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

Emissione fino a 5.000 Certificati denominati "Certificati Phoenix legati all'Azione Volkswagen AG con scadenza 12 maggio 2028"

con nome commerciale

"Certificati Phoenix legati all'Azione Volkswagen AG con scadenza 12 maggio 2028"

(codice ISIN IT0005707671)

***

I Certificati Phoenix sono emessi a valere sul Prospetto di Base costituito dalla Nota Informativa relativa al Programma di offerta di Investment Certificates a capitale condizionatamente protetto e a capitale protetto o parzialmente protetto e denominati "Certificati Bonus, Certificati Phoenix, Certificati Express, Certificati Twin Win e Certificati Protection" pubblicata in data 28 gennaio 2026 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0008906/26 del 28 gennaio 2026, come di volta in volta eventualmente supplementato 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 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.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data 29 aprile 2026.

Le informazioni complete sull'Emittente e sulla Singola Offerta sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base è disponibile presso il sito internet dell'Emittente e Responsabile del Collocamento https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html nonché sul sito internet del Collocatore www.ersel.it

***

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relativamente all'offerta dei Certificati di seguito descritti, 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 28 gennaio 2026 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0008906/26 del 28 gennaio 2026, relativo al Programma di offerta di Investment Certificates a capitale condizionatamente protetto e a capitale protetto o parzialmente protetto e denominati "Certificati Bonus, Certificati Phoenix, Certificati Express, Certificati Twin Win e Certificati Protection" di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., come di volta in volta eventualmente supplementato 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 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.

Conseguentemente le informazioni complete sull'emittente Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e sui Certificati sono ottenibili solo con la consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive, del Prospetto di Base, 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 e Responsabile del Collocamento https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/certificati/index.html e https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html, nonché sul sito del Collocatore www.ersel.it

Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente ai Termini e Condizioni, costituiscono anche il regolamento dei Certificati.

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

L'adempimento della pubblicazione del Prospetto di Base e delle 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 è l'Emittente e Responsabile del Collocamento dei Certificati e agisce anche in qualità di Agente per il Calcolo e liquidity provider dei Certificati 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 dai Certificati. Salvo quanto sopra descritto, e fatte salve le commissioni dovute dall'Emittente al Collocatore come descritte al paragrafo 96, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Certificati ha un interesse significativo nell'offerta.
2.	**Emittente**	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

	Sito Internet	www.mediobanca.com

		Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire
3.	**Tipologia di Titolo**	CERTIFICATI PHOENIX AUTOCALLABLE LEGATI AD AZIONI
4.	**Dettagli dei Certificati**	
	Codice ISIN	IT0005707671
	Rating	Non applicabile
5.	**(i) Numero di Serie**	507
	(ii) Numero di Tranche	1
6.	**Valuta di Emissione**	Euro ("**EUR**")
7.	**Data di Emissione**	8 maggio 2026
8.	**Valore Nominale Unitario**	EUR 1.000,00

		Disposizioni relative all'Importo Addizionale Condizionato, all'Importo Addizionale Condizionato(n)
9.	**Importo/i Addizionale/i Condizionato/i**	EUR 22,40 per Certificato, per ciascuna Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato
10.	**Importo/i Addizionale/i Condizionato/i Accrual**	Non applicabile
11.	**Importo/i Addizionale/i Condizionato/i Range Accrual**	Non applicabile
12.	**Evento/i Importo Addizionale Condizionato**	L'Evento Importo Addizionale Condizionato si intende verificato nel caso in cui alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato il Valore di Riferimento risulti superiore o uguale al Livello Importo Addizionale Condizionato.
13.	**Evento/i Importo Addizionale Condizionato(n)**	Non applicabile
14.	**Data/e di Rilevazione dell'Importo Addizionale Condizionato**	Non applicabile

15. **Livello/i Importo Addizionale Condizionato** 60% dello Strike

16. **Livello/i Importo Addizionale Range** Non applicabile

17. **Importo/i Addizionale/i Condizionato/i(n)** Non applicabile

18. **Livello Importo Addizionale Condizionato (n)** Non applicabile

19. **Data/e di Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i**

i	Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i	Data/e di Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i
1	5 agosto 2026	12 agosto 2026
2	5 novembre 2026	12 novembre 2026
3	5 febbraio 2027	12 febbraio 2027
4	5 maggio 2027	12 maggio 2027
5	5 agosto 2027	12 agosto 2027
6	5 novembre 2027	12 novembre 2027
7	7 febbraio 2028	14 febbraio 2028
8	5 maggio 2028	12 maggio 2028

Record Date: il secondo (2) giorno Bancario precedente la relativa Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato.

