MEDIOBANCA

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

DIVIETO DI VENDITA AGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO DEL REGNO UNITO – I Titoli non sono destinati ad essere offerti, venduti o in nessun altro modo resi disponibili e non potranno essere offerti, venduti o in nessun altro modo resi disponibili a nessun investitore al dettaglio del Regno Unito. A tal fine, per investitore al dettaglio si intende una persona (o più) tra: (i) un cliente al dettaglio come definito dell'Articolo 2 punto (8) del del Regolamento (UE) No 2017/565 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del *European Union (Withdrawal) Act 2018* ("EUWA"); (ii) un cliente ai sensi del Financial Services and Markets Act 2000 (il "FSMA") ed ogni norma o regolamento emanato ai sensi del FSMA per attuare la Direttiva (UE) 2016/97 laddove tale cliente non viene qualificato come cliente professionale, come definito dell'Articolo 2(1) punto (8) del Regolamento (UE) No 600/2014 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del EUWA; o (iii) un investitore non qualificato come definito all'Articolo 2 del Regolamento (UE) 2017/1129 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del EUWA. Di conseguenza, nessun documento contenente le informazioni chiave richiesto dal Regolamento (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 e gestione di portafogli sui mercati primario e secondario ed esecuzione con appropriatezza sul mercato secondario (no collocamento per mezzo di mera esecuzione), nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso. Qualsiasi soggetto che successivamente offra, venda o raccomandi i Titoli (un "**collocatore**") dovrà tenere in considerazione la valutazione del mercato target

dell'ideatore; tuttavia, un collocatore soggetto alla MiFID II è tenuto ad effettuare la propria valutazione del mercato target in relazione ai Titoli (adottando o raffinando la valutazione del mercato target fatta dall'ideatore) e determinando canali di distribuzione appropriati, nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso.

Condizioni Definitive

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

Codice LEI (Legal entity identifier): PSNL19R2RXX5U3QWHI44

Emissione fino a 50.000 Certificati "Knock-In Reverse Convertible Securities legate agli indici EURO STOXX® 50 (EUR, Price) e EURO STOXX® Banks (EUR, Price) con scadenza 10 dicembre 2029"

con nome commerciale

"Mediolanum MedPlus Certificate Platinum Coupon Opportunity 2025/10"

a valere sul

Programma di Emissione (Issuance Programme)

SERIE NUMERO: 1444

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 25 luglio 2025

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 Distributor (che agisce come Collocatore) e sul sito web dell'Emittente (www.mediobanca.com) e Banca Mediolanum S.p.A. (www.bancamediolanum.it) copia di tale documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale dell'Emittente e presso ciascuna filiale di Banca Mediolanum S.p.A..

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

DISPOSIZIONI GENERALI

Ad ogni Serie di Titoli si applicano le seguenti condizioni:

1.	Emittente:	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
2.	Garante:	Non applicabile
3.	Numero di Serie:	1444
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 50.000.000 L'Importo Nozionale Aggregato non sarà superiore a EUR 50.000.000 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, d'accordo con il Collocatore, 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:	16 luglio 2025
9.	Data di Emissione:	10 settembre 2025
10.	Data di approvazione ottenuta per l'emissione e Garanzia dei Titoli:	25 novembre 2024
11.	Consolidamento:	Non applicabile
12.	Tipo di Titoli:	(a) Certificati

(b) I Titoli sono Titoli legati ad Indici

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): Non applicabile

13.	Data di Esercizio:	La Data di Esercizio è 3 dicembre 2029 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 (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 10 dicembre 2029 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

23.	Payout Finale	**Titoli con Payout Multiplo Finale - Reverse Convertible:**
	MFP Payouts	Titoli con Payout Multiplo Finale - KI - Reverse Convertible: (A) se non si è verificato un Evento di Knock-in: Importo Nozionale × Percentuale Costante 1; o (B) se si è verificato un Evento di Knock-in: Importo Nozionale × Max (Percentuale Costante 2 + Gearing × Option; Percentuale Floor) Dove: **"Pecentuale Costante 1"** indica 100% **"Percentuale Costante 2"** indica 100% **"Gearing"** indica -1 **"Option"** indica Put **"Put"** indica Max (Percentuale di Strike - Valore di Liquidazione Finale; Percentuale Costante 3);

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

"Percentuale Costante 3" indica 0,00%

"Percentuale Floor" indica 0%

"Valore di Liquidazione Finale" indica il Valore Peggiore;

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

"Paniere" indica il Paniere di Indici indicato al punto 30(a);

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

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

“Sottostante di Riferimento^{k}” indica il Paniere di Indici di cui al punto 30(a);

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

"Livello di Chiusura" indica il livello ufficiale di chiusura di ciascun Indice come determinato dall'Agente di Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti;

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

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

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

"Valore di Chiusura del Prezzo Strike": Applicabile;

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

In relazione alla Data di Strike:

		"Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento" indica in relazione alla Data di Valutazione MFP, il Prezzo di Chiusura in relazione a tale giorno; Dove: **"Data di Valutazione MFP"** indica la Data di Strike;
	Conversione del Payout:	Non applicabile
	• Scelta di Conversione del Payout:	Non applicabile
	• Conversione Automatica del Payout:	Non applicabile
	• Target della Conversione del Payout:	Non applicabile
24.	Entitlement	Non applicabile
25.	Tasso di Cambio:	Non applicabile
26.	Valuta di Liquidazione:	La valuta di liquidazione per il pagamento dell'Importo di Liquidazione in Contanti è EUR.
27.	Agente di Calcolo:	L'Agente di Calcolo è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A..

