



Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei Final Terms (c.d. 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 descritte, a leggere attentamente le informazioni contenute nei Final Terms e nel Prospetto di Base come di volta in volta supplementato, inclusi i documenti incorporati mediante riferimento nei medesimi.

DIVIETO DI VENDITA AGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO NEL REGNO UNITO - I Titoli non sono destinati all'offerta, alla vendita o comunque a entrare nella disponibilità di investitori nel Regno Unito di Gran Bretagna e Irlanda del Nord ("**Regno Unito**"), ai quali pertanto essi non devono essere offerti, venduti o comunque resi disponibili. A tali fini, si intende per investitore al dettaglio una persona che non sia: (i) un cliente professionale, come definito al punto (8) dell'articolo 2, paragrafo 1, del regolamento (UE) n. 600/2014 nella sua formulazione recepita nel diritto nazionale in virtù dell'European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); né (ii) un investitore qualificato come definito al paragrafo 15 dell'allegato 1 del Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024 ("**POATRs**"). Pertanto, non è stato redatto alcun documento contenente le informazioni chiave richiesto dal FCA Product Disclosure Sourcebook ("**DISC**"), per l'offerta, la vendita o la distribuzione dei Titoli o comunque la loro messa a disposizione a investitori al dettaglio nel Regno Unito, e pertanto l'offerta, la vendita o la distribuzione dei Titoli o comunque la loro messa a disposizione a investitori al dettaglio nel Regno Unito potrebbe essere contraria alla legge ai sensi del DISC e del Consumer Composite Investments (Designated Activities) Regulations 2024 ("**CCI Regulations**").

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**"); e (ii) tutti i canali di distribuzione dei Titoli a controparti qualificate e clienti professionali sono appropriati ad eccezione dei servizi puramente esecutivi per conto dei clienti professionali e (iii) i seguenti canali di distribuzione dei Titoli a clienti al dettaglio sono appropriati, tra cui: consulenza per l'investimento, gestione di portafogli e esecuzione con appropriatezza (ad eccezione della distribuzione effettuata a seguito di servizi puramente esecutivi), nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso. Qualsiasi soggetto che successivamente offra, venda o raccomandi i Titoli (un "**collocatore**") dovrà tenere in considerazione la valutazione del mercato target dell'ideatore; tuttavia, un collocatore soggetto alla MiFID II è tenuto ad effettuare la propria valutazione del mercato target in relazione ai Titoli (adottando o raffinando la valutazione del mercato target fatta dall'ideatore) e determinando canali di distribuzione appropriati, nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso.

Condizioni Definitive

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

Codice LEI (Legal entity identifier): PSQL19R2RXX5U3QWHI44

Emissione fino ad un massimo di EUR 100.000.000 di Titoli "1-Way Cap Notes legate all'Indice FTSE MIB con scadenza il 30 giugno 2032"

con nome commerciale

"1-Way Cap Notes legate all'Indice FTSE MIB con scadenza il 30 giugno 2032"

ai sensi del

Programma di Emissione di Titoli Strutturati



MEDIOBANCA

SERIE NUMERO: 703

TRANCHE NUMERO: 1

Prezzo di Emissione: 100 per cento

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

La data delle presenti Condizioni Definitive è il 3 giugno 2026

Qualunque persona che faccia o intenda fare un'offerta dei Titoli può farlo soltanto:

- (i) nella Giurisdizione dell'Offerta Non Esente di cui al successivo Paragrafo 11 (*Distribuzione*) della Parte B, a condizione che tale persona sia un Dealer o un Offerente Autorizzato (*Authorised Offeror*, come definito nel Prospetto di Base) e che l'offerta sia effettuata durante il Periodo di Offerta specificato in tale paragrafo e che siano rispettate tutte le condizioni relative all'utilizzo del Prospetto di Base; o
- (ii) in altre circostanze in cui non sorge alcun obbligo per l'Emittente o per qualsiasi Dealer di pubblicare un prospetto ai sensi dell'Articolo 3 del Regolamento Prospetti o di integrare un prospetto ai sensi dell'Articolo 23 del Regolamento Prospetti, in ciascun caso, in relazione a tale offerta.

Né l'Emittente né alcun Dealer hanno autorizzato, né autorizzano, l'offerta di Titoli in qualsiasi altra circostanza.

Gli investitori devono tenere presente che, qualora un supplemento o una versione aggiornata del Prospetto di Base di cui sotto sia pubblicato in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta (come di seguito definito), tale supplemento o Prospetto di Base aggiornato, a seconda dei casi, sarà pubblicato e reso disponibile secondo le modalità applicate alla pubblicazione originale delle presenti Condizioni Definitive. Gli investitori che abbiano manifestato la propria adesione all'Offerta (come di seguito definita) prima della data di pubblicazione di tale supplemento o della versione aggiornata del Prospetto di Base, a seconda dei casi, (la "**Data di Pubblicazione**") hanno il diritto di ritirare la propria adesione entro tre giorni lavorativi dalla Data di Pubblicazione.

PARTE A – TERMINI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento si intendono definiti come tali ai fini delle Condizioni di cui al Prospetto di Base datato 10 febbraio 2026, il Supplemento del 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 insieme costituiscono un prospetto di base ai fini del Regolamento (UE) 2017/1129 (come modificato, il "**Regolamento Prospetti**") (il "**Prospetto di Base**"). Il Prospetto di Base è stato passportato 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 deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base. Informazioni complete su Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (l' "**Emittente**") e sull'offerta dei Titoli sono disponibili solo



sulla base della combinazione delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. Una nota di sintesi dei Titoli è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

Il Prospetto di Base e queste Condizioni Definitive sono disponibili per una consultazione presso la sede legale dell'Emittente in Piazzetta E. Cuccia 1, 20121 Milano, Italia, e presso ciascun ufficio postale di Poste Italiane S.p.A. - Patrimonio BancoPosta (operante in qualità di Responsabile del Collocamento e Collocatore) e nei siti web www.mediobanca.com e www.poste.it e copie potranno essere ottenute gratuitamente su richiesta presso la sede legale dell'Emittente e presso ciascun ufficio postale di Poste Italiane S.p.A. - Patrimonio BancoPosta.

I riferimenti qui contenuti alle Condizioni numerate sono ai termini e alle condizioni della relativa serie di Titoli e le parole e le espressioni definite in tali termini e condizioni avranno lo stesso significato nelle presenti Condizioni Definitive nella misura in cui si riferiscono a tale serie di Titoli, salvo ove diversamente ed espressamente previsto.

DISPOSIZIONI GENERALI

I seguenti termini si applicano a ciascuna serie di Titoli:

- | | | |
|----|----------------------|--|
| 1. | Emittente: | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. |
| 2. | Garante: | Non applicabile |
| 3. | Numero di Serie: | 703 |
| 4. | Numero di Tranche: | 1 |
| 5. | Valuta di Emissione: | Euro (“EUR”) |
| 6. | Importo Nominale: | EUR 1.000 |

Importo Nominale Complessivo: Fino a EUR 100.000.000, fermo restando che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente avrà la facoltà di aumentare l'Importo Nominale Complessivo ai sensi delle pertinenti disposizioni di cui al Paragrafo 12 (*Termini e Condizioni dell'Offerta*) della Parte B che segue.



L'Importo Nominale Complessivo sarà determinato al termine del Periodo di Offerta (come definito al Paragrafo 12 (*Termini e Condizioni dell'Offerta*) della Parte B che segue) e tale importo finale sarà depositato presso la Banca Centrale d'Irlanda in qualità di autorità competente ai sensi dell'Articolo 17(2) del Regolamento Prospetti.

7. Prezzo di Emissione: 100 per cento dell'Importo Nominale
8. Data di Scadenza: 30 giugno 2032 (the "**Data di Scadenza Programmata**")
- Convenzione del Giorno Lavorativo per la Data di Scadenza: Successivo
9. Data di Emissione: 30 giugno 2026
- Data di Decorrenza degli Interessi: Data di Emissione
10. Data di approvazione dell'emissione dei Titoli: 21 maggio 2026
11. Consolidamento: Non applicabile
12. Tipologia di Titoli:
- (a) Base di rimborso/pagamento:
Collegata all'Indice
 - (b) Base degli Interessi:
Tasso Fisso del 2,00 per cento annuo (ulteriori dettagli sono specificati al punto 45(b) che segue).
 - (c) I Titoli sono Titoli Legati all'Indice.



