

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei Final Terms (cd. Condizioni Definitive), applicabili ai Titoli di seguito descritti, fermo restando che (i) il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella, presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di effettuare, ovvero consegnare, la presente traduzione ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) la presente traduzione è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese dei Final Terms e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'Emittente e sull'offerta dei Titoli di seguito descritti, a leggere attentamente le informazioni contenute nei Final Terms e nel Prospetto di Base, inclusi i documenti incorporati mediante riferimento nei medesimi.

**DIVIETO DI VENDITA AGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO DEL REGNO UNITO** – I Titoli non sono destinati ad essere offerti, venduti o in nessun altro modo resi disponibili e non potranno essere offerti, venduti o in nessun altro modo resi disponibili a nessun investitore al dettaglio del Regno Unito. A tal fine, per investitore al dettaglio si intende una persona (o più) tra: (i) un cliente al dettaglio come definito dell'Articolo 2 punto (8) del Regolamento (UE) No 2017/565 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del *European Union (Withdrawal) Act 2018* ("EUWA"); (ii) un cliente ai sensi del Financial Services and Markets Act 2000 (il "FSMA") ed ogni norma o regolamento emanato ai sensi del FSMA per attuare la Direttiva (UE) 2016/97 laddove tale cliente non viene qualificato come cliente professionale, come definito dell'Articolo 2(1) punto (8) del Regolamento (UE) No 600/2014 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del EUWA; o (iii) un investitore non qualificato come definito all'Articolo 2 del Regolamento (UE) 2017/1129 in quanto parte della normativa domestica ai sensi del EUWA. Di conseguenza, nessun documento contenente le informazioni chiave richiesto dal Regolamento (UE) No 1286/2014, in quanto parte della normativa domestica ai sensi del EUWA (il "UK PRIIPs Regulation") per l'offerta o la vendita dei Titoli, o resi disponibili in altro modo agli investitori retail in UK è stato predisposto, per tanto l'offerta o la vendita o la messa a disposizione per qualsiasi investitore al dettaglio nel Regno Unito potrebbe essere illegale ai sensi del Regolamento UK PRIIPs.

**Governance di prodotto ai sensi della MIFID II / Mercato target costituito da investitori al dettaglio, investitori professionali e controparti qualificate** – Esclusivamente ai fini del processo di approvazione del prodotto dell'ideatore, la valutazione del mercato target in relazione ai Titoli ha portato alla conclusione che: (i) il mercato target per i Titoli è costituito da controparti qualificate, clienti professionali e clienti al dettaglio, ciascuno come definito nella Direttiva 2014/65/UE (come modificata, "MiFID II"); (ii) tutti i canali di distribuzione dei Titoli a controparti qualificate e clienti professionali sono appropriati, fatta esclusione per i servizi di mera esecuzione per questi ultimi; e (iii) i seguenti canali di distribuzione dei Titoli a clienti al dettaglio sono appropriati - consulenza per l'investimento e gestione di portafogli sui mercati primario e secondario ed esecuzione con appropriatezza sul mercato secondario (no collocamento per mezzo di mera esecuzione), nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso. Qualsiasi soggetto che successivamente offra, venda o raccomandi i Titoli (un "collocatore") dovrà tenere in considerazione la valutazione del mercato target dell'ideatore; tuttavia, un collocatore soggetto alla MiFID II è tenuto ad effettuare la propria valutazione del mercato target in relazione ai Titoli (adottando o raffinando la valutazione del mercato target fatta dall'ideatore) e determinando canali di distribuzione appropriati,

nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso.

