



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

**Emissione fino a 25.000 Certificati denominati "Certificati Phoenix legati agli Indici S&P 500 Equal Weighted, EURO STOXX® 50 (EUR, Price), MSCI Emerging Markets con scadenza 30 giugno 2031" con nome commerciale**

**"Mediobanca Maxi Cedola Autocallable Basket World Giugno 2031"**

**(codice ISIN IT0005709487)**

\*\*\*

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" depositata presso la Consob 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 18 giugno 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 <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html>, del Responsabile del Collocamento e Collocatore <https://www.gruppompis.it> nonché sul sito internet del Collocatore <https://www.widiba.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 depositata presso la Consob 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 <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/certificati/index.html> e <https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html>, del Responsabile del Collocamento e Collocatore <https://www.gruppompms.it> nonché sul sito internet del Collocatore - <https://www.widiba.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

- Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'emissione/all'offerta**

Mediobanca è l'Emittente dei Certificati e agisce anche in qualità di Agente per il Calcolo e liquidity provider per i Certificati.

L'Emittente, Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e Banca Widiba S.p.A. sono, rispetto all'offerta dei Certificati, in una posizione di conflitto di interessi con gli investitori poiché sono parte dello stesso gruppo bancario (il Gruppo Bancario Montepaschi), di cui Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. è capogruppo, e hanno interessi economici in relazione al collocamento dei Certificati. I Collocatori riceveranno dall'Emittente, per il tramite del Responsabile del Collocamento, la Commissione di Collocamento e la Commissione di Co-arranging, come



specificato al paragrafo 96 (Costi inclusi nel prezzo di emissione) che segue.

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. è inoltre in una posizione di conflitto di interessi in quanto: agisce come controparte di copertura dell'Emittente e come Responsabile del Collocamento in relazione all'emissione dei Certificati.

Si rappresenta inoltre che, in generale, l'Emittente dei Certificati e i Collocatori, o altre società appartenenti al Gruppo Montepaschi potrebbero intraprendere negoziazioni relative ai Sottostanti, emettere o collocare altri strumenti finanziari con il/i medesimo/i Sottostante/i, ovvero partecipare ad operazioni aventi ad oggetto il/i Sottostante/i od ottenere informazioni in relazione al/i Sottostante/i che non saranno obbligati a divulgare o condividere con gli investitori; l'esistenza di tali rapporti potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in quanto suscettibile di incidere sul valore del/i Sottostante/i e quindi dei Certificati.

Salvo quanto sopra descritto, e fatte salve le commissioni dovute dall'Emittente ai Collocatori 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](http://www.mediobanca.com)

## Informazioni riguardanti gli strumenti finanziari da offrire

<b>3. Tipologia di Titolo</b>	CERTIFICATI PHOENIX AUTOCALLABLE WORST OF LEGATI AD INDICI
<b>4. Dettagli dei Certificati</b>	
<b>Codice ISIN</b>	IT0005709487
<b>Rating</b>	Non applicabile
<b>5. (i) Numero di Serie</b>	515
<b>(ii) Numero di Tranche</b>	1
<b>6. Valuta di Emissione</b>	Euro ("EUR")
<b>7. Data di Emissione</b>	29 luglio 2026



8. Valore Nominale Unitario EUR 1.000,00

		Disposizioni relative all'Importo Condizionato, all'Importo	Addizionale Condizionato(n)																																																												
9.	Importo/i Addizionale/i Condizionato/i	<table border="1"><thead><tr><th>i</th><th>Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i</th><th>Importo/i Addizionale/i Condizionato/i</th></tr></thead><tbody><tr><td>1</td><td>21/12/2026</td><td>EUR 140,00 per Certificato</td></tr><tr><td>2</td><td>22/03/2027</td><td>EUR 7,50 per Certificato</td></tr><tr><td>3</td><td>22/06/2027</td><td>EUR 7,50 per Certificato</td></tr><tr><td>4</td><td>21/09/2027</td><td>EUR 7,50 per Certificato</td></tr><tr><td>5</td><td>21/12/2027</td><td>EUR 7,50 per Certificato</td></tr><tr><td>6</td><td>23/03/2028</td><td>EUR 7,50 per Certificato</td></tr><tr><td>7</td><td>22/06/2028</td><td>EUR 7,50 per Certificato</td></tr><tr><td>8</td><td>21/09/2028</td><td>EUR 7,50 per Certificato</td></tr><tr><td>9</td><td>20/12/2028</td><td>EUR 7,50 per Certificato</td></tr><tr><td>10</td><td>23/03/2029</td><td>EUR 7,50 per Certificato</td></tr><tr><td>11</td><td>22/06/2029</td><td>EUR 7,50 per Certificato</td></tr><tr><td>12</td><td>21/09/2029</td><td>EUR 7,50 per Certificato</td></tr><tr><td>13</td><td>19/12/2029</td><td>EUR 7,50 per Certificato</td></tr><tr><td>14</td><td>25/03/2030</td><td>EUR 7,50 per Certificato</td></tr><tr><td>15</td><td>24/06/2030</td><td>EUR 7,50 per Certificato</td></tr><tr><td>16</td><td>23/09/2030</td><td>EUR 7,50 per Certificato</td></tr><tr><td>17</td><td>19/12/2030</td><td>EUR 7,50 per Certificato</td></tr><tr><td>18</td><td>24/03/2031</td><td>EUR 7,50 per Certificato</td></tr><tr><td>19</td><td>23/06/2031</td><td>EUR 7,50 per Certificato</td></tr></tbody></table>	i	Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i	Importo/i Addizionale/i Condizionato/i	1	21/12/2026	EUR 140,00 per Certificato	2	22/03/2027	EUR 7,50 per Certificato	3	22/06/2027	EUR 7,50 per Certificato	4	21/09/2027	EUR 7,50 per Certificato	5	21/12/2027	EUR 7,50 per Certificato	6	23/03/2028	EUR 7,50 per Certificato	7	22/06/2028	EUR 7,50 per Certificato	8	21/09/2028	EUR 7,50 per Certificato	9	20/12/2028	EUR 7,50 per Certificato	10	23/03/2029	EUR 7,50 per Certificato	11	22/06/2029	EUR 7,50 per Certificato	12	21/09/2029	EUR 7,50 per Certificato	13	19/12/2029	EUR 7,50 per Certificato	14	25/03/2030	EUR 7,50 per Certificato	15	24/06/2030	EUR 7,50 per Certificato	16	23/09/2030	EUR 7,50 per Certificato	17	19/12/2030	EUR 7,50 per Certificato	18	24/03/2031	EUR 7,50 per Certificato	19	23/06/2031	EUR 7,50 per Certificato	
i	Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i	Importo/i Addizionale/i Condizionato/i																																																													
1	21/12/2026	EUR 140,00 per Certificato																																																													
2	22/03/2027	EUR 7,50 per Certificato																																																													
3	22/06/2027	EUR 7,50 per Certificato																																																													
4	21/09/2027	EUR 7,50 per Certificato																																																													
5	21/12/2027	EUR 7,50 per Certificato																																																													
6	23/03/2028	EUR 7,50 per Certificato																																																													
7	22/06/2028	EUR 7,50 per Certificato																																																													
8	21/09/2028	EUR 7,50 per Certificato																																																													
9	20/12/2028	EUR 7,50 per Certificato																																																													
10	23/03/2029	EUR 7,50 per Certificato																																																													
11	22/06/2029	EUR 7,50 per Certificato																																																													
12	21/09/2029	EUR 7,50 per Certificato																																																													
13	19/12/2029	EUR 7,50 per Certificato																																																													
14	25/03/2030	EUR 7,50 per Certificato																																																													
15	24/06/2030	EUR 7,50 per Certificato																																																													
16	23/09/2030	EUR 7,50 per Certificato																																																													
17	19/12/2030	EUR 7,50 per Certificato																																																													
18	24/03/2031	EUR 7,50 per Certificato																																																													
19	23/06/2031	EUR 7,50 per Certificato																																																													
10.	Importo/i Addizionale/i Condizionato/i Accrual	Non applicabile																																																													