20. **Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i**

Le Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati, come determinate dall'Agente per il Calcolo sono:

i	Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i
1	05/08/2026
2	05/11/2026

3	05/02/2027
4	05/05/2027
5	05/08/2027
6	05/11/2027
7	07/02/2028
8	05/05/2028

Nel caso in cui la relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data verrà spostata al Successivo

21. Periodo/i di Osservazione per il Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i

Non applicabile

22. Effetto Memoria

Applicabile

Ove ad una o più Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati non si sia verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato e i relativi Importi Addizionali Condizionati non siano pagati, il Portatore ha comunque il diritto di ricevere, in corrispondenza della prima Data di Pagamento degli Importi Addizionali Condizionati successiva, in relazione alla quale si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato, un Importo Addizionale Condizionato il cui valore è calcolato tenendo conto degli Importi Addizionali Condizionati non corrisposti all'investitore nelle precedenti Date di Pagamento degli Importi Addizionali Condizionati in cui non si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato.

In particolare, l'Importo Addizionale Condizionato sarà pari alla somma tra l'Importo Addizionale Condizionato relativo alla Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato in cui si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato e gli Importi Addizionali Condizionati non pagati alle precedenti Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati in cui non si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato.

Si specifica che gli eventuali Importi Addizionali Condizionati non pagati alle relative Date di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato, ma pagati ad una successiva Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato non saranno più corrisposti alle successive Date di Pagamento degli Importi Addizionali Condizionati in cui si verifica l'Evento Importo Addizionale Condizionato.

23.	**Effetto Consolidamento**	Non applicabile

		Disposizioni relative all'Importo Addizionale Incondizionato
24.	**Importo/i Addizionale/i Incondizionato/i**	Non applicabile
25.	**Data/e di Pagamento dell'Importo Addizionale Incondizionato**	Non applicabile

		Disposizioni relative alla liquidazione
26.	**Liquidazione**	Nel caso in cui i Certificati non siano stati liquidati anticipatamente, l'Importo di Liquidazione in contanti sarà determinato sulla base delle seguenti formule: 1) Nel caso in cui non si sia verificato l'Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà pari a: • Prezzo di Liquidazione + Airbag **Si segnala che in tale scenario il Portatore riceverà alla Data di Scadenza un Importo di Liquidazione pari a EUR 1.000,00, per Certificato qualunque sia la performance del Sottostante alla Data di Valutazione.** 2) Nel caso in cui si sia verificato l'Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà pari a: • Prezzo di Liquidazione * Max [Protezione ; Fattore * (Valore di Riferimento / Strike)] Si segnala che in tale scenario, poiché la Protezione è pari allo 0% (ossia nessuna Protezione è applicabile) l'investitore incorrerà in una perdita parziale o anche totale dell'importo investito. **"Evento Barriera"** indica il verificarsi della circostanza in cui il Valore di Riferimento, alla Data di Valutazione, risulti inferiore alla Barriera.
	Sottostante:	Azione

27.	**Lotto Minimo di Esercizio**	1 Certificato
28.	**Liquidazione Anticipata Automatica**	Qualora in una delle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) si verifichi la Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica, alla relativa Data di Liquidazione Anticipata Automatica, il Portatore riceverà l'Ammontare di Liquidazione Anticipata Automatica. "**Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica**" indica il verificarsi della circostanza in cui in una delle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) il Valore di Riferimento del Sottostante risulti **superiore o uguale** al Livello di Liquidazione Anticipata Automatica.
29.	**Data/e di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica)**	Le Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) sono:

i	**Data/e di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica)**
1	05/02/2027
2	05/05/2027
3	05/08/2027
4	05/11/2027
5	07/02/2028

Nel caso in cui una delle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione Successivo.

30.	**Ammontare di Liquidazione Anticipata**	EUR 1.000 (= Prezzo di Emissione * 100%) in relazione a ciascuna Data di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica)
31.	**Livello di Liquidazione Anticipata Automatica**	100% dello Strike in relazione a ciascuna Data di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica)
32.	**Data/e di Liquidazione Anticipata Automatica**	

i	**Data/e di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica)**	**Data/e di Liquidazione Anticipata Automatica**
1	05/02/2027	12/02/2027
2	05/05/2027	12/05/2027