- (d) Si applicano le disposizioni dell'Allegato 2 (*Termini e condizioni aggiuntive per i Titoli legati all'Indice*).
- Costi di Smontaggio (Unwind Costs): Non applicabile
- Costi di Smontaggio Standard (Standard Unwind Costs): Non applicabile
13. Forma dei Titoli: I Titoli saranno emessi ed accentrati in forma dematerializzata presso Euronext Securities Milan (**“Titoli Dematerializzati di diritto italiano”**) quale Custode Centrale
14. Forma del Nuovo Titolo Globale: Sì
15. Centro/i del Centro Lavorativo: Il Centro di Giorno Lavorativo applicabile ai fini della definizione di “Giorno Lavorativo” nella Condizione Base 3 è Sistema T2.
16. Regolamento: Il regolamento avverrà mediante pagamento in contanti (*Titoli Regolati in Contanti*).
- Opzione dell'Emittente di Sostituzione: Non applicabile
17. Convenzione di arrotondamento per l'importo di regolamento in contanti: Non applicabile
18. Variazione del Regolamento:
- (a) Opzione dell'Emittente di variare il regolamento: L'Emittente non ha la possibilità di variare il regolamento dei Titoli.



19.	Riconversione:	Non applicabile
	Riconversione in Valuta Nazionale:	Non applicabile
20.	Determinazione dell'Evento di Interruzione del Regolamento FX:	Non applicabile
21.	Regolamento in Contanti:	Applicabile
	(a) Importo di Regolamento in Contanti Garantito:	Non applicabile
	(b) Importo Massimo	EUR 1.300 per Titolo
	(c) Importo Minimo	EUR 1.000 per Titolo
	(d) Importo di Rimborso Finale	un importo determinato ai sensi del par 22 che segue
22.	Pagamento finale	Applicabile
	Payouts MFP	Titoli con Payout Multiplo Finale – Performance Normale
		Titoli con Payout Multiplo Finale – 1-Way Cap:
		Importo Nozionale × [Percentuale Costante 1 + Min (Percentuale Costante 2 + Gearing × Opzione; Percentuale Costante 3)]
		Dove:



“Percentuale Costante 1” indica 100%

“Percentuale Costante 2” indica 0%

“Percentuale Costante 3” indica 30%

“Gearing” indica 1

“Option” indica Call

“Call” indica $\text{Max} (\text{Valore di Rimborso Finale} - \text{Percentuale di Strike}; \text{Percentuale Costante 4})$

“Percentuale di Strike” indica 100%

“Percentuale Costante 4” indica 0%

“Valore di Rimborso Finale” indica il Valore del Sottostante di Riferimento;

“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 l’Indice di cui al punto 30(a);

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



“Livello di Chiusura” indica, con riferimento all’Indice e ad un Giorno di Negoziazione Programmato, il livello ufficiale di chiusura di tale Indice nel relativo giorno come determinato dall’Agente di Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti;

“Data di Valutazione MFP” indica la Data di Valutazione del Rimborso MFP

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

“Data di Valutazione” indica la Data di Valutazione del Rimborso;

“Valore di Chiusura del Prezzo Strike”:
Applicabile;

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

In relazione alla Data di Strike:

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

Dove:

“Data di Valutazione MFP” indica la Data di Strike;

23. Cambio di Payout:

Non applicabile



(a) Selezione del Cambio di Payout	Non applicabile
(b) Cambio di Payout Automatico	Non applicabile
(c) Cambio di Payout Target:	Non applicabile
24. Entitlement:	Non applicabile
25. Tasso di Cambio	Non applicabile
26. Valuta di Regolamento:	La Valuta di Regolamento per il pagamento dell'Importo di Rimborso Finale in Contanti è EUR.
27. Agente di Calcolo:	L'Agente di Calcolo è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. L'indirizzo dell'Agente di Calcolo è Piazzetta E. Cuccia, 1, 20121 Milano, Italia
28. Legge applicabile:	Legge italiana
DISPOSIZIONI SPECIFICHE DI PRODOTTO	
29. Titoli Ibridi:	Non applicabile
30. Titoli Legati ad un Indice:	Applicabile
(a) Indice/Paniere di Indici/Sponsor dell'Indice:	Indice: FTSE MIB Index (Bloomberg code: FTSEMIB Index) Sponsor dell'Indice: FTSE International Ltd



MEDIOBANCA

- | | |
|--|---|
| (b) Valuta dell'Indice: | EUR |
| (c) Mercato: | Borsa Italiana S.p.A. |
| (d) Mercato Correlato: | Borsa Italiana S.p.A. - IDEM (Mercato italiano degli strumenti derivati) |
| (e) Giorno Lavorativo di Mercato: | Base Singolo Indice |
| (f) Giorno di Negoziazione Programmato: | Base Singolo Indice |
| (g) Ponderazione: | Non applicabile |
| (h) Prezzo di Regolamento: | Livello ufficiale di chiusura |
| (i) Numero Massimo Specificato di Giorni di Interruzione: | 3 (tre) Giorni di Negoziazione Programmati |
| (j) Orario di Valutazione: | Orario di Chiusura Programmato |
| (k) Rimborso al Verificarsi di un Evento di Adeguamento dell'Indice: | Rimborso ai sensi della Condizione dei Titoli legati all'Indice 3.2(c): Non applicabile |
| (l) Periodo di Correzione dell'Indice: | Come da Condizione dei Titoli Legati all'Indice 5 |
| (m) Valutazione del Prezzo dei Futures: | Non applicabile |



- | | | |
|-----|---|---|
| 31. | Titoli Legati a un'Azione / Titoli Legati a un'Azione ETI: | Non applicabile |
| 32. | Titoli Legati a un ETI: | Non applicabile |
| 33. | Titoli Legati a un Debito: | Non applicabile |
| 34. | Titoli Legati a una Merce: | Non applicabile |
| 35. | Titoli Legati ad Indice Inflazionario: | Non applicabile |
| 36. | Titoli Legati a una Valuta: | Non applicabile |
| 37. | Titoli Legati a un Fondo: | Non applicabile |
| 38. | Titoli Legati a un Futures: | Non applicabile |
| 39. | Titoli Legati a un Credito: | Non applicabile |
| 40. | Titoli Legati a un Tasso di Interesse: | Non applicabile |
| 41. | Titoli a Rate | I Titoli non sono Titoli a Rate. |
| 42. | Eventi di Turbativa Aggiuntivi ed Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali (<i>Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events</i>): | (a) Eventi di Turbativa Aggiuntivi: Applicabile |



- (b) Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali:
Applicabile

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

Evento Amministratore/Benchmark
(*Administrator/Benchmark Event*)

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 Knock-in: Non applicabile

44. Evento Knock-out: Non applicabile

45. **DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI EVENTUALI INTERESSI DA PAGARE**



(a) Interesse: Applicabile

Cambio Cedola: Non applicabile

(i) Periodi di Interesse: Il periodo dalla Data di Decorrenza degli Interessi (inclusa) al 30 giugno 2027 (escluso) (il “**Primo Periodo di Interessi**”);

Il periodo dal 30 giugno 2027 (incluso) al 30 giugno 2028 (escluso) (il “**Secondo Periodo di Interessi**”);

Il periodo dal 30 giugno 2028 (incluso) al 30 giugno 2029 (escluso) (il “**Terzo Periodo di Interessi**”);

Il periodo dal 30 giugno 2029 (incluso) al 30 giugno 2030 (escluso) (il “**Quarto Periodo di Interessi**”);

Il periodo dal 30 giugno 2030 (incluso) al 30 giugno 2031 (escluso) (il “**Quinto Periodo di Interessi**”);

(ii) Data di Fine del Periodo di Interessi: Non applicabile

(iii) Convenzione del Giorno Lavorativo per la Data di Fine del Periodo di Interessi: Non applicabile

(iv) Data di Pagamento Interessi:

Periodo di Interessi	Data di Pagamento Interessi
Primo Periodo di Interessi	30 giugno 2027
Secondo Periodo di Interessi	30 giugno 2028
Terzo Periodo di Interessi	2 luglio 2029
Quarto Periodo di Interessi	1 luglio 2030



Quinto Periodo di Interessi	30 giugno 2031
-----------------------------	----------------

Record Date: il primo Giorno Lavorativo precedente la relativa Data di Pagamento Interessi.