L'indirizzo dell'Agente di Calcolo è Piazzetta 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: — I Titoli sono legati alla performance di 2 Indici (ciascuno un **"Sottostante di Riferimento^{k}"** e insieme il **"Paniere di Indici"**) come indicato nella seguente tabella

k	Indice	Codice Bloomberg	Sponsor dell'Indice
1	EURO STOXX® 50 (EUR, Price)	SX5E Index	STOXX
2	EURO STOXX® Banks (EUR, Price)	SX7E Index	STOXX

L'Indice EURO STOXX® 50 (EUR, Price) è un Indice Composito (Indice "Multi-Exchange").

L'Indice EURO STOXX® Banks (EUR, Price) è un Indice Composito (Indice "Multi-Exchange").

(b) Valuta dell'Indice:

k	Indice	Valuta
1	EURO STOXX® 50 (EUR, Price)	EUR
2	EURO STOXX® Banks (EUR, Price)	EUR

(c) Borsa(e):

k	Indice	Borsa
1	EURO STOXX® 50 (EUR, Price)	Come previsto nell'Annex 2 per un Indice Composito (Multi-Exchange Index)
2	EURO STOXX® Banks (EUR, Price)	Come previsto nell'Annex 2 per un Indice Composito (Multi-Exchange Index)

(d) Borsa(e) Correlata(e):

k	Indice	Borsa(e) Correlata(e)
1	EURO STOXX® 50 (EUR, Price)	Tutte le borse
2	EURO STOXX® Banks (EUR, Price)	Tutte le borse

(e) Giorno Lavorativo di Mercato: Base All Indices

(f) Giorno di Negoziazione Programmato: Base All Indices

(g) Ponderazione: Non applicabile

(h) Prezzo di Liquidazione: Livello di chiusura ufficiale

(i) Giorni Massimi Previsti di Turbativa: 5 (cinque) Giorni di Negoziazione Programmati

(j) Tempo di Valutazione: Come previsto dalle Conditions

(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 an 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	EURO STOXX® 50 (EUR, Price)	Come da Condizione dei Titoli legati ad Indice (Index Securities Condition) 4
2	EURO STOXX® Banks (EUR, Price)	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: Non applicabile (b) Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali: Applicabile I seguenti Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali sono applicabili ai Titoli: 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	Applicabile

		Se il Valore di Knock-in è inferiore al Livello di Knock-in al Giorno di Determinazione del Knock-in
(a)	Valutazione del Knock-in	Applicabile

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

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

"Paniere" indica il Paniere di Indici di cui al punto 30(a)

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

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

"Sottostante di Riferimento^{k}" indica il Paniere di Indici 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 il livello ufficiale di chiusura di ciascun Indice come determinato dall'Agente di Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti;

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

"Valore di Chiusura del Prezzo Strike": Applicabile;

"Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento" indica, relativamente al Sottostante di Riferimento, il Livello di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento alla Data di Strike;

In relazione alla Data di Strike:

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

Dove

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

(b)	Valutazione del Knock-in FX:	Non applicabile
(c)	Livello:	Non applicabile
(d)	Livello di Knock-in:	40%
(e)	Data di Inizio del Periodo di Knockin:	Non applicabile
(f)	Convenzione del Giorno di Inizio del Periodo di Knock-in:	Non applicabile
(g)	Periodo di Determinazione del Knock-in:	Non applicabile
(h)	Giorno(i) di Determinazione del Knock-in:	3 dicembre 2029
(i)	Data di Fine del Periodo di Knockin:	Non applicabile
(j)	Convenzione del Giorno di Fine del Periodo di Knock-in:	Non applicabile
(k)	Orario di Valutazione del Knock-in:	Non applicabile
(l)	Fonte del Prezzo di Osservazione del Knock-in:	Non applicabile

(m) Conseguenze della Turbativa: Non applicabile

44. Evento di Knock-out Non applicabile

45. DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA REMUNERAZIONE RIGUARDO AI CERTIFICATES

(a) Remunerazione: Applicabile

Conversione del Coupon: Non applicabile

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

(ii) Data(e) di Pagamento della Remunerazione: Indica:

Con riferimento alla **Remunerazione Fissa**

Data di Pagamento della Remunerazione
10/09/2026
10/09/2027
11/09/2028
10/12/2029