3	05/08/2027	12/08/2027
4	05/11/2027	12/11/2027
5	07/02/2028	14/02/2028

33.	**Trigger Level**	Non applicabile
34.	**Bonus**	Non applicabile
35.	**Bonus 1**	Non applicabile
36.	**Bonus 2**	Non applicabile
37.	**Prezzo di Liquidazione**	100% del Prezzo di Emissione
38.	**Strike**	100% del prezzo di chiusura ufficiale del relativo Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla pertinente Borsa Rilevante alla Data di Determinazione.
39.	**Valore di Riferimento Iniziale**	Non applicabile
40.	**Premio Eventuale**	Non applicabile
41.	**Data/e di Determinazione**	5 maggio 2026 Nel caso in cui la Data di Determinazione non coincida con un Giorno di Negoziazione, tale data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo.
42.	**Importo Addizionale Finale**	Non applicabile
43.	**Barriera**	60% dello Strike Barriera europea
44.	**Barriera 1**	Non applicabile
45.	**Barriera 2**	Non applicabile
46.	**Periodo di Osservazione**	Non applicabile
47.	**Data/e di Osservazione della Barriera Storica**	Non applicabile
48.	**Cap**	Non applicabile
49.	**Cap 1**	Non applicabile
50.	**Cap 2**	Non applicabile
51.	**Floor**	Non applicabile
52.	**Floor 1**	Non applicabile
53.	**Floor 2**	Non applicabile
54.	**Floor 3**	Non applicabile

55.	**Protezione**	0%
56.	**Airbag**	EUR 0,00
57.	**Partecipazione Up**	Non applicabile
58.	**Partecipazione Down**	Non applicabile
59.	**Partecipazione 1**	Non applicabile
60.	**Partecipazione 2**	Non applicabile
61.	**Fattore**	1,00
62.	**Fattore 1**	Non applicabile
63.	**Fattore 2**	Non applicabile
64.	**Fattore 3**	Non applicabile
65.	**Data di Scadenza**	12 maggio 2028
66.	**Data/e di Valutazione**	La Data di Valutazione, come determinata dall'Agente per il Calcolo è il 5 maggio 2028 Nel caso in cui la Data di Valutazione non coincida con un Giorno di Negoziazione, tale data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione Successivo
67.	**Valore di Riferimento**	Il prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante alla Data di Valutazione, alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato e alla relativa Data di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica).
68.	**Valore Iniziale**	Non applicabile
69.	**Valore Finale**	Non applicabile
70.	**Ulteriori Business Centres per i Giorni Bancari**	Non applicabile
71.	**Ulteriori disposizioni su Eventi di Turbativa ed Eventi Rilevanti**	Non applicabile
72.	**Periodo di Tempo**	Non applicabile
73.	**Data di Pagamento**	12 maggio 2028
74.	**Agente per il Calcolo**	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
75.	**Disposizioni relative al Sottostante**	Azione Volkswagen AG (Codice Bloomberg VOW3 GY Equity)

Volkswagen AG produce e vende veicoli. Offre automobili economiche e di lusso, auto sportive, camion e veicoli commerciali. Serve clienti in tutto il mondo.

Fonte di rilevazione: Bloomberg

***

Emittente: Sottostante

Valuta di Riferimento dei Sottostanti: EUR

Sponsor dell'Indice: Non applicabile

Valore di Riferimento del Sottostante: Il prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante alla Data di Valutazione, alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato e alla relativa Data di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica).

Agente per il Calcolo: Non applicabile

ISIN (altro codice dei titoli):

DE0007664039

Borsa Rilevante: Xetra

Altre fonti di informazioni rilevanti: Si veda il paragrafo "Fonte di Rilevazione" che precede

Borsa di Negoziazione dei Contratti Derivati: Eurex

Fixing Sponsor: Non applicabile

Società di Gestione del Fondo: Non applicabile

Percentuale Massima del Fondo: Non applicabile

Livello Massimo di Volatilità: Non applicabile

Numero di Giorni di Osservazione della Volatilità: Non applicabile

Base di Calcolo (Day Count Fraction): Non applicabile

Convenzione di Calcolo (Business Day Convention): Non applicabile

Valore di Riferimento per la determinazione dell'Evento Barriera:

il prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla relativa Borsa Rilevante alla Data di Valutazione.

Valore di Riferimento per la determinazione dell'evento di Liquidazione Anticipata:

il prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla relativa Borsa Rilevante alla relativa Data di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica).

Valore di Riferimento per la determinazione dell'Evento Importo Addizionale Condizionato: il prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla relativa Borsa Rilevante alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato.