- (v) Convenzione del Giorno Lavorativo per la Data di Pagamento Interessi: Successivo (*Following*), non rettificato (*unadjusted*)
- (vi) Soggetto responsabile del calcolo del Tasso di Interesse e dell'Importo di Interesse: Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.
- (vii) Margine: Non applicabile
- (viii) Tasso di Interesse Massimo: Non applicabile
- (ix) Tasso di Interesse Minimo: Non applicabile
- (x) Base di Calcolo: Actual/Actual (ICMA) - Unadjusted
- (xi) Interessi fino al Rimborso: Non applicabile
- (xii) Base degli Interessi: Titoli a Tasso Fisso – 2,00% annuo a Tasso Fisso (si veda il punto 45(b) “*Disposizioni relative al Tasso Fisso*” che segue).
- (xiii) Tasso di Interesse: Non applicabile
- (b) Disposizioni relative al Tasso Fisso: Applicabile
- (i) Tasso di interesse fisso: 2,00% annuo



- (ii) Importo di Interesse Fisso: Non applicabile

- (iii) Importo Ripartito: Non applicabile

- (c) Disposizioni relative al Tasso Variabile: Non applicabile

- (d) Disposizioni relative al Tasso Strutturato: Non applicabile

46. DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO

- (a) Opzione Call dell'Emittente: Non applicabile

- (b) Opzione Put dei Portatori dei Titoli: Non applicabile

- (c) Rimborso Anticipato Automatico: Non applicabile

47. DISPOSIZIONI GENERALI PER LE VALUTAZIONI

- (a) Data di Strike: 30 giugno 2026

- (b) Prezzo Strike: Non applicabile

- (c) Data di Valutazione del Rimborso: 23 giugno 2032

- (d) Media: La Media non trova applicazione ai Titoli.

- (e) Date di Osservazione: Non applicabile



MEDIOBANCA

- (f) Periodo di Osservazione: Non applicabile
- (g) Giorno Lavorativo di Regolamento: Non applicabile
- (h) Soglia del Titolo alla Data di Emissione: Non applicabile

48. DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA GARANZIA

Se i Titoli sono Titoli Garantiti:

I Titoli sono Titoli Non Garantiti

Non si applicano le disposizioni dell'Allegato 13
(*Termini e condizioni aggiuntivi per i Titoli
Garantiti*).



MEDIOBANCA

RESPONSABILITÀ

L'Emittente accetta la responsabilità del presente documento non firmato in formato PDF, datato alla data indicata sopra, che costituisce la versione definitiva delle Condizioni Definitive relative ai Titoli qui descritti.



PARTE B - ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione: Borsa Italiana S.p.A.
- (ii) Ammissione alla negoziazione: È stata presentata dall'Emittente (o per suo conto) domanda di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il mercato regolamentato di Borsa Italiana S.p.A. (Mercato Telematico delle Obbligazioni - MOT), con efficacia entro tre mesi dalla Data di Emissione.
- L'Emittente si riserva il diritto di presentazione domande di ammissione a quotazione e/o negoziazione dei Titoli su ulteriori mercati/sedi di negoziazione.
- (iii) Stima delle spese totali relative all'ammissione alla negoziazione: Non applicabile

2. RATING

I Titoli da emettere sono stati valutati BBB da S&P Global Rating in data 21 maggio 2026 e BBB da Fitch Ratings in data 26 maggio 2026.

Standard and Poor's e Fitch Ratings sono costituiti nello Spazio Economico Europeo e inclusi nell'elenco delle agenzie di rating del credito pubblicato dalla European Securities and Markets Authority sul proprio sito web <https://www.esma.europa.eu/credit-rating-agencies/cra-authorisation> in quanto registrati ai sensi del Regolamento (UE) N. 1060/2009, come modificato (il "**Regolamento CRA**").

3. NOTIFICA

La Banca Centrale d'Irlanda ha fornito alla CONSOB un certificato di approvazione che attesta che il Prospetto di Base è stato redatto in conformità al Regolamento Prospetti. Le Condizioni Definitive sono state depositate presso la Banca Centrale d'Irlanda per la successiva comunicazione alla CONSOB.

4. INTERESSI DELLE PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'EMISSIONE/OFFERTA/QUOTAZIONE



Fatto salvo per quando di seguito indicato, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli è portatore di un interesse rilevante per l'offerta.

L'Emittente agisce come Agente di Calcolo e Specialist per i Titoli. Nel suo ruolo come Agente di Calcolo, l'Emittente, è responsabile di determinare l'Importo di Interesse e l'Importo di Rimborso Finale pagabili rispetto ai Titoli. L'Emittente è tenuto a svolgere la propria funzione come Agente di Calcolo in buona fede e utilizzando il proprio ragionevole giudizio. Mediobanca ha adottato misure adeguate per gestire ogni potenziale conflitto di interesse.

Il Collocatore ha un interesse in conflitto in relazione all'Offerta con riferimento all'incasso di commissioni di collocamento. Il Collocatore ha adottato specifiche procedure interne ai sensi della normativa applicabile in materia di gestione dei conflitti di interessi potenziali o effettivi nella vendita/distribuzione degli strumenti finanziari.

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

- | | |
|------------------------------|---|
| (i) Ragioni dell'offerta: | Si veda la sezione " <i>Utilizzo dei Proventi</i> " del Prospetto di Base. |
| (ii) Proventi netti stimati: | I proventi netti dell'emissione dei Titoli (essendo i proventi di tale emissione al netto delle commissioni di cui al successivo Paragrafo 12 (<i>Termini e Condizioni dell'Offerta</i>)) sono stimati fino a EUR 97.050.000. |
| (iii) Spese totali stimate: | Non applicabile |

6. RENDIMENTO

Applicabile

Indicazione del rendimento:

1,67 per cento annuo

Calcolato come tasso di rendimento interno (IRR) alla Data di Emissione utilizzando il Metodo ICMA.

Come sopra indicato, il rendimento è calcolato alla Data di Emissione sulla base del Prezzo di Emissione e del solo Tasso di interesse fisso. Non è un'indicazione del rendimento futuro.

7. TASSI DI INTERESSE STORICI

Tassi di interesse storici:

Non applicabile



8. ULTERIORI INFORMAZIONI PUBBLICATE DALL'EMITTENTE

Non applicabile

9. INFORMAZIONI RELATIVE AL RIFERIMENTO SOTTOSTANTE

Le informazioni sulla performance passata e futura dell'Indice e sulla sua volatilità possono essere ottenute sul sito web pubblico www.ftse.com e sulla pagina Bloomberg FTSEMIB Index.

Lo Sponsor dell'Indice mantiene il Sito Internet al seguente indirizzo www.ftse.com dove saranno disponibili ulteriori informazioni circa il Sottostante di Riferimento.

Nome del sito web dello Sponsor dell'Indice: www.ftse.com

DISCLAIMER

"1-Way Cap Notes legate all'Indice FTSE MIB con scadenza il 30 giugno 2032" con nome commerciale "1-Way Cap Notes legate all'Indice FTSE MIB con scadenza il 30 giugno 2032" (il "Prodotto") è stato sviluppato unicamente da MEDIOBANCA - Banca di Credito Finanziario S.p.A.. Il "Prodotto" non è in alcun modo connesso a, o sponsorizzato, supportato, collocato o promosso dal London Stock Exchange Group plc e dalle società del gruppo (insieme, il "Gruppo LSE"). FTSE Russel è una denominazione commerciale di alcune società del Gruppo LSE.

Tutti i diritti sull'Indice FTSEMIB (l'"Indice") spettano alla società del relativo Gruppo LSE che possiede l'Indice. "FTSE®" è un marchio commerciale della società del relativo Gruppo LSE ed è utilizzato da ogni altra società del Gruppo LSE con licenza. "TMX®" è un marchio commerciale di TSX Inc, ed è utilizzato dal Gruppo LSE con licenza.