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 (Following)
(iv)	Soggetto responsabile per il calcolo del Tasso di Remunerazione e degli Importi di Remunerazione (se diverso dall'Agente di Calcolo)	Non applicabile
(v)	Margine(i):	Non applicabile
(vi)	Tasso di Remunerazione Massimo:	Non applicabile
(vii)	Tasso di Remunerazione Minimo:	Non applicabile
(viii)	Day Count Fraction:	Non applicabile
(ix)	Remunerazione alla Liquidazione:	Non applicabile
(x)	Base di Remunerazione:	Certificati con Importo di Remunerazione Fisso
(xi)	Tasso di Remunerazione:	Non applicabile

(b) Disposizioni Tasso Fisso: Applicabile

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

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

i	Data di Pagamento della Remunerazione	Importo di Remunerazione
1	10/09/2026	3,70% x Importo Nozionale
2	10/09/2027	3,70% x Importo Nozionale
3	11/09/2028	3,70% x Importo Nozionale
4	10/12/2029	3,70% x Importo Nozionale

(iii) Broken Amount(s): Non applicabile

(c) Disposizioni sul Tasso Variabile: Non applicabile

(d) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato: Non applicabile

(e) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Indice: 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)	Possessori dei Titoli Opzione Put:	Non applicabile
(d)	Liquidazione Anticipata Automatica:	Non applicabile
(e)	Data di Determinazione:	10 settembre 2025
(f)	Prezzo di Strike:	Non applicabile
(g)	Data di Valutazione della Liquidazione:	3 dicembre 2029
(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 ED AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

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

2. RATING

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

3. NOTIFICA

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

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

Mediobanca è l'Emittente dei Titoli e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo e *Liquidity Provider* per i Titoli. Nella sua capacità di Agente di Calcolo, Mediobanca è responsabile, tra l'altro, per la determinazione dell'Importo di Liquidazione in Contanti. Mediobanca è tenuta a compiere i suoi doveri di Agente di Calcolo in buona fede e usando un ragionevole giudizio. Salvo quanto sopra descritto, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli ha un interesse significativo nell'offerta.

.

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

(i)	Ragioni dell'offerta:	I proventi netti dell'emissione dei Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente.
(ii)	Proventi Netti Stimati:	I proventi netti stimati dell'emissione dei Titoli (che corrispondono ai proventi di tale emissione al netto delle commissioni di cui al Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) che segue, sono stimati ammontare fino a EUR 47.090.000,00.

(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

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

Indice	Sito Internet dello Sponsor
EURO STOXX® 50 (EUR, Price)	www.stoxx.com
EURO STOXX® Banks (EUR, Price)	www.stoxx.com

Lo sponsor dell'indice che compone il Sottostante di Riferimento gestisce anche un sito Internet al seguente indirizzo dove possono essere disponibili ulteriori informazioni in merito al Riferimento Sottostante

Nome del Sito Internet dello Sponsor dell'Indice:

- www.stoxx.com
- www.stoxx.com

DISCLAIMER

L'EURO STOXX® (EUR, Price) 50 proprietà intellettuale (inclusi i marchi registrati) di STOXX Limited, Zurigo, Svizzera ("STOXX"), Deutsche Börse Group o dei loro concessori

di licenza, ed è utilizzato tramite licenza. Il Titolo "Knock-In Reverse Convertible Securities legate agli indici EURO STOXX® 50 (EUR, Price) e EURO STOXX® Banks (EUR, Price) con scadenza 10 dicembre 2029" con nome commerciale "Mediolanum MedPlus Certificate Platinum Coupon Opportunity 2025/10" non è né sponsorizzato, né promosso, collocato o in altro modo supportato da STOXX, Deutsche Börse Group o dai loro concessori di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX, Deutsche Börse Group o i loro concessori di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati non prestano nessuna garanzia, e declinano ogni responsabilità (per negligenza o altro) con riferimento ai Titoli, sia in generale che nello specifico, in relazione a qualunque errore, omissione od interruzione dell'EURO STOXX® (EUR, Price) 50 o i suoi dati.

***

DISCLAIMER

L' EURO STOXX® Banks (EUR, Price) proprietà intellettuale (inclusi i marchi registrati) di STOXX Limited, Zurigo, Svizzera ("STOXX"), Deutsche Börse Group o dei loro concessori di licenza, ed è utilizzato tramite licenza. Il Titolo "Knock-In Reverse Convertible Securities legate agli indici EURO STOXX® 50 (EUR, Price) e EURO STOXX® Banks (EUR, Price) con scadenza 10 dicembre 2029" con nome commerciale "Mediolanum MedPlus Certificate Platinum Coupon Opportunity 2025/10" non è né sponsorizzato, né promosso, collocato o in altro modo supportato da STOXX, Deutsche Börse Group o dai loro concessori di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX, Deutsche Börse Group o i loro concessori di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati non prestano nessuna garanzia, e declinano ogni responsabilità (per negligenza o altro) con riferimento ai Titoli, sia in generale che nello specifico, in relazione a qualunque errore, omissione od interruzione dell'EURO STOXX® Banks (EUR, Price) o i suoi dati.

