



MEDIOBANCA

MEDIOBANCA

Società per Azioni
Capitale versato Euro 444.680.575,00
Sede sociale in Milano - Piazzetta Enrico Cuccia, 1
Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano e Codice Fiscale 00714490158
Partita IVA 10536040966
Soggetta a direzione e coordinamento di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena
Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 1030

Condizioni Definitive del Prestito Obbligazionario

fino a EUR 100.000.000 denominato "Obbligazioni strutturate mirror tasso fisso con cedola inflazione (2030) e scadenza 7 luglio 2033"

con nome commerciale

"Obbligazioni strutturate mirror tasso fisso con cedola inflazione (2030) e scadenza 7 luglio 2033"

Il Prestito Obbligazionario "Obbligazioni strutturate mirror tasso fisso con cedola inflazione (2030) e scadenza 7 luglio 2033" è emesso a valere sul Prospetto di Base costituito dalla Nota Informativa relativa al "Programma di offerta e/o quotazione di Obbligazioni strutturate con opzioni digitali, Obbligazioni strutturate con opzione Call Europea" pubblicata in data 23 ottobre 2025 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0101353/25 del 22 ottobre 2025, come di volta in volta eventualmente supplementata e dal Documento di Registrazione sull'Emittente (pubblicato in data 13 novembre 2025 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0109027/25 del 13 novembre 2025), come modificato ed integrato per mezzo di un supplemento e/o rinnovato alla data di scadenza, durante il corso di validità della presente Nota Informativa.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data 10 giugno 2026.

Le informazioni complete sull'Emittente e sulla Singola Offerta sono ottenibili solo con la consultazione congiunta della Nota Informativa, del Documento di Registrazione e delle Condizioni Definitive unitamente alla Nota di Sintesi della specifica emissione. Il Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive, unitamente alla Nota di Sintesi della specifica emissione sono disponibili presso il sito internet dell'Emittente <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/obbligazioni/index.html> e <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html> nonché sul sito internet del Collocatore Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. www.bnl.it.

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

Il presente documento deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base costituito dalla Nota Informativa pubblicata in data 23 ottobre 2025 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0101353/25 del 22 ottobre 2025, relativo ai Programmi di Obbligazioni strutturate con opzioni digitali e Obbligazioni strutturate con opzione Call Europea di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., come di volta in volta eventualmente supplementata e



MEDIOBANCA

dal Documento di Registrazione sull'Emittente (pubblicato in data 13 novembre 2025 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0109027/25 del 13 novembre 2025), come modificato ed integrato per mezzo di un supplemento e/o rinnovato alla data di scadenza, durante il corso di validità della presente Nota Informativa.

Conseguentemente le informazioni complete sull'emittente Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e sulle Obbligazioni sono ottenibili solo con la consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive, della Nota Informativa e del Documento di Registrazione.

Le presenti Condizioni Definitive, unitamente al Prospetto di Base, ed al Documento di Registrazione sono pubblicate sul sito web dell'Emittente <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html> e <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/obbligazioni/index.html>, nonché sul sito internet del Collocatore Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. www.bnl.it.

Salvo che sia diversamente indicato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola nelle presenti Condizioni Definitive hanno lo stesso significato loro attribuito nella Nota Informativa.

Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente alla Nota Informativa del Prospetto di Base, costituiscono anche il regolamento del Prestito Obbligazionario.

* * *

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

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



Informazioni Essenziali

1.	Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta	Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. è l'Emittente delle Obbligazioni e agisce anche in qualità di Agente per il Calcolo e Liquidity Provider per le Obbligazioni. Inoltre, l'Emittente potrebbe concludere accordi con le sue affiliate ovvero con soggetti terzi per gestire i rischi di mercato connessi alle obbligazioni di pagamento derivanti dalle Obbligazioni. Salvo quanto sopra descritto, e fatte salve le commissioni dovute dall'Emittente al Collocatore come descritte al paragrafo 58, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta delle Obbligazioni ha un interesse significativo nell'offerta.
-----------	---	---

Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire/ da ammettere alla negoziazione

2.	Tipologia di Obbligazioni:	Obbligazioni non subordinate strutturate con Opzione Call Europea
3.	Codice ISIN:	IT0005713067
4.	Numero della Serie	3
5.	Numero della Tranche:	1
6.	Ammontare Nominale Massimo:	- Tranche: fino a EUR 100.000.000 - Serie: fino a EUR 100.000.000 Salvo quanto sotto riportato, l'Ammontare Nominale Massimo non eccederà EUR 100.000.000. Tuttavia l'Emittente si riserva il diritto di incrementare, durante il Periodo di Offerta, l'Ammontare Nominale Massimo indicato sopra per un ammontare pari a 2 volte tale ammontare (l'" Ammontare Nominale Massimo Incrementato "). L'Ammontare Nominale Massimo Incrementato sarà pubblicato sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore e sarà efficace dalla data in cui la comunicazione viene pubblicata (compresa).
7.	Valore Nominale Unitario	EUR 1.000
8.	Valuta di Denominazione	Euro
9.	Prezzo di Emissione/Offerta	100% del Valore Nominale Unitario, e quindi EUR 1.000 per ogni Obbligazione di EUR 1.000 di Valore Nominale Unitario.
10.	Prezzo di Rimborso	100% del Valore Nominale Unitario, e quindi EUR 1.000 per ogni