L'Indice è calcolato da, o per conto di, FTSE International Limited o dalle sue affiliate, agenti o partner. Il Gruppo LSE declina ogni responsabilità connessa a (a) l'uso, l'affidamento o per ogni errore sull'Indice o (b) investimenti in o operazioni sul Prodotto. Il Gruppo LSE non rilascia alcuna richiesta, previsione, garanzia o rappresentazione sia sui risultati attesi dal Prodotto sia sull'adeguatezza dell'Indice rispetto allo scopo per cui è stato indicato da MEDIOBANCA- Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Fonte: London Stock Exchange Group plc e le società del gruppo (insieme, il "Gruppo LSE"). © Il Gruppo LSE 2018. FTSE Russel è una denominazione commerciale di alcune società del Gruppo LSE. "FTSE®" è un marchio commerciale delle società del relativo Gruppo LSE ed è/sono utilizzato/i da ogni altra società del Gruppo LSE con licenza. "TMX®" è un marchio commerciale di TSX Inc, ed è utilizzato dal Gruppo LSE con licenza. Tutti i diritti sugli indici o sui dati di FTSE Russel sono riservati alla società del relativo Gruppo LSE che possiede l'indice o i dati. Il Gruppo LSE e i suoi concessionari di licenza non accettano alcuna responsabilità per errori o omissioni né sugli indici né sui dati e nessuna parte dovrà fare affidamento sugli indici o dati contenuti in questa comunicazione. Non è consentita alcuna distribuzione ulteriore di dati provenienti del Gruppo LSE senza l'espreso consenso scritto della relativa



società del Gruppo LSE. Il Gruppo LSE non promuove, sponsorizza o supporta il contenuto di tale comunicazione.

10. INFORMAZIONI OPERATIVE

ISIN: IT0005711707

Common Code: Non applicabile

CFI: DTVUFB

FISN: MEDIOBANCA/TS OB STR 20320630

Nuovo Titolo Globale Destinato a essere detenuto in modo da consentire l'idoneità all'Eurosistema:

Sì. Si prega di notare che la designazione "si" indica semplicemente che i Titoli sono destinati al momento dell'emissione al deposito presso una delle ICSD a titolo di servizio di custodia comune e non significa necessariamente che i Titoli saranno riconosciuti come garanzia idonea per le politiche monetarie dell'Eurosystem e le operazioni di credito infragiornaliere da parte dell'Eurosystem al momento dell'emissione o in qualsiasi momento durante la loro vita. Tale riconoscimento dipenderà dal fatto che la BCE ritenga che i criteri di idoneità per l'Eurosystem siano stati soddisfatti.

Sistema di gestione accentrata rilevante: Euronext Securities Milan

Se diversi da Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking, société anonyme e Euronext Securities Milan includere i relativi numeri di identificazione: Non applicabile

Consegna: Consegna a fronte di pagamento

Nome e indirizzo dell'Agente o degli Agenti di Pagamento aggiuntivi (se presenti): Non applicabile

11. DISTRIBUZIONE

(i) Se sindacata, nomi e indirizzi dei Non applicabile



Managers e impegni di sottoscrizione:

- (ii) Data dell'Accordo di Sottoscrizione: L'Emittente e Poste Italiane S.p.A. - Patrimonio BancoPosta (il Collocatore) hanno sottoscritto una lettera di conferma in data 3 giugno 2026 in relazione all'offerta dei Titoli.
- (iii) Responsabile/i della stabilizzazione (se presente): Non applicabile
- (iv) Se non sindacata, nome del Dealer: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
- (v) Offerta Non Esente: Un'offerta dei Titoli viene effettuata dall'Emittente attraverso il Collocatore (come di seguito definito) al di fuori dei casi di cui all'Articolo 1(4) del Regolamento Prospetto nella Repubblica Italiana (la "**Giurisdizione dell'Offerta Pubblica**") durante il periodo decorrente dal giorno 4 giugno 2026 (incluso) al giorno 25 giugno 2026 (incluso) (in *branch*) (il "**Periodo di Offerta**"), subordinatamente a qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta o cancellazione dell'Offerta, come di seguito descritto.

Si veda il successivo Paragrafo 12 (*Termini e Condizioni dell'Offerta*) di questa Parte B.

- (vi) Divieto di vendita agli investitori al dettaglio del SEE: Non applicabile
- (vii) Divieto di vendita agli investitori retail del Regno Unito: Applicabile

12. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA Applicabile

Periodo di Offerta: Applicabile

Si veda il precedente Paragrafo 11(v) (*Distribuzione - Offerta Non Esente*).

Importo di Offerta: Fino a EUR 100.000.000, a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente, d'accordo con il Collocatore, avrà il diritto di aumentare tale Ammontare



dell'Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico di tale incremento mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet di Mediobanca (www.mediobanca.com) e sul sito internet del Responsabile del Collocamento e Collocatore (www.poste.it).

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione.

Il Prezzo di Offerta include, per ogni Importo Nominale, le seguenti commissioni e costi:

- Commissioni di Collocamento: pari al 2,90%. Le Commissioni di Collocamento, pari al 2,90%, saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione fino ad Importo Nominale di EUR 75.000.000 di Titoli effettivamente collocati. Per gli ammontari di Titoli effettivamente collocati superiori ad EUR 75.000.000 e fino ad EUR 100.000.000, le Commissioni di Collocamento saranno determinate secondo le condizioni di mercato prevalenti alla chiusura del Periodo di Offerta. Il valore medio finale delle Commissioni di Collocamento non sarà superiore al 3,00% calcolato sull'Importo Nominale Complessivo effettivamente collocato e sarà comunicato tramite notice da pubblicare entro la Data di Emissione sul sito internet dell'Emittente (www.mediobanca.com) e sul sito internet del Collocatore (www.poste.it).

I costi totali (compresi i costi sopra descritti) sono rappresentati nel Documento contenente le Informazioni Chiave (KID).

Gli investitori devono tenere presente che se i Titoli sono venduti sul mercato secondario dopo il Periodo di Offerta, le commissioni e i costi di cui sopra inclusi nel Prezzo di Offerta non sono presi in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.



MEDIOBANCA

Condizioni a cui è soggetta l'offerta:

L'offerta dei Titoli è condizionata alla loro emissione.

L'Emittente, in accordo con il Collocatore, si riserva il diritto di chiudere anticipatamente il Periodo d'Offerta in qualsiasi momento, anche prima che l'importo dei Titoli richiesti in sottoscrizione raggiunga l'Importo Nominale Complessivo. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet www.mediobanca.com, e www.poste.it (ed a scanso di equivoci, non sarà pubblicato alcun supplemento al Prospetto di Base o alle presenti Condizioni Definitive in relazione a tale circostanza).

L'Emittente, in accordo con il Collocatore, si riserva il diritto di estendere il Periodo di Offerta. Sarà dato avviso dell'estensione del Periodo di Offerta in uno o più avvisi da rendersi disponibili sul sito internet di Mediobanca (www.mediobanca.com) e sul sito internet del Responsabile del Collocamento e Collocatore (www.poste.it) (ed a scanso di equivoci, non sarà pubblicato alcun supplemento al Prospetto di Base o alle presenti Condizioni Definitive in relazione a tale circostanza).

L'Emittente in accordo con il 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 e il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante un avviso da pubblicare sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com e sul sito internet del Responsabile del Collocamento e Collocatore (www.poste.it).

A scanso di equivoci, ove una richiesta di sottoscrizione



sia stata presentata da un potenziale investitore e l'Offerta venga revocata/ritirata, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e perderanno efficacia, senza ulteriori avvisi, e tale potenziale investitore non avrà diritto di sottoscrivere o altrimenti acquisire i Titoli.

Descrizione della procedura di sottoscrizione: I Titoli saranno offerti in Italia sulla base di un'offerta pubblica.

I Titoli saranno offerti esclusivamente ai titolari di un conto corrente BancoPosta e di un libretto postale nominativo. L'Offerta, inoltre, è riservata esclusivamente ai clienti che hanno aderito al servizio Premium di Poste Italiane S.p.A. – Patrimonio BancoPosta.

Gli investitori Qualificati, come definiti dall'articolo 2 del Regolamento Prospetto e dall'articolo 34-ter paragrafo 1 lett. b) del Regolamento CONSOB N. 11971 del 14 maggio 1999 come modificato e integrato, possono sottoscrivere i Titoli.

Un potenziale investitore potrà sottoscrivere i Titoli in conformità agli accordi in essere tra il Collocatore e la propria clientela, in relazione alla sottoscrizione di strumenti finanziari in generale.

L'Offerta è prevista esclusivamente in sede presso gli uffici postali del Collocatore.