**Condizioni Definitive**

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

**Codice LEI (Legal entity identifier): PSNL19R2RXX5U3QWHI44**

**Emissione fino a 15.000 Certificati "1 Way Floor Securities legate all'Indice FTSE MIB con scadenza 23 luglio 2029"**

**con nome commerciale**

**“Certificati Callable Equity Protection legati all’ Indice FTSE MIB con scadenza 23 luglio 2029”**

**a valere sul**

**Programma di Emissione (Issuance Programme)**

**SERIE NUMERO: 1420**

**TRANCHE NO: 1**

**Prezzo di Emissione: EUR 1.000 per Titolo**

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

**La data di queste Condizioni Definitive è 16 giugno 2025**

Ogni persona che promuova o che intenda promuovere un'offerta dei Titoli può farlo esclusivamente:

- (i) in quelle Giurisdizioni dell'Offerta non Esente indicate al Paragrafo 11 della Parte B che segue, posto che tale persona sia un Dealer oppure un Offerente Autorizzato (come tale termine definito nel Prospetto di Base) e che l'offerta sia promossa durante il Periodo di Offerta specificato in tale paragrafo e che tutte le condizioni relative all'utilizzo del Prospetto di Base siano rispettate;
- (ii) in circostanze in cui non sorga l'obbligo in capo all'Emittente o alcun Dealer di pubblicare un prospetto ai sensi dell'Articolo 3 del Regolamento Prospetti o di pubblicare un supplemento ad un prospetto ai sensi dell'Articolo 23 del Regolamento Prospetti, in ciascun caso, in relazione a tale offerta.

Né l'Emittente, né il Dealer ha autorizzato, né autorizza, lo svolgimento di alcuna offerta di Titoli in alcuna altra circostanza.

Gli investitori dovrebbero considerare che, ove un supplemento al, o una versione aggiornata del, Prospetto di Base menzionato di seguito sia pubblicato in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta (come di seguito definito), tale supplemento o Prospetto di Base aggiornato, a seconda del caso, sarà pubblicato e reso disponibile con le medesime modalità adottate per la pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive. Qualsiasi investitore che abbia aderito all'Offerta (come di seguito definita) prima della data di pubblicazione di tale supplemento o versione aggiornata del Prospetto di Base, secondo il caso, (la "**Data di Pubblicazione**") ha il diritto entro tre giorni lavorativi dalla Data di Pubblicazione di revocare la propria adesione.

## **PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI**

I termini utilizzati nel presente documento sono definiti come tali ai fini delle Condizioni contenute nel Prospetto di Base datato 6 giugno 2025, e ogni Supplemento al Prospetto di Base pubblicato e approvato alla o prima della data delle presenti Condizioni Definitive (copie delle quali sono disponibili secondo le modalità di seguito indicate) ed in ogni ulteriore Supplemento al Prospetto di Base che venisse pubblicato e approvato prima dell'emissione di ogni importo aggiuntivo di Titoli (i "Supplementi") (posto che e nella misura in cui uno qualsiasi di tali Supplementi (i) sia pubblicato e approvato successivamente alla data delle presenti Condizioni Definitive e (ii) preveda modifiche alle Condizioni dei Titoli, tali modifiche non saranno efficaci in relazione alle Condizioni dei Titoli cui le presenti Condizioni Definitive fanno riferimento) che congiuntamente

costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 (come modificato, il "**Regolamento Prospetti**") (il "**Prospetto di Base**"). Il Prospetto di Base è stato passaportato in Italia in conformità all'Articolo 25 del Regolamento Prospetti. Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Titoli qui descritti ai fini dell'Articolo 8 del Regolamento Prospetti e va letto unitamente al Prospetto di Base. L'informativa completa su Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (l'"**Emittente**") e l'offerta dei Titoli è disponibile unicamente sulla base della consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. Una sintesi dei Titoli è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

**Il Prospetto di Base ed eventuali Supplementi al Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive sono disponibili per la consultazione presso la sede legale dell'Emittente in Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 - Milano, Italia, presso l'ufficio di rappresentanza in Piazza di Spagna 15, 00187 Roma, Italia e presso ogni filiale di Mediobanca Premier S.p.A. (che agisce come Collocatore) e sul sito web dell'Emittente ([www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com)) e di Mediobanca Premier S.p.A. ([www.mediobancapremier.com](http://www.mediobancapremier.com)) e copia di tale documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale dell'Emittente e presso ciascuna filiale di Mediobanca Premier S.p.A..**

Nel presente documento, i riferimenti alle Condizioni numerate sono fatti ai termini e condizioni della relativa serie di Titoli e i termini e le espressioni definiti nei predetti termini e condizioni avranno lo stesso significato nelle presenti Condizioni Definitive, nei limiti in cui si riferiscano a tale serie di Titoli e salvo ove diversamente ed espressamente specificato.

