoli, che può includere la selezione di uno o più indici di riferimento successivi e apportare relative rettifiche ai Titoli, incluso, se applicabile riflettere l'aumento dei costi.
- I Titoli includono una opzione di liquidazione automatica anticipata. Più lungo è il tempo rimanente fino alla data di liquidazione programmata dei Titoli, maggiore è la probabilità che si verifichi un evento di liquidazione automatica anticipata.

Considerazioni Associate a specifiche tipologie di Titoli

- Rischi associati ai Titoli con Payout Finale Multiplo - Constant Percentage - Gli investitori ricevono un rendimento fisso sui Titoli. Questo *payout* prevede per gli investitori una protezione totale del capitale.

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 l'esposizione a uno o più indici, a eventi di aggiustamento e a turbativa del mercato o alla mancata apertura di un mercato, che possono avere un effetto negativo sul valore e sulla liquidità dei Titoli.
- In caso di remunerazione pagabile sull'importo della remunerazione collegato ai Certificati, gli investitori devono essere consapevoli che: il prezzo di mercato di tali Titoli può essere volatile, essi possono non ricevere alcuna remunerazione, il Sottostante di Riferimento può essere soggetto a fluttuazioni significative, la tempistica delle variazioni di un Sottostante di Riferimento può influire sul rendimento effettivo per gli investitori, la remunerazione può essere pagabile e/o calcolata solo in relazione a determinati giorni e/o periodi specificati in cui il Sottostante di Riferimento o il suo valore è uguale, superiore e/o inferiore a determinate soglie specificate.

Rischi legati al mercato in generale

- Il prezzo di emissione e prezzo di offerta dei Titoli includono 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 16 aprile 2026 (incluso) al 15 maggio 2026 (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 di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. dal 16 aprile 2026 (incluso) al 15 maggio 2026 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati da Banca Widiba S.p.A. 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**") e mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 16 aprile 2026 (incluso) fino al 30 aprile 2026, (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 Responsabile del Collocamento, 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 60.000.000.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Responsabile del Collocamento, 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 Responsabile del Collocamento informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet dell'Emittente (www.mediobanca.com) e sui siti internet dei Collocatori (<https://www.gruppomps.it> e <https://www.widiba.it>).

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Responsabile del Collocamento, 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 Responsabile del Collocamento informeranno tempestivamente il pubblico del ritiro e della cancellazione mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet dell'Emittente (www.mediobanca.com) e sui siti internet dei Collocatori (<https://www.gruppomps.it> e <https://www.widiba.it>).

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Responsabile del Collocamento, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente e il Responsabile del Collocamento informeranno tempestivamente il pubblico dell'estensione mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet dell'Emittente (www.mediobanca.com) e sui siti internet dei Collocatori (<https://www.gruppomps.it> e <https://www.widiba.it>).

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 Responsabile del Collocamento, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente e il Responsabile del Collocamento informeranno tempestivamente il pubblico del ritiro e della cancellazione dell'Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet dell'Emittente (www.mediobanca.com) e sui siti internet dei Collocatori (<https://www.gruppomps.it> e <https://www.widiba.it>).

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

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, nei confronti dei quali 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..

Oltre a quanto previsto sopra, ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi attraverso un'offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore.

Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Collocatore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

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

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

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

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n.1 Titolo (il "Lotto Minimo") pari a un importo di EUR 1.000 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.

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, sui siti internet dell'Emittente (www.mediobanca.com) e sui siti internet dei Collocatori (<https://www.gruppomps.it> e <https://www.widiba.it>).

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

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento a partire da un minimo di 2,75% fino ad un massimo di 3,25%. Le Commissioni di Collocamento saranno pagate dall'Emittente ai Collocatori alla Data di Emissione fino all'Importo Nozionale Aggregato di Certificates effettivamente collocati.

Il valore finale delle Commissioni di Collocamento sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sui siti internet dell'Emittente (www.mediobanca.com) e sui siti internet dei Collocatori (<https://www.gruppomps.it> e <https://www.widiba.it>).

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

Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Titoli sono venduti sul mercato secondario dopo la Data di Emissione, le commissioni e i costi precedentemente menzionati inclusi nel Prezzo di Emissione per Titolo non sono presi 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.

Perché è redatto il prospetto?

Utilizzo e importo stimato netto dei proventi

L'importo netto stimato dei proventi è fino a EUR 57.096.000,00. I proventi netti dell'emissione dei Titoli saranno utilizzati per gli scopi



societari generali dell'Emittente.

Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo: L'offerta dei Titoli non è soggetta ad un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.

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

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

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

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 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta - Prezzo di Offerta) che segue.

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. è inoltre in una posizione di conflitto di interessi in quanto agisce Responsabile del Collocamento e come controparte di copertura dell'Emittente, in relazione all'emissione dei Certificati.

Si rappresenta inoltre che, in generale, l'Emittente dei Certificati e i Collocatori, o altre società appartenenti al Gruppo Montepaschi potrebbero intraprendere negoziazioni relative al Sottostante, emettere o collocare altri strumenti finanziari con il medesimo Sottostante, ovvero partecipare ad operazioni aventi ad oggetto il Sottostante od ottenere informazioni in relazione al Sottostante 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 Sottostante e quindi dei Certificati.

Salvo quanto sopra descritto, e fatte salve le Commissioni di Collocamento dovute dall'Emittente ai Collocatori come descritte al Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta - Prezzo di Offerta), per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli ha un interesse significativo nell'offerta.