		Obbligazione di EUR 1.000 di Valore Nominale Unitario.														
11.	Tasso di Interesse Nominale Cedola/e a Tasso Fisso	<p>Applicabile</p> <ul style="list-style-type: none">- Cedola Fissa pari al 4,00% annuo lordo in relazione al primo Periodo Cedola a Tasso Fisso- Cedola Fissa pari al 3,30% annuo lordo in relazione al secondo Periodo Cedola a Tasso Fisso- Cedola Fissa pari al 3,15% annuo lordo in relazione al terzo Periodo Cedola a Tasso Fisso- Cedola Fissa pari al 3,15% annuo lordo in relazione al quarto Periodo Cedola a Tasso Fisso- Cedola Fissa pari al 3,30% annuo lordo in relazione al quinto Periodo Cedola a Tasso Fisso- Cedola Fissa pari al 4,00% annuo lordo in relazione al sesto Periodo Cedola a Tasso Fisso														
12.	Disposizioni relative alla Cedola a Tasso Fisso	<p>Date di Pagamento Cedola a Tasso Fisso: per ciascun Periodo Cedola a Tasso Fisso la corrispondente Data di Pagamento Cedola a Tasso Fisso, come di seguito riportato:</p> <table border="1"><thead><tr><th>Periodo Cedola a Tasso Fisso</th><th>Date di Pagamento Cedola a Tasso Fisso</th></tr></thead><tbody><tr><td>Dal 7 luglio 2026 (incluso) al 7 luglio 2027 (escluso)</td><td>07 luglio 2027</td></tr><tr><td>Dal 7 luglio 2027 (incluso) al 7 luglio 2028 (escluso)</td><td>07 luglio 2028</td></tr><tr><td>Dal 7 luglio 2028 (incluso) al 7 luglio 2029 (escluso)</td><td>07 luglio 2029</td></tr><tr><td>Dal 7 luglio 2030 (incluso) al 7 luglio 2031 (escluso)</td><td>07 luglio 2031</td></tr><tr><td>Dal 7 luglio 2031 (incluso) al 7 luglio 2032 (escluso)</td><td>07 luglio 2032</td></tr><tr><td>Dal 7 luglio 2032 (incluso) al 7 luglio 2033 (escluso)</td><td>07 luglio 2033</td></tr></tbody></table> <p>Record Date: il primo Giorno Lavorativo precedente la relativa Data di Pagamento Cedola a Tasso Fisso.</p> <p>Convenzione di calcolo Cedola a Tasso Fisso: 30/360</p>	Periodo Cedola a Tasso Fisso	Date di Pagamento Cedola a Tasso Fisso	Dal 7 luglio 2026 (incluso) al 7 luglio 2027 (escluso)	07 luglio 2027	Dal 7 luglio 2027 (incluso) al 7 luglio 2028 (escluso)	07 luglio 2028	Dal 7 luglio 2028 (incluso) al 7 luglio 2029 (escluso)	07 luglio 2029	Dal 7 luglio 2030 (incluso) al 7 luglio 2031 (escluso)	07 luglio 2031	Dal 7 luglio 2031 (incluso) al 7 luglio 2032 (escluso)	07 luglio 2032	Dal 7 luglio 2032 (incluso) al 7 luglio 2033 (escluso)	07 luglio 2033
Periodo Cedola a Tasso Fisso	Date di Pagamento Cedola a Tasso Fisso															
Dal 7 luglio 2026 (incluso) al 7 luglio 2027 (escluso)	07 luglio 2027															
Dal 7 luglio 2027 (incluso) al 7 luglio 2028 (escluso)	07 luglio 2028															
Dal 7 luglio 2028 (incluso) al 7 luglio 2029 (escluso)	07 luglio 2029															
Dal 7 luglio 2030 (incluso) al 7 luglio 2031 (escluso)	07 luglio 2031															
Dal 7 luglio 2031 (incluso) al 7 luglio 2032 (escluso)	07 luglio 2032															
Dal 7 luglio 2032 (incluso) al 7 luglio 2033 (escluso)	07 luglio 2033															



		Calendario Giorni Lavorativi: Modified Following Business Day Convention - Adjusted
13.	Tasso di Interesse Nominale Cedola/e a Tasso Variabile	Non applicabile
14.	Parametro di Indicizzazione	Non applicabile
15.	Margine	Non applicabile
16.	Disposizioni relative alla Cedola a Tasso Variabile	Non applicabile
17.	Cedola Condizionata	Applicabile Evento Barriera: Non applicabile
18.	Disposizioni relative alla Cedola Condizionata	<p>L'importo della Cedola Condizionata sarà determinato secondo la seguente formula:</p> $C = VN * [\text{Margine} + FP * \text{Max}(0\%; \text{Performance Sottostante} - \text{Strike})]$ <p>Dove: "VN": indica il Valore Nominale Unitario; "Margine": come indicato al paragrafo 21 "FP": come indicato al paragrafo 22; "Performance Sottostante": indica Valore di Riferimento Finale / Valore di Riferimento Iniziale; "Sottostante": Indice Eurostat Eurozone HICP ex Tobacco Unrevised Series NSA (Codice Bloomberg: Indice CPTFEMU) "Strike": 100%</p> <p>Date di Pagamento Cedola Condizionata: il 7 luglio 2030.</p> <p>Record Date: il primo Giorno Lavorativo precedente la Data di Pagamento Cedola Condizionata.</p> <p>Convenzione di Calcolo Cedola Condizionata: Non Applicabile</p> <p>Calendario Giorni Lavorativi: Modified Following</p>
19.	Evento Barriera	Non applicabile
20.	Livello Barriera	Non applicabile
21.	Margine	0%
22.	Fattore di Partecipazione	100%



23.	Data di Rilevazione del Parametro di Indicizzazione e Modalità di Rilevazione	Non applicabile						
24.	Tasso Massimo	Non applicabile						
25.	Tasso Minimo	Non applicabile						
26.	Descrizione del Sottostante/i	<p>Applicabile</p> <p>Informazioni sul Sottostante: Eurostat Eurozone HICP ex Tabacco Unrevised Series NSA</p> <table border="1"><thead><tr><th>i</th><th>Sottostante</th><th>Codice Bloomberg</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>Eurostat Eurozone HICP ex Tabacco Unrevised Series NSA</td><td>CPTFEMU</td></tr></tbody></table> <p>Sottostante: L'Indice Eurostat Eurozone HICP ex Tabacco Unrevised Series NSA è l'indice armonizzato dei prezzi al consumo (HICP) con esclusione dei prodotti a base di tabacco. Usato principalmente nell'ambito dell'Unione Europea, è una misura dei prezzi pagati dai consumatori per un paniere di beni e servizi. Viene calcolato da Eurostat con lo stesso metodo utilizzato in diversi Paesi per consentire misure comparabili dell'inflazione.</p> <p>Attualmente l'Indice viene calcolato e pubblicato da EUROSTAT. (Fonte Bloomberg).</p> <p>Informazioni e maggiori dettagli sull'andamento passato e futuro del sottostanti e sulla relativa volatilità possono essere ottenuti sul sito Internet pubblico dello Sponsor del relativo indice: http://epp.eurostat.ec.europa.eu</p> <p>Disclaimer</p> <p>I Titoli non sono sponsorizzati, avallati, venduti o promossi dall'Indice o dallo Sponsor dell'Indice e lo Sponsor dell'Indice non ha rilasciato alcuna dichiarazione, esplicita o implicita, in merito ai risultati che si possono ottenere dall'uso dell'Indice e/o ai livelli a cui si trova l'Indice in un determinato momento in una determinata data o altro. Lo Sponsor dell'Indice non sarà responsabile (per negligenza o altro) nei confronti di alcun soggetto per eventuali errori nell'Indice e lo Sponsor dell'Indice non</p>	i	Sottostante	Codice Bloomberg	1	Eurostat Eurozone HICP ex Tabacco Unrevised Series NSA	CPTFEMU
i	Sottostante	Codice Bloomberg						
1	Eurostat Eurozone HICP ex Tabacco Unrevised Series NSA	CPTFEMU						



MEDIOBANCA

ha alcun obbligo di avvisare alcun soggetto di eventuali errori. Lo Sponsor dell'Indice non ha rilasciato alcuna dichiarazione, esplicita o implicita, in merito all'opportunità di acquistare o assumere qualsiasi rischio in relazione ai Titoli. Né l'Emittente né l'Agente di Calcolo avranno alcuna responsabilità nei confronti di qualsiasi persona per qualsiasi atto o omissione dello Sponsor dell'Indice in relazione al calcolo, alla rettifica o al mantenimento dell'Indice.