## **DISPOSIZIONI GENERALI**

Ad ogni Serie di Titoli si applicano le seguenti condizioni:

- |           |                  |                                                  |
|-----------|------------------|--------------------------------------------------|
| <b>1.</b> | Emittente:       | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. |
| <b>2.</b> | Garante:         | Non applicabile                                  |
| <b>3.</b> | Numero di Serie: | 1420                                             |

|           |                               |                       |
|-----------|-------------------------------|-----------------------|
| <b>4.</b> | Numero di Tranche:            | 1                     |
| <b>5.</b> | Valuta di Emissione:          | Euro ("EUR")          |
| <b>6.</b> | Importo Nozionale del Titolo: | EUR 1.000             |
|           | Importo Nozionale Aggregato   | Fino a EUR 15.000.000 |

L'Importo Nozionale Aggregato non sarà superiore a EUR 15.000.000 e sarà determinato alla fine del Periodo di Offerta (come definito al paragrafo 11 della Parte B di seguito) e tale importo sarà comunicato alla Banca Centrale Irlandese (Central Bank of Ireland) in qualità di autorità competente fermo restando che, durante il Periodo d'Offerta, l'Emittente potrà aumentare l'Importo Nozionale Aggregato come meglio descritto al paragrafo 12 della Parte B di seguito.

|            |                                                           |                  |
|------------|-----------------------------------------------------------|------------------|
| <b>7.</b>  | Prezzo di Emissione per Titolo                            | EUR 1.000        |
| <b>8.</b>  | Data di Trade:                                            | 10 giugno 2025   |
| <b>9.</b>  | Data di Emissione:                                        | 17 luglio 2025   |
| <b>10.</b> | Data di approvazione ottenuta per l'emissione dei Titoli: | 25 novembre 2024 |
| <b>11.</b> | Consolidamento:                                           | Non applicabile  |

**12. Tipo di Titoli:**

(a) Certificati

(b) I Titoli sono Titoli legati ad Indice

Si applicano le previsioni dell'Annex 2 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati ad Indice) (Additional Terms and Conditions for Index Securities)

Costi di Smontaggio (Unwind Costs): Applicabile

Costi di Smontaggio Standard (Standard Unwind Costs): Applicabile

**13. Data di Esercizio:**

La Data di Esercizio è 16 luglio 2029 o, se tale giorno non è un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

**14. Forma dei Titoli:**

Il Titolo Globale Temporaneo (Temporary Global Security) scambiabile con un Titolo Globale Permanente (Permanent Global Security) che è scambiabile con Titoli Definitivi (Definitive Securities) solo in casi limitati specificati nel Titolo Globale Permanente (Permanent Global Security).

Si applicano le Regole TEFRA D.

**15. Centro(i) del Giorno Lavorativo:**

Il Centro del Giorno Lavorativo applicabile per i fini della definizione di "Giorno Lavorativo" nella Condizione Generale del Titolo (General Security

Condition 3) è: Sistema T2

- |            |                                                                                                               |                                                                                                                                                         |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>16.</b> | Liquidazione:                                                                                                 | La Liquidazione avverrà sotto forma di pagamento in contanti (Titoli Liquidati in Contanti).                                                            |
| <b>17.</b> | Data di Liquidazione:                                                                                         | La Data di Liquidazione per i Titoli è 23 luglio 2029<br>soggetto ad aggiustamenti in conformità con la<br>Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo |
| <b>18.</b> | Regola di Approssimazione per l'Importo di Liquidazione in Contanti:                                          | Non applicabile                                                                                                                                         |
| <b>19.</b> | Cambiamento della Liquidazione:                                                                               |                                                                                                                                                         |
|            | (a) Opzione dell'Emittente di cambio della liquidazione:                                                      | L'Emittente non ha l'opzione di variare la modalità della liquidazione relativamente ai Titoli.                                                         |
| <b>20.</b> | Ridenominazione:                                                                                              | Non applicabile                                                                                                                                         |
|            | (a) Ridenominazione nella Valuta Nazionale:                                                                   | Non applicabile                                                                                                                                         |
| <b>21.</b> | Determinazione dell'Evento di turbativa della Liquidazione FX (FX Settlement Disruption Event Determination): | Non applicabile                                                                                                                                         |
| <b>22.</b> | Liquidazione in Contanti:                                                                                     | Applicabile                                                                                                                                             |
|            | (i) Importo di Liquidazione in Contanti Garantito:                                                            | Non applicabile                                                                                                                                         |



