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 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 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 1.000 Certificati "Knock-In Reverse Convertible Securities legate alle azioni ASML Holding NV e ASM International NV con scadenza 22 ottobre 2029"

con nome commerciale

"Knock-In Reverse Convertible Securities legate alle azioni ASML Holding NV e ASM International NV con scadenza 22 ottobre 2029"

a valere sul

Programma di Emissione (Issuance Programme)

SERIE NUMERO: 1656

TRANCHE NO: 1

Prezzo di Emissione: EUR 20.000 per Titolo

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

La data di queste Condizioni Definitive è 30 marzo 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 sul sito web dell'Emittente che agisce anche come Collocatore (www.mediobanca.com) e copia di tale documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale dell'Emittente.

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:	1656
4.	Numero di Tranche:	1

5.	Valuta di Emissione:	Euro ("**EUR**")
6.	Importo Nozionale del Titolo:	EUR 20.000
	Importo Nozionale Aggregato	Fino a EUR 20.000.000 L'Importo Nozionale Aggregato non sarà superiore a EUR 20.000.000 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 20.000
8.	Data di Trade:	26 marzo 2026
9.	Data di Emissione:	24 aprile 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 Azione (Share Securities) Si applicano le previsioni dell'Annex 3 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati ad Azione) (Additional Terms and Conditions for Share Securities). Costi di Smontaggio (Unwind Costs): Applicabile Costi di Smontaggio Standard (Standard Unwind Costs): Applicabile
13.	Data di Esercizio:	La Data di Esercizio è 15 ottobre 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 22 ottobre 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
	(iv) Importo di Liquidazione in Contanti:	L'importo determinato dall'Agente di Calcolo in conformità con il Payout Finale indicato al punto 23
23.	Payout Finale MFP Payouts	**Titoli con Payout Multiplo Finale - Reverse Convertible:** Titoli con Payout Multiplo Finale - KI - Reverse Convertible: (A) se non si è verificato un Evento di Knock-in: Importo Nozionale × Percentuale Costante 1; o

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

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

Dove:

"Percentuale Costante 1" indica 100%

"Percentuale Costante 2" indica 100%

"Gearing" indica -1

"Option" indica Put

"Put" indica Max (Percentuale di Strike - Valore di Liquidazione Finale; Percentuale Costante 3)

"Percentuale 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;

"Percentuale di Strike" indica 100%

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

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

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

“Sottostante di Riferimento$_{[k]}$” indica

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

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

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

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

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

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

"Valore della Media del Prezzo Strike": Applicabile;

"Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento" indica la media

aritmetica dei Valori del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento per tutti i Giorni di Strike nel Periodo di Strike;

In relazione ai Giorni 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 i Giorni di Strike;

"Periodo di Strike": indica il periodo dal (incluso) 13 aprile 2026 al (incluso) 17 aprile 2026;

"Giorni di Strike" indica 13 aprile 2026, 14 aprile 2026, 15 aprile 2026, 16 aprile 2026 e 17 aprile 2026

"Conseguenze delle Date della Media": Applicabile, nel caso in cui un Giorno di Strike sia un Giorno di Turbativa: Rinvio (Postponement);

	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): Non applicabile

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

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

k	Azione	Codice Bloomberg
1	ASML Holding NV	ASML NA Equity
2	ASM International NV	ASM NA Equity

(b) Paniere di Performance Relative: Non applicabile

(c) Valuta dell'Azione:

k	Azione	Valuta
1	ASML Holding NV	EUR
2	ASM International NV	EUR

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

k	Azione	ISIN
1	ASML Holding NV	NL0010273215
2	ASM International NV	NL0000334118

(e) Borsa(e):

k	Azione	Borsa
1	ASML Holding NV	Euronext Amsterdam
2	ASM International NV	Euronext Amsterdam

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

k	Azione	Borsa(e) Correlata(e)
1	ASML Holding	All Exchanges

	NV	
2	ASM International NV	All Exchanges

(g)	Giorno Lavorativo di Mercato:	Base All Shares
(h)	Giorno di Negoziazione Programmato:	Base All Shares
(i)	Ponderazione:	Non applicabile
(j)	Prezzo di Liquidazione:	Prezzo ufficiale di chiusura
(k)	Prezzo di Chiusura:	Prezzo ufficiale di chiusura
(l)	Massimo di Giorni di Turbativa:	3 (tre) Giorni di Negoziazione Programmati
(m)	Orario di Valutazione:	Orario di Chiusura Programmato come definito nella Condizione Generale del Titolo 3.
(n)	Liquidazione al Verificarsi di un Evento Straordinario:	Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento Straordinario: Non applicabile.
(o)	Periodo di Correzione dell'Azione (Share Correction Period):	Come indicato dalla Condizione dei Titoli legati ad Azione (Share Security Condition) 1
(p)	Pagamento dei Dividendi:	Non applicabile

	(q)	Cambiamento della Quotazione (Listing Change):	Applicabile
	(r)	Sospensione della Quotazione (Listing Suspension):	Applicabile
	(s)	Illiquidità:	Non applicabile
	(t)	Offerta pubblica di acquisto:	Applicabile
	(u)	Evento CSR:	Non applicabile
	(v)	Evento di Liquidità della Copertura (Hedging Liquidity Event):	Applicabile Come da Condizione del Titolo legato ad Azione (Share Security Condition) 5.3
	(w)	Protezione del Dividendo	Non applicabile
32.	Titoli legati ad ETI (ETI Securities):		Non applicabile
33.	Titoli legati a Strumento di Debito (Debt Securities):		Non applicabile
34.	Titoli legati a Commodity (Commodity Securities):		Non applicabile
35.	Titoli legati a Indice Inflazione (Inflation Index Securities):		Non applicabile
36.	Titoli legati a Valuta (Currency Securities):		Non applicabile