Altro: Non applicabile

		Altre informazioni
76.	**Sistema di Gestione Accentrata (Clearing System(s))** Depositario/i	Monte Titoli S.p.A.
77.	**Dettagli della delibera dell'organo competente dell'Emittente che ha approvato l'emissione**	25 novembre 2024

		Condizioni dell'offerta
		Condizioni, statistiche relative all'offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'offerta
78.	**Ammontare totale dell'emissione/dell'offerta**	Fino a EUR 5.000.000 (**"l'Ammontare Nominale Massimo"**) pari a 5.000 Certificati di Valore Nominale Unitario pari a EUR 1.000
	- Quantitativo Offerto Minimo	Non applicabile
79.	**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 dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX®, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Borsa Italiana S.p.A., in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro tale data. 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 i Certificati e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente. L'Emittente e il Collocatore forniranno informazioni circa il mancato avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sul proprio sito internet www.mediobanca.com e sul sito internet del Collocatore www.ersel.it.
80.	**Periodo di Offerta**	Il periodo di offerta dei Certificati è il periodo che inizia il 30 aprile 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 5 maggio 2026 (incluso), in caso di offerta presso le sedi del Collocatore, 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: 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 Collocatore, 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 accordo con il Collocatore, e le

sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto;

c) l'Emittente ha, al ricorrere di un ragionevole motivo, la facoltà di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta, in accordo con il Collocatore, anche se l'Ammontare Nominale Massimo non è stato interamente sottoscritto dagli investitori; e

d) l'Emittente ha il diritto di prolungare il Periodo di Offerta, in accordo con il Collocatore, 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, che agisce anche in qualità di Responsabile del Collocamento, e il Collocatore informeranno il pubblico pubblicando un avviso sul proprio sito internet www.mediobanca.com e www.ersel.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 in qualità di Responsabile del Collocamento, da pregiudicare in maniera sostanziale i risultati dell'Offerta.

81.	**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.
82.	**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.
83.	**Restrizioni alla trasferibilità**	Non applicabile

84.	**Prezzo di Offerta**	Prezzo di Emissione
85.	**Data di Regolamento**	8 maggio 2026
86.	**Descrizione della procedura di sottoscrizione/acquisto**	Offerta in sede Durante il Periodo di Offerta gli investitori interessati ad aderire all'Offerta possono sottoscrivere i Certificati 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.
87.	**Modalità di adesione nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione su un MTF**	Non applicabile
88.	**Possibilità di ridurre la sottoscrizione e descrizione delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente**	Non applicabile
89.	**Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione/acquisto**	I Certificati possono essere sottoscritti in un lotto minimo (il "**Lotto Minimo**") di n. 1 Certificati pari ad un ammontare nominale minimo di EUR 1.000 e multipli di EUR 1.000. Non è previsto un ammontare massimo sottoscrivibile, fermo restando che l'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'importo massimo offerto dei Certificati.
90.	**Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari**	Il corrispettivo dei Certificati sottoscritti deve essere pagato dall'investitore alla Data di Regolamento presso il Collocatore che ha ricevuto la Scheda di Adesione. I Certificati saranno consegnati alla Data di Regolamento agli investitori mediante registrazione dei Certificati medesimi 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).
91.	**Data di pubblicazione dei risultati dell'offerta e modalità**	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 e Responsabile del

		Collocamento www.mediobanca.com, nonchè e sul sito internet del Collocatore www.ersel.it
92.	**Ulteriori informazioni nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione su un MTF**	Non applicabile

		Piano di ripartizione e di assegnazione
93.	**Offerte o Tranches riservate**	Non sono previste tranches riservate. I certificati saranno offerti esclusivamente al pubblico indistinto in Italia.
94.	**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
95.	**Prezzo di Emissione**	I Certificati saranno emessi ed offerti in sottoscrizione ad un prezzo pari al 100% del loro Valore Nominale Unitario, vale a dire al prezzo di EUR 1.000 per ciascun Certificato del Valore Nominale Unitario di EUR 1.000
96.	**Costi inclusi nel prezzo di emissione**	Commissioni di Collocamento: fino all'1,75% dell'ammontare nominale collocato. Le Commissioni di Collocamento, pari a fino all'1,75%, saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione su un importo pari all'ammontare nominale dei Titoli effettivamente collocati. Il valore finale delle Commissioni di Collocamento sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, rispettivamente, sui siti internet dell'Emittente e Responsabile del Collocamento (www.mediobanca.com) e del Collocatore www.ersel.it. I costi totali (che includono quanto sopra indicato) 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.