(ii) Importo Massimo: Non applicabile

(iii) Importo Minimo: EUR 1.000

## 23. Payout Finale

MFP Payouts

**Titoli con Payout Multiplo Finale – Performance Differenziale:**

Titoli con Payout Multiplo Finale – 1-Way Floor:

$$\text{Importo Nozionale} \times [(\text{Percentuale Costante 1} + \text{Max} (\text{Percentuale Costante 2} + \text{Gearing} \times \text{Option}; \text{Percentuale Costante 3}) ]$$

Dove:

**"Percentuale Costante 1"** indica 100%

**"Percentuale Costante 2"** indica 0%

**"Percentuale Costante 3"** indica 0,00%

**"Gearing"** indica 1

**"Option"** indica Call

**"Call"** indica Max (Valore di Liquidazione Finale -



Percentuale di Strike; Percentuale Costante 4);

**“Valore di Liquidazione Finale”** indica il Valore del Sottostante di Riferimento;

**"Percentuale di Strike"** indica 100%

**"Percentuale Costante 4"** indica 0%

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

**"Sottostante di Riferimento"** indica l'Indice di cui al punto 30(a);

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

**"Livello di Chiusura"** indica il livello ufficiale di chiusura di tale Indice come determinato dall'Agente di Calcolo, soggetto a certi aggiustamenti;

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



**"Data di Valutazione della Liquidazione MFP"**

indica la Data di Valutazione;

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

**"Valore di Chiusura del Prezzo Strike":**  
Applicabile;

**"Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento"**  
indica il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento alla Data di Strike;

In relazione alla Data di Strike:

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

Dove:

**"Data di Valutazione MFP"** indica la Data di Strike;

Conversione del Payout:

Non applicabile

- Scelta di Conversione del Payout:

Non applicabile

- Conversione Automatica del Payout: Non applicabile
  - Target della Conversione del Payout: Non applicabile
- 24.** Entitlement Non applicabile
- 25.** Tasso di Cambio: Non applicabile
- 26.** Valuta di Liquidazione: La valuta di liquidazione per il pagamento dell'Importo di Liquidazione in Contanti è EUR.
- 27.** Agente di Calcolo: L'Agente di Calcolo è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A..
- L'indirizzo dell'Agente di Calcolo è Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 Milano, Italia.
- 28.** Legge Applicabile Legge inglese

#### **PREVISIONI SPECIFICHE DEL TITOLO**

- 29.** Titoli Ibridi (Hybrid Securities): Non applicabile
- 30.** Titoli legati ad Indice (Index Securities): Applicabile

(a) Indice/ Paniere di Indici/ Sponsor

| k | Indice   | Codice<br>Bloomberg | Sponsor<br>dell'Indice |
|---|----------|---------------------|------------------------|
| 1 | FTSE MIB | FTSEMIB Index       | FTSE                   |



dell'Indice:

(b) Valuta dell'Indice:

| k | Indice   | Valuta |
|---|----------|--------|
| 1 | FTSE MIB | EUR    |

(c) Borsa(e):

| k | Indice   | Borsa                |
|---|----------|----------------------|
| 1 | FTSE MIB | Borsa Italiana S.p.A |

(d) Borsa(e) Correlata(e):

| k | Indice   | Borsa(e) Correlata(e)             |
|---|----------|-----------------------------------|
| 1 | FTSE MIB | Borsa Italiana S.p.A. -<br>M.T.A. |

(e) Giorno Lavorativo di Mercato:

Base Single Index

(f) Giorno di Negoziazione  
Programmato:

Base Single Index

(g) Ponderazione:

Non applicabile

(h) Prezzo di Liquidazione:

Livello di chiusura ufficiale

(i) Giorni Massimi Previsti di Turbativa:

3 (tre) Giorni di Negoziazione Programmati

(j) Orario di Valutazione:

Come previsto dalle Conditions

(k) Liquidazione al Verificarsi di un  
Evento di Aggiustamento dell'Indice:

Ritardo nella Liquidazione al Verificarsi di un Evento  
di Aggiustamento dell'Indice Non applicabile.