Né l'Emittente né l'Agente di Calcolo hanno alcuna affiliazione o controllo sull'Indice o sullo Sponsor dell'Indice o alcun controllo sul calcolo, la composizione o la diffusione dell'Indice. Sebbene l'Emittente e l'Agente di Calcolo ottengano informazioni relative all'Indice da fonti pubblicamente disponibili che ritengono affidabili, non verificheranno in modo indipendente tali informazioni. Di conseguenza, l'Emittente e l'Agente di Calcolo non rilasciano alcuna dichiarazione, garanzia o impegno (espresso o implicito) e non si assumono alcuna responsabilità in merito all'accuratezza, alla completezza e alla tempestività delle informazioni relative all'Indice.

Alla data delle presenti Condizioni Definitive, l'amministratore di Eurostat Eurozone HICP ex Tabacco Unrevised Series NSA non è incluso nel registro previsto ai sensi dell'Articolo 36 del Benchmark Regulation.

Data di Rilevazione Iniziale: il giorno in cui il valore mensile del Sottostante relativo al mese di aprile 2029 viene rilevato dallo Sponsor

Date di Rilevazione Finale: il giorno in cui il valore mensile del Sottostante relativo al mese di aprile 2030 viene rilevato dallo Sponsor

Barriera : Non applicabile

Valore di Riferimento Iniziale: il livello del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dallo



		<p>Sponsor dell'Indice con riferimento alla Data di Rilevazione Iniziale.</p> <p>Valore di Riferimento Finale: indica il livello del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dallo Sponsor dell'Indice con riferimento alla Data di Rilevazione Finale.</p>
27.	Descrizione del Paniere di Riferimento	Non applicabile
28.	Metodo di Calcolo	Non applicabile
29.	Data di godimento degli interessi	7 luglio 2026. Le Obbligazioni cessano di essere fruttifere dal 7 luglio 2033
30.	Fonte da cui poter ottenere le informazioni sulla performance passata e futura del Sottostante e del Parametro di Indicizzazione	Bloomberg Eurostat Eurozone HICP ex Tobacco Unrevised Series NSA: CPTFEMU
31.	Eventi di turbativa ed eventi straordinari / Regole di adeguamento applicabili in caso di fatti aventi un'incidenza sul Sottostante e del Parametro di Indicizzazione	Qualora nel corso della durata del rapporto si verificano, relativamente al Sottostante, eventi di natura straordinaria o di turbativa che ne modificano la struttura o ne compromettono l'esistenza, l'Agente di Calcolo adotterà come sostituto l'indice alternativo individuato sulla base delle raccomandazioni che saranno eventualmente formalmente fornite di volta in volta dalle Autorità competenti, e/o dagli Amministratori di indici. L'indice alternativo individuato sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi sul sito https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/obbligazioni/index.html
32.	Agente di calcolo	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
33.	Descrizione della Componente Derivativa	<p>La componente derivativa delle Obbligazioni è rappresentata da un'opzione Call Europea sul Sottostante. Tale opzione call è implicitamente acquistata dall'investitore attraverso la sottoscrizione o l'acquisto delle Obbligazioni. La componente derivativa è calcolata utilizzando il Modello Black e Scholes ed una volatilità media implicita desunta dai prezzi di mercato ed il tasso risk free alla data di valutazione della stessa.</p> <p>Prezzo di Emissione = valore componente obbligazionaria pura + valore della call [- valore call per</p>



		Rimborso Anticipato ad iniziativa dell'Emittente al verificarsi di un Evento che Esclude la Qualificazione MREL] + eventuali costi impliciti
34.	Data di Scadenza	7 luglio 2033. La durata delle Obbligazioni è quindi pari a 7 anni. Importo di rimborso alla Data di Scadenza 100% del Valore Nominale Unitario
35.	Modalità di ammortamento e procedure di Rimborso	100% del Valore Nominale Unitario, e quindi EUR 1.000 per ogni Obbligazione di EUR 1.000 di Valore Nominale Unitario. Le Obbligazioni saranno rimborsate alla Data di Scadenza
	Rimborso Anticipato al verificarsi di un Evento che Esclude la Qualificazione MREL:	Previsto Ulteriori dettagli saranno resi noti all'Emittente mediante la pubblicazione di un avviso sul sito https://www.mediobanca.com/it/prodottiemessi/obbligazioni/index.html entro il terzo Giorno Lavorativo successivo al verificarsi dell'Evento che Esclude la Qualificazione MREL.
36.	Tasso di Rendimento	2,99% lordo 2,21% netto Il rendimento è calcolato sulla base del Prezzo di Emissione e delle Cedole a Tasso Fisso
37.	Metodo di calcolo del rendimento	Come previsto dalla condizione 5.8.2 della Nota Informativa
38.	Delibere, autorizzazioni e approvazioni in virtù delle quali gli strumenti finanziari sono stati o saranno creati e/o emessi	26 maggio 2026
39.	Data di Emissione	7 luglio 2026

Condizioni dell'offerta

Condizioni, statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta

40.	Ammontare totale dell'emissione/dell'offerta	Fino a EUR 100.000.000
41.	Condizioni cui è subordinata l'Offerta	L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'ammissione alla negoziazione da parte di Borsa Italiana S.p.A. prima della Data di Emissione. L'Emittente si impegna, pertanto, a richiedere l'ammissione delle Obbligazioni alla negoziazione su EuroTLX, sistema multilaterale di negoziazione gestito da Borsa Italiana



		<p>S.p.A., in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro tale data.</p> <p>Qualora tale autorizzazione all'ammissione alla negoziazione non dovesse essere rilasciata prima della Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà, d'accordo con il Collocatore, di non emettere le Obbligazioni e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente.</p> <p>L'Emittente e il Collocatore forniranno informazioni circa il mancato avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com e sul sito internet del Collocatore www.bnl.it</p>
42.	Periodo di Offerta	<p>Il periodo di offerta delle Obbligazioni è il periodo che inizia il 11 giugno 2026 (incluso) e termina – salvo proroga o chiusura anticipata secondo le modalità indicate nelle Condizioni Definitive e nella Nota Informativa – alla prima data tra (i) il 2 luglio 2026 (incluso), in caso di offerta presso le sedi e le filiali del Collocatore, ovvero il 25 giugno 2026 (incluso), in caso di offerta fuori sede ovvero il 2 luglio 2026 (incluso) in caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, e (ii) il giorno (escluso) immediatamente successivo a quello in cui le sottoscrizioni abbiano raggiunto l'Ammontare Nominale Massimo (il "Periodo di Offerta").</p> <p>Oltre a quanto sopra riportato, l'investitore deve essere consapevole che:</p> <ul style="list-style-type: none">a) qualora fra la data delle presenti Condizioni Definitive (compresa) e il giorno (compreso) immediatamente precedente l'inizio del Periodo di Offerta si dovesse verificare un Evento Straordinario (come sotto definito), l'Emittente potrà revocare l'Offerta, in accordo con il Responsabile del Collocamento, e, in questo caso, la stessa sarà considerata come cancellata;b) se un Evento Straordinario si verifica entro la Data di Emissione, l'Emittente ha la facoltà di ritirare, in tutto o in parte, l'Offerta, in