11. **Importo/i Addizionale/i** Non applicabile  
**Condizionato/i Range**  
**Accrual**

12. **Evento/i Importo** L'Evento Importo Addizionale Condizionato si intende  
**Addizionale Condizionato** 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** Non applicabile  
**Addizionale**  
**Condizionato(n)**

14. **Data/e di Rilevazione** Non applicabile  
**dell'Importo Addizionale**  
**Condizionato**

15. **Livello/i Importo**  
**Addizionale Condizionato**

<b>i</b>	<b>Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i</b>	<b>Livello/i Importo Addizionale Condizionato (% dello Strike)</b>
1	21/12/2026	50,00%
2	22/03/2027	80,00%
3	22/06/2027	80,00%
4	21/09/2027	80,00%
5	21/12/2027	80,00%
6	23/03/2028	80,00%
7	22/06/2028	80,00%
8	21/09/2028	80,00%
9	20/12/2028	80,00%
10	23/03/2029	80,00%
11	22/06/2029	80,00%
12	21/09/2029	80,00%
13	19/12/2029	80,00%
14	25/03/2030	80,00%
15	24/06/2030	80,00%



16	23/09/2030	80,00%
17	19/12/2030	80,00%
18	24/03/2031	80,00%
19	23/06/2031	80,00%

**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**

<b>i</b>	<b>Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i</b>	<b>Data/e di Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i</b>
1	21 dicembre 2026	29 dicembre 2026
2	22 marzo 2027	31 marzo 2027
3	22 giugno 2027	29 giugno 2027
4	21 settembre 2027	28 settembre 2027
5	21 dicembre 2027	28 dicembre 2027
6	23 marzo 2028	30 marzo 2028
7	22 giugno 2028	29 giugno 2028
8	21 settembre 2028	28 settembre 2028
9	20 dicembre 2028	29 dicembre 2028
10	23 marzo 2029	3 aprile 2029
11	22 giugno 2029	29 giugno 2029
12	21 settembre 2029	28 settembre 2029
13	19 dicembre 2029	28 dicembre 2029
14	25 marzo 2030	1 aprile 2030
15	24 giugno 2030	1 luglio 2030
16	23 settembre 2030	30 settembre 2030
17	19 dicembre 2030	30 dicembre 2030



18	24 marzo 2031	31 marzo 2031
19	23 giugno 2031	30 giugno 2031

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

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

**Importo/i**

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

<b>i</b>	<b>Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i</b>
1	21 dicembre 2026
2	22 marzo 2027
3	22 giugno 2027
4	21 settembre 2027
5	21 dicembre 2027
6	23 marzo 2028
7	22 giugno 2028
8	21 settembre 2028
9	20 dicembre 2028
10	23 marzo 2029
11	22 giugno 2029
12	21 settembre 2029
13	19 dicembre 2029
14	25 marzo 2030
15	24 giugno 2030
16	23 settembre 2030
17	19 dicembre 2030
18	24 marzo 2031
19	23 giugno 2031

Nel caso in cui la relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato non coincida con un Giorno di



Negoziatore, la rilevante data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione Successivo.

- |  |                 |
|--|-----------------|
| <b>21. Periodo/i di Osservazione per il Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i</b> | Non applicabile |
| <b>22. Effetto Memoria</b>   | Non applicabile |
| <b>23. Effetto Consolidamento</b>  | Non applicabile |

	<b>Disposizioni relative all'Importo Addizionale Incondizionato</b>
<b>24. Importo/i Addizionale/i Incondizionato/i</b>	Non applicabile
<b>25. Data/e di Pagamento dell'Importo Addizionale Incondizionato</b>	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, dato che l'Airbag è pari a EUR 0, gli investitori riceveranno alla Data di Scadenza un Importo di Liquidazione pari ad 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:
- $\text{Prezzo di Liquidazione} * \text{Max} [ \text{Protezione} ; \text{Fattore} * ( \text{Valore di Riferimento} / \text{Strike} ) ]$



**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:

Indici

i	Sottostante	Codice Bloomberg
1	S&P 500 Equal Weighted	SPW Index
2	EURO STOXX® 50 (EUR, Price)	SX5E Index
3	MSCI Emerging Markets	MXEF Index

Ai fini della determinazione dell'Importo di Liquidazione, degli Importi Addizionali Condizionati e dell'Ammontare della Liquidazione Anticipata Automatica si considererà il Sottostante Worst of.