***

10. INFORMAZIONI OPERATIVE

ISIN:	XS3132428544
Common Code:	313242854
CFI:	DMMXXB
FISN:	MEDIOBANCA SPA/3.7 OTH DBT 20291210
Relativo Clearing System(s):	Euroclear e Clearstream
Se il clearing system è diverso da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, société anonyme inserire il/i numero/i identificativo/i rilevante/i::	Non applicabile
Consegna:	Consegna contro pagamento (delivery against payment)
Agenti di Pagamento Iniziali:	BNP Paribas Luxembourg Branch 60, avenue J.F Kennedy L-1855 Luxembourg
Nomi e indirizzi del/degli Agente/i di Pagamento aggiuntivo/i (se presenti)::	Non applicabile

11. COLLOCAMENTO

(i)	Se sindacato, nomi e indirizzi dei Manager e impegni di sottoscrizione:	Non applicabile
(ii)	Data dell'Accordo di Sottoscrizione:	L'Emittente e Banca Mediolanum S.p.A. (il Collocatore) hanno sottoscritto una lettera di Conferma relativa all'emissione dei Titoli in data 25 luglio 2025
(iii)	Agente di Stabilità (Se presente):	Non applicabile
(iv)	Se non-sindacato, nome del Dealer:	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
(v)	Offerta non esente:	Un'offerta di Titoli può essere effettuata in Italia dal Collocatore, in casi diversi da quelli previsti dall'articolo 1(4) del Regolamento Prospetti ("Giurisdizioni dell'Offerta Pubblica"), nel periodo dal 28 luglio 2025 (incluso) al 4 settembre 2025 (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 28 luglio 2025 (incluso) al 4 settembre 2025 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto. I Titoli saranno offerti al pubblico in Italia presso le filiali del Collocatore dal 28 luglio 2025 (incluso) al 4 settembre 2025 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto. I Titoli saranno collocati mediante offerta fuori sede mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "Testo Unico della Finanza")

dal 28 luglio 2025 (incluso) fino al 28 agosto 2025, (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 28 luglio 2025 (incluso) fino al 21 agosto 2025, (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato EUR 50.000.000.

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

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli per qualsiasi

	motivo in ogni momento prima o alla Data di Emissione. A fini di chiarezza, si precisa che, qualora sia stata presentata richiesta per l'acquisto dei Titoli e l'Emittente esercita tale diritto, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.bancamediolanum.it. L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.bancamediolanum.it
Ammontare dell'Offerta:	Fino a EUR 50.000.000 a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente, d'accordo con il Collocatore, avrà il diritto di aumentare tale Ammontare dell'Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico di tale incremento mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com and www.bancamediolanum.it.

Prezzo di Offerta:	EUR 1.000 per Titolo
	Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale del Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento pari al 5,27%. Le Commissioni di Collocamento pari al 5,27%. saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione fino ad Importo Nozionale di EUR 20.000.000 di Titoli effettivamente collocati. Per gli ammontari di Titoli effettivamente collocati superiori ad EUR 20.000.000 e fino ad EUR 50.000.000, le Commissioni di Collocamento saranno determinate secondo le condizioni di mercato prevalenti alla chiusura del Periodo di Offerta. Il valore medio finale delle Commissioni di Collocamento non sarà superiore al 6,00%. calcolato sull'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato e sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente www.mediobanca.com e www.bancamediolanum.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 Titolisono 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 Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente ed il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente www.mediobanca.com and www.bancamediolanum.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.

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.3 Titoli (il "Lotto Minimo") pari a un importo di EUR 3.000 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 e del Collocatore www.mediobanca.com e www.bancamediolanum.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:	Il Collocatore notificherà gli aderenti degli importi allocati immediatamente dopo la pubblicazione della comunicazione menzionata nel paragrafo precedente "Modalità in cui e data nella quale i risultati dell'offerta dovranno essere pubblicati". Le richieste di sottoscrizione saranno accettate fino all'Importo Nozionale Aggregato.
Ammontare di ogni spesa e tassa applicate nello specifico al sottoscrittore:	Si veda sopra il paragrafo "Prezzo di Offerta"
Nome/i e indirizzo/i, per quanto conosciuto dall'Emittente rilevante,	L'**Emittente** è: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. con sua sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 Milano, Italia.

dei collocatori nei vari paesi dove ha luogo l'offerta:	Il **Collocatore** è: Banca Mediolanum S.p.A. con sua sede legale in Palazzo Meucci - via Ennio Doris, Milano 3, 20079, Basiglio, Milano, Italia.. Il Collocatore agisce anche in qualità di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-bis del Testo Unico della Finanza (il "**Responsabile del Collocamento**").
Consenso all'uso del Prospetto di Base:	Nessuno
Altri intermediari in caso di pubblico collocamento attraverso sedi di negoziazione (incluso SeDeX):	Nessuno

13.	**PREZZO DI MERCATO SECONDARIO**	Applicabile Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. fornirà liquidità sul mercato EuroTLX (in denaro/lettera con uno spread massimo dell'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 Indici EURO STOXX® 50 (EUR, Price) e EURO STOXX® Banks (EUR, Price) che è fornito da STOXX e STOXX. Alla data delle Condizioni Definitive, l'amministratore di EURO STOXX® 50 (EUR, Price) e EURO STOXX® Banks (EUR, Price) 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").