		<p>accordo con il Responsabile del Collocamento, e le sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto;</p> <p>c) l'Emittente ha, al ricorrere di un ragionevole motivo, la facoltà di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta, in accordo con il Responsabile del Collocamento, anche se l'Ammontare Nominale Massimo non è stato interamente sottoscritto dagli investitori; e</p> <p>d) l'Emittente ha il diritto di prolungare il Periodo di Offerta, in accordo con il Responsabile del Collocamento, a patto che tale diritto venga esercitato entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.</p> <p>In ciascuno dei casi indicati ai punti da (a) a (d) di cui sopra, l'Emittente e il Collocatore, informeranno il pubblico pubblicando un avviso sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com e sul sito internet del Collocatore www.bnl.it.</p> <p>La revoca o il ritiro dell'Offerta saranno effettivi dal primo Giorno di Pagamento secondo il sistema TARGET2 (compreso) successivo alla data in cui la pubblicazione dell'avviso sui sopra menzionati siti internet ha avuto luogo.</p> <p>Ai fini dei casi descritti ai punti (a) e (b) di cui sopra, per "Evento Straordinario" si intende qualsiasi circostanza quale (a titolo esemplificativo): (i) il verificarsi di eventi eccezionali o straordinari comportanti mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa o di mercato a livello nazionale o internazionale e; (ii) eventi eccezionali o straordinari comportanti mutamenti negativi nella situazione economica e finanziaria dell'Emittente o delle sue controllate, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente da pregiudicare in maniera sostanziale i risultati dell'Offerta.</p>
43.	Facoltà di revoca prima dell'avvio o in corso della Singola Offerta in presenza di circostanze straordinarie	Qualora fra la data delle presenti Condizioni Definitive (compresa) e il giorno (compreso) immediatamente precedente l'inizio del Periodo di



		Offerta si dovesse verificare un Evento Straordinario, l'Emittente potrà revocare l'Offerta, in accordo con il Collocatore e, in questo caso, la stessa sarà considerata come cancellata.
44.	Facoltà di ritirare l'Offerta	Se un Evento Straordinario si verifica entro la Data di Emissione, l'Emittente ha la facoltà di ritirare, in tutto o in parte, l'Offerta in accordo con il Collocatore e le sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto.
45.	Restrizioni alla trasferibilità	Non applicabile
46.	Data di Regolamento	7 luglio 2026
47.	Descrizione della procedura di sottoscrizione/acquisto	<p><i>Offerta in sede</i></p> <p>Durante il Periodo di Offerta gli investitori interessati ad aderire all'Offerta possono sottoscrivere le Obbligazioni durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le filiali del Collocatore attraverso la compilazione di un apposito modulo di sottoscrizione (la "Scheda di Adesione").</p> <p>Le Schede di Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore.</p> <p>La partecipazione degli investitori all'Offerta non può essere soggetta a condizioni e le richieste di sottoscrizione consegnate ad uno dei procuratori del Collocatore non possono essere revocate dagli investitori fatti salvi i casi in cui ciò sia consentito dalla normativa applicabile.</p> <p><i>Offerta fuori sede</i></p> <p>Il Collocatore che intende collocare le Obbligazioni mediante vendita fuori sede ai sensi dell'art. 30 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il TUF) raccoglierà le Schede di Adesione attraverso il consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede (ai sensi dell'art. 31 del TUF), nei confronti del quale la Scheda di Adesione dovrà essere debitamente sottoscritta e consegnata.</p> <p>Nel caso di offerta fuori sede, l'adesione diviene ferma ed irrevocabile se non revocata, entro il termine di 7 giorni dalla data di sottoscrizione al Collocatore o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede. Ai sensi dell'art. 30,</p>



		<p>comma 6, del TUF, l'efficacia dei contratti di collocamento degli strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore; entro detto termine l'investitore ha la facoltà di comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo con le modalità indicate nella Scheda di Adesione.</p> <p><i>Offerta tramite tecniche di comunicazione a distanza</i></p> <p>Gli investitori possono anche sottoscrivere le Obbligazioni mediante mezzi di comunicazione a distanza ai sensi dell'art. 32 del TUF.</p>
48.	Modalità di adesione nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione sul MOT ovvero su un MTF	Non applicabile
49.	Possibilità di ridurre la sottoscrizione e delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente	Non applicabile
50.	Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione/acquisto	<p>Le Obbligazioni possono essere sottoscritte in un ammontare minimo di EUR 1.000 e multipli di EUR 1.000.</p> <p>Non è previsto un ammontare massimo sottoscrivibile, fermo restando che l'importo massimo sottoscrivibile in sede di adesione non potrà essere superiore all'importo massimo offerto delle Obbligazioni</p>
51.	Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari	<p>Il corrispettivo delle Obbligazioni sottoscritte deve essere pagato dall'investitore alla Data di Regolamento presso il Collocatore.</p> <p>Le Obbligazioni saranno consegnate alla Data di Regolamento agli investitori mediante registrazione delle Obbligazioni medesime sui conti di deposito intrattenuti, direttamente o indirettamente, dal Collocatore presso Monte Titoli S.p.A. successivamente al pagamento del prezzo di offerta (cosiddetta consegna contro pagamento).</p>
52.	Data di pubblicazione dei risultati dell'offerta e modalità	<p>L'Ammontare Nominale Massimo complessivamente sottoscritto dagli investitori, determinato alla fine del Periodo di Offerta, sarà reso pubblico mediante apposito avviso, entro la Data di Emissione e sarà pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com e sul sito internet del Collocatore www.bnl.it</p>