97.	**Spese e imposte in aggiunta al prezzo di emissione**	Nessuna spesa e imposta indiretta verrà addebitata dall'Emittente ai sottoscrittori dei Certificati.
		Collocamento e sottoscrizione
98.	**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 Ersel S.p.A. con sede legale in Piazzetta Solferino 11, 10121 Torino.
99.	**Altre entità rilevanti coinvolte nell'Offerta/ Distribuzione su un MTF**	Non applicabile
100.	**Organismi incaricati del servizio Finanziario/ Sistema di gestione accentrata**	Alla Data di Emissione i Certificati saranno accentrati presso Monte Titoli S.p.A. ed assoggettati 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.
101.	**Impegno di assunzione a fermo**	Non è previsto alcun impegno di assunzione a fermo da parte del Collocatore.
102.	**Accordi di Collocamento**	L'Emittente e Ersel S.p.A. (il **"Collocatore"**) hanno sottoscritto una lettera di conferma relativa al collocamento dei Certificati in data 29 aprile 2026.
103.	**Modalità di collocamento/distribuzione**	Sedi del Collocatore
104.	**Spese e imposte in aggiunta al Prezzo di Emissione**	Nessuna spesa e imposta indiretta verrà addebitata dall'Emittente ai sottoscrittori dei Certificati.
		Ammissione alla quotazione e/o negoziazione e modalità di negoziazione
105.	**Domanda di ammissione alla negoziazione**	Sarà richiesta l'ammissione alla negoziazione dei Certificati su Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX® gestito da Borsa Italiana S.p.A.. L'Emittente si impegna a richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Borsa Italiana S.p.A.., in tempo utile per l'emissione del provvedimento di ammissione entro la Data di Emissione.
106.	**Condizioni di negoziazione**	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. fornirà liquidità sul mercato EuroTLX®, (in denaro/lettera con uno spread massimo del 1% a normali condizioni di mercato, oppure solo in denaro) in conformità alle regole del mercato stesso.

107.	**Data prevista di ammissione alla negoziazione**	Data di Emissione
108.	**Commissioni di Negoziazione**	Non applicabile
109.	**Mercati di negoziazione**	Sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX® gestito da Borsa Italiana S.p.A.
110.	**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.
111.	**Operatori sul mercato secondario**	Si veda il paragrafo 106 che precede.

		Informazioni supplementari
112.	**Consulenti**	L'Emittente non si è avvalso di alcun consulente nell'ambito della presente emissione.
113.	**Sito/i su cui pubblicare gli eventuali avvisi per il pubblico**	www.mediobanca.com www.ersel.it

L'Emittente e Responsabile del Collocamento 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)

MEDIOBANCA

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 ai Certificati (come di seguito definita). Qualsiasi decisione di investire nei Certificati 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

I Certificati descritti nella presente Nota di Sintesi sono Certificati Phoenix legati all'Azione Volkswagen AG con scadenza 12 maggio 2028 (i Certificati). L'International Securities Identification Number (ISIN) dei Certificati è: IT0005707671.

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: PSNL19R2RXX5U3QWHI44.

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 di Investment Certificates a capitale condizionatamente protetto e a capitale protetto o parzialmente protetto e denominati: Certificati Bonus, Certificati Phoenix, Certificati Express, Certificati Twin Win e Certificati Protection di Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. è stata pubblicata in data 28 gennaio 2026 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0008906/26 del 28 gennaio 2026 (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: PSNL19R2RXX5U3QWHI44. 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 Consigliera indipendente Federica Minozzi ha rassegnato le dimissioni per impegni professionali.

Identità dei revisori dell'Emittente

PriceWaterhouseCoopers S.p.A. con sede in Milano – Piazza Tre Torri, 2 - 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, 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 ali 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, 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 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 Certificati Phoenix legati all'Azione Volkswagen AG e sono prodotti derivati cartolarizzati di natura opzionaria, qualificati come certificati a capitale condizionatamente protetto, con esercizio di stile europeo (cioè automatico alla Data di Scadenza ovvero

alla Data di Liquidazione Anticipata Automatica). L'International Securities Identification Number (ISIN) dei Certificati è IT0005707671.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

I Certificati saranno emessi il 8 maggio 2026 in EUR (la **Valuta di Emissione**), con un valore nominale pari a EUR 1.000,00. La data di scadenza dei Certificati è 12 maggio 2028.
I Certificati prevedono la possibilità di essere rimborsati anticipatamente, al verificarsi della Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica alle seguenti date (le "**Date di Osservazione per la Liquidazione Anticipata Automatica**"): rilevazioni trimestrali a partire dal 05/02/2027 (incluso) fino al 07/02/2028 (incluso). Nel caso in cui una delle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione Successivo.