**Sottostante Worst of** indica il Sottostante, tra i diversi Sottostanti, che abbia registrato, alla Data di Valutazione, ovvero alle Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato ovvero alle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica), la peggiore performance.

La performance di ciascun Sottostante sarà valutata confrontando il livello di chiusura ufficiale di tale Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Valutazione ovvero alle Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato ovvero alle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) con il livello di chiusura ufficiale del medesimo Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Determinazione.

In particolare, la performance peggiore sarà quella del Sottostante per cui il rapporto tra il livello di chiusura ufficiale, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente



Sponsor dell'Indice alla Data di Valutazione ovvero alle Date di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato ovvero alle Date di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) e il livello di chiusura ufficiale, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Determinazione sarà inferiore rispetto agli altri Sottostanti.

**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:

<b>i</b>	<b>Data/e di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica)</b>
1	20/12/2028
2	23/03/2029
3	22/06/2029
4	21/09/2029
5	19/12/2029
6	25/03/2030
7	24/06/2030
8	23/09/2030
9	19/12/2030
10	24/03/2031

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  | 20/12/2028   | 29/12/2028                                   |
| 2  | 23/03/2029   | 03/04/2029                                   |
| 3  | 22/06/2029   | 29/06/2029                                   |
| 4  | 21/09/2029   | 28/09/2029                                   |
| 5  | 19/12/2029   | 28/12/2029                                   |
| 6  | 25/03/2030   | 01/04/2030                                   |
| 7  | 24/06/2030   | 01/07/2030                                   |
| 8  | 23/09/2030   | 30/09/2030                                   |
| 9  | 19/12/2030   | 30/12/2030                                   |
| 10 | 24/03/2031   | 31/03/2031                                   |
- 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 livello di chiusura ufficiale del relativo Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Determinazione.
- 39. Valore di Riferimento Iniziale** Non applicabile
- 40. Premio Eventuale** Non applicabile
- 41. Data/e di Determinazione** 29 luglio 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.

<b>42. Importo Addizionale Finale</b>	Non applicabile
<b>43. Barriera</b>	80% dello Strike Barriera europea
<b>44. Barriera 1</b>	Non applicabile
<b>45. Barriera 2</b>	Non applicabile
<b>46. Periodo di Osservazione</b>	Non applicabile
<b>47. Data/e di Osservazione della Barriera Storica</b>	Non applicabile
<b>48. Cap</b>	Non applicabile
<b>49. Cap 1</b>	Non applicabile
<b>50. Cap 2</b>	Non applicabile
<b>51. Floor</b>	Non applicabile
<b>52. Floor 1</b>	Non applicabile
<b>53. Floor 2</b>	Non applicabile
<b>54. Floor 3</b>	Non applicabile
<b>55. Protezione</b>	0%
<b>56. Airbag</b>	EUR 0,00
<b>57. Partecipazione Up</b>	Non applicabile
<b>58. Partecipazione Down</b>	Non applicabile
<b>59. Partecipazione 1</b>	Non applicabile
<b>60. Partecipazione 2</b>	Non applicabile
<b>61. Fattore</b>	1,00
<b>62. Fattore 1</b>	Non applicabile
<b>63. Fattore 2</b>	Non applicabile
<b>64. Fattore 3</b>	Non applicabile
<b>65. Data di Scadenza</b>	30 giugno 2031
<b>66. Data/e di Valutazione</b>	La Data di Valutazione, come determinata dall'Agente per il Calcolo è il 23 giugno 2031



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 livello di chiusura ufficiale del Sottostante Worst of, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice 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** 30 giugno 2031
- 74. Agente per il Calcolo** Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
- 75. Disposizioni relative al Sottostante** Indici

<b>i</b>	<b>Sottostante</b>	<b>Codice Bloomberg</b>
1	S&P 500 Equal Weighted	SPW Index
2	EURO STOXX® 50 (EUR, Price)	SX5E Index
3	MSCI Emerging Markets	MXEF Index

1. L'indice S&P 500® Equal Weight (EWI) è la versione equiponderata del celebre S&P 500. L'indice comprende gli stessi componenti dello S&P 500 ponderato per capitalizzazione, ma a ogni società dello S&P 500 EWI viene assegnato un peso fisso — ovvero lo 0,2% del totale dell'indice — a ogni ribilanciamento trimestrale
2. L'Indice EURO STOXX 50® (EUR, Price) è in Europa il principale indice leader per l'Eurozona e fornisce la principale rappresentazione dei leader del supersector nella regione. L'indice copre 50 azioni provenienti da 11 paesi



dell'Eurozona. L'Indice è dato in licenza alle istituzioni finanziarie per essere usato come sottostante per un'ampia gamma di prodotti di investimento come ETFs, futures, opzioni, e prodotti strutturati. Attualmente l'Indice viene calcolato e pubblicato da STOXX Limited. (Fonte Bloomberg)

3. L'indice MSCI EM (Emerging Markets) è un indice azionario ponderato per il flottante (free-float) che include società a media e grande capitalizzazione nei paesi dei Mercati Emergenti (EM). L'indice copre circa l'85% della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante in ciascun paese.