Se l'Agente di Calcolo determina un Evento di Aggiustamento dell'Indice per forza maggiore, si applica la Condizione dei Titoli legati ad Indice (Index Securities Condition) 3.2(c)(vi).

(l) Periodo di Correzione dell'Indice:

| <b>k</b> | <b>Indice</b> | <b>Periodo di Correzione dell'Indice</b>                                      |
|----------|---------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 1        | FTSE MIB      | Come da Condizione dei Titoli legati ad Indice (Index Securities Condition) 4 |

(m) Valutazione del Prezzo dei Futures: Non applicabile

**31.** Titoli legati ad Azione (Share Securities): Non applicabile

**32.** Titoli legati ad ETI (ETI Securities): Non applicabile

**33.** Titoli legati a Strumento di Debito (Debt Securities): Non applicabile

**34.** Titoli legati a Commodity (Commodity Securities): Non applicabile

**35.** Titoli legati a Indice Inflazione (Inflation Index Securities): Non applicabile

**36.** Titoli legati a Valuta (Currency Securities): Non applicabile

**37.** Titoli legati a Fondo (Fund Securities): Non applicabile

**38.** Titoli legati a Futures (Futures Securities): Non applicabile

- 39.** Titoli legati al Credito (Credit Securities): Non applicabile
- 40.** Titoli legati al Tasso di Interesse Sottostante (Underlying Interest Rate Securities): Non applicabile
- 41.** Sezione intenzionalmente lasciata vuota
- 42.** Eventi di Turbativa Aggiuntivi ed Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali (Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events):
- (a) Eventi di Turbativa Aggiuntivi: Applicabile
  - (b) Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali: Applicabile
- I seguenti Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali sono applicabili ai Titoli:
- Aumento del Costo di Copertura (Increased Cost of Hedging)
  - Deposito relativo a Insolvenza (Insolvency Filing)
  - Evento Esterno Straordinario (Extraordinary External Event)
  - Evento di Giurisdizione (Jurisdiction Event)
  - Evento di Modifica Significativa (Significant Alteration Event)

Evento Amministratore/Benchmark

(c) Liquidazione:

Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento di  
Turbativa Aggiuntivo e/o di un Evento di Turbativa  
Aggiuntivo Opzionale: Non applicabile

**43.** Evento di Knock-in: Non applicabile

**44.** Evento di Knock-out Non applicabile

**45. DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA REMUNERAZIONE RIGUARDO AI CERTIFICATES**

(a) Remunerazione: Non applicabile

(b) Disposizioni Tasso Fisso: Non applicabile

(c) Disposizioni sul Tasso Variabile: Non applicabile

(d) Certificates con Importo di Non applicabile  
Remunerazione Collegato:

(e) Certificates con Importo di Non applicabile  
Remunerazione Collegato ad Indice:

(f) Certificates con Importo di Non applicabile  
Remunerazione Collegato ad Azione:



- (g) Certificates con Importo di Non applicabile  
Remunerazione Collegato ad ETI:
- (h) Certificates con Importo di Non applicabile  
Remunerazione Collegato a Strumenti  
di Debito:
- (i) Certificates con Importo di Non applicabile  
Remunerazione Collegato a  
Commodity:
- (j) Certificates con Importo di Non applicabile  
Remunerazione Collegato ad Indice  
Inflazione:
- (k) Certificates con Importo di Non applicabile  
Remunerazione Collegato a Valuta:
- (l) Certificates con Importo di Non applicabile  
Remunerazione Collegato a Fondo:
- (m) Certificates con Importo di Non applicabile  
Remunerazione Collegato a Future:
- (n) Previsioni relative a Importo di Non applicabile  
Remunerazione Collegato a Tasso di  
Interesse Sottostante:

#### **46. ESERCIZIO, VALUTAZIONE E LIQUIDAZIONE**

(a) Certificates a Rate (Instalment Certificates): I Certificates non sono Certificates con pagamento rateale.