37.	Titoli legati a Fondo (Fund Securities):	Non applicabile
38.	Titoli legati a Futures (Futures Securities):	Non applicabile
39.	Titoli legati al Credito (Credit Securities):	Non applicabile
40.	Titoli legati al Tasso di Interesse Sottostante (Underlying Interest Rate Securities):	Non applicabile
41.	Sezione intenzionalmente lasciata vuota	
42.	Eventi di Turbativa Aggiuntivi ed Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali (Additional Disruption Events and Optional Additional 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) Deposito relativo a Insolvenza (Insolvency Filing) Evento Esterno Straordinario (Extraordinary External Event)

		Evento di Giurisdizione (Jurisdiction Event)
		Evento di Modifica Significativa (Significant Alteration Event)
	(c) Liquidazione:	
		Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento di Turbativa Aggiuntivo e/o di un Evento di Turbativa Aggiuntivo Opzionale: Non applicabile
43.	Evento di Knock-in	Applicabile
		Se il Valore di Knock-in è inferiore al Livello di Knock-in al Giorno di Determinazione del Knock-in
	(a) Valutazione del Knock-in	Applicabile
		"Valore del Knock-in" indica il Valore Peggiore;
		"Valore Peggiore" indica in relazione alla Data di Valutazione MFP, il minor Valore del Sottostante di Riferimento di qualsiasi Sottostante di Riferimento compreso nel Paniere relativamente a tale Data di Valutazione MFP;

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

"Valore del Sottostante di Riferimento" indica, 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 Azioni di cui al punto 31(a);

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

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

“Data di Valutazione MFP” indica il Giorno di Determinazione del Knock-in

“Valore della Media del Prezzo Strike”: Applicabile;

"Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento" indica la media aritmetica dei Valori del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento per tutti i Giorni di Strike nel Periodo di Strike;

In relazione ai Giorni di Strike:

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

Dove

“Data di Valutazione MFP” indica i Giorni di Strike;

“Periodo di Strike” indica il periodo dal (incluso) 13 aprile 2026 al (incluso) 17 aprile 2026;

		"Giorni di Strike" indica 13 aprile 2026, 14 aprile 2026, 15 aprile 2026, 16 aprile 2026, 17 aprile 2026
		"Conseguenze delle Date della Media": Applicabile, nel caso in cui un Giorno di Strike sia un Giorno di Turbativa: Rinvio (Postponement);
(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 Knock-in:	Non applicabile
(f)	Convenzione del Giorno di Inizio del Periodo di Knock-in:	Non applicabile
(g)	Periodo di Determinazione del Knock-in:	Non applicabile
(h)	Giorno(i) di Determinazione del Knock-in:	15 ottobre 2029
(i)	Data di Fine del Periodo di Knock-in:	Non applicabile
(j)	Convenzione del Giorno di Fine del Periodo di Knock-in:	Non applicabile

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

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

(m) Conseguenze della Turbativa: Non applicabile

44. Evento di Knock-out Non applicabile

45. DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA REMUNERAZIONE RIGUARDO AI CERTIFICATES

(a) Remunerazione: Applicabile

Conversione del Coupon: Non applicabile

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

(ii) Data di Pagamento della Remunerazione: Indica:

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

Data di Valutazione della Remunerazione	**Data di Pagamento della Remunerazione**
13/05/2026	20/05/2026
15/06/2026	22/06/2026

13/07/2026	20/07/2026
13/08/2026	20/08/2026
14/09/2026	21/09/2026
13/10/2026	20/10/2026
13/11/2026	20/11/2026
14/12/2026	21/12/2026
13/01/2027	20/01/2027
15/02/2027	22/02/2027
15/03/2027	22/03/2027
13/04/2027	20/04/2027
13/05/2027	20/05/2027
14/06/2027	21/06/2027
13/07/2027	20/07/2027
13/08/2027	20/08/2027
13/09/2027	20/09/2027
13/10/2027	20/10/2027
15/11/2027	22/11/2027
13/12/2027	20/12/2027
13/01/2028	20/01/2028
14/02/2028	21/02/2028
13/03/2028	20/03/2028
13/04/2028	24/04/2028
15/05/2028	22/05/2028
13/06/2028	20/06/2028
13/07/2028	20/07/2028
14/08/2028	22/08/2028
13/09/2028	20/09/2028
13/10/2028	20/10/2028
13/11/2028	20/11/2028

13/12/2028	20/12/2028
15/01/2029	22/01/2029
13/02/2029	20/02/2029
13/03/2029	20/03/2029
13/04/2029	20/04/2029
14/05/2029	21/05/2029
13/06/2029	20/06/2029
13/07/2029	20/07/2029
13/08/2029	21/08/2029
13/09/2029	20/09/2029
15/10/2029	22/10/2029

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
(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):
Tasso 1(i) + SommadelTasso(i)

Dove:

"Tasso 1(i)" indica:

i	Data di Valutazione della Remunerazione	Tasso 1
1	13/05/2026	0,83%

2	15/06/2026	0,83%
3	13/07/2026	0,83%
4	13/08/2026	0,83%
5	14/09/2026	0,83%
6	13/10/2026	0,83%
7	13/11/2026	0,83%
8	14/12/2026	0,83%
9	13/01/2027	0,83%
10	15/02/2027	0,83%
11	15/03/2027	0,83%
12	13/04/2027	0,83%
13	13/05/2027	0,83%
14	14/06/2027	0,83%
15	13/07/2027	0,83%
16	13/08/2027	0,83%
17	13/09/2027	0,83%
18	13/10/2027	0,83%
19	15/11/2027	0,83%
20	13/12/2027	0,83%
21	13/01/2028	0,83%
22	14/02/2028	0,83%
23	13/03/2028	0,83%
24	13/04/2028	0,83%
25	15/05/2028	0,83%
26	13/06/2028	0,83%
27	13/07/2028	0,83%
28	14/08/2028	0,83%
29	13/09/2028	0,83%
30	13/10/2028	0,83%