Diritti connessi ai titoli

I Certificati incorporano i diritti e i benefici previsti dalla normativa italiana applicabile agli strumenti finanziari della stessa categoria nonché derivanti dai Termini e Condizioni dei Certificati, fatto salvo quanto più avanti indicato in merito all'utilizzo del "bail-in" e degli altri strumenti di risoluzione previsti dalla Direttiva BRRD, recepita nell'ordinamento italiano dai Decreti BRRD, come di volta in volta modificati ed integrati. La titolarità dei Certificati comporta la piena conoscenza ed accettazione dei Termini e Condizioni, come di volta in volta integrati e completati dalle Condizioni Definitive e attribuisce i diritti e i benefici incorporati nei Certificati medesimi. I Certificati non rientrano tra le forme di raccolta coperte dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. L'investitore non potrà esigere il pagamento anticipato salvo il caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente. Per tutta la durata dei Certificati ed in caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente, non sarà consentita la compensazione tra il debito dell'Emittente derivante dai Certificati e i crediti vantati all'Emittente nei confronti dei Portatori. Non vi sono condizioni o gravami – di qualsiasi natura – che possono incidere sui diritti dei Portatori. Non vi sono, inoltre, clausole di convertibilità in altri titoli. È tuttavia fatto salvo quanto previsto dalla Direttiva BRRD, come recepita nell'ordinamento italiano dai Decreti BRRD, come di seguito rappresentato.

Disposizioni relative al rimborso

Nel caso in cui non siano stati liquidati anticipatamente, i Certificati saranno rimborsati alla Data di Scadenza secondo la seguente formula:
1) Nel caso in cui alla Data di Valutazione non si sia verificato l'Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà pari a:
Prezzo di Liquidazione + Airbag
Si segnala che in tale scenario il Portatore riceverà alla Data di Scadenza un Importo di Liquidazione pari ad EUR 1.000 per Certificato qualunque sia la performance del Sottostante alla Data di Valutazione.
2) Nel caso in cui alla Data di Valutazione si sia verificato l'Evento Barriera, l'Importo di Liquidazione sarà pari a:
Prezzo di Liquidazione * Max [Protezione ; Fattore * (Valore di Riferimento / Strike)]
Si segnala che in tale scenario, poiché la Protezione è pari allo 0% (ossia nessuna Protezione sia applicabile) l'investitore incorrerà in una perdita parziale o anche totale dell'importo investito.
Dove:
"Prezzo di Liquidazione" è pari al 100% del Prezzo di Emissione, pari a EUR 1.000;
"**Airbag**" è pari a EUR 0,00;
"**Protezione**" è pari a 0%;
"**Fattore**" è pari a 1;
"**Evento Barriera**" indica il verificarsi della circostanza in cui il Valore di Riferimento alla Data di Valutazione, vale a dire il 5 maggio 2028, risulti inferiore alla Barriera, pari al 60% dello Strike.
"**Valore di Riferimento**" indica il prezzo di chiusura ufficiale del Sottostante alla Data di Valutazione, alla relativa Data di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) o alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante.
"**Strike**" indica il 100% del prezzo di chiusura ufficiale del relativo Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla relativa Borsa Rilevante alla Data di Determinazione (vale a dire il 5 maggio 2026)
"**Data di Valutazione**" indica il 5 maggio 2028.
I Certificati potrebbero essere liquidati anticipatamente rispetto alla Data di Scadenza. In particolare, qualora alla relativa Data di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) si verifichi la Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica, il Portatore riceverà un importo fisso pari a EUR 1.000 per Certificato, ossia pari al Prezzo di Emissione (l'"**Ammontare di Liquidazione Anticipata Automatica**") alla relativa Data di Liquidazione Anticipata Automatica.
"**Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica**" indica il verificarsi della circostanza in cui in una delle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) il Valore di Riferimento risulti superiore o uguale al Livello di Liquidazione Anticipata Automatica, pari al 100% dello Strike;
Le "**Date di Osservazione per la Liquidazione Anticipata Automatica**" hanno rilevazioni trimestrali a partire dal 05/02/2027 (incluso) fino al 07/02/2028 (incluso). Nel caso in cui una delle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo.
"**Data di Liquidazione Anticipata Automatica**" date trimestrali a partire dal 12/02/2027 (incluso) fino al 14/02/2028 (incluso).
Inoltre, qualora alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato si sia verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato (ossia il Valore di Riferimento risulti superiore o uguale al Livello Importo Addizionale Condizionato, pari al 60% dello Strike), alla relativa Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato ai Portatori sono corrisposti uno o più Importi Addizionali Condizionati pari a EUR 22,40 per Certificato, per ciascuna Data di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati).
"**Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato**" date trimestrali a partire dal 12/08/2026 (incluso) fino al 12/05/2028 (incluso).
Le "**Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato**" hanno rilevazioni trimestrali a partire dal 05/08/2026 (incluso) fino al