(b) Opzione Call dell'Emittente: Applicabile - L'Emittente può esercitare Opzione Call dell'Emittente in relazione a tutti i Certificati mediante avviso irrevocabile ai Possessori dei Titoli in ciascuna Data di Esercizio della Opzione Call

Stile Europeo

(i) Data(e) di Esercizio della Opzione Call: Indica ciascuna Data di Esercizio della Opzione Call elencate nella tabella seguente, soggette ad aggiustamenti in conformità con la Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo:

| <b>Data(e) di Esercizio della</b> |                     |
|-----------------------------------|---------------------|
| <b>i</b>                          | <b>Opzione Call</b> |
| 1                                 | 15/04/2026          |
| 2                                 | 15/05/2026          |
| 3                                 | 15/06/2026          |
| 4                                 | 15/07/2026          |
| 5                                 | 17/08/2026          |
| 6                                 | 15/09/2026          |
| 7                                 | 15/10/2026          |
| 8                                 | 16/11/2026          |
| 9                                 | 15/12/2026          |
| 10                                | 15/01/2027          |
| 11                                | 15/02/2027          |
| 12                                | 15/03/2027          |
| 13                                | 15/04/2027          |
| 14                                | 17/05/2027          |



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

- |       |                                                       |                                                                                                 |
|-------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (ii)  | Data di Liquidazione Opzionale (Call):                | Il 5° Giorno Lavorativo successivo ciascuna Data(e) di Valutazione della Liquidazione Opzionale |
| (iii) | Data(e) di Valutazione della Liquidazione Opzionale:  | Ciascuna Data di Esercizio della Opzione Call                                                   |
| (iv)  | Importo di Liquidazione in Contanti Opzionale (Call): | MFP Call Payout:                                                                                |

$IN \times (\text{Percentuale di Liquidazione MFP Call} + \text{Tasso di Uscita MFP Call})$

Dove:

“**IN**” indica l’Importo Nozionale;

“**Percentuale di Liquidazione MFP Call**” indica 100%;

“**Tasso di Uscita MFP Call**” indica Tasso MFP Call;

“**Tasso MFP Call**” indica:

| <b>i</b> | <b>Data(e) di Esercizio della</b> | <b>Tasso MFP</b> |
|----------|-----------------------------------|------------------|
|          | <b>Opzione Call</b>               | <b>Call</b>      |
| 1        | 15/04/2026                        | 5,40%            |
| 2        | 15/05/2026                        | 6,00%            |
| 3        | 15/06/2026                        | 6,60%            |
| 4        | 15/07/2026                        | 7,20%            |
| 5        | 17/08/2026                        | 7,80%            |
| 6        | 15/09/2026                        | 8,40%            |
| 7        | 15/10/2026                        | 9,00%            |
| 8        | 16/11/2026                        | 9,60%            |
| 9        | 15/12/2026                        | 10,20%           |
| 10       | 15/01/2027                        | 10,80%           |
| 11       | 15/02/2027                        | 11,40%           |
| 12       | 15/03/2027                        | 12,00%           |
| 13       | 15/04/2027                        | 12,60%           |
| 14       | 17/05/2027                        | 13,20%           |