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 50.000 Certificati "Knock-In Reverse Convertible Securities legate agli indici EURO STOXX® 50 (EUR, Price) e EURO STOXX® Banks (EUR, Price) con scadenza 10 dicembre 2029" (ISIN: XS3132428544)

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

Il Collocatore: Il Collocatore è Mediolanum (il "**Collocatore**"). La sede legale del Collocatore è Palazzo Meucci - via Ennio Doris, Milano 3 20079 Basiglio, Italia.

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).

INFORMAZONI CHIAVE SULL'EMITTENTE

Chi è l'Emittente dei Titoli?

Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, codice LEI, ordinamento in base al quale l'Emittente opera e paese in cui ha sede: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("**Mediobanca**"), codice LEI: PSNL19R2RXX5U3QWHI44. Mediobanca è stata costituita in Italia. Mediobanca è una società per azioni di diritto italiano con sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 - Milano, Italia.. Mediobanca è titolare di una licenza bancaria della Banca d'Italia che la autorizza a svolgere tutte le attività bancarie consentite in Italia.
Mediobanca è una banca organizzata ed esistente secondo la legge italiana, che svolge un'ampia gamma di attività bancarie, finanziarie e affini in tutta Italia.

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

Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti: Mediobanca è la capogruppo del Gruppo Mediobanca e non dipende da altre entità del Gruppo Mediobanca. Sulla base del libro soci e delle informazioni disponibili al pubblico alla data del 28 ottobre 2024, i seguenti soggetti detengono, direttamente o indirettamente, strumenti finanziari rappresentativi del capitale sociale con diritto di voto in misura superiore al 3% del capitale sociale di Mediobanca, direttamente o indirettamente, sono elencati di seguito:

Azionista	Numero di Azioni (in milioni)	% del capitale sociale
Delfin S.à r.l.	165,01	19,81
F.G. Caltagirone group	63,8	7,66
BlackRock group(1)	35,2	4,23
Mediolanum group	29,1	3,49

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

Key managing directors: membri del Consiglio di amministrazione sono: Renato Pagliaro (Chairman), Alberto Nagel (Chief Executive Officer), Francesco Saverio Vinci (Group General Manager), Mana Abedi (Director), Virginie Banet (Director), Laura Cioli (Director), Angela Gamba (Director e Lead Indipendent Director), Marco Giorgino (Director), Valérie Hortefeux (Director), Maximo Ibarra (Director), Sandro Panizza (Director), Laura Penna (Director), Vittorio Pignatti-Morano (Director and Deputy Chairman), Sabrina Pucci (Director and Deputy Chairman), Angel Vilà Boix (Director).

Statutory auditors: 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 Bonissoni (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 incluse nella tabella seguente per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2023 e 2024 dai bilanci consolidati certificati per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2023 e 2025 e per il semestre chiuso al 31 dicembre 2024 dai risultati finanziari semestrali non consolidati non certificati di Mediobanca relativi al semestre chiuso il 31 dicembre 2024.

Conto economico

Milioni di euro, tranne dove indicato	**30.06.24**	**30.06.23**	**31.12.24**	**31.12.23**
Margine di interesse (o equivalente)	1.984,80	1.801,0	978,9	996,5
Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti	939,40	842,8	546,7	422,1
(Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela	-252,10	-270,1	(133,4)	(132,9)
Margine di Intermediazione	3.606,80	3.303,4	1.847,7	1.730,6
Risultato lordo	1.736,20	1.427,1	931,3	842,2
Utile/Perdita Netto/a (per bilanci consolidati, utile o perdita netto/a imputabile agli azionisti della casa madre)	1.273,40	1.026,0	659,7	842,2

Stato patrimoniale

Milioni di euro, tranne dove indicato	**30.06.24**	**30.06.23**	**31.12.24**	**31.12.23**
Totale attivo	99.226,3	91.623,8	99.911,7	94.910,3
Titoli di debito banking book	11.340,7	10.471,3	12.063,4	10.858,6
Titoli subordinati	1.679,0	1.351,2	1.717,1	1.394,4
Impieghi a clientela	52.447,4	52.549,2	53.858,5	51.827,3
Depositi clientela (°)	27.898,6	28.178,2	28.196,0	27.696,4
Patrimonio netto di Gruppo	11.243,2	11.428,6	11.321,2	11.054,1
di cui: capitale sociale	444,5	444,2	444,7	444,5
#Attività deteriorate lorde (°°)	1.336,7	1.339,7	1.379,0	1.299,3
#Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (%)	15,20	15,90	15,24	15,30
#Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate (%)	17,72	17,92	17,62	17,41
#Leverage ratio (%)	7,10	8,40	7,40	7,83

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

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

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

Qualifiche nel rapporto di audit: Le relazioni di revisione di Ernst & Young S.p.A. sul bilancio consolidato dell'Emittente per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2023 e al 30 giugno 2024 sono state emesse senza rilievi o riserve.