53.	Ulteriori informazioni nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione su un MTF	Non applicabile
54.	Spese totali dell'offerta:	Non applicabile
55.	Importo netto dei proventi:	I proventi netti stimati dell'emissione delle Obbligazioni sono stimati fino ad un massimo di EUR 97.140.000
Piano di ripartizione e di assegnazione		
56.	Offerte o Tranches riservate	Non sono previste tranches riservate. Le Obbligazioni saranno offerte esclusivamente al pubblico indistinto in Italia.
57.	Comunicazione dell'ammontare assegnato	Il Collocatore notificherà ai sottoscrittori gli importi assegnati. Non sono previsti criteri di riparto in quanto le richieste di sottoscrizione, salvo quanto sopra previsto in caso di cancellazione, chiusura anticipata e ritiro dell'Offerta, saranno soddisfatte fino al raggiungimento dell'Ammontare Nominale Massimo e successivamente il Collocatore sospenderà immediatamente la ricezione di ulteriori richieste di sottoscrizione.
Fissazione del prezzo		
58.	Prezzo di Emissione 1) Costi inclusi nel Prezzo di Emissione	Le Obbligazioni saranno emesse ed offerte in sottoscrizione ad un prezzo pari al 100% del loro Valore Nominale Unitario, vale a dire al prezzo di EUR 1.000 per ciascuna Obbligazione del Valore Nominale Unitario di EUR 1.000 Commissioni di Collocamento: pari al 2,00% dell'ammontare nominale collocato. Le Commissioni di Collocamento, pari al 2,00%, saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione su un importo pari all'ammontare nominale delle Obbligazioni effettivamente collocate. I costi totali (che includono quanto sopra indicato) sono rappresentati nel documento contenente le informazioni chiave (KID). Gli investitori dovrebbero considerare che, se le Obbligazioni sono vendute 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 Obbligazioni possono essere vendute sul mercato secondario.
59.	Prezzo di Offerta 1) Costi inclusi nel Prezzo di Offerta	Prezzo di Emissione Come indicato nel paragrafo 58, punto "1) Costi inclusi nel Prezzo di Emissione"
Collocamento e sottoscrizione		
60.	Coordinatore/i dell'offerta e Collocatore/i	Responsabile del Collocamento è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. - Piazzetta Enrico Cuccia 1 - 20121 - Milano, Italia (www.mediobanca.com). Collocatore è Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. con sede legale in Viale Altiero Spinelli 30 - 00157 - Roma, Italia (www.bnl.it)
61.	Altre entità rilevanti coinvolte nell'Offerta/ Distribuzione sul MOT ovvero su un MTF	Non applicabile
62.	Organismi incaricati del servizio Finanziario/ Sistema di gestione accentrata	Alla Data di Emissione le Obbligazioni saranno accentrate presso Monte Titoli S.p.A. ed assoggettate al regime di dematerializzazione di cui agli artt. 83-bis e seguenti del TUF ed al provvedimento emanato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e dalla Banca d'Italia in data 13 agosto 2018 recante "Disciplina delle controparti centrali, dei depositari centrali e dell'attività di gestione accentrata ("provvedimento unico sul post-trading")" come successivamente integrati e modificati.
63.	Impegno di assunzione a fermo	Non è previsto alcun impegno di assunzione a fermo da parte del Collocatore.
64.	Accordi di Collocamento	L'Emittente e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. hanno sottoscritto una lettera di conferma relativa al collocamento delle Obbligazioni in data 10 giugno 2026.
65.	Modalità di collocamento/distribuzione	Sedi del Collocatore Collocamento a distanza Offerta fuori sede
Ammissione alla quotazione e/o negoziazione e modalità di negoziazione		
66.	Domanda di ammissione alla negoziazione	Sarà richiesta l'ammissione alla negoziazione delle Obbligazioni sul Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX, gestito da Borsa Italiana S.p.A.. L'Emittente si impegna a richiedere l'ammissione delle Obbligazioni alla negoziazione su EuroTLX in tempo utile



MEDIOBANCA

		per l'emissione del provvedimento di ammissione entro la Data di Emissione.
67.	Condizioni di negoziazione	Non applicabile
68.	Data prevista di ammissione alla negoziazione	Data di Emissione
69.	Commissioni di Negoziazione	Non applicabile
70.	Mercati di negoziazione	Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX® gestito da Borsa Italiana S.p.A.
71.	Mercati regolamentati o di paesi terzi, o il mercato di crescita per le PMI o gli MTF dove sono ammessi alla negoziazione strumenti finanziari della stessa classe	Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX® gestito da Borsa Italiana S.p.A.
72.	Operatori sul mercato secondario	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. fornirà liquidità sul mercato EuroTLX, (in denaro/lettera con uno spread massimo del 1,00% a normali condizioni di mercato, oppure solo in denaro) in conformità alle regole del mercato stesso.
Informazioni supplementari		
73.	Consulenti	L'Emittente non si è avvalso di alcun consulente nell'ambito della presente emissione.
74.	Rating degli strumenti finanziari	Alle Obbligazioni emesse è stato assegnato, in data 27 maggio 2026, il rating BBB da parte di S&P e, in data 28 maggio 2026, il rating BBB- da parte di Fitch.
75.	Sito/i su cui pubblicare gli eventuali avvisi per il pubblico	www.mediobanca.com www.bnl.it

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

MEDIOBANCA – BANCA DI CREDITO FINANZIARIO S.p.A.

(Emittente e Responsabile del Collocamento)



NOTA DI SINTESI RELATIVA ALL'EMISSIONE

Sezione 1 – Introduzione e Avvertenze

Avvertenze

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

Denominazione e International Securities Identification Number (ISIN) dei titoli

Le Obbligazioni strutturate descritte nella presente Nota di Sintesi sono "Obbligazioni strutturate mirror tasso fisso con cedola inflazione (2030) e scadenza 7 luglio 2033" (le "**Obbligazioni**"). L'International Securities Identification Number (ISIN) delle Obbligazioni è: IT0005713067.

Identità e contatti dell'Emittente

L'Emittente è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (l'"**Emittente**" o la "**Società**" o "**Mediobanca**"), con sede legale in Milano (MI), Piazzetta Enrico Cuccia, 1. Numero di Telefono: +39 02 8829 1 – Sito web: www.mediobanca.com. Il codice LEI (Legal Entity Identifier) dell'Emittente è: PSQL19R2RXX5U3QWHI44.

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

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

Dati di approvazione del prospetto

Il documento di registrazione relativo all'Emittente è stato pubblicato in data 13 novembre 2025 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0109027/25 del 13 novembre 2025 e di volta in volta modificato ed integrato per mezzo di un supplemento e/o rinnovato alla data di scadenza, durante il corso di validità della Nota Informativa (il "**Documento di Registrazione**"). La Nota Informativa relativa al "Programma di offerta e/o quotazione di Obbligazioni strutturate con opzioni digitali", "Programma di offerta e/o quotazione di Obbligazioni strutturate con opzione Call Europea" pubblicata in data 23 ottobre 2025 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0101353/25 del 22 ottobre 2025 (la "**Nota Informativa**").

Sezione 2 – Informazioni fondamentali sull'Emittente

Chi è l'Emittente dei titoli?

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

L'Emittente è denominato "Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A." ed è costituito ai sensi del diritto italiano in forma di società per azioni. L'Emittente ha sede legale, sociale ed amministrativa in Milano (MI), Piazzetta Enrico Cuccia, 1, n. telefonico: +39 02 8829 1. Il sito web dell'Emittente è www.mediobanca.com. L'Emittente è iscritto al n. 00714490158 del Registro delle Imprese di Milano. Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è: PSQL19R2RXX5U3QWHI44. L'Emittente è inoltre iscritto al n. 4753 dell'Albo delle Banche e appartenente al Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 1030.

Attività principali

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

Maggiori azionisti

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

Principali amministratori dell'Emittente

Il Consiglio di Amministrazione è alla data del Documento di Registrazione composto da n. 12 componenti: Vittorio Umberto Grilli (Presidente), Alessandro Melzi d'Eril (Amministratore Delegato), Silvia Fissi (Consigliere), Paolo Gallo (Consigliere), Ines Gandini (Consigliere), Massimo Lapucci (Consigliere), Giuseppe Matteo Masoni (Consigliere), Federica Minozzi (Consigliere)(*), Sandro Panizza (Vice Presidente), Tiziana Togna (Consigliere), Donatella Vernisi (Consigliere), Andrea Zappia (Consigliere).

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



Identità dei revisori dell'Emittente

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

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali dell'Emittente?