05/05/2028 (incluso). Nel caso in cui una delle Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo. In aggiunta, ove ad una o più Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato non si sia verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato e i relativi Importi Addizionali Condizionati non siano pagati, il Portatore ha comunque il diritto di ricevere, in corrispondenza della prima Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato successiva, in relazione alla quale si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato, un Importo Addizionale Condizionato il cui valore è calcolato tenendo conto degli Importi Addizionali Condizionati non corrisposti all'investitore nelle precedenti Date di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato in cui non si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato. In particolare, l'Importo Addizionale Condizionato sarà pari alla somma tra l'Importo Addizionale Condizionato relativo alla Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato in cui si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato e gli Importi Addizionali Condizionati non pagati alle precedenti Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato in cui non si è verificato l'Evento Importo Addizionale Condizionato. Si specifica che gli eventuali Importi Addizionali Condizionati non pagati alle relative Date di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato, ma pagati ad una successiva Data di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato non saranno più corrisposti alle successive Date di Pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato in cui si verifica l'Evento Importo Addizionale Condizionato.
"**Sottostante**" indica l'Azione Volkswagen AG.

Rango dei titoli

I diritti connessi ai Certificati costituiscono un'obbligazione contrattuale diretta, chirografaria e non subordinata dell'Emittente. Tuttavia, nell'ipotesi di applicazione dello strumento del "bail–in" il credito dei Portatori 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 e/o conversione secondo l'ordine sinteticamente rappresentato all'interno della tabella che segue. Peraltro, il seguente ordine dovrà essere rispettato anche nell'ambito delle procedure di liquidazione coatta amministrativa.

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	
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	**"RESTANTI PASSIVITA"**
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 dei Certificati, salvo le disposizioni di legge vigenti in materia. Tuttavia, i Certificati 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 dei Certificati 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 presentata domanda di ammissione alle negoziazioni dei Certificati sul mercato EuroTLX®. L'Emittente si impegna, pertanto, a richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX®, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) gestito da Borsa Italiana S.p.A. 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 ai Certificati, inclusi i seguenti:
-Rischio correlato alla complessità dei Certificati: I Certificati, in quanto strumenti finanziari derivati, sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata, il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. É quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti finanziari solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essi comportano, sia tramite la lettura della Nota Informativa, del Documento di Registrazione e delle Condizioni Definitive sia avvalendosi dell'assistenza fornita dall'intermediario.
-Rischio di perdita totale o parziale dell'importo investito: Si segnala che, poiché la Protezione è pari allo 0%, l'investimento nei Certificati è soggetto al rischio di perdita totale dell'importo investito, a seconda dell'andamento del Sottostante.

-Rischio di credito per il sottoscrittore: L'investimento nei Certificati è soggetto al rischio di credito per il sottoscrittore, vale a dire all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della sua solvibilità, non sia in grado di corrispondere gli importi dovuti in relazione ai Certificati. Tale rischio sussiste altresì nel caso in cui l'Emittente versi in uno stato di dissesto o rischio di dissesto.

-Rischio connesso all'utilizzo del bail in: Tra gli strumenti di risoluzione che possono essere utilizzati dalle Autorità è previsto lo strumento del "bail-in", ossia il potere di riduzione in via permanente, con possibilità di azzeramento del valore nominale, nonché di conversione dei Certificati in azioni computabili nel capitale primario di classe 1. Pertanto, con l'applicazione del "bail-in", i Portatori si ritroverebbero esposti al rischio di veder ridotto, azzerato, ovvero convertito in capitale il proprio investimento, in via permanente, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente.

-Rischio inflazione: È il rischio che il potere d'acquisto dell'ammontare investito venga intaccato dall'aumento del livello generale dei prezzi dei prodotti al consumo. Di conseguenza, anche ove il rendimento nominale dei Certificati fosse positivo, il rendimento reale dei medesimi, ovvero il rendimento aggiustato rispetto al tasso di inflazione, potrebbe essere negativo. In particolare, alla data della presente Nota Informativa, a livello globale, i prezzi delle materie prime sono caratterizzati da estrema volatilità, che si inserisce, tra l'altro, in un contesto di elevata inflazione generale registrata già dalla seconda metà del 2021

-Rischio relativo alla Barriera: I Certificati permettono all'investitore di ottenere, alla Data di Scadenza, differenti Importi di Liquidazione, al verificarsi o meno dell'Evento Barriera. Il verificarsi di tale Evento Barriera dipende, tra l'altro, dal valore a cui l'Emittente ha fissato tale Barriera rispetto al valore iniziale del Sottostante. Se il livello della Barriera è fissato in prossimità del valore iniziale del Sottostante, risulta essere maggiore la possibilità che si verifichi l'Evento Barriera.