31	13/11/2028	0,83%
32	13/12/2028	0,83%
33	15/01/2029	0,83%
34	13/02/2029	0,83%
35	13/03/2029	0,83%
36	13/04/2029	0,83%
37	14/05/2029	0,83%
38	13/06/2029	0,83%
39	13/07/2029	0,83%
40	13/08/2029	0,83%
41	13/09/2029	0,83%
42	15/10/2029	0,83%

"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	13/05/2026	0,00%
2	15/06/2026	0,00%
3	13/07/2026	0,00%
4	13/08/2026	0,00%
5	14/09/2026	0,00%
6	13/10/2026	0,00%
7	13/11/2026	0,00%
8	14/12/2026	0,00%
9	13/01/2027	0,00%
10	15/02/2027	0,00%
11	15/03/2027	0,00%
12	13/04/2027	0,00%
13	13/05/2027	0,00%
14	14/06/2027	0,00%
15	13/07/2027	0,00%
16	13/08/2027	0,00%
17	13/09/2027	0,00%
18	13/10/2027	0,00%
19	15/11/2027	0,00%
20	13/12/2027	0,00%

21	13/01/2028	0,00%
22	14/02/2028	0,00%
23	13/03/2028	0,00%
24	13/04/2028	0,00%
25	15/05/2028	0,00%
26	13/06/2028	0,00%
27	13/07/2028	0,00%
28	14/08/2028	0,00%
29	13/09/2028	0,00%
30	13/10/2028	0,00%
31	13/11/2028	0,00%
32	13/12/2028	0,00%
33	15/01/2029	0,00%
34	13/02/2029	0,00%
35	13/03/2029	0,00%
36	13/04/2029	0,00%
37	14/05/2029	0,00%
38	13/06/2029	0,00%
39	13/07/2029	0,00%
40	13/08/2029	0,00%
41	13/09/2029	0,00%
42	15/10/2029	0,00%

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

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

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

"Livello Snowball" indica

i	**Data di Valutazione della Remunerazione**	**Livello Snowball**
1	13/05/2026	40%
2	15/06/2026	40%
3	13/07/2026	40%
4	13/08/2026	40%
5	14/09/2026	40%
6	13/10/2026	40%
7	13/11/2026	40%
8	14/12/2026	40%
9	13/01/2027	40%
10	15/02/2027	40%
11	15/03/2027	40%
12	13/04/2027	40%
13	13/05/2027	40%
14	14/06/2027	40%

15	13/07/2027	40%
16	13/08/2027	40%
17	13/09/2027	40%
18	13/10/2027	40%
19	15/11/2027	40%
20	13/12/2027	40%
21	13/01/2028	40%
22	14/02/2028	40%
23	13/03/2028	40%
24	13/04/2028	40%
25	15/05/2028	40%
26	13/06/2028	40%
27	13/07/2028	40%
28	14/08/2028	40%
29	13/09/2028	40%
30	13/10/2028	40%
31	13/11/2028	40%
32	13/12/2028	40%
33	15/01/2029	40%
34	13/02/2029	40%
35	13/03/2029	40%
36	13/04/2029	40%
37	14/05/2029	40%
38	13/06/2029	40%
39	13/07/2029	40%
40	13/08/2029	40%
41	13/09/2029	40%
42	15/10/2029	40%

"**Valore della Barriera Snowball**" indica il Valore Peggiore;

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

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

"Valore del Sottostante di Riferimento" indica, 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 Azioni di cui al punto 31(a);

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

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

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

"Data di Valutazione del Coupon MFP(i)" indica la relativa Data di Liquidazione del Prezzo;

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

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

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

“Valore della Media del Prezzo Strike”: Applicabile;

"Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento" indica la media aritmetica dei Valori del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento per tutti i Giorni di Strike nel Periodo di Strike;

In relazione ai Giorni di Strike:

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

Dove

“Data di Valutazione MFP” indica i Giorni di Strike;

“Periodo di Strike” indica il periodo dal (incluso) 13 aprile 2026 al (incluso) 17 aprile 2026;

“Giorni di Strike” indica 13 aprile 2026, 14 aprile 2026, 15 aprile 2026, 16 aprile 2026, 17 aprile 2026

		"Conseguenze delle Date della Media": Applicabile, nel caso in cui un Giorno di Strike sia un Giorno di Turbativa: Rinvio (Postponement);
(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 Azione"
(e)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Indice (Index Linked Remuneration Amount Certificates):	Non applicabile
(f)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Azione::	Applicabile
	(i) Azione(i)/ Società dell'Azione / Paniere di Società/GDR/ADR:	Come previsto al paragrafo 31(a) sopra
	(ii) Paniere di Performance Relative:	Non applicabile
	(iii) Valuta dell'Azione:	Come previsto al paragrafo 31(c) sopra
	(iv) ISIN della/delle Azione(i):	Come previsto al paragrafo 31(d) sopra