Durante il Periodo di Offerta, gli investitori potranno fare richiesta di sottoscrizione dei Titoli durante il normale orario d'ufficio degli uffici postali del Collocatore compilando, sottoscrivendo (anche mediante adeguati procuratori) e consegnando un apposito modulo di adesione (il "**Modulo di Adesione**") dal giorno 4 giugno 2026 (incluso) al giorno 25 giugno 2026 (incluso), subordinatamente a qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta o cancellazione dell'Offerta. I moduli di adesione sono disponibili presso gli uffici del Collocatore.



Qualsiasi richiesta in Italia dovrà essere presentata al Collocatore.

Ferme restando le previsioni applicabili in caso di pubblicazione di supplementi ai sensi dell'Articolo 23 del Regolamento Prospetto come di volta in volta attuato, i potenziali investitori possono revocare la propria richiesta di sottoscrizione mediante apposita domanda presentata agli uffici del Collocatore che ha ricevuto il rilevante Modulo di Adesione entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, come modificato in caso di chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta.

Generale

Non è previsto alcun limite al numero di Moduli di Adesione che possono essere compilati e consegnati dal medesimo potenziale investitore presso il Collocatore, ciascun richiedente sarà considerato individualmente, indipendentemente dal numero di Moduli di Adesione consegnati.

In caso di pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base secondo quanto previsto dal Regolamento Prospetto, gli investitori che hanno già acconsentito a sottoscrivere i Titoli prima della pubblicazione del supplemento avranno il diritto, esercitabile entro un termine indicato nel supplemento, di revocare le proprie richieste mediante notifica scritta al Collocatore che ha ricevuto tale richiesta. La data ultima per il diritto di recesso sarà indicata nel rilevante supplemento.

Agli aderenti che non intrattengano alcun rapporto di clientela con il Collocatore presso cui viene presentato il modulo di adesione potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente, libretto postale nominativo e l'apertura di un deposito titoli di importo pari al controvalore dei Titoli richiesti, calcolato sulla base del Prezzo di Offerta dei Titoli. In caso di mancata o parziale assegnazione dei Titoli, la totalità delle somme versate in deposito temporaneo, o l'eventuale differenza rispetto al



controvalore dei Titoli assegnati, verrà restituita al richiedente senza alcun onere a suo carico entro la Data di Emissione.

Il Collocatore ha la responsabilità di informare i potenziali investitori di qualsiasi diritto di recesso applicabile relativamente all'offerta dei Titoli.

Sottoscrivendo i Titoli, i portatori dei Titoli sono ritenuti essere a conoscenza di tutti termini e condizioni dei Titoli e accettare tali termini e condizioni dei Titoli.

Le richieste di adesione ricevute dal Collocatore prima dell'inizio del Periodo d'Offerta o successivamente alla data di chiusura del Periodo d'Offerta, saranno considerate come non ricevute e nulle.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di restituzione degli importi in eccesso pagati dai richiedenti:

Non applicabile

Informazioni relative all'importo minimo/massimo della richiesta:

I Titoli possono essere sottoscritti per un importo minimo di EUR 10.000 (il "**Lotto Minimo**").

Richieste multiple possono essere presentate dagli stessi richiedenti presso il Collocatore, fermo restando che, ogni richiedente sarà considerato individualmente, indipendentemente dal numero di moduli di adesione consegnati.

L'Importo Nominale Complessivo massimo dei Titoli da emettersi è pari a EUR 100.000.000 come eventualmente incrementato durante il Periodo di Offerta.

Non è previsto alcun importo massimo di sottoscrizione dei Titoli che possono essere richiesti da ciascun investitore all'interno dell'Importo Nominale Complessivo e nel rispetto delle previsioni di cui al paragrafo "Descrizione della procedura di sottoscrizione" che precede.

Informazioni su metodo e scadenze per il pagamento e la consegna dei Titoli:

I Titoli saranno messi a disposizione del Collocatore su base consegna a fronte di pagamento.



Il Collocatore comunicherà ad ogni investitore gli accordi di regolamento relativi ai Titoli al momento della richiesta di adesione di tale investitore e il pagamento dei Titoli dovrà essere effettuato dall'investitore al Collocatore in conformità agli accordi in essere tra il Collocatore e i suoi clienti in relazione alla sottoscrizione di strumenti finanziari in generale.

L'Emittente stima che i Titoli saranno consegnati mediante registrazioni contabili sui rispettivi conti titoli dei sottoscrittori alla o intorno alla Data di Emissione.

Modalità e data in cui verranno resi pubblici i risultati dell'offerta:

I risultati dell'offerta dei Titoli saranno pubblicati quanto prima possibile sul sito internet dell'Emittente (www.mediobanca.com) e sul sito internet del Responsabile del Collocamento e Collocatore (www.poste.it) alla o prima della Data di Emissione.

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

Non applicabile

Procedura di notifica agli aderenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità di iniziare le negoziazioni prima dell'effettuazione della notifica:

Il Collocatore notificherà direttamente ai richiedenti l'esito positivo delle loro richieste e l'importo assegnato.

Le richieste di sottoscrizione saranno accettate fino al raggiungimento dell'Importo Nominale Complessivo, come eventualmente incrementato durante il Periodo d'Offerta. Nel caso in cui le richieste eccedano l'Importo Nominale Complessivo, come eventualmente incrementato durante il Periodo di Offerta, l'Emittente, in accordo con il Collocatore chiuderà anticipatamente il Periodo di Offerta.

Non sono previsti criteri di riparto. Si applica quanto di seguito indicato.

Saranno assegnati tutti i Titoli richiesti dai sottoscrittori durante il Periodo di Offerta fino al raggiungimento dell'Importo Nominale Complessivo dell'Offerta. Infatti, qualora durante il Periodo di Offerta le richieste



raggiungessero l'Importo Nominale Complessivo, si procederà alla chiusura anticipata dell'Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet www.mediobanca.com e www.poste.it.

Le operazioni sui Titoli possono avere inizio alla Data di Emissione.

Importo di eventuali spese e imposte a carico del sottoscrittore:

(A) Ogni commissione e costo esplicitato nel paragrafo “*Prezzo di Offerta*” che precede.

(B) Costi amministrativi e di altra natura relativi al possesso dei Titoli (commissioni di servizio, commissioni di custodia, commissioni di intermediazione, servizi finanziari ecc.): i potenziali sottoscrittori sono invitati a verificare tali costi con il proprio intermediario finanziario.

Nome/(i) e indirizzo/(i), per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei collocatori nei vari paesi ove l'offerta si svolge:

L'**Emittente** è:

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

Il Collocatore e Responsabile del Collocamento è:

Poste Italiane S.p.A. – Patrimonio BancoPosta., con sua sede legale in Viale Europa n.190, 00144 – Roma (Italia).

Consenso all'uso del Prospetto di Base:

Nessuno

13. QUOTAZIONE DEL MERCATO SECONDARIO

Applicabile

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. agirà come specialist in relazione ai Titoli negoziati sul MOT, (in denaro/lettera con uno spread massimo del 1,00% a normali condizioni di mercato, oppure solo in denaro) in conformità alle regole del mercato stesso.



14. DISPOSIZIONI SPECIFICHE DI RIACQUISTO Non applicabile

15. REGOLAMENTO UE SUI BENCHMARK Gli importi da corrispondere in relazione ai Titoli saranno calcolati con riferimento agli FTSE MIB che è fornito da FTSE International Ltd.

Alla data delle Condizioni Definitive, l'amministratore di FTSE MIB è iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmarks istituito e mantenuto dall'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA) ai sensi dell'articolo 36 della Benchmark Regulation (Regolamento (UE) 2016/1011) (la "**EU BMR**"). Per quanto a conoscenza dell'Emittente, l'indice FTSE MIB rientra nell'ambito di applicazione del EU BMR.



NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE

INTRODUZIONE E AVVERTENZE

La presente nota di sintesi va 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 degli investitori. Gli investitori potrebbero incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nella Nota di Sintesi, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione della Nota Informativa prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe esclusivamente sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, ma soltanto se tale nota risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti della Nota Informativa o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire in tali titoli.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e che può essere di difficile comprensione.

I Titoli: Emissione fino ad un massimo di EUR 100.000.000 di Titoli "1-Way Cap Notes legate all'Indice FTSE MIB con scadenza il 30 giugno 2032" (ISIN: IT0005711707)

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

Il Collocatore: Il Collocatore è: Poste Italiane S.p.A., con sede legale in Viale Europa n.190, 00144 - Roma (Italia).

Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato il 10 febbraio 2026 dalla Central Bank of Ireland di New Wapping Street, North Wall Quay, Dublino 1, D01 F7X3, Irlanda (Numero di telefono: +353 1 224 6000).

INFORMAZIONI CHIAVE SULL'EMITTENTE

Chi è l'Emittente dei Titoli?

Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, codice LEI, ordinamento in base al quale l'Emittente opera e paese in cui ha sede: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("Mediobanca"), codice LEI: 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's ha come scopo la raccolta di fondi e l'erogazione di credito in tutte le forme di credito consentite, in particolare a medio e lungo termine, alle imprese. Nei limiti previsti dalla normativa vigente, Mediobanca può effettuare tutte le operazioni e i servizi bancari, finanziari e di intermediazione e compiere ogni operazione ritenuta strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo di Mediobanca.

Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti:

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

Principali amministratori delegati: Membri del Consiglio di amministrazione sono: Vittorio Umberto Grilli (Presidente), Alessandro Melzi d'Eril (Amministratore Delegato), Silvia Fissi (Consigliere), Paolo Gallo (Consigliere), Ines Gandini (Consigliere), Massimo Lapucci (Consigliere), Giuseppe Matteo Masoni (Consigliere), Federica Minozzi (Consigliere)(*), Sandro Panizza (Vice Presidente), Tiziana Togna (Consigliere), Donatella Vernisi (Consigliere), Andrea Zappia (Consigliere).

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

Revisori legali: il comitato di revisione legale dei conti dell'Emittente è composto come segue: Mario Matteo Busso (Chairman), Ambrogio Virgilio (Standing Auditor), Elena Pagnoni (Standing Auditor), Anna Rita de Mauro (Alternate Auditor), Vieri Chimenti (Alternate Auditor) e Angelo Rocco 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 di Conto economico incluse nella tabella seguente dal bilancio consolidato certificato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 e le informazioni finanziarie consolidate selezionate dello Stato patrimoniale al 30 giugno 2024 dal bilancio consolidato certificato per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2024. (**)

Conto economico

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



Margine di Intermediazione	1.786,0	3.724,5	1.850,4
Risultato lordo	819,6	1.854,4	932,3
Utile/Perdita Netto/a (per bilanci consolidati, utile o perdita netto/a imputabile agli azionisti della casa madre)	512,6	1.331,5	660,4

Stato patrimoniale

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

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

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

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

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

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

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

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

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

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

- A partire dal 15 settembre 2025, Mediobanca e le sue controllate sono soggette alla direzione e coordinamento di Banca Monte dei Paschi di Siena ("BMPS"), rientrando nel perimetro del relativo gruppo (il "Gruppo MPS"). Nell'ambito del processo di integrazione, in data 1° dicembre 2025 si è tenuta un'assemblea straordinaria, nel cui contesto gli azionisti di Mediobanca hanno approvato l'allineamento della data di chiusura dell'esercizio finanziario di Mediobanca e delle sue controllate, ossia il 30 giugno, a quella del Gruppo MPS, ossia il 31 dicembre, a partire dall'esercizio in corso (i.e. 1° gennaio 2026 - 31 dicembre 2026). Conseguentemente, in data 5 marzo 2026, il Consiglio di Amministrazione di Mediobanca ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato relativo al periodo di sei mesi al 31 dicembre 2025. Si segnala che i dati riportati nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 si riferiscono a un periodo di sei mesi compreso tra il 1° luglio 2025 (essendo la data di chiusura dell'ultimo bilancio approvato il 30 giugno 2025) e il 31 dicembre 2025, con i dati di conto economico al 31 dicembre 2025 confrontati con quelli relativi al semestre chiuso al 31 dicembre 2024 e i dati patrimoniali al 31 dicembre 2025 confrontati con quelli al 30 giugno 2025. Gli investitori dovrebbero tenere conto dell'inevitabile discontinuità e dei limiti nella comparabilità dei bilanci consolidati e d'esercizio successivi all'integrazione nel Gruppo MPS con i bilanci consolidati e d'esercizio storici. Inoltre, in data 17 febbraio 2026, il Consiglio di Amministrazione di Mediobanca ha preso atto delle decisioni assunte dal Consiglio di Amministrazione di BMPS e ha deliberato di avviare le azioni volte a realizzare la fusione per incorporazione di Mediobanca in Banca Monte dei Paschi di Siena e il conseguente delisting. Successivamente, i Consigli di Amministrazione di BMPS e Mediobanca, riunitisi in data 10 marzo 2026, hanno approvato il progetto di fusione (il "Progetto di Fusione") per



l'incorporazione di Mediobanca in BMPS (la "Fusione"), determinando altresì il rapporto di cambio nella misura di n. 2,450 azioni BMPS, prive di valore nominale, per ciascuna azione ordinaria Mediobanca in circolazione, anch'essa priva di valore nominale. L'intero processo di integrazione comporta numerosi rischi tipici inerenti al processo stesso. Pertanto, alla data del Prospetto di Base e alla luce di quanto sopra, il processo di integrazione di Mediobanca e delle proprie controllate nel Gruppo MPS come conseguenza della Fusione potrebbe avere un impatto negativo sulla loro posizione economica, partecipativa e finanziaria.

- A seguito dell'ingresso di Mediobanca nel gruppo bancario MPS, le agenzie di rating hanno rivisto al ribasso il rating di Mediobanca, allineandolo a quello di MPS: nell'ottobre 2025, Moody's ha ridotto il rating a lungo termine di due notch da Baa1 a Baa3, mentre l'outlook è stato migliorato da stabile a positivo per l'aspettativa che il gruppo MPS possa proseguire nel percorso di miglioramento finanziario integrando Mediobanca e rifinanziando il passivo in scadenza. Nell'ottobre 2025, Fitch Ratings ha effettuato un downgrade del long term issuer rating di Mediobanca da BBB a BBB-, allineandolo a quello di MPS e assegnando un outlook stabile. Moody's e Fitch hanno confermato i rispettivi giudizi di rating, rispettivamente, a dicembre 2025 e febbraio 2026. Infine, in data 18 marzo 2026, S&P Global Ratings ha abbassato i rating su Mediobanca e sulla sua controllata core, MB Funding Lux S.A., a 'BBB' da 'BBB+'. Un ulteriore declassamento da parte delle agenzie di rating potrebbe influire negativamente sulla capacità di Mediobanca di accedere a strumenti di liquidità a condizioni favorevoli e potrebbe comportare un aumento dei costi di finanziamento. Tali circostanze potrebbero avere ripercussioni negative sui risultati, sul capitale e sulla situazione finanziaria dell'Emittente.
- L'attività operativa, la capacità reddituale e la stabilità del settore dell'Emittente possono essere influenzate dall'andamento dei mercati finanziari globali e dal contesto macroeconomico (con particolare riferimento alle prospettive di crescita) dell'Italia. Con riferimento ai mercati finanziari, incidono - in particolare - la solidità, la resilienza e le prospettive di crescita delle economie dei paesi in cui l'Emittente opera. Il quadro macroeconomico è attualmente connotato da significativi profili di incertezza, in relazione (a) al conflitto russo-ucraino; (b) alle tensioni in Medio Oriente, (c) l'avvio dell'intervento militare da parte degli Stati Uniti e Israele in Iran, (d) alle tensioni nel mercato cinese e (e) ai possibili impatti politici ed economici internazionali derivanti dall'orientamento della nuova amministrazione statunitense.
- L'attività dell'Emittente e delle sue controllate, nonché la loro solidità economico finanziaria dipendono anche dal merito creditizio dei loro clienti/controparti. L'Emittente è esposto ai tradizionali rischi relativi all'attività creditizia. Pertanto, l'inadempimento da parte dei clienti ai contratti stipulati ed alle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata o non corretta informazione da parte degli stessi in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia, potrebbero avere effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria di Mediobanca.
- Con l'ingresso di BMPS quale nuova capogruppo, la definizione degli obiettivi per Mediobanca e le sue controllate avviene nell'ambito del Piano Strategico 2026-2030 del Gruppo MPS (il "**Piano Strategico del Gruppo MPS**"). Il 26 febbraio 2026, la capogruppo BMPS ha approvato il nuovo Piano Strategico del Gruppo MPS, che definisce anche il quadro di riferimento e i target di sostenibilità e performance per il nuovo perimetro consolidato. Alla luce di tali sviluppi, si evidenziano importanti implicazioni per la Rendicontazione di Sostenibilità 2025. Gli eventi intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio al 31 dicembre 2025 comportano infatti l'assenza, per Mediobanca, di obiettivi formalmente definiti per il periodo successivo. In ragione del cambio di assetti proprietari e di governance e dell'approvazione del Progetto di Fusione, alla data del Prospetto di Base, non è possibile determinare quali, tra gli obiettivi del Piano Strategico del Gruppo MPS, saranno eventualmente perseguiti o modificati. Inoltre, la capacità dell'Emittente di implementare le azioni e di raggiungere i relativi obiettivi del piano dipende da un insieme di circostanze, alcune delle quali vanno oltre il controllo dell'Emittente.
- L'Emittente è soggetto al rischio di mercato, definito come rischio di perdite di valore degli strumenti finanziari, compresi i titoli degli Stati sovrani, detenuti dall'Emittente per effetto dei movimenti delle variabili di mercato (quali, a titolo esemplificativo, tassi di interesse, prezzi dei titoli, tassi di cambio) o altri fattori, che potrebbero generare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente e delle controllate.