Informazioni e maggiori dettagli sull'andamento passato e futuro dei sottostanti e sulla relativa volatilità possono essere ottenuti sul sito Internet pubblico dello Sponsor del relativo indice, [www.spglobal.com](http://www.spglobal.com)

### **Disclaimer EURO STOXX® 50**

L'EURO STOXX® 50 (EUR, Price) è proprietà intellettuale (inclusi i marchi registrati) di STOXX Limited, Zurigo, Svizzera ("STOXX"), Deutsche Börse Group o dei loro concessionari di licenza, ed è utilizzato tramite licenza. Il Titolo Emissione fino a 25.000 Certificati denominati "Certificati Phoenix legati agli Indici S&P 500 Equal Weighted, EURO STOXX® 50 (EUR, Price), MSCI Emerging Markets con scadenza 30 giugno 2031" con nome commerciale "Mediobanca Maxi Cedola Autocallable Basket World Giugno 2031" non è né sponsorizzato, né promosso, collocato o in altro modo supportato da STOXX, Deutsche Börse Group o dai loro concessionari di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX, Deutsche Börse Group o i loro concessionari di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati non prestano nessuna garanzia, e declinano ogni responsabilità (per negligenza o altro) con riferimento ai Titoli, sia in generale che nello specifico, in relazione a qualunque errore, omissione od interruzione dell'EURO STOXX® (EUR, Price) 50 o i suoi dati.

Alla data delle presenti Condizioni Definitive, l'amministratore di EURO STOXX® 50 (EUR, Price) è incluso nel registro previsto ai sensi dell'Articolo 36 del Benchmark Regulation.

### **Disclaimer S&P 500 Equal Weighted**

L'Indice S&P 500 Equal Weighted è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC, una divisione di S&P Global, o delle sue affiliate ("SPDJ"), ed è stato concesso in licenza



d'uso dal titolare della licenza. Standard & Poor's®, S&P® and S&P 500® sono marchi registrati Standard & Poor's Financial Services LLC, una divisione di S&P ("S&P"); Dow Jones® è un marchio registrato della Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); e tali marchi sono stati concessi da SPDJI e in sublicenza per talune finalità del Licenziatario. Il Prodotto appartenente al titolare della licenza non è sponsorizzato, approvato, venduto ovvero promosso da SPDJI, Dow Jones, S&P, e dalle loro rispettive affiliate, e nessuna di tali parti rilascia alcuna dichiarazione in merito alla convenienza dell'investimento in tale prodotto nè è in alcun modo responsabile di eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'indice S&P 500.

Alla data delle presenti Condizioni Definitive, l'amministratore di S&P 500 Equal Weighted è incluso nel registro previsto ai sensi dell'Articolo 36 del Benchmark Regulation.

### **Disclaimer MSCI Emerging Markets**

IL PRESENTE PRODOTTO FINANZIARIO NON È SPONSORIZZATO, APPROVATO, VENDUTO O PROMOSSO DA MSCI INC. ("**MSCI**"), DALLE AFFILIATE DI MSCI, DAI FORNITORI DI INFORMAZIONI DI MSCI O DELLE SUE AFFILIATE, NÉ DA QUALSIASI ALTRO SOGGETTO TERZO COINVOLTO, O COMUNQUE COLLEGATO, NELLA COMPILAZIONE, ELABORAZIONE, CALCOLO O CREAZIONE DI QUALUNQUE INDICE MSCI (CONGIUNTAMENTE, LE "**PARTI MSCI**").

GLI INDICI MSCI SONO DI PROPRIETÀ ESCLUSIVA DI MSCI. MSCI E LE DENOMINAZIONI DEGLI INDICI MSCI SONO MARCHI DI SERVIZIO DI MSCI O DELLE SUE SOCIETÀ AFFILIATE E SONO STATI CONCESSI IN LICENZA PER DETERMINATI USI A MEDIOBANCA - Banca di Credito Finanziario S.p.A.. NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPRESSA O IMPLICITA, NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PORTATORI DEL PRESENTE PRODOTTO FINANZIARIO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ IN MERITO ALL'OPPORTUNITÀ DI INVESTIRE IN PRODOTTI FINANZIARI IN GENERALE O NEL PRESENTE PRODOTTO FINANZIARIO IN PARTICOLARE OVVERO ALLA CAPACITÀ DI QUALSIASI INDICE MSCI DI RIFLETTERE LE PERFORMANCE DEL CORRISPONDENTE MERCATO AZIONARIO. MSCI O LE SUE SOCIETÀ AFFILIATE SONO TITOLARI IN LICENZA DI TALUNI MARCHI, MARCHI DI SERVIZIO E DENOMINAZIONI COMMERCIALI NONCHÉ DEGLI INDICI MSCI, I QUALI SONO DETERMINATI, COMPOSTI E CALCOLATI DA MSCI SENZA ALCUN RIGUARDO AL PRESENTE PRODOTTO FINANZIARIO O ALL'EMITTENTE O AI PORTATORI DEL PRESENTE PRODOTTO FINANZIARIO O A QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ. NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO DI TENERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DELL'EMITTENTE, DEI PORTATORI DEL PRESENTE PRODOTTO FINANZIARIO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ NEL DETERMINARE, COMPORRE O CALCOLARE GLI INDICI MSCI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI È RESPONSABILE, O HA PARTECIPATO, ALLA DETERMINAZIONE DELLE TEMPISTICHE DI EMISSIONE, DEI PREZZI OVVERO DELLE QUANTITÀ DEL PRESENTE PRODOTTO FINANZIARIO DA EMETTERE, NÉ ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELLA FORMULA O DEL CORRISPETTIVO IN BASE AI QUALI IL PRESENTE PRODOTTO FINANZIARIO È RIMBORSABILE. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI HA ALCUN OBBLIGO O RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'EMITTENTE O DEI PORTATORI DEL PRESENTE PRODOTTO FINANZIARIO O DI QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ IN RELAZIONE ALLA GESTIONE, COMMERCIALIZZAZIONE O OFFERTA DEL PRESENTE PRODOTTO FINANZIARIO.