Informazioni finanziarie fondamentali

Mediobanca ha ricavato le informazioni finanziarie consolidate selezionate 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	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 Netto	512,6	1.331,5	660,4

Stato patrimoniale

*milioni di euro, tranne dove indicato	31.12.2025	30.06.2025	30.06.2024
Totale attivo	106.006,6	104.197,3()	99.226,3
*Titoli senior	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 di Gruppo	11.447,9	11.377,4()	11.243,2
di cui: capitale sociale	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.

Rilievi nella relazione di revisione

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?

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

- **Rischi connessi all'integrazione nel gruppo Monte di Paschi di Siena.** A partire dal 15 settembre 2025, l'Emittente e le sue controllate sono soggette a direzione e coordinamento di Banca Monte dei Paschi di Siena, rientrando nel perimetro del relativo gruppo. Nell'ambito del processo di integrazione - in data 1 dicembre 2025, l'assemblea straordinaria degli Azionisti ha deliberato 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, a partire dal presente esercizio (i.e. 1° gennaio 2026 - 31 dicembre 2026). Di conseguenza, in data 5 marzo 2026, il Consiglio di



Amministrazione di Mediobanca ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato semestrale al 31 dicembre 2025. Si segnala che i dati riportati nel progetto di bilancio d'esercizio e 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 dati di confronto riferiti all'ultimo bilancio approvato al 30 giugno 2025 per i dati patrimoniali e al 31 dicembre 2024 per i dati di conto economico. Inoltre, in data 17 febbraio 2026 il Consiglio di Amministrazione di Mediobanca ha preso atto delle deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("BMPS") e ha approvato l'avvio del processo di integrazione con BMPS attraverso la fusione per incorporazione, con conseguente delisting di Mediobanca. Successivamente, i Consigli di Amministrazione di MBPS e di Mediobanca, riuniti 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 indicazione 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 Documento di Registrazione e alla luce di quanto esposto nel presente fattore di rischio, la realizzazione del processo di integrazione dell'Emittente e delle sue controllate nel Gruppo Montepaschi in conseguenza della Fusione potrebbe avere ripercussioni negative sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e/o delle sue controllate.

- **Rischio associato al rating di Mediobanca S.P.A..** A seguito dell'ingresso di Mediobanca nel Gruppo MPS le agenzie di rating hanno rivisto al ribasso il rating di Mediobanca allineandolo a quello di MPS: Moody's ad ottobre 2025 ha ridotto il rating a lungo termine di due notch da Baa1 a Baa3, mentre l'outlook è 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 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 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 dell'Emittente di accedere a strumenti di liquidità a condizioni favorevoli e potrebbe comportare un aumento dei costi di finanziamento. Tali circostanze potrebbero avere ripercussioni negative sui profitti, sul capitale e sulla situazione finanziaria dell'Emittente.

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

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

- **Rischi connessi al Piano Strategico del Gruppo MPS relativo al periodo 2026/2030.** Con l'ingresso di BMPS quale nuova capogruppo, la definizione degli obiettivi per Mediobanca e le sue controllate avviene nell'ambito del Piano Strategico del Gruppo MPS. Il 26 febbraio 2026, 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 Documento di Registrazione non è possibile determinare quali, tra gli obiettivi del Piano Strategico del Gruppo MPS, saranno eventualmente perseguiti o modificati. Inoltre, alla data del Documento di Registrazione, la capacità dell'Emittente di compiere le azioni e di rispettare gli obiettivi del Piano Strategico del Gruppo MPS dipende da ulteriori e numerose circostanze, alcune delle quali si trovano al di fuori del controllo dell'Emittente.

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

Sezione C – Informazioni fondamentali sui titoli

Quali sono le caratteristiche principali dei titoli?

Tipo, classe e ISIN

I titoli sono Obbligazioni non subordinate strutturate con Opzione Call Europea e saranno rimborsate dall'Emittente in un'unica soluzione alla pari (100% del Valore Nominale Unitario) (il "**Prezzo di Rimborso**") alla Data di Scadenza. L'International Securities Identification Number (ISIN) delle Obbligazioni è IT0005713067.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Le Obbligazioni saranno emesse il 7 luglio 2026 in Euro (la Valuta di Emissione), con un Valore Nominale unitario pari a EUR 1.000. La data di scadenza delle Obbligazioni è il 7 luglio 2033, data in cui le Obbligazioni cessano di essere fruttifere.

Diritti connessi ai titoli



Le Obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa italiana vigente per gli strumenti finanziari della stessa categoria e quindi segnatamente:

- ◆ il diritto al rimborso a scadenza del 100% del Valore Nominale Unitario, al lordo di ogni tassa ed imposta, fatto salvo quanto indicato in merito all'utilizzo del bail-in e degli altri strumenti di risoluzione prevista dalla direttiva europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi;
- ◆ il diritto al pagamento, il 7 luglio 2027, 7 luglio 2028, 7 luglio 2029, 7 luglio 2031, 7 luglio 2032 e il 7 luglio 2033, di Cedole calcolate applicando al Valore Nominale Unitario delle Obbligazioni tassi di interesse predeterminati (ciascuno, un "**Tasso Fisso**") pagabile annualmente in via posticipata come di seguito riportato:

Periodo Cedola a Tasso Fisso	Date di Pagamento Cedola a Tasso Fisso	Tasso fisso
Dal 7 luglio 2026 (incluso) al 7 luglio 2027 (escluso)	07 luglio 2027	4,00% annuo lordo
Dal 7 luglio 2027 (incluso) al 7 luglio 2028 (escluso)	07 luglio 2028	3,30% annuo lordo
Dal 7 luglio 2028 (incluso) al 7 luglio 2029 (escluso)	07 luglio 2029	3,15% annuo lordo
Dal 7 luglio 2030 (incluso) al 7 luglio 2031 (escluso)	07 luglio 2031	3,15% annuo lordo
Dal 7 luglio 2031 (incluso) al 7 luglio 2032 (escluso)	07 luglio 2032	3,30% annuo lordo
Dal 7 luglio 2032 (incluso) al 7 luglio 2033 (escluso)	07 luglio 2033	4,00% annuo lordo

L'importo degli Interessi è calcolato sulla base del Valore Nominale Unitario delle Obbligazioni per il Tasso Fisso e per la Base di Calcolo Cedola Fissa (30/360 – Modified Following Adjusted)

- ◆ Il diritto al pagamento, alla Data di Pagamento Cedola Condizionata, di una Cedola Condizionata calcolata applicando la seguente formula:

$$C=VN* [Margine + FP*Max(0\%; Performance Sottostante - Strike)]$$

Dove:

"Date di Pagamento Cedola Condizionata": il 7 luglio 2030.

"Margine": indica 0%;

"FP": indica 100%;

"Performance sottostante": Valore di Riferimento Finale / Valore di Riferimento Iniziale;

"Valore di Riferimento Finale": il livello del Sottostante relativo ad aprile 2030;

"Valore di Riferimento Iniziale": il livello del Sottostante relativo ad aprile 2029;

"Sottostante": Indice Eurostat Eurozone HICP ex Tabacco Unrevised Series NSA (Codice Bloomberg: Indice CPTFEMU);

"Strike": 100%.