INFORMAZIONI CHIAVE SUI TITOLI

Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?

Tipologia, classe e codice di identificazione del titolo

I Titoli sono note strutturate. L'ISIN è: IT0005711707. Il CFI è: DTVUFB. Il FISN è: MEDIOBANCA/TS OB STR 20320630. Il numero di Serie dei titoli è 703. Il numero di tranche è 1. I Titoli sono disciplinati dalla legge italiana. I Titoli sono Titoli regolati in contanti.

Valuta, importo nominale, importo nominale complessivo e data di liquidazione dei Titoli

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

I Titoli saranno emessi in data 30 giugno 2026 (la "**Data di Emissione**") ad un prezzo di emissione pari al 100 per cento (come di seguito definito) (il "**Prezzo di Emissione**"). I Titoli saranno emessi al portatore. I Titoli saranno emessi ed accentrati in forma dematerializzata presso Euronext Securities Milan quale Custode Centrale. TEFRA Rules: non applicabile.

L'importo nominale dei Titoli è pari a Euro 1.000 (il "**Importo Nominale**"). I Titoli saranno emessi per un importo nominale complessivo di massimo Euro 100.000.000 e sarà determinato alla fine del Periodo di Offerta (come di seguito definito) (il "**Importo Nominale Complessivo**"), fermo restando che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente avrà il diritto di aumentare tale Importo Nominale Complessivo. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico di tale incremento mediante una comunicazione da pubblicare sul sito internet dell'Emittente (www.mediobanca.com) e sul sito internet del Collocatore (www.poste.it). Scadenza: 30 giugno 2032, soggetta a rettifiche ai sensi dei termini e condizioni applicabili ai Titoli (la "**Data di Scadenza Programmata**").

Diritti connessi ai Titoli



I Titoli prevedono il pagamento: (i) alla scadenza, di un importo di rimborso in contanti pari al 100% dell'Importo Nominale del Titolo eventualmente maggiorato di una Performance positiva del Sottostante, e (ii) a date predeterminate, di cedole fisse.

In particolare, alla Data di Liquidazione, l'importo di liquidazione sarà pari determinato alla Data di Valutazione della Liquidazione e sarà pari al 100% dell'Importo Nominale del Titolo, moltiplicato per una percentuale pari alla somma tra (i) il Fattore di Protezione e (ii) la differenza tra la Performance del Sottostante di Riferimento e la Percentuale di Strike. In ogni caso, l'importo di liquidazione a scadenza non potrà essere superiore al Livello Massimo e inferiore al Livello Minimo.

I Titoli prevedono, il pagamento il 30 giugno 2027, 30 giugno 2028, 2 luglio 2029, 1 luglio 2030 e il 30 giugno 2031 di un Importo degli Interessi calcolato sulla base di un tasso fisso (il "Tasso Fisso") pari al 2,00% annuo. L'importo degli Interessi è calcolato sulla base dell'Importo Nominale del Titolo moltiplicato per il Tasso Fisso e per la Base di Calcolo per ciascun Periodo di Interessi.

Definizioni chiave

Importo Nominale del Titolo: EUR 1.000

Data di Liquidazione: 30 giugno 2032

Data di Valutazione della Liquidazione: 23 giugno 2032

Fattore di Protezione: 100%

Percentuale di Strike: 100%

Livello Minimo: 100%

Livello Massimo: 130%

Base di Calcolo: Actual/Actual (ICMA) – non rettificata (*Unadjusted*)

Periodo di Interesse: con riferimento al Tasso Fisso, indica:

il periodo dal 30 giugno 2026 (incluso) al 30 giugno 2027 (escluso) (il "Primo Periodo di Interessi");

Il periodo dal 30 giugno 2027 (incluso) al 30 giugno 2028 (escluso) (il "Secondo Periodo di Interessi");

Il periodo dal 30 giugno 2028 (incluso) al 30 giugno 2029 (escluso) (il "Terzo Periodo di Interessi");

Il periodo dal 30 giugno 2029 (incluso) al 30 giugno 2030 (escluso) (il "Quarto Periodo di Interessi");

Il periodo dal 30 giugno 2030 (incluso) al 30 giugno 2031 (escluso) (il "Quinto Periodo di Interessi");

Sottostante: Indice FTSE MIB

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

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

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

Data di Valutazione Iniziale: 30/06/2026

Convenzione del Giorno Lavorativo: Successivo (*Following*) – non rettificato.

Record Date: il primo giorno lavorativo precedente la relativa data di pagamento della cedola fissa.

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 subordinate, se del caso, dell'Emittente di volta in volta in essere. Ciascun titolare dei Titoli riconosce, accetta, acconsente e concorda, con l'acquisizione dei Titoli, di essere vincolato dall'esercizio di qualsiasi potere di *bail-in* da parte dell'autorità di risoluzione delle crisi competente in relazione ai Titoli. Qualsiasi esercizio di tale potere di *bail-in* o altra azione intrapresa da un'autorità di risoluzione delle crisi nei confronti dell'Emittente potrebbe materialmente influire negativamente sul valore e sulla remunerazione dei Titoli.

Eventuali restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli: esistono restrizioni alle vendite dei Titoli, tra le altre giurisdizioni, negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo (compresa l'Italia), nel Regno Unito e in Giappone.

Dove saranno negoziati i Titoli?



È stata presentata dall'Emittente (o per suo conto) domanda di ammissione dei Titoli alla negoziazione presso il mercato regolamentato di Borsa Italiana S.p.A. (Mercato Telematico delle Obbligazioni - MOT), con efficacia entro tre mesi dalla Data di Emissione. L'Emittente si riserva il diritto di presentazione domande di ammissione a quotazione e/o negoziazione dei Titoli su ulteriori mercati/sedi di negoziazione.

Quali sono i principali rischi specifici dei Titoli?

I Titoli sono soggetti ai seguenti rischi principali.

Generale

• I Titoli potrebbero non essere un investimento adatto a tutti gli investitori. Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che potrebbero perdere il valore dell'intero investimento o di parte di esso. Un investimento nei Titoli, che sono collegati ad Attività Sottostanti, può comportare rischi significativi non associati ad investimenti in titoli convenzionali come titoli di debito o titoli azionari. Di seguito è riportata una descrizione dei rischi più comuni.

Rischi connessi alla struttura di una specifica emissione di Titoli

• I Titoli comportano un elevato grado di rischio, che può includere, tra l'altro, il tasso di interesse, il cambio, il valore temporale e i rischi politici. Gli investitori devono essere pronti a sostenere una perdita parziale o totale del prezzo di sottoscrizione o di acquisto dei Titoli. Alcuni fattori di rischio generali relativi ai Titoli che fanno riferimento ad una Attività Sottostante, tra cui il fatto che il prezzo di mercato dei Titoli può essere volatile; che gli investitori possono non ricevere alcuna remunerazione; che gli investitori possono perdere tutto o una parte sostanziale del loro capitale in caso di Titoli non garantiti da capitale; che le Attività Sottostanti possono essere soggette a fluttuazioni significative che possono non essere correlate alle variazioni dei tassi di interesse, delle valute o di altri titoli o indici; che la tempistica delle variazioni di una Attività Sottostante può influenzare il rendimento effettivo per gli investitori, anche se il livello medio è coerente con le loro aspettative; e che i Titoli hanno una scadenza limitata e, a differenza degli investimenti diretti in un'azione, gli investitori non sono in grado di detenere Titoli oltre la Data di Liquidazione in previsione di un recupero sul prezzo del sottostante.