SEBBENE MSCI OTTENG A LE INFORMAZIONI DA INCLUDERE O DA UTILIZZARE NEL CALCOLO DEGLI INDICI MSCI DA FONTI RITENUTE AFFIDABILI, NESSUNA DELLE PARTI MSCI GARANTISCE L'ORIGINALITÀ, L'ESATTEZZA E/O LA COMPLETEZZA DI QUALSIASI INDICE MSCI O DEI DATI IN ESSO INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA



GARANZIA, ESPRESSA O IMPLICITA, IN MERITO AI RISULTATI CHE POSSONO ESSERE OTTENUTI DALL'EMITTENTE DEL PRODOTTO FINANZIARIO, DAI PORTATORI DELLO STESSO O DA QUALSIASI ALTRA PERSONA O ENTITÀ DALL'UTILIZZO DI QUALSIASI INDICE MSCI O DEI DATI IN ESSO INCLUSI. NESSUNA DELLE PARTI MSCI SARÀ RESPONSABILE PER EVENTUALI ERRORI, OMISSIONI O INTERRUZIONI RELATIVE A QUALSIASI INDICE MSCI O AI DATI IN ESSO INCLUSI. INOLTRE, NESSUNA DELLE PARTI MSCI RILASCI ALCUNA GARANZIA ESPRESSA O IMPLICITA DI QUALSIASI NATURA E LE PARTI MSCI ESCLUDONO ESPRESSAMENTE QUALSIASI GARANZIA DI COMMERCIALIZZABILITÀ E DI IDONEITÀ PER UNO SCOPO SPECIFICO CON RIFERIMENTO A CIASCUN INDICE MSCI E AI DATI IN ESSO INCLUSI. FATTO SALVO QUANTO SOPRA, IN NESSUN CASO ALCUNA DELLE PARTI MSCI POTRÀ ESSERE RITENUTA RESPONSABILE PER DANNI DIRETTI, INDIRETTI, SPECIALI, SANZIONATORI, CONSEGUENZIALI O DI QUALSIASI ALTRA NATURA (INCLUSI, TRA L'ALTRO, I MANCATI PROFITTI), ANCHE QUALORA SIA STATA AVVISATA DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

Nessun acquirente, venditore o portatore del presente prodotto finanziario, né qualsiasi altra persona o entità, può utilizzare o fare riferimento a qualsiasi denominazione commerciale, marchio o marchio di servizio di MSCI al fine di sponsorizzare, avallare, commercializzare o promuovere il presente strumento senza previamente contattare MSCI per verificare se sia necessaria l'autorizzazione di MSCI. In nessun caso qualsiasi persona o entità potrà rivendicare alcuna affiliazione con MSCI senza il previo consenso scritto di MSCI.

\*\*\*

Fonte di rilevazione: Bloomberg

- |    |                             |            |
|----|-----------------------------|------------|
| 1. | S&P 500 Equal Weighted      | SPW Index  |
| 2. | EURO STOXX® 50 (EUR, Price) | SX5E Index |
| 3. | MSCI Emerging Markets       | MXEF Index |

Emittente: Non applicabile

Valuta di Riferimento dei Sottostanti:

<b>i</b>	<b>Sottostante</b>	<b>Valuta di Riferimento</b>
1	S&P 500 Equal Weighted	USD
2	EURO STOXX® 50 (EUR, Price)	EUR
3	MSCI Emerging Markets	USD

Sponsor dell'Indice:

- |    |                        |                   |
|----|------------------------|-------------------|
| 1. | S&P 500 Equal Weighted | Standard & Poor's |
|----|------------------------|-------------------|



- |    |                             |               |
|----|-----------------------------|---------------|
| 2. | EURO STOXX® 50 (EUR, Price) | STOXX Limited |
| 3. | MSCI Emerging Markets       | MSCI          |

Valore di Riferimento del Sottostante: Il livello di chiusura ufficiale del Sottostante Worst of, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice 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):

- |    |                             |              |
|----|-----------------------------|--------------|
| 1. | S&P 500 Equal Weighted      | US78416J1025 |
| 2. | EURO STOXX® 50 (EUR, Price) | EU0009658145 |
| 3. | MSCI Emerging Markets       | GB00BP5FTD07 |

Borsa Rilevante:

- |    |                             |  |
|----|-----------------------------|--|
| 1. | S&P 500 Equal Weighted      | Qualunque borsa dove ciascuna azione inclusa nell'Indice è quotata |
| 2. | EURO STOXX® 50 (EUR, Price) | Qualunque borsa dove ciascuna azione inclusa nell'Indice è quotata |
| 3. | MSCI Emerging Markets       | Qualunque borsa dove ciascuna azione inclusa nell'Indice è quotata |



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

Borsa di Negoziazione dei Contratti Derivati:

- |    |                             |                |
|----|-----------------------------|----------------|
| 1. | S&P 500 Equal Weighted      | tutte le Borse |
| 2. | EURO STOXX® 50 (EUR, Price) | Eurex          |
| 3. | MSCI Emerging Markets       | tutte le Borse |

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 livello di chiusura ufficiale del Sottostante Worst of, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Valutazione.

Valore di Riferimento per la determinazione dell'evento di Liquidazione Anticipata: il livello di chiusura ufficiale del Sottostante Worst of, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla relativa Data di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica).

Valore di Riferimento per la determinazione dell'Evento Importo Aggiuntivo Condizionato: il livello di chiusura ufficiale del Sottostante Worst of, rilevato dall'Agente per



il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Valutazione, alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato e alla relativa Data di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica).

Altro: Non applicabile

## Altre informazioni

76. **Sistema di Gestione Accentrata (Clearing System(s))** Monte Titoli S.p.A.  
Depositario/i
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 25.000.000 ("**l'Ammontare Nominale Massimo**") pari a 25.000 Certificati di Valore Nominale Unitario pari a EUR 1.000
- Quantitativo Offerto Minimo Non applicabile
79. **Condizioni cui è subordinata l'Offerta** è L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'ammissione dei Certificati alla negoziazione da parte di Borsa Italiana S.p.A. prima della Data di Emissione.
- Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. 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 Responsabile del Collocamento, di non emettere i Certificati e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente.
- L'Emittente e il Responsabile del Collocamento forniranno informazioni circa il mancato avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com), del Collocatore e



Responsabile del Collocamento  
<https://www.gruppompis.it> nonché sul sito internet del  
Collocatore [www.widiba.it](http://www.widiba.it).