La Data di Emissione è il 7 luglio 2026. La data a partire dalla quale le Obbligazioni sono fruttifere di interessi è il 7 luglio 2026.

Non sono previsti oneri, condizioni o gravami di qualsiasi natura che possano incidere sui diritti dei portatori delle Obbligazioni. Non vi sono, inoltre, clausole di convertibilità in altri titoli. È tuttavia fatto salvo quanto previsto dalla direttiva europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi, come recepita nel nostro ordinamento dai Decreti Legislativi n. 180 e 181 del 16 novembre 2015, come di volta in volta modificati e integrati. Per tutta la durata delle Obbligazioni ed in caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente, non sarà consentita la compensazione totale o parziale tra il debito dell'Emittente derivante dalle Obbligazioni e qualsiasi credito vantato dall'Emittente nei confronti dei titolari delle Obbligazioni, né le Obbligazioni potranno essere soggette ad accordi o diritti di netting.

Non esistono ulteriori diritti connessi alle Obbligazioni, salvo quanto prima precisato.

Il pagamento dell'importo dovuto a titolo di rimborso del capitale investito e degli interessi delle Obbligazioni avrà luogo esclusivamente per il tramite degli intermediari finanziari autorizzati aderenti al relativo sistema di gestione accentrata.

I diritti degli obbligazionisti si prescrivono, a beneficio dell'Emittente, per quanto concerne il capitale, decorsi dieci anni dalla data in cui le Obbligazioni sono divenute rimborsabili e, per quanto concerne gli interessi, decorsi cinque anni dalla data in cui sono divenuti esigibili.

Rango dei titoli

Le Obbligazioni rappresentano una forma di indebitamento non garantita dell'Emittente, vale a dire il rimborso delle Obbligazioni e il pagamento delle cedole, non sono assistiti da garanzie specifiche né saranno previsti impegni relativi alla assunzione di garanzie finalizzate al buon esito dei Prestiti Obbligazionari.

Le Obbligazioni non sono coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

I diritti inerenti le Obbligazioni sono parimenti ordinati rispetto ad altri debiti chirografari (vale a dire non garantiti e non privilegiati) dell'Emittente già contratti o futuri.

Tuttavia, nell'ipotesi di applicazione dello strumento del "bail-in" il credito degli obbligazionisti verso l'Emittente non sarà soddisfatto pari passu con tutti gli altri crediti chirografari dell'Emittente (cioè non garantiti e non privilegiati) ma sarà oggetto di riduzione nonché conversione secondo l'ordine sinteticamente rappresentato all'interno della tabella che segue.

Peraltra, il seguente ordine dovrà essere rispettato anche nell'ambito delle procedure di liquidazione coatta amministrativa.

Si riporta di seguito uno schema che rappresenta la suddivisione delle passività presenti e future dell'Emittente, dal grado di subordinazione più alto a quello più basso.

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

Restrizioni alla libera trasferibilità dei titoli

Non esistono restrizioni alla libera trasferibilità delle Obbligazioni, salvo le disposizioni di legge vigenti in materia.

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

Dove saranno negoziati i Titoli?

Ammissione a negoziazione

Sarà richiesta l'ammissione alla negoziazione delle Obbligazioni sul Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX, gestito da Borsa Italiana S.p.A.. L'Emittente si impegna a richiedere l'ammissione delle Obbligazioni alla negoziazione su EuroTLX in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro la Data di Emissione.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

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

-Rischio connesso alla complessità delle Obbligazioni e alla loro natura strutturata. Le Obbligazioni emesse nell'ambito dei Programmi sono caratterizzate da un'intrinseca complessità, che rende difficile la loro valutazione sia al momento dell'acquisto sia successivamente. E' quindi necessario che l'investitore concluda un'operazione avente ad oggetto tali Obbligazioni solo dopo avere pienamente compreso la loro natura ed il grado di esposizione al rischio che le stesse comportano tramite la lettura della presente Nota Informativa, del Documento di Registrazione e delle Condizioni Definitive, unitamente alla Nota di Sintesi della specifica emissione. Le Obbligazioni sono obbligazioni c.d. strutturate, che presentano cioè anche una componente derivativa rappresentata da opzioni implicite.

- Rischio di credito per il sottoscrittore/acquirente delle Obbligazioni. Il rischio di credito per il sottoscrittore o acquirente delle Obbligazioni è il rischio che l'Emittente non sia in grado di adempiere agli obblighi assunti con le Obbligazioni alle scadenze indicate nelle relative Condizioni Definitive.

Acquistando le Obbligazioni, l'investitore diventa un finanziatore dell'Emittente ed acquista il diritto a percepire il pagamento degli interessi (ove dovuti in base al regolamento del Prestito) e al rimborso del capitale relativo alle Obbligazioni.

L'investitore è dunque esposto al rischio che l'Emittente divenga insolvente o comunque non sia in grado di adempiere a tali obblighi di pagamento nonché al rischio che l'Emittente versi in dissesto o sia a rischio di dissesto.

-Rischio connesso all'utilizzo del "bail in". Tra gli strumenti di risoluzione che possono essere utilizzati dalle Autorità è previsto il summenzionato strumento del "bail-in" ossia il potere di riduzione, con possibilità di azzeramento del valore nominale, nonché di conversione in titoli di capitale delle Obbligazioni. Pertanto, con l'applicazione del "bail-in", gli obbligazionisti si ritroverebbero esposti



al rischio di veder ridotto, azzerato, ovvero convertito in capitale il proprio investimento, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente.

- **Rischio connesso alla presenza di eventuali costi/commissioni inclusi nel prezzo di emissione/offerta.** Si rappresenta che il prezzo di emissione/offerta potrà includere commissioni e/o costi che verranno indicati nelle Condizioni Definitive. Al riguardo si segnala che la presenza di tali commissioni e/o costi può comportare un rendimento a scadenza inferiore rispetto a quello offerto da titoli simili (in termini di caratteristiche del titolo e profilo di rischio) privi di tali costi/commissioni. In caso di offerta al pubblico sul mercato primario e di rivendita delle Obbligazioni immediatamente dopo l'emissione, la presenza di costi/commissioni comporta, in ipotesi di invarianza delle variabili di mercato, un prezzo sul mercato secondario scontato della componente di tali costi/commissioni che pertanto potrebbe risultare inferiore del Prezzo di Emissione.

- **Rischio connesso alle particolari modalità di determinazione delle Cedole Condizionate.** Poiché le Cedole Condizionate delle Obbligazioni dipendono dal valore assunto dal Sottostante o dai Sottostanti compresi nel Paniere di Riferimento alle date di rilevazione, andamenti anche significativamente favorevoli per l'investitore del Sottostante o dei Sottostanti compresi nel paniere durante la vita delle Obbligazioni potrebbero essere completamente irrilevanti laddove si verificano, alle date di rilevazione, modifiche sfavorevoli dei valori del Sottostante o dei Sottostanti compresi nel Paniere di Riferimento; in tali circostanze l'importo della Cedola Condizionata, ove non siano previste delle Cedole a Tasso Fisso, potrebbe anche essere pari a zero.