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

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

- L'operatività, la capacità reddituale e la stabilità del settore dell'Emittente e del Gruppo Mediobanca potranno essere influenzate dal merito creditizio, dalla situazione economica generale dell'Italia e dell'intera Eurozona, dall'andamento dei mercati finanziari e della congiuntura economica, dalle conseguenze sociali e finanziarie generate dal conflitto Russia/Ucraina nonché dalle tensioni in Medio Oriente dovute alla riacutizzazione del conflitto tra Israele e Hamas. Con riferimento ai mercati finanziari, assumeranno particolare rilevanza la solidità, la tenuta e le prospettive di crescita delle economie dei Paesi in cui l'Emittente opera Lo scenario macroeconomico attuale riflette significative aree di incertezza con riferimento a: (a) il conflitto russo-ucraino; (b) il conflitto tra Israele e Hamas; (c) le riforme strutturali in corso in Cina; (d) le possibili azioni congiunte da parte delle principali agenzie di rating; e (e) le tensioni commerciali derivanti dalla decisione dell'amministrazione statunitense di imporre dazi generalizzati sulle importazioni provenienti da una vasta gamma di Paesi, tra cui l'Unione Europea e la Cina, nonché dalle contromisure adottate dai Paesi interessati. Tali sviluppi potrebbero indebolire la crescita economica globale, scoraggiare gli investimenti e generare ulteriori pressioni inflazionistiche, con possibili ricadute negative sulle prospettive di crescita dell'Emittente e del Gruppo. Pertanto, alla Data del Prospetto di Base, il protrarsi o l'aggravarsi dei suddetti conflitti, unitamente all'inasprimento delle tensioni tra il mondo occidentale e la Cina, alle potenziali iniziative congiunte delle agenzie di rating e all'evolversi della guerra commerciale, comportano rischi di effetti negativi sulla redditività, sulla situazione patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo.
- L'attività di Mediobanca e del Gruppo e la loro solidità reddituale e finanziaria dipendono anche dall'affidabilità creditizia dei rispettivi clienti e controparti. Mediobanca è esposta ai rischi tradizionalmente connessi all'attività creditizia. Pertanto, la violazione da parte dei propri clienti dei contratti stipulati e delle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata comunicazione o fornitura di informazioni non corrette da parte degli stessi circa la rispettiva situazione patrimoniale e creditizia, potrebbe incidere negativamente sulla situazione reddituale, patrimoniale e/o finanziaria di Mediobanca.

- Alla data del Prospetto di Base, la capacità dell'Emittente di implementare le azioni e di conseguire gli obiettivi prefissati (gli "**Obiettivi del Piano**") contenuti nel proprio Piano Strategico 2023-26 dipende da un numero di circostanze, alcune delle quali al di fuori del controllo dell'Emittente, ivi inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, lo scenario macroeconomico, che potrebbe essere compromesso dalle conseguenze derivanti dal conflitto Russia/Ucraina, dalle tensioni in Medio Oriente e dalle tensioni di natura commerciale, dai mutamenti del quadro normativo, e gli effetti di azioni specifiche o riguardanti eventi futuri che l'Emittente è solo parzialmente in grado di influenzare. Non vi è inoltre certezza che le azioni previste nel Piano Strategico determinino i benefici attesi dall'attuazione degli Obiettivi del Piano; qualora tali benefici non dovessero concretizzarsi, i risultati attesi da Mediobanca potrebbero differire, anche materialmente, da quelli previsti nel Piano Strategico.
- L'Emittente è soggetto al rischio di mercato, definito come il rischio di perdita di valore degli strumenti finanziari, inclusi i titoli di debito sovrano, detenuti dall'Emittente a seguito di movimenti delle variabili di mercato (inclusi, a titolo esemplificativo, tassi di interesse, quotazioni di borsa e/o tassi di cambio) o altri fattori che potrebbero determinare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente e/o del Gruppo. Nell'esercizio chiuso al 30 giugno 2024 le fluttuazioni di mercato sono state principalmente determinate dall'andamento dei tassi di interesse e dalle aspettative in materia di politica monetaria.
- L'Emittente è esposto a diverse tipologie di rischi operativi. Le tipologie di eventi maggiormente impattate dal rischio operativo sono originate dai prodotti venduti ai clienti, dalle pratiche commerciali, dall'esecuzione dei processi operativi e dalle frodi commesse all'esterno del Gruppo. Sebbene il Gruppo Mediobanca abbia adottato un sistema di rilevazione, valutazione e monitoraggio dei rischi operativi in un'ottica di prevenzione e contenimento degli stessi, si segnala che potrebbero verificarsi eventi imprevedibili o comunque fuori dal controllo dell'Emittente, che potrebbero impattare negativamente sui risultati operativi, attività e risultati economici, situazione patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente e del Gruppo, nonché sulla loro reputazione.