(v)	Media:	Media non Applicabile ai Titoli.
(vi)	Orario di Valutazione della Remunerazione:	Come previsto al paragrafo 31(m) sopra
(vii)	Data di Valutazione della Remunerazione:	Indica: Con riferimento al **Coupon Digital Memory Snowball MFP**

i	**Data di Valutazione della Remunerazione**
1	13/05/2026
2	15/06/2026
3	13/07/2026
4	13/08/2026
5	14/09/2026
6	13/10/2026
7	13/11/2026
8	14/12/2026
9	13/01/2027
10	15/02/2027
11	15/03/2027
12	13/04/2027
13	13/05/2027
14	14/06/2027
15	13/07/2027

16	13/08/2027
17	13/09/2027
18	13/10/2027
19	15/11/2027
20	13/12/2027
21	13/01/2028
22	14/02/2028
23	13/03/2028
24	13/04/2028
25	15/05/2028
26	13/06/2028
27	13/07/2028
28	14/08/2028
29	13/09/2028
30	13/10/2028
31	13/11/2028
32	13/12/2028
33	15/01/2029
34	13/02/2029
35	13/03/2029
36	13/04/2029
37	14/05/2029
38	13/06/2029
39	13/07/2029
40	13/08/2029
41	13/09/2029
42	15/10/2029

(viii) Date di osservazione: Non applicabile

(ix)	Periodo di Osservazione:	Non applicabile
(x)	Massimo di Giorni di Turbativa:	Come previsto al paragrafo 31(1) sopra
(xi)	Borsa(e):	Come previsto al paragrafo 31(e) sopra
(xii)	Borsa(e) Correlata(e):	Come previsto al paragrafo 31(f) sopra
(xiii)	Giorno Lavorativo di Mercato:	Base All Shares
(xiv)	Giorno di Negoziazione Programmato:	Base All Shares
(xv)	Prezzo di Liquidazione:	Prezzo ufficiale di chiusura
(xvi)	Prezzo di Chiusura:	Prezzo ufficiale di chiusura
(xvii)	Ponderazione:	Non applicabile
(xviii)	Liquidazione al Verificarsi di un Evento Straordinario:	Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento Straordinario: Non applicabile.
(xix)	Periodo di Correzione dell'Azione (Share Correction Period):	Come indicato dalla Condizione dei Titoli legati ad Azione (Share Security Condition) 1
(xx)	Pagamento dei Dividendi:	Non applicabile

	(xxi)	Cambiamento della Quotazione (Listing Change):	Applicabile
	(xxii)	Sospensione della Quotazione (Listing Suspension):	Applicabile
	(xxiii)	Illiquidità:	Non applicabile
	(xxiv)	Offerta pubblica di acquisto:	Applicabile
	(xxv)	Evento CSR:	Non applicabile
	(xxvi)	Evento di Liquidità della Copertura (Hedging Liquidity Event):	Applicabile Livello Massimo di Liquidità della Copertura: come da Condizione del Titolo legato ad Azione (Share Security Condition) 5.3
	(xxvii)	Protezione del Dividendo	Non applicabile
(g)		Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad ETI:	Non applicabile
(h)		Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Strumenti di Debito:	Non applicabile
(i)		Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Commodity:	Non applicabile

(j)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Indice Inflazione:	Non applicabile
(k)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Valuta:	Non applicabile
(l)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Fondo:	Non applicabile
(m)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Future:	Non applicabile
(n)	Previsioni relative a Importo di Remunerazione Collegato a Tasso di Interesse Sottostante:	Non applicabile

46. ESERCIZIO, VALUTAZIONE E LIQUIDAZIONE

(a)	Certificates a Rate (Instalment Certificates):	I Certificates non sono Certificates con pagamento rateale.
(b)	Opzione Call dell'Emittente:	Non applicabile
(c)	Possessori dei Titoli Opzione Put:	Non applicabile
(d)	Liquidazione Anticipata Automatica:	Applicabile
(i)	Evento di Liquidazione Anticipata Automatica:	Liquidazione Anticipata Automatica Singola Standard

Se a qualsiasi Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica, il Valore MFP AES è pari o superiore al Livello di Liquidazione Anticipata Automatica.

(ii) Payout della Liquidazione Anticipata Automatica:

Payout MFP della Liquidazione Anticipata Automatica

IN x (Percentuale di Liquidazione AES + Tasso di Uscita AES)

Dove:

"Percentuale di Liquidazione AES" indica

i	**Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica**	**Percentuale di Liquidazione AES**
1	13/01/2027	100%
2	15/02/2027	100%
3	15/03/2027	100%
4	13/04/2027	100%
5	13/05/2027	100%
6	14/06/2027	100%
7	13/07/2027	100%

8	13/08/2027	100%
9	13/09/2027	100%
10	13/10/2027	100%
11	15/11/2027	100%
12	13/12/2027	100%
13	13/01/2028	100%
14	14/02/2028	100%
15	13/03/2028	100%
16	13/04/2028	100%
17	15/05/2028	100%
18	13/06/2028	100%
19	13/07/2028	100%
20	14/08/2028	100%
21	13/09/2028	100%
22	13/10/2028	100%
23	13/11/2028	100%
24	13/12/2028	100%
25	15/01/2029	100%
26	13/02/2029	100%
27	13/03/2029	100%
28	13/04/2029	100%
29	14/05/2029	100%
30	13/06/2029	100%
31	13/07/2029	100%
32	13/08/2029	100%
33	13/09/2029	100%

"IN" indica l'Importo Nozionale.