- **Rischio di deterioramento del merito di credito dell'Emittente ovvero delle Obbligazioni.** Le Obbligazioni potranno deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente, ovvero in caso di deterioramento del merito creditizio della stessa o delle Obbligazioni, segnalati da indicatori di mercato quali ad esempio gli spread sui credit default swap, o gli spread impliciti ricavati dai prezzi di mercato di obbligazioni comparabili e negoziate in mercati attivi ed anche l'aspettativa di un peggioramento del giudizio di rating.

- **Rischio di tasso e di indicizzazione.** Il valore di mercato delle Obbligazioni potrebbe variare nel corso della durata delle medesime a causa dell'andamento dei tassi di mercato. In particolare, variazioni in aumento nel livello dei tassi di interesse potrebbero ridurre il valore della componente obbligazionaria pura, riducendo conseguentemente il valore delle Obbligazioni.

- **Rischio relativo a fattori che incidono sulla variazione del Sottostante.** Le Obbligazioni che saranno emesse nell'ambito dei Programmi presentano un rischio di indicizzazione, in particolare un rischio relativo alla variazione negativa del Sottostante o dei Sottostanti compresi nel Paniere di Riferimento. L'andamento del Sottostante o dei Sottostanti compresi nel Paniere di Riferimento può essere determinato da numerosi fattori, talora imprevedibili e al di fuori del controllo dell'Emittente. I dati storici relativi all'andamento positivo del Sottostante o dei Sottostanti compresi nel Paniere di Riferimento non sono indicativi di un analogo andamento positivo in futuro.

- **Rischio connesso alla regolamentazione sugli indici usati come indici di riferimento.** La regolamentazione degli indici usati come indici di riferimento, c.d. "benchmark", potrebbe influire negativamente sul valore delle Obbligazioni ad essi collegati. I tassi e gli indici usati come indici di riferimento, c.d. "benchmark" (incluso lo Euro Interbank Offered Rate ("EURIBOR")) sono soggetti a linee guida regolamentari e proposte di riforma. Alcune di tali riforme sono già in vigore, altre devono ancora essere attuate. Tali riforme potrebbero avere un impatto sulla performance rispetto al passato di tali indici di riferimento, potrebbero causarne la soppressione, o avere altre conseguenze che non possono essere predeterminate. Tali conseguenze potrebbero influire negativamente sul valore delle Obbligazioni ad essi collegate.

Sezione D – Informazioni fondamentali sull'Offerta dei titoli

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

L'ammontare nominale massimo delle Obbligazioni oggetto d'offerta è pari a EUR 100.000.000 e quindi il numero massimo delle Obbligazioni offerte in sottoscrizione è pari a 100.000. L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'ammissione alla negoziazione da parte di Borsa Italiana S.p.A. prima della Data di Emissione. L'Emittente si impegna, pertanto, a richiedere l'ammissione delle Obbligazioni alla negoziazione su EuroTLX, sistema multilaterale di negoziazione gestito da Borsa Italiana S.p.A., in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro tale data.

Il soggetto che agirà in qualità di Collocatore è Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., con sua sede legale in con sede legale in Viale Altiero Spinelli 30, 00157, Roma, Italia.

Il soggetto che agirà in qualità di Responsabile del Collocamento è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., con sua sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia 1, 20121, Milano, Italia.

Il periodo di offerta delle Obbligazioni è il periodo che inizia l'11 giugno 2026 (incluso) e termina – salvo proroga o chiusura anticipata secondo le modalità indicate nelle Condizioni Definitive e nella Nota Informativa – alla prima data tra (i) il 2 luglio 2026 (incluso), in caso di offerta presso le sedi e le filiali del Collocatore, ovvero il 25 giugno 2026 (incluso), in caso di offerta fuori sede ovvero il 2 luglio 2026 (incluso) in caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, e (ii) il giorno (escluso) immediatamente successivo a quello in cui le sottoscrizioni abbiano raggiunto l'Ammontare Nominale Massimo (il "**Periodo di Offerta**").

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

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

In ciascuno dei casi indicati ai punti da (a) a (d) di cui sopra, l'Emittente e il Collocatore, informeranno il pubblico pubblicando un avviso sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.com e sul sito internet del Collocatore www.bnl.it La revoca o il ritiro dell'Offerta



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

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

Offerta in sede

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

Le Schede di Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore.

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

Offerta fuori sede

Il Collocatore che intende collocare le Obbligazioni mediante vendita fuori sede ai sensi dell'art. 30 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il TUF) raccoglierà le Schede di Adesione attraverso il consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede (ai sensi dell'art. 31 del TUF), nei confronti del quale la Scheda di Adesione dovrà essere debitamente sottoscritta e consegnata.

Nel caso di offerta fuori sede, l'adesione diviene ferma ed irrevocabile se non revocata, entro il termine di 7 giorni dalla data di sottoscrizione al Collocatore o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede. Ai sensi dell'art. 30, comma 6, del TUF, l'efficacia dei contratti di collocamento degli strumenti finanziari conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore; entro detto termine l'investitore ha la facoltà di comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo con le modalità indicate nella Scheda di Adesione.

Offerta tramite tecniche di comunicazione a distanza

Gli investitori possono anche sottoscrivere le Obbligazioni mediante mezzi di comunicazione a distanza ai sensi dell'art. 32 del TUF. Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del D. Lgs. n. 206/2005, come di volta in volta modificato (il cosiddetto "Codice del Consumo").

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

Commissioni di Collocamento: pari al 2,00% dell'ammontare nominale collocato.

Le Commissioni di Collocamento, pari al 2,00%, saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione su un importo pari all'ammontare nominale delle Obbligazioni effettivamente collocate.

I costi totali (che includono quanto sopra indicato) sono rappresentati nel documento contenente le informazioni chiave (KID).

Gli investitori dovrebbero considerare che, se le Obbligazioni sono vendute 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 Obbligazioni possono essere vendute sul mercato secondario.

Perché è stato redatto il prospetto?

Uso e stima dei proventi netti

I proventi netti derivanti dall'offerta per la sottoscrizione delle Obbligazioni descritti nella presente Nota Informativa saranno utilizzati dall'Emittente per le finalità previste nel proprio oggetto sociale, nonché per la copertura degli obblighi nascenti dalle Obbligazioni e pertanto non per scopi specifici e predeterminati al momento dell'emissione (quali finanziamenti di specifici progetti, ovvero adempimento di determinati rapporti contrattuali). I proventi netti stimati dell'emissione delle Obbligazioni sono stimati fino ad un massimo di EUR 97.140.000

Accordi di sottoscrizione con assunzione a fermo

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

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

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. è l'Emittente delle Obbligazioni e agisce anche in qualità di Agente per il Calcolo e Liquidity Provider per le Obbligazioni.

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ha adottato misure adeguate per gestire ogni potenziale conflitto di interesse.