## 80. Periodo di Offerta

Il Periodo di Offerta dei Certificati è il periodo che inizia il 19 giugno 2026 (incluso) e termina – salvo proroga o chiusura anticipata secondo le modalità indicate nelle presenti Condizioni Definitive e nella Nota Informativa – alla prima data tra (i) il 24 luglio 2026 (incluso), in caso di offerta presso le sedi e le filiali di Banca Monte dei Paschi di Siena, ovvero il 10 luglio 2026 (incluso) da parte di Banca Widiba S.p.A. in caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza e/o fuori sede, 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 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 accordo con il Responsabile del Collocamento, 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 Responsabile del Collocamento, 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 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 Responsabile del Collocamento informeranno il pubblico tramite un avviso sul sito internet dell'Emittente [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e sul sito internet dei Collocatori <https://www.gruppompis.it> e <https://www.widiba.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 proprie controllate, che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente da pregiudicare in maniera sostanziale i risultati dell'Offerta.**

- |   |   |
|---|---|
| <b>81. Facoltà di revoca prima dell'avvio o in corso della Singola Offerta in presenza di circostanze straordinarie</b> | 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 Responsabile del Collocamento e, in questo caso, la stessa sarà considerata come cancellata.  |
| <b>82. Facoltà di ritirare l'Offerta</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 Responsabile del Collocamento e le sottoscrizioni ricevute saranno considerate nulle e prive di effetto.   |
| <b>83. Restrizioni alla trasferibilità</b>  | Non applicabile   |
| <b>84. Prezzo di Offerta</b>  | Prezzo di Emissione   |
| <b>85. Data di Regolamento</b>  | 29 luglio 2026  |
| <b>86. Descrizione della procedura di sottoscrizione/acquisto</b>   | <p>Offerta in sede</p> <p>Durante il Periodo di Offerta gli investitori interessati ad aderire all'Offerta possono sottoscrivere i Certificati durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane, ove del caso, presso le filiali del Collocatore attraverso la compilazione e debita sottoscrizione di un apposito modulo di adesione (la "<b>Scheda di Adesione</b>").</p> <p>Le Schede di Adesione sono disponibili, ove del caso, presso le filiali del Collocatore.</p> <p>La partecipazione degli investitori all'Offerta non può essere soggetta a condizioni e le richieste di sottoscrizione (anche tramite mandatario speciale) non possono essere revocate dagli investitori fatti salvi i casi in cui ciò sia consentito dalla normativa applicabile.</p> <p>Offerta fuori sede</p> |



Il Collocatore che intende collocare i Certificati mediante offerta 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), al quale la Scheda di Adesione dovrà essere consegnata previa debita sottoscrizione oppure, a seguito della consegna della Scheda di Adesione, provvederà ad acquisire la richiesta di sottoscrizione mediante Fascicolo Dispositivo in uso presso Banca Widiba S.p.A.

Nel caso di 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 7 (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.

In caso di offerta tramite tecniche di comunicazione a distanza, gli investitori possono anche sottoscrivere i Certificati 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 "Codice del Consumo"), l'efficacia dei contratti conclusi mediante mezzi di comunicazione a distanza è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di accettazione dell'offerta da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

- |   |   |
|---|---|
| <b>87. Modalità di adesione nel caso di offerta pubblica di vendita mediante distribuzione su un MTF</b>              | Non applicabile   |
| <b>88. Possibilità di ridurre la sottoscrizione e descrizione delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente</b> | Non applicabile   |
| <b>89. Ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione/acquisto</b>   | I Certificati possono essere sottoscritti in un lotto minimo (il " <b>Lotto Minimo</b> ") di n. 1 Certificato pari ad un ammontare nominale minimo di EUR 1.000 e multipli di EUR 1.000.<br><br>Non è previsto un ammontare massimo sottoscrivibile, fermo restando che l'importo massimo sottoscrivibile non potrà essere superiore all'importo massimo offerto dei Certificati. |
| <b>90. Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari</b>                               | 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, da ciascun 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 [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com), sul sito internet del Responsabile del Collocamento e Collocatore <https://www.gruppumps.it> e sul sito internet del Collocatore [www.widiba.it](http://www.widiba.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** Ciascun 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 ciascun 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: a partire da un minimo del 2,75% fino ad un massimo del 3,25% dell'ammontare nominale collocato.
- Il valore finale delle Commissioni di Collocamento sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com), sul sito internet del Responsabile del Collocamento e Collocatore <https://www.gruppumps.it> e sul sito internet del Collocatore [www.widiba.it](http://www.widiba.it).



- Commissioni di Co-arranging: 0,50% dell'ammontare nominale collocato.

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

Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Certificati 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 Certificati 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** Il **Responsabile del Collocamento** è:  
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., con sede legale in Piazza Salimbeni, 3 - 53100 Siena, Italia.  
I **Collocatori** (e ciascuno il "**Collocatore**") sono:  
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. con sede legale in Piazza Salimbeni, 3 - 53100 Siena, Italia;  
- Banca Widiba S.p.A. con sede legale in Via Messina 38, Torre D - 20154 Milano, Italia.
- 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 dei Collocatori.
- 102. Accordi di Collocamento** L'Emittente e i Collocatori hanno sottoscritto una lettera di conferma relativa al collocamento dei Certificati in data 18 giugno 2026.
- 103. Modalità di collocamento/distribuzione** **Collocatore Banca Monte de Paschi di Siena S.p.A.**  
Sedi del Collocatore



## Collocatore Banca Widiba S.p.A.

Offerta fuori sede

Collocamento a distanza (online)

- 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** di 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](http://www.mediobanca.com)  
<https://www.gruppompis.it>  
<https://www.widiba.it>



# MEDIOBANCA

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

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

**(Emittente)**



## 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. **Stare 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 agli Indici S&P 500 Equal Weighted, EURO STOXX® 50 (EUR e Price), MSCI Emerging Markets con scadenza 30 giugno 2031 (i Certificati). L'International Securities Identification Number (ISIN) dei Certificati è: IT0005709487.