INFORMAZIONI CHIAVE SUI TITOLI

Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?

Tipologia, classe e codice di identificazione del titolo

I titoli sono certificati. L'ISIN è: XS3132428544. Il Codice Comune è: 313242854. Il CFI è: DMMXXB. Il FISN è: MEDIOBANCA SPA/3.7 OTH DBT 20291210. Il numero di Serie dei titoli è: 1444. 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 50.000.000 a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente, d'accordo con il Collocatore avrà il diritto di aumentare tale Ammontare dell'Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.bancamediolanum.it.

Data di Liquidazione: 10 dicembre 2029. Questa è la data in cui è programmato che i Titoli siano regolati, subordinatamente ad un regolamento anticipato dei Titoli e ad aggiustamenti in conformità con Termini e Condizioni applicabili.

Diritti connessi ai Titoli

Il prodotto offre la protezione del valore nominale del titolo solo in determinate condizioni e, pertanto, l'investitore potrebbe perdere fino al 100% del valore nominale.

Il prodotto è collegato all'andamento dei sottostanti 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 incondizionata.

Più precisamente, il Prodotto prevede di corrispondere, alla Data di Liquidazione, un importo di liquidazione determinato alla Data di Valutazione Finale come segue:

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

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

Il Prodotto prevede, inoltre, di corrispondere una Remunerazione incondizionata, alla relativa Data di Pagamento della Remunerazione Incondizionata.

Sottostante(i): Indici EURO STOXX® 50 (EUR, Price) EURO STOXX® Banks (EUR, Price)

Prezzo di Emissione e Valore Nominale del Titolo: EUR 1.000

Data di Emissione: 10/09/2025

Data di Scadenza: 10/12/2029

Data di Liquidazione: 10/12/2029

Livello di Riferimento Iniziale: valore di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale

Livello di Riferimento Finale: valore di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Finale

Data di Valutazione Iniziale: 10/09/2025

Data di Valutazione Finale: 03/12/2029

Performance: indica la percentuale corrispondente al rapporto tra il Livello di Riferimento Finale e il Livello di Riferimento Iniziale

Livello Barriera: 40%

Remunerazione Incondizionata: 3,70%

Data di Pagamento della Remunerazione Incondizionata: 10/09/2026, 10/09/2027, 11/09/2028, 10/12/2029
Sistema di Negoziazione: Sistema Multilaterale di Negoziazione - EuroTLX®
Record Date: il 2° giorno bancario precedente la relativa Data di Pagamento della Remunerazione Incondizionata.
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?

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

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 itoli che fanno riferimento ad una Attività Sottostante, tra cui il fatto che il prezzo di mercato dei Titoli può essere volatile; che gli investitori possono non ricevere alcuna remunerazione; che gli investitori possono perdere tutto o una parte sostanziale del loro capitale in caso di Titoli non garantiti da capitale; che le Attività Sottostanti possono essere soggette a fluttuazioni significative che possono non essere correlate alle variazioni dei tassi di interesse, delle valute o di altri titoli o indici; che la tempistica delle variazioni di una Attività Sottostante può influenzare il rendimento effettivo per gli investitori, anche se il livello medio è coerente con le loro aspettative; e che i Titoli hanno una scadenza limitata e, a differenza degli investimenti diretti in un'azione, gli investitori non sono in grado di detenere Titoli oltre la Data di Liquidazione in previsione di un recupero sul prezzo del sottostante.
- L'Emittente può, ma non è obbligato a, quotare o chiedere l'ammissione alla negoziazione di Titoli in una borsa valori o in una sede di

negoziazione. Se i Titoli sono quotati o ammessi alla negoziazione in una borsa valori o in una sede di negoziazione, non vi è alcuna garanzia che in una data successiva i Titoli non saranno cancellati dalla quotazione o che la negoziazione in tale borsa valori o sede di negoziazione non sarà sospesa. L'Emittente o una delle sue Affiliate può, ma non è obbligato a, essere un market-maker per l'emissione di Titoli. Tuttavia, in determinati periodi, può essere difficile, impraticabile o impossibile per il soggetto che agisce come market-maker quotare i prezzi di acquisto e di vendita. Anche se l'Emittente di riferimento o tale altro soggetto è un market-maker per un'emissione di Titoli, il mercato secondario di tali Titoli potrebbe essere limitato.