(iii) Entitlement della Liquidazione Anticipata

Non applicabile

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

i	**Data(e) di Liquidazione Anticipata Automatica**
1	20/01/2027
2	22/02/2027
3	22/03/2027
4	20/04/2027
5	20/05/2027
6	21/06/2027
7	20/07/2027
8	20/08/2027
9	20/09/2027
10	20/10/2027
11	22/11/2027
12	20/12/2027
13	20/01/2028
14	21/02/2028
15	20/03/2028
16	24/04/2028
17	22/05/2028
18	20/06/2028
19	20/07/2028
20	22/08/2028
21	20/09/2028
22	20/10/2028

23	20/11/2028
24	20/12/2028
25	22/01/2029
26	20/02/2029
27	20/03/2029
28	20/04/2029
29	21/05/2029
30	20/06/2029
31	20/07/2029
32	21/08/2029
33	20/09/2029

(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

"MFP AES Value" indica il Valore Peggiore

"Valore Peggiore" indica in relazione

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

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

"Valore del Sottostante di Riferimento" indica, 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 Azioni di cui al punto 31(a);

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

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

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

“Valore della Media del Prezzo Strike”: Applicabile;

"Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento" indica la media aritmetica dei Valori del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento per tutti i Giorni di Strike nel Periodo di Strike;

In relazione ai Giorni di Strike:

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

Dove

"Data di Valutazione MFP" indica i Giorni di Strike;

"Periodo di Strike" indica il periodo dal (incluso) 13 aprile 2026 al (incluso) 17 aprile 2026;

"Giorni di Strike" indica 13 aprile 2026, 14 aprile 2026, 15 aprile 2026, 16 aprile 2026, 17 aprile 2026

"Conseguenze delle Date della Media": Applicabile, nel caso in cui un Giorno di Strike sia un Giorno di Turbativa: Rinvio (Postponement);

(xi) Livello di Liquidazione Anticipata Automatica:

i	**Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica**	**Livello di Liquidazione Anticipata Automatica**
1	13/01/2027	100%
2	15/02/2027	100%
3	15/03/2027	100%
4	13/04/2027	100%
5	13/05/2027	100%
6	14/06/2027	100%
7	13/07/2027	100%
8	13/08/2027	100%

9	13/09/2027	100%
10	13/10/2027	100%
11	15/11/2027	100%
12	13/12/2027	100%
13	13/01/2028	100%
14	14/02/2028	100%
15	13/03/2028	100%
16	13/04/2028	100%
17	15/05/2028	100%
18	13/06/2028	100%
19	13/07/2028	100%
20	14/08/2028	100%
21	13/09/2028	100%
22	13/10/2028	100%
23	13/11/2028	100%
24	13/12/2028	100%
25	15/01/2029	100%
26	13/02/2029	100%
27	13/03/2029	100%
28	13/04/2029	100%
29	14/05/2029	100%
30	13/06/2029	100%
31	13/07/2029	100%
32	13/08/2029	100%
33	13/09/2029	100%

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

(xiii) Tasso di Uscita AES: Tasso AES

Dove:

i	Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica	Tasso AES
1	13/01/2027	0,00%
2	15/02/2027	0,00%
3	15/03/2027	0,00%
4	13/04/2027	0,00%
5	13/05/2027	0,00%
6	14/06/2027	0,00%
7	13/07/2027	0,00%
8	13/08/2027	0,00%
9	13/09/2027	0,00%
10	13/10/2027	0,00%
11	15/11/2027	0,00%
12	13/12/2027	0,00%
13	13/01/2028	0,00%
14	14/02/2028	0,00%
15	13/03/2028	0,00%
16	13/04/2028	0,00%
17	15/05/2028	0,00%
18	13/06/2028	0,00%
19	13/07/2028	0,00%

20	14/08/2028	0,00%
21	13/09/2028	0,00%
22	13/10/2028	0,00%
23	13/11/2028	0,00%
24	13/12/2028	0,00%
25	15/01/2029	0,00%
26	13/02/2029	0,00%
27	13/03/2029	0,00%
28	13/04/2029	0,00%
29	14/05/2029	0,00%
30	13/06/2029	0,00%
31	13/07/2029	0,00%
32	13/08/2029	0,00%
33	13/09/2029	0,00%

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

i	**Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica**
1	13/01/2027
2	15/02/2027
3	15/03/2027
4	13/04/2027
5	13/05/2027
6	14/06/2027
7	13/07/2027
8	13/08/2027
9	13/09/2027
10	13/10/2027

11	15/11/2027
12	13/12/2027
13	13/01/2028
14	14/02/2028
15	13/03/2028
16	13/04/2028
17	15/05/2028
18	13/06/2028
19	13/07/2028
20	14/08/2028
21	13/09/2028
22	13/10/2028
23	13/11/2028
24	13/12/2028
25	15/01/2029
26	13/02/2029
27	13/03/2029
28	13/04/2029
29	14/05/2029
30	13/06/2029
31	13/07/2029
32	13/08/2029
33	13/09/2029

(e)	Data di Strike:	Non applicabile
(f)	Prezzo di Strike:	Non applicabile
(g)	Data di Valutazione della Liquidazione:	15 ottobre 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 19.298.000,00.
(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:

Azione	Sito Internet del Mercato
ASML Holding NV	www.euronext.com
ASM International NV	www.euronext.com

10. INFORMAZIONI OPERATIVE

ISIN: XS3333841917

Common Code: 333384191

CFI: DMMXXB

FISN: MEDIOBANCA SPA/OTH DBT 20291022

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

11. COLLOCAMENTO

(i)	Se sindacato, nomi e indirizzi dei Manager e impegni di sottoscrizione:	Non applicabile
(ii)	Data dell'Accordo di Sottoscrizione:	Non applicabile
(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 31 marzo 2026 (incluso) al 15 aprile 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 31 marzo 2026 (incluso) al 15 aprile 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 del Collocatore dal 31 marzo 2026 (incluso) al 15 aprile 2026 (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 31 marzo 2026 (incluso) fino al 15 aprile 2026, (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 31 marzo 2026 (incluso) fino al 9 aprile 2026, (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente il giorno (escluso) immediatamente successivo a quello in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli abbiano raggiunto l'Importo Nozionale Aggregato di EUR 20.000.000.