#### 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](http://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 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 depositata presso la Consob 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](http://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 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(*)
<b>*Margine di interesse</b>	961,9	1.971,5	978,9
<b>*Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti</b>	477,8	1.078,1	549,4
<b>*(Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela</b>	(144,8)	(233,3)	(133,4)
<b>*Margine di Intermediazione</b>	1.786,0	3.724,5	1.850,4
<b>*Risultato lordo</b>	819,6	1.854,4	932,3
<b>*Utile Netto</b>	512,6	1.331,5	660,4

#### Stato patrimoniale

*milioni di euro, tranne dove indicato	31.12.2025	30.06.2025	30.06.2024
<b>*Totale attivo</b>	106.006,6	104.197,3(*)	99.226,3
<b>*Titoli senior</b>	12.288,5	11.670,5	11.340,7
<b>*Titoli subordinati</b>	1.281,2	2.006,7	1.679,0
<b>*Impieghi a clientela</b>	55.865,6	54.343,5	52.447,4
<b>*Depositi clientela (°)</b>	30.284,4	30.371,4	27.898,6
<b>*Patrimonio netto di Gruppo</b>	11.447,9	11.377,4(*)	11.243,2
<b>di cui: capitale sociale</b>	444,7	444,7	444,5
	<b>31.12.2025</b>	<b>30.06.2025</b>	<b>30.06.2024</b>
<b># Attività deteriorate lorde (°°)</b>	1.163,0	1.175,1	1.336,7
<b># Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (%)</b>	16,43%	15,1%	15,20%
<b># Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate</b>	18,68%	17,9%	17,7%
<b># Leverage ratio (%)</b>	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 BMPS 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 Certificati Phoenix legati agli Indici S&P 500 Equal Weighted, EURO STOXX® 50 (EUR e Price), MSCI Emerging Markets 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 IT0005709487.

#### Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

I Certificati saranno emessi il 29 luglio 2026 in EUR (la **Valuta di Emissione**), con un valore nominale pari a EUR 1.000,00. La data di scadenza dei Certificati è 30 giugno 2031.

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 20/12/2028 (incluso) fino al 24/03/2031 (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, dato che l'Airbag è pari a EUR 0, gli investitori riceveranno alla Data di Scadenza un Importo di Liquidazione pari ad EUR 1.000,00 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:

$\text{Prezzo di Liquidazione} * \text{Max} [ \text{Protezione} ; \text{Fattore} * ( \text{Valore di Riferimento} / \text{Strike} ) ]$

**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 risulti inferiore alla Barriera, pari all'80% dello Strike.

**"Valore di Riferimento"** indica il livello di chiusura ufficiale del Sottostante Worst of alla Data di Valutazione, alla relativa Data di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) o alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante.

**"Strike"** indica il 100% del livello 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 29 luglio 2026)

**"Data di Valutazione"** indica il 23 giugno 2031.

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 (l'**"Ammontare di Liquidazione Anticipata Automatica"**), ossia pari al Prezzo di Emissione, 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"**: rilevazioni trimestrali a partire dal 20/12/2028 (incluso) fino al 24/03/2031 (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 29/12/2028 (incluso) fino al 31/03/2031 (incluso).

Inoltre, qualora alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato si sia verificato l'Evento Importo Aggiuntivo Condizionato (ossia il Valore di Riferimento risulti superiore o uguale al Livello Importo Aggiuntivo Condizionato pari al 50% alla prima Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato e all'80% dello Strike con riferimento alle successive Date di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato), alla relativa Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato ai Portatori è corrisposto un Importo Aggiuntivo Condizionato pari a EUR 145,00 per Certificato con riferimento alla prima Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato e pari a EUR 7,50 con riferimento alle successive Date di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato.

**"Data di Pagamento dell'Importo Aggiuntivo Condizionato"** date trimestrali a partire dal 29/12/2026 (incluso) fino al 30/06/2031 (incluso).

Le **"Date di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato"** 21/12/2026 (50%), 22/03/2027 (80%), 22/06/2027 (80%), 21/09/2027 (80%), 21/12/2027 (80%), 23/03/2028 (80%), 22/06/2028 (80%), 21/09/2028 (80%), 20/12/2028 (80%), 23/03/2029 (80%), 22/06/2029 (80%), 21/09/2029 (80%), 19/12/2029 (80%), 25/03/2030 (80%), 24/06/2030 (80%), 23/09/2030 (80%), 19/12/2030 (80%), 24/03/2031 (80%), 23/06/2031 (80%).

Nel caso in cui una delle Date di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato non coincida con un Giorno di Negoziazione, la rilevante data verrà spostata al primo Giorno di Negoziazione successivo.

**"Sottostante"** indica gli Indici S&P 500 Equal Weighted, EURO STOXX® 50 (EUR, Price) e MSCI Emerging Markets.

I Certificati sono emessi con caratteristica Worst of pertanto, ai fini della determinazione dell'Importo di Liquidazione, dell'Ammontare di Liquidazione Anticipata Automatica e degli Importi Aggiuntivi Condizionati, si considererà il Sottostante Worst of.

**"Sottostante Worst of"** indica il Sottostante, tra i diversi Sottostanti, che abbia registrato, alla Data di Valutazione, alla relativa Data di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) o alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato, la peggiore performance. La performance di ciascun Sottostante sarà valutata confrontando il valore di chiusura ufficiale di tale



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 Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) o alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato rispetto al valore di chiusura ufficiale del medesimo Sottostante, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante, alla Data di Determinazione. In particolare, la performance peggiore sarà quella del Sottostante per cui il rapporto tra il livello di chiusura ufficiale, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante alla relativa Data di Valutazione, alla relativa Data di Osservazione (per la Liquidazione Anticipata Automatica) o alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Aggiuntivo Condizionato e il livello di chiusura ufficiale, rilevato dall'Agente per il Calcolo come valore puntuale, come determinato e pubblicato dalla Borsa Rilevante, alla Data di Determinazione sarà inferiore rispetto agli altri Sottostanti.