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

Considerazioni Associate a specifiche tipologie di Titoli

• Rischi associati ai Titoli con Payout Multiplo Finale -1 - Way Cap: il rendimento dei Titoli dipende dall'andamento delle Attività Sottostanti e dall'applicazione di fattori di gearing, cap e floor.

Rischi relativi al Riferimento Sottostante

• Un investimento in Titoli Legati all'Indice comporterà rischi significativi non associati a un investimento in un titolo di debito convenzionale. I fattori che influenzano l'andamento di un indice possono influire negativamente sul valore dei Titoli. Gli indici sono costituiti da un portafoglio sintetico di azioni, obbligazioni, tassi di cambio, materie prime, proprietà o altre attività e, in quanto tali, la performance di un Indice dipende dall'andamento dei componenti di tale indice, che possono includere tassi d'interesse, sviluppi valutari, fattori politici, fattori di mercato come le tendenze generali dei mercati dei capitali o gli indici ad ampio spettro e (nel caso delle azioni) fattori specifici della società come la posizione degli utili, la posizione di mercato, la situazione di rischio, la struttura azionaria e la politica di distribuzione. Se un Indice non si comporta come previsto, ciò influirà in modo sostanziale e negativo sul valore dei Titoli Legati all'Indice. Inoltre, l'andamento di un Indice può essere ridotto anche per le commissioni ricevute dalle diverse entità che svolgono attività in relazione a tale Indice, il che può annullare qualsiasi andamento positivo dell'Indice. I Titoli Legati all'Indice pagano importi di interesse calcolati in riferimento al valore dell'Indice sottostante. A scanso di equivoci, l'Emittente e/o le sue Società Collegate potrebbero non essere in grado di negoziare e coprire i propri obblighi in relazione all'Indice ai sensi dei Titoli, nonostante il calcolo o la pubblicazione del livello di tale indice.

• Nel caso in cui una data rilevante per la valutazione sia un Giorno di Interruzione per tale Indice, tale data di valutazione sarà il primo giorno successivo che non sia un Giorno di Interruzione e in cui l'Emittente o la relativa società affiliata sia in grado di negoziare e coprire le proprie obbligazioni in relazione a tale indice, subordinatamente a un determinato numero massimo di giorni di interruzione, come più ampiamente indicato nei termini e condizioni dei Titoli. Qualora ciò si verifichi (i) alla Data di Osservazione per la valutazione, l'Agente di Calcolo non sarà in grado di determinare il livello iniziale o di strike per l'indice o (ii) alla data finale per la valutazione, l'Agente di Calcolo non determinerà il livello finale per l'indice fino a quando la perturbazione non sarà più in atto o non saranno trascorsi i giorni massimi di perturbazione specificati, a seconda di quale sia la data più vicina.

• Il rendimento pagabile sui Titoli che fanno riferimento a indici può non riflettere il rendimento che un potenziale investitore realizzerebbe se possedesse effettivamente le attività rilevanti che comprendono i componenti dell'Indice o se possedesse una forma diversa di interesse nell'Indice rilevante. Ad esempio, se i componenti degli Indici sono azioni, i detentori dei Titoli non riceveranno i dividendi pagati o le distribuzioni effettuate su tali azioni e non parteciperanno al rendimento di tali dividendi o distribuzioni, a meno che l'Indice di riferimento non tenga conto di tali dividendi ai fini del calcolo del relativo livello. Analogamente, i detentori dei Titoli non avranno alcun diritto di voto sulle azioni sottostanti o su qualsiasi altra attività che possa costituire i componenti dell'Indice di riferimento. Di conseguenza, i possessori dei Titoli che fanno riferimento a Indici come Riferimento Sottostante



possono ricevere un pagamento inferiore al momento del regolamento di tali Titoli rispetto a quello che avrebbero ricevuto se avessero investito direttamente nei componenti dell'Indice o in altri strumenti comparabili collegati all'Indice.

- Lo sponsor di un Indice può aggiungere, eliminare o sostituire i componenti di tale Indice o apportare altre modifiche metodologiche che potrebbero modificare il livello di uno o più componenti. La modifica dei componenti di un Indice può influire sul livello di tale Indice, in quanto un nuovo componente aggiunto può avere una performance significativamente peggiore o migliore rispetto al componente che sostituisce, il che a sua volta può influire sui pagamenti effettuati dall'Emittente in questione ai detentori dei Titoli Legati all'Indice. Lo sponsor di un Indice può anche modificare, interrompere o sospendere il calcolo o la diffusione di tale Indice. Lo sponsor di un Indice non sarà coinvolto nell'offerta e nella vendita dei Titoli Legati all'Indice e non avrà alcun obbligo nei confronti dei titolari di tali Titoli. Di conseguenza, lo sponsor di un Indice può intraprendere qualsiasi azione in relazione a tale Indice senza tenere conto degli interessi del detentore dei Titoli, e qualsiasi di queste azioni potrebbe influenzare negativamente il valore di mercato dei Titoli collegati all'Indice.

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: L'offerta di investire nei Titoli è effettuata dal giorno 4 giugno 2026 (incluso) al giorno 25 giugno 2026 (incluso) (in sede) fatta salva l'eventuale chiusura anticipata o proroga del periodo di offerta o l'annullamento dell'offerta, come di seguito descritto.

L'importo minimo di richiesta è di 10.000 EUR. I pagamenti da parte degli investitori per l'acquisto dei Titoli saranno effettuati entro la Data di Emissione. I risultati dell'offerta saranno pubblicati quanto prima sul sito web dell'Emittente (www.mediobanca.com) e sul sito web del Responsabile del collocamento e Collocatore (www.poste.it) alla Data di Emissione o prima di tale data.

Spese stimate addebitate all'investitore dall'Emittente

Il Prezzo di Offerta include, per ogni Importo Nominale, le seguenti commissioni e costi:

- Commissioni di Collocamento: pari al 2,90%. Le Commissioni di Collocamento, pari al 2,90%, saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione fino ad Importo Nominale di EUR 75.000.000 di Titoli effettivamente collocati. Per gli ammontari di Titoli effettivamente collocati superiori ad EUR 75.000.000 e fino ad EUR 100.000.000, le Commissioni di Collocamento saranno determinate secondo le condizioni di mercato prevalenti alla chiusura del Periodo di Offerta. Il valore medio finale delle Commissioni di Collocamento non sarà superiore al 3,00% calcolato sull'Importo Nominale Complessivo effettivamente collocato e sarà comunicato tramite notice da pubblicare entro la Data di Emissione sul sito internet dell'Emittente (www.mediobanca.com) e sul sito internet del Collocatore (www.poste.it).

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

Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Titoli sono venduti sul mercato secondario dopo la chiusura del Periodo di Offerta, le commissioni precedentemente menzionate incluse nel Prezzo di Offerta non sono prese in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

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

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario è il soggetto che richiede l'ammissione alla negoziazione dei Titoli sul mercato regolamentato MOT.

Perché è redatto il prospetto?

Utilizzo e importo stimato netto dei proventi

L'importo netto stimato dei proventi è fino a EUR 97.050.000. I proventi netti dell'emissione dei Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente.

Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo: Non Applicabile

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

Fatto salvo per quando di seguito indicato, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli è portatore di un interesse rilevante per l'offerta.

L'Emittente agisce come Agente di Calcolo e Specialist per i Titoli. Nel suo ruolo come Agente di Calcolo, l'Emittente, è responsabile di determinare l'importo degli interessi pagabile rispetto ai Titoli. L'Emittente è tenuto a svolgere la propria funzione come Agente di Calcolo in buona fede e utilizzando il proprio ragionevole giudizio. Mediobanca ha adottato misure adeguate per gestire ogni potenziale conflitto di interesse.

Il Collocatore ha un interesse in conflitto in relazione all'Operazione con riferimento all'incasso di commissioni di collocamento. Il Collocatore ha adottato specifiche procedure interne ai sensi della normativa applicabile in materia di gestione dei conflitti di interessi potenziali o effettivi nella vendita/distribuzione degli strumenti finanziari.