- Nel caso in cui determinati eventi, indicati nei termini e condizioni e nelle relative condizioni definitive, si verifichino con riferimento al Sottostante o ai Titoli, l'Agente di Calcolo e l'Emittente hanno ampia discrezionalità per effettuare determinate determinazioni per tenere conto di tale evento incluso a (i) apportare modifiche ai termini dei Titoli e/o (ii) causare il regolamento anticipato dei Titoli, ciascuna delle quali determinazioni potrebbe avere un effetto negativo sul valore dei Titoli. Gli effetti della pandemia di coronavirus (come le misure adottate dai governi e dalle autorità al riguardo) possono causare il verificarsi degli eventi sopra indicati e comportare tali adeguamenti ai termini dei Titoli e/o il regolamento anticipato dei Titoli.

Considerazioni Associate a specifiche tipologie di Titoli

- Risks associated with Titoli con Payout Multiplo Finale - Reverse Convertible:: Gli investitori possono essere esposti a una perdita parziale o totale del loro investimento. Il rendimento dei Titoli dipende dall'andamento del Sottostante di Riferimento e l'applicazione di un evento di knock-in.

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

- Inoltre, vi sono rischi specifici in relazione ai Titoli che sono legati ad un Sottostante di Riferimento (inclusi i Titoli Ibridi) e un investimento in tali Titoli comporterà rischi significativi non associati ad un investimento in un titolo di debito convenzionale. I fattori di rischio in relazione ai Titoli collegati all'Attività Sottostante includono esposizione a una o più azioni, rischi di mercato simili a un investimento azionario diretto, ricevuta di deposito globale ("GDR") o ricevuta di deposito americana ("ADR"), potenziali eventi di aggiustamento o eventi straordinari che incidono sulle azioni e turbative del mercato o mancata apertura di una borsa che possono avere un effetto negativo sul valore e sulla liquidità dei Titoli.

Rischi legati al mercato in generale

- Il prezzo di emissione e prezzo di offerta dei Titoli includono commissioni di collocamento e di strutturazione. 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 28 luglio 2025 (incluso) al 4 settembre 2025 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno offerti al pubblico in Italia presso le filiali del Collocatore dal 28 luglio 2025 (incluso) al 4 settembre 2025 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante offerta fuori sede mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "Testo Unico della Finanza") dal 28 luglio 2025 (incluso) fino al 28 agosto 2025, (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 28 luglio 2025 (incluso) fino al 21 agosto 2025, (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato EUR 50.000.000.

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

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli per qualsiasi motivo in ogni momento prima o alla Data di Emissione. A fini di chiarezza, si precisa che, qualora sia stata presentata richiesta per l'acquisto dei Titoli e l'Emittente esercita tale diritto, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico del ritiro

dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.bancamediolanum.it.
L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com e www.bancamediolanum.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 Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente ed il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente www.mediobanca.com and www.bancamediolanum.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 54 consegnando un modulo di adesione specifico (la **"Scheda di Adesione"**). Le Schede di Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore.
Il Collocatore che intende collocare i Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'art. 30 del Testo Unico della Finanza raccoglierà le Schede di Adesione, oltre che direttamente presso le proprie sedi e filiali, attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'art. 31 del Testo Unico della Finanza.
Oltre a quanto previsto sopra, ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi attraverso un'offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore.
Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Collocatore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.
Gli investitori possono anche sottoscrivere i Titoli mediante tecniche di comunicazione a distanza, 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.3 Titoli (il "Lotto Minimo") pari a un importo di EUR 3.000 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 e del Collocatore www.mediobanca.com e www.bancamediolanum.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

Non applicabile - Nessuna spesa sarà specificamente addebitata agli investitori che acquistano i Titoli dall'Emittente.
Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale del Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento pari al 5,27%. Le Commissioni di Collocamento pari al 5,27% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione fino ad Importo Nozionale di EUR 20.000.000 di Titoli effettivamente collocati. Per gli ammontari di Titoli effettivamente collocati superiori ad EUR 20.000.000 e fino ad EUR 50.000.000, le Commissioni di Collocamento saranno determinate secondo le condizioni di mercato prevalenti alla chiusura del Periodo di Offerta. Il valore medio finale delle Commissioni di Collocamento non sarà superiore al 6,00% calcolato sull'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato e sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente, www.mediobanca.com e www.bancamediolanum.it.
I costi totali (che includono quelli indicati sopra) sono rappresentati nel Documento contenente le informazioni chiave (KID).
Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Titoli sono venduti sul mercato secondario dopo la chiusura del Periodo di Offerta, le commissioni precedentemente menzionate incluse nel Prezzo di Offerta non sono prese in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

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

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

Perchè è redatto il prospetto?

Utilizzo e importo stimato netto dei proventi

L'importo netto stimato dei proventi è fino a fino a EUR 47.090.000. 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 di Liquidazione in Contanti. Mediobanca è tenuta a compiere i suoi doveri di Agente di Calcolo in buona fede e usando un ragionevole giudizio.
Salvo quanto sopra descritto, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli ha un interesse significativo nell'offerta.