-**Rischio legato alla liquidazione anticipata automatica (in caso di caratteristica Autocallable):** Nel caso si verifichi la Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica, i Certificati saranno liquidati anticipatamente e i Portatori riceveranno alla relativa Data di Liquidazione Anticipata, l'Ammontare di Liquidazione Anticipata. Tale Ammontare di Liquidazione Anticipata Automatica sarà un importo fisso e ove il Sottostante registri una performance favorevole per l'investitore, al verificarsi della Condizione di Liquidazione Anticipata Automatica, l'investitore non beneficerebbe di tale andamento favorevole del Sottostante in quanto l'ammontare percepito non riflette l'andamento del Sottostante. Inoltre, si segnala che, caso di Liquidazione Anticipata, l'investitore potrebbe non essere in grado di reinvestire i proventi della liquidazione ottenendo un rendimento effettivo pari a quello applicato ai Certificati liquidati.

-Rischio relativo alla dipendenza dal valore del Sottostante: A parità di altri fattori che hanno influenza sul prezzo dei Certificati, un aumento del valore del Sottostante dovrebbe determinare un aumento del prezzo dei Certificati. Poiché i Certificati prevedono una Barriera, un aumento o una riduzione del valore del Sottostante potrebbe determinare il verificarsi di un Evento Barriera con possibili effetti negativi sul prezzo dei Certificati. In particolare, tali effetti negativi dipendono dal livello al quale è stata fissata la Barriera rispetto al valore iniziale del Sottostante. Quanto maggiore è la distanza tra la Barriera e il valore iniziale del Sottostante, tanto maggiore sarà l'effetto negativo del verificarsi di un Evento Barriera sul prezzo dei Certificati. Il valore del Sottostante può variare nel corso del tempo e può aumentare o diminuire in dipendenza di una molteplicità di fattori.

-Rischio connesso alla coincidenza fra il ruolo di emittente e quello di market maker o similare e rischio connesso a situazioni di potenziale conflitto d'interesse del/i Collocatore/i dei Certificati: L'Emittente opera quale market maker, specialist ovvero ruoli similari rispetto ai Certificati: tale coincidenza fra Emittente, market maker, liquidity provider, specialist o ruoli similari potrebbe determinare una situazione di potenziale conflitto di interessi nei confronti degli investitori. Il soggetto incaricato del collocamento e/o il responsabile del collocamento potrebbero versare, rispetto al collocamento stesso, in una situazione di conflitto di interesse nei confronti degli investitori loro clienti, in quanto a fronte dell'attività di collocamento e/o di coordinamento del consorzio di collocamento, viene percepita una commissione di collocamento.

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 di Certificati oggetto d'offerta è pari a EUR 5.000.000,00 e quindi il numero massimo dei Certificati offerti in sottoscrizione è pari a 5.000. 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 dei Certificati alla negoziazione su EuroTLX®, il Sistema Multilaterale di Negoziazione (MTF) 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 Ersel S.p.A. con sede legale in Piazzetta Solferino 11, 10121 Torino. Il periodo di offerta dei Certificati è il periodo che inizia il 30 aprile 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 5 maggio 2026 (incluso), in caso di offerta presso le sedi del Collocatore, 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:

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 Collocatore, 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 accordo con il Collocatore, e le sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto;
c) l'Emittente ha, al ricorrere di un ragionevole motivo, la facoltà di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta, in accordo con il Collocatore, anche se l'Ammontare Nominale Massimo non è stato interamente sottoscritto dagli investitori; e
d) l'Emittente ha il diritto di prolungare il Periodo di Offerta, in accordo con il Collocatore, 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, anche in qualità di Responsabile del Collocamento, e il Collocatore informeranno il pubblico pubblicando un avviso sul sito internet www.mediobanca.com e www.ersel.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 in qualità di Responsabile del Collocamento, 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 i Certificati 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.

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

Commissioni di Collocamento: fino all'1,75% dell'ammontare nominale collocato.
Le Commissioni di Collocamento, pari a fino all'1,75%, saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione su un importo pari all'ammontare nominale dei Titoli effettivamente collocati.
Il valore finale delle Commissioni di Collocamento sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, rispettivamente, sui siti internet dell'Emittente e Responsabile del Collocamento (www.mediobanca.com) e del Collocatore www.ersel.it.
I costi totali (che includono quanto sopra indicato) 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.

Perché è stato redatto il prospetto?

Uso e stima dei proventi netti

I proventi netti derivanti dall'offerta per la sottoscrizione dei Certificati descritti nella presente Nota Informativa saranno utilizzati dall'Emittente per le finalità previste nel proprio oggetto sociale, nonché per la copertura degli obblighi nascenti dai Certificati 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 dei Certificati sono stimati ammontare fino a EUR 4.869.500

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 è l'Emittente dei Certificati e agisce anche in qualità di Responsabile del Collocamento, Agente per il Calcolo e liquidity provider per i Certificati. Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ha adottato misure adeguate per gestire ogni potenziale conflitto di interesse.