L'Emittente, che agisce anche in qualità di 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 informerà tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sul sito web www.mediobanca.com.

L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto 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, che agisce anche come Collocatore, informerà tempestivamente il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione

	dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.
	L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà tempestivamente il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.
Ammontare dell'Offerta:	Fino a EUR 20.000.000 a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente avrà il diritto di aumentare tale Ammontare dell'Offerta. L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, informerà tempestivamente il pubblico di tale incremento mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.
Prezzo di Offerta:	EUR 20.000 per Titolo
	Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento pari fino al 3,50%. Le Commissioni di Collocamento pari fino al 3,50% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore 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, sul sito internet

dell'Emittente www.mediobanca.com.

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

Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Titoli sono venduti sul mercato secondario dopo la 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, che agisce anche come Collocatore, si riserva la facoltà, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente informerà il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sul sito internet dell'Emittente e del Collocatore www.mediobanca.com. A fini di chiarezza, si precisa che in caso di ritiro o revoca dell'offerta dei Titoli e cancellazione della

	relativa emissione, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia senza bisogno di ulteriore comunicazione e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli.
Descrizione della procedura di richiesta:	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.1 Titolo (il "Lotto Minimo") pari a un importo di EUR 20.000 ovvero in un numero integrale di Titoli superiore al Lotto Minimo. Non vi è un ammontare massimo di Titoli che possono essere richiesti in sottoscrizione da

	ciascun investitore nei limiti dell'Importo Nozionale Aggregato.
Dettagli su modi e tempi per il pagamento e la consegna di Titoli:	I Titoli saranno venduti dall'Emittente con il metodo di "consegna contro pagamento" (delivery against payment) alla Data di Emissione. I potenziali investitori saranno notificati dal Collocatore degli accordi di liquidazione relativi ai Titoli.
Dettagli su modi e tempi in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici:	I risultati dell'offerta dei Titoli saranno pubblicati al termine del Periodo di Offerta per mezzo di una comunicazione pubblicata, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com.
Procedura per l'esercizio dei diritti di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:	Non applicabile
Procedura di notifica ai richiedenti dell'ammontare assegnato e indicazione se 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	Si veda sopra il paragrafo "Prezzo di Offerta"

applicate nello specifico al sottoscrittore:	
Nome/i e indirizzo/i, per quanto conosciuto dall'Emittente rilevante, dei collocatori nei vari paesi dove ha luogo l'offerta:	L'Emittente è: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. con sua sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 - Milano, Italia.. L'Emittente agisce anche in qualità di Collocatore (il "Collocatore") e 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 del 1%, a normali condizioni di mercato, oppure solo in denaro) in conformità alle regole del mercato stesso.
14.	**SPECIFICHE PREVISIONI PER IL RISCATTO**	Non applicabile
15.	**EU REGOLAMENTO BENCHMARK**	Non applicabile

MEDIOBANCA

NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE

INTRODUZIONE E AVVERTENZE

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

I Titoli: Emissione fino a 1.000 Certificati "Knock-In Reverse Convertible Securities legate alle azioni ASML Holding NV e ASM International NV con scadenza 22 ottobre 2029" (ISIN: XS3333841917)

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.

L'Offerente Autorizzato: L'Offerente Autorizzato è Mediobanca (il "**Collocatore**"). La sede legale del Collocatore è Piazzetta Enrico Cuccia 1, 20121 Milano, 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 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).

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 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 2025 e 2024 dai bilanci consolidati certificati per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2025 e 2024.

Conto economico

Milioni di euro, tranne dove indicato	**30.06.25**	**30.06.24**
Margine di interesse (o equivalente)	1.971,5	1.984,80
Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti	1.072,4	939,40
(Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela	-233,3	-252,10
Margine di Intermediazione	3.718,8	3.606,80
Risultato lordo	1.852,3	1.736,20
Utile/Perdita Netto/a (per bilanci consolidati, utile o perdita netto/a imputabile	1.330,1	1.273,40

agli azionisti della casa madre)		

Stato patrimoniale

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

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

(*) Le informazioni finanziarie relative all'esercizio finanziario conclusosi il 30 giugno 2025 sono state estratte dal bilancio consolidato verificato di Mediobanca al 30 giugno 2025, che è stato revisionato da EY S.p.A..

(**) Le informazioni finanziarie relative all'esercizio finanziario conclusosi il 30 giugno 2024 sono state estratte dal bilancio consolidato verificato di Mediobanca al 30 giugno 2024, che è stato revisionato da EY S.p.A.

(°) I depositi di clienti comprendono sia i depositi di Retail Banking che quelli di Private Banking.

(°°) La voce non comprende gli NPL acquistati da MBCredit Solutions.

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 2024 e al 30 giugno 2025 sono state emesse senza rilievi o riserve.