## 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)

### 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**

**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**

"FONDI PROPRI"

"RESTANTI PASSIVITA"

## 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. È 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 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 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 al mancato pagamento dell'importo Addizionale Condizionato:** L'investitore deve tenere presente che i Certificati non assicurano il pagamento dell'importo Addizionale Condizionato, poiché il relativo pagamento è subordinato al verificarsi dell'Evento Importo Addizionale Condizionato.

**-Rischio relativo alla caratteristica Worst of e rischio di correlazione:** I Certificati sono emessi con caratteristica Worst of pertanto occorre considerare che il Sottostante è rappresentato da più Sottostanti e, ai fini dell'Evento Importo Addizionale Condizionato, si considererà il Sottostante con la peggior performance (Sottostante Worst of). Inoltre, l'investitore deve tenere presente che il valore e il rendimento dei Certificati dipendono dalla correlazione esistente tra i vari Sottostanti. In particolare, minore sarà la correlazione tra i Sottostanti e minori saranno le probabilità che si verifichi l'Evento Importo Addizionale Condizionato.

**-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. Il valore del Sottostante può variare nel corso del tempo e può aumentare o diminuire in dipendenza di una molteplicità di fattori, incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni societarie, distribuzione di dividendi, fattori microeconomici e contrattazioni speculative.

**-Rischio relativo alla volatilità del Sottostante:** Il valore dei Certificati è legato all'andamento della volatilità del Sottostante, ossia dalla frequenza e intensità delle fluttuazioni del valore del Sottostante durante la vita dei Certificati. Si segnala che l'impatto della volatilità del Sottostante non è generalizzabile (nel senso che non è possibile definire una direzione univoca dell'incidenza della volatilità del Sottostante rispetto al prezzo dei Certificati) a causa (i) dell'impatto sul valore teorico dei Certificati da parte delle specifiche variabili considerate nelle singole emissioni, (ii) delle specifiche condizioni di mercato relative alla singola emissione, o (iii) dello specifico Sottostante considerato.

## 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 25.000.000, e quindi il numero massimo dei Certificati offerti in sottoscrizione è pari a 25.000. 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. I soggetti che agiranno in qualità di collocatori sono Banca Monte dei Paschi S.p.A. e Banca Widiba S.p.A..

Il periodo di offerta dei Certificati è il periodo che inizia il 19 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 24 luglio 2026 (incluso), in caso di offerta presso le sedi e le filiali di Banca Monte dei Paschi di Siena, ovvero il 10 luglio 2026 (incluso) da parte di Banca Widiba S.p.A. in caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza e/o fuori sede, 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 Responsabile del Collocamento informeranno il pubblico tramite un avviso sul sito internet dell'Emittente [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e sui siti internet dei Collocatori <https://www.gruppompis.it> e <https://www.widiba.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 proprie 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 i Certificati durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane, ove del caso, presso le filiali del Collocatore attraverso la compilazione di un apposito modulo di adesione (la "**Scheda di Adesione**").

Le Schede di Adesione sono disponibili, ove del caso, presso le filiali del Collocatore.

La partecipazione degli investitori all'Offerta non può essere soggetta a condizioni e le richieste di sottoscrizione consegnate ad uno dei procuratori dei Collocatori 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 i Certificati mediante offerta 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), al quale la Scheda di Adesione dovrà essere consegnata previa sottoscrizione oppure, a seguito della consegna della Scheda di Adesione, provvederà ad acquisire la richiesta di sottoscrizione mediante Fascicolo Dispositivo in uso presso Banca Widiba S.p.A.. Nel caso di 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 7 (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 i Certificati 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 "Codice del Consumo"), l'efficacia dei contratti conclusi mediante mezzi di comunicazione a distanza è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di accettazione dell'offerta da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

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

- Commissioni di Collocamento: a partire da un minimo del 2,75% fino ad un massimo del 3,25% dell'ammontare nominale collocato.

Il valore finale delle Commissioni di Collocamento sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com), sul sito internet del Responsabile del Collocamento e Collocatore <https://www.gruppompis.it> e sul sito internet del Collocatore <https://www.widiba.it>.

- Commissioni di Co-arranging: 0,50% dell'ammontare nominale collocato.

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 23.776.250.

### **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 Agente per il Calcolo per i Certificati e *liquidity provider*.

L'Emittente, Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e Banca Widiba S.p.A. sono, rispetto all'offerta dei Certificati, in una posizione di conflitto di interessi con gli investitori poiché sono parte dello stesso gruppo bancario (il Gruppo Bancario Montepaschi), di cui Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. è capogruppo, e hanno interessi economici in relazione al collocamento dei Certificati. I Collocatori riceveranno dall'Emittente, per il tramite del Responsabile del Collocamento, la Commissione di Collocamento e la Commissione di Co-arranging, come sopra specificato nel paragrafo "Stima delle spese totali, inclusi i costi stimati posti a carico dell'investitore dall'Emittente o dall'offerente".

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. è inoltre in una posizione di conflitto di interessi in quanto agisce come controparte di copertura dell'Emittente e come Responsabile del Collocamento in relazione all'emissione dei Certificati.

Si rappresenta inoltre che, in generale, l'Emittente dei Certificati e i Collocatori, o altre società appartenenti al Gruppo Montepaschi potrebbero intraprendere negoziazioni relative ai Sottostanti, emettere o collocare altri strumenti finanziari con il/i medesimo/i Sottostante/i, ovvero partecipare ad operazioni aventi ad oggetto il/i Sottostante/i od ottenere informazioni in relazione al/i Sottostante/i che non saranno obbligati a divulgare o condividere con gli investitori; l'esistenza di tali rapporti potrebbe determinare una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in quanto suscettibile di incidere sul valore del/i Sottostante/i e quindi dei Certificati. Salvo quanto sopra descritto, e fatte salve le commissioni dovute dall'Emittente ai Collocatori come descritte al paragrafo 96 delle Condizioni Definitive, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Certificati ha un interesse significativo nell'offerta.