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, l'Emittente e le sue controllate sono soggette a direzione e coordinamento di Banca Monte dei Paschi di Siena, rientrando nel perimetro del relativo gruppo. Nell'ambito del processo di integrazione - il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha convocato per il 1 dicembre 2025, l'Assemblea straordinaria degli Azionisti per deliberare in merito all'allineamento della data di chiusura del proprio esercizio finanziario, ossia il 30 giugno, a quello del Gruppo MPS, ossia il 31 dicembre, già a partire dal prossimo esercizio (i.e. 1° gennaio 2026 - 31 dicembre 2026). Al 31 dicembre 2025, l'Emittente redigerà un bilancio relativo al semestre in corso. È opportuno, che gli investitori considerino l'inevitabile discontinuità e i limiti alla comparabilità dei bilanci consolidati e individuali dell'Emittente successivi all'integrazione nel Gruppo MPS con i bilanci consolidati ed individuali storici dell'Emittente. Le incertezze riguardano anche il modo in cui l'integrazione dell'Emittente nel Gruppo Montepaschi sarà realizzata. Infatti, sulla base delle informazioni pubbliche ad oggi disponibili, alla data del Prospetto di Base non sono state assunte decisioni definitive in merito all'effettiva riorganizzazione aziendale o societaria del Gruppo Montepaschi a seguito dell'aggregazione con Mediobanca, inclusa l'eventuale fusione per incorporazione di Mediobanca in Banca Monte dei Paschi di Siena ("BMPS") o altra operazione societaria riguardante l'Emittente e le sue controllate.
- L'11 settembre 2025, S&P Global Ratings ha posto il proprio rating di credito a lungo termine 'BBB+' su Mediobanca sotto osservazione con implicazioni negative (CreditWatch negative). Secondo S&P, "la collocazione sotto osservazione riflette il fatto che l'operazione potrebbe compromettere la solidità creditizia di Mediobanca a causa della sua integrazione in un gruppo bancario con una reputazione relativamente più debole e un profilo di rischio più elevato". Pur riconoscendo che l'acquisizione di Mediobanca potrebbe apportare benefici alla posizione commerciale e finanziaria della nuova entità, S&P ritiene che "l'entità combinata potrebbe presentare un profilo creditizio inferiore rispetto alla qualità creditizia autonoma di Mediobanca" e di conseguenza "potrebbe abbassare il rating di Mediobanca di un livello", tenendo anche conto del fatto che "potrebbe essere necessario del tempo prima che i benefici dell'integrazione si concretizzino pienamente". Il 15 ottobre 2025, Fitch Ratings - dopo la decisione assunta in data 4 settembre 2025 di modificare l'osservazione sul rating di default dell'emittente a lungo termine di Mediobanca (BBB), portandola da "Evolving" a "Negative" – ha deciso di allineare il profilo di rischio di Mediobanca a quello di BMPS passando il rating sul debito a lungo termine di Mediobanca da "BBB" a "BBB-", con outlook "Stable". Il 1° ottobre 2025, Moody's ha declassato il rating sul debito a lungo termine di Mediobanca da "Baa1" a "Baa3" con outlook "Positive", a seguito del completamento con successo dell'offerta pubblica di acquisto da parte di BMPS sulle azioni di Mediobanca. Un ulteriore declassamento da parte delle agenzie di rating potrebbe influire negativamente sulla capacità dell'Emittente di accedere a strumenti di liquidità a condizioni favorevoli e potrebbe comportare un aumento dei costi di finanziamento. Tali circostanze potrebbero avere ripercussioni negative sui profitti, sul capitale e sulla situazione finanziaria dell'Emittente..
- L'attività operativa, la capacità reddituale e la stabilità del settore dell'Emittente e delle sue controllate possono essere influenzati dalla sua/loro affidabilità creditizia, dalle dinamiche dei mercati finanziari globali, nonché dal contesto macroeconomico (con particolare riferimento alle prospettive di crescita) dell'Italia. Con riferimento ai mercati finanziari, incidono - in particolare - la solidità, la

resilienza e le prospettive di crescita delle economie dei paesi in cui l'Emittente opera. Il quadro macroeconomico è attualmente connotato da significativi profili di incertezza, in relazione (a) al conflitto russo-ucraino; (b) alle tensioni in Medio Oriente,(c) alle tensioni nel mercato cinese e (d) e ai possibili impatti politici ed economici internazionali derivanti dall'orientamento della nuova amministrazione statunitense.

- L'attività dell'Emittente e delle sue controllate, nonché la loro solidità economico finanziaria dipendono anche dal merito creditizio dei loro clienti/controparti. L'Emittente è esposto ai tradizionali rischi relativi all'attività creditizia. Pertanto, l'inadempimento da parte dei clienti ai contratti stipulati ed alle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata o non corretta informazione da parte degli stessi in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia, potrebbero avere effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente.
- Alla data del Prospetto di Base, la capacità dell'Emittente di implementare le azioni e di conseguire gli obiettivi prefissati (gli "Obiettivi del Piano") contenuti nel proprio Piano Strategico 2023-26, come aggiornato in data 27 giugno 2025 per il periodo 2025-2028, dipende da un numero di circostanze, alcune delle quali al di fuori del controllo dell'Emittente, ivi inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, lo scenario macroeconomico, compromesso alla luce delle conseguenze derivanti dai conflitti russo-ucraino e in Medio Oriente e l'evoluzione del contesto regolamentare. Peraltro, non vi è certezza che le azioni di cui al Piano Strategico comportino i benefici attesi dalla realizzazione degli Obiettivi di Piano; in assenza di tali benefici, i risultati attesi dell'Emittente potrebbero differire, anche in modo significativo, da quelli previsti nel Piano Strategico e previsti nel relativo aggiornamento. L'acquisizione del controllo da parte di BMPS, nonché l'avvenuta modifica della composizione del Consiglio di Amministrazione di Mediobanca non consentono – alla data del Prospetto di Base – di determinare quali, tra gli Obiettivi di Piano, saranno eventualmente perseguiti o modificati in ragione del cambio di assetti proprietari e di governance, nonché se le proiezioni di cui all'Aggiornamento al 2028 siano confermate o modificate per le stesse ragioni.
- 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: XS3333841917. Il Codice Comune è: 333384191. Il CFI è: DMMXXB. Il FISN è: MEDIOBANCA SPA/OTH DBT 20291022. Il numero di Serie dei titoli è: 1656. 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 20.000 (il "Prezzo di Emissione"). L'importo di calcolo è EUR 20.000. L'importo nozionale aggregato dei Titoli da emettere è fino a EUR 20.000.000 a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente avrà il diritto di aumentare tale Ammontare dell'Offerta. L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, informerà tempestivamente il pubblico di tale incremento mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.

Data di Liquidazione: 22 ottobre 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 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 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 tra i Sottostanti. In questo caso, l'investitore incorrerà in una perdita parziale o totale dell'importo investito.

Il Prodotto prevede, inoltre, di corrispondere una Remunerazione Condizionata, alla relativa Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata, a condizione che la peggiore Performance registrata tra i Sottostanti sia superiore o uguale al Livello di Pagamento della Remunerazione Condizionata alla relativa Data di Valutazione della Remunerazione Condizionata. Al verificarsi di tale condizione, il Prodotto corrisponde, altresì, un importo pari alla somma delle Remunerazioni Condizionate eventualmente non corrisposte alle precedenti Date di Pagamento della Remunerazione Condizionata (effetto memoria). In caso contrario, non sarà corrisposta alcuna Remunerazione Condizionata all'investitore.

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 Nominale e Prezzo di Emissione del Titolo: EUR 20.000

Data di Emissione: 24/04/2026
Data di Scadenza: 22/10/2029
Sottostante: Azioni ASML Holding NV e ASM International NV
Livello di Riferimento Iniziale: media aritmetica del valore di chiusura del relativo Sottostante alle Date di Valutazione Iniziale
Date di Valutazione Iniziale: 13/04/2026, 14/04/2026, 15/04/2026, 16/04/2026 e 17/04/2026
Data di Liquidazione: 22/10/2029
Livello di Riferimento Finale: prezzo di chiusura dei Sottostanti alla Data di Valutazione Finale, alla relativa Data di Valutazione della Remunerazione Condizionata e alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica
Data di Valutazione Finale: 15/10/2029
Performance: indica la percentuale corrispondente al rapporto tra il Livello di Riferimento Finale e il Livello di Riferimento Iniziale
Livello Barriera: 40%
Remunerazione Condizionata: 0,83%
Livello di Pagamento della Remunerazione Condizionata: 40%
Data di Valutazione della Remunerazione Condizionata: rilevazioni mensili a partire dal 13/05/2026 (incluso) fino al 15/10/2029 (incluso).
Data di Pagamento della Remunerazione Condizionata: mensilmente, dal 20/05/2026 (incluso) fino al 22/10/2029 (incluso). L'ultima data di pagamento coincide con la Data di Liquidazione.
Evento di Estinzione Anticipata Automatica: si intende realizzato qualora la peggiore Performance dei Sottostanti sia superiore o uguale al Livello della Liquidazione Anticipata Automatica, alla relativa Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica
Livello della Liquidazione Anticipata Automatica: 100%
Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica: rilevazioni mensili a partire dal 13/01/2027 (incluso) fino al 13/09/2029 (incluso).
Data di Pagamento della Liquidazione Anticipata Automatica: mensilmente, dal 20/01/2027 (incluso) al 20/09/2029 (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?

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.
- 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 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 e opzione di liquidazione automatica anticipata.

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

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

Rischi legati al mercato in generale

- 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 31 marzo 2026 (incluso) al 15 aprile 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 del Collocatore dal 31 marzo 2026 (incluso) al 15 aprile 2026 (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 31 marzo 2026 (incluso) fino al 15 aprile 2026, (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 31 marzo 2026 (incluso) fino al 9 aprile 2026, (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.
L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente il giorno (escluso) immediatamente successivo a quello in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli abbiano raggiunto l'Importo Nozionale Aggregato di EUR 20.000.000.
L'Emittente, che agisce anche in qualità di 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 informerà tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sul sito web www.mediobanca.com.
L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto 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, che agisce anche come Collocatore, informerà tempestivamente il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.
L'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva il diritto di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà tempestivamente il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com.
L'offerta dei Titoli è condizionata all'ammissione alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione. Nel caso in cui i Titoli non siano ammessi alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione, l'Emittente, che agisce anche come Collocatore, si riserva la facoltà, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente informerà il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sul sito internet dell'Emittente e del Collocatore www.mediobanca.com.
A fini di chiarezza, si precisa che in caso di ritiro o revoca dell'offerta dei Titoli e cancellazione della relativa emissione, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia senza bisogno di ulteriore comunicazione e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli.
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.
I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n.1 Titolo (il "Lotto Minimo") pari a un importo di EUR 20.000 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, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com.
I Titoli Globali saranno depositati presso il relativo sistema di gestione accentrata non oltre la Data di Emissione.

Spese stimate addebitate all'investitore dall'Emittente

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento pari fino al 3,50%. Le Commissioni di Collocamento pari fino al 3,50% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore 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, sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com.

I costi totali (che includono quelli indicati sopra) sono rappresentati nel Documento contenente le Informazioni Chiave (KID).
Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Titoli sono venduti sul mercato secondario dopo la 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.

Perchè è redatto il prospetto?

Utilizzo e importo stimato netto dei proventi
L'importo netto stimato dei proventi è fino a EUR 19.298.000,00. 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 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.