|    |            |        |
|----|------------|--------|
| 15 | 15/06/2027 | 13,80% |
| 16 | 15/07/2027 | 14,40% |
| 17 | 16/08/2027 | 15,00% |
| 18 | 15/09/2027 | 15,60% |
| 19 | 15/10/2027 | 16,20% |
| 20 | 15/11/2027 | 16,80% |
| 21 | 15/12/2027 | 17,40% |
| 22 | 17/01/2028 | 18,00% |
| 23 | 15/02/2028 | 18,60% |
| 24 | 15/03/2028 | 19,20% |
| 25 | 18/04/2028 | 19,80% |
| 26 | 15/05/2028 | 20,40% |
| 27 | 15/06/2028 | 21,00% |
| 28 | 17/07/2028 | 21,60% |
| 29 | 15/08/2028 | 22,20% |
| 30 | 15/09/2028 | 22,80% |
| 31 | 16/10/2028 | 23,40% |
| 32 | 15/11/2028 | 24,00% |
| 33 | 15/12/2028 | 24,60% |
| 34 | 15/01/2029 | 25,20% |
| 35 | 15/02/2029 | 25,80% |
| 36 | 15/03/2029 | 26,40% |
| 37 | 16/04/2029 | 27,00% |
| 38 | 15/05/2029 | 27,60% |
| 39 | 15/06/2029 | 28,20% |

- (v) Condizione dell'Ozione Call: Non applicabile
- (c) Possessori dei Titoli Opzione Put: Non applicabile
- (d) Liquidazione Anticipata Automatica: Non applicabile
- (e) Data di Strike: 15 luglio 2025



- |     |                                           |                                    |
|-----|-------------------------------------------|------------------------------------|
| (f) | Prezzo di Strike:                         | Non applicabile                    |
| (g) | Data di Valutazione della Liquidazione:   | 16 luglio 2029                     |
| (h) | Media:                                    | La Media non si applica ai Titoli. |
| (i) | Date di osservazione:                     | Non applicabile                    |
| (j) | Periodo di Osservazione:                  | Non applicabile                    |
| (k) | Giorno Lavorativo di Liquidazione:        | Non applicabile                    |
| (l) | Soglia del Titolo alla Data di Emissione: | Non applicabile                    |

#### **PREVISIONI RELATIVE ALLA SECURITY**

- 47.** Se i titoli sono titoli garantiti (secured): I Titoli sono Titoli non assistiti da Security

## **RESPONSABILITÀ**

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

**PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI****1. QUOTAZIONE  
AMMISSIONE  
NEGOZIAZIONE****ED  
ALLA**

(i) Quotazione: Nessuna

(ii) Ammissione alla  
Negoziiazione: É stata presentata dall’Emittente (o per suo conto) domanda di ammissione alla negoziazione dei Titoli sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX che non è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva EU 65/2014, con efficacia alla, o in prossimità della Data di Emissione.

L’Emittente si riserva il diritto di presentare domande di ammissione a quotazione e/o negoziazione dei Titoli su ulteriori mercati/sedi di negoziazione.

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. agirà come liquidity provider in relazione ai Titoli negoziati su EuroTLX.

**2. RATING**

Rating: I Titoli da emettere non sono stati oggetto di rating.

### **3. NOTIFICA**

La Banca Centrale Irlandese (Central Bank of Ireland) ha fornito alla Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (CONSOB) un certificato di approvazione attestante che il Prospetto di Base è stato predisposto in conformità al Regolamento Prospetti.

### **4. INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'EMISSIONE**

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. è l'Emittente dei Titoli e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo e Liquidity Provider per i Titoli. Nella sua capacità di Agente di Calcolo, Mediobanca è responsabile, tra l'altro, per la determinazione dell'Importo di Liquidazione in Contanti. Mediobanca è tenuta a compiere i suoi doveri di Agente di Calcolo in buona fede e usando un ragionevole giudizio.

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che l'Emittente e Mediobanca Premier S.p.A. appartengono al medesimo gruppo bancario.

Salvo quanto sopra descritto, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli ha un interesse significativo nell'offerta.

### **5. RAGIONI DELL'OFFERTA, PROVENTI NETTI STIMATI E SPESE COMPLESSIVE**

- |      |                         |                                                                                                                                                                                                      |
|------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (i)  | Ragioni dell'offerta:   | I proventi netti dell'emissione dei Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente.                                                                                       |
| (ii) | Proventi Netti Stimati: | I proventi netti stimati dell'emissione dei Titoli (che corrispondono ai proventi di tale emissione al netto delle commissioni di cui al Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) che segue, |

sono stimati ammontare fino a EUR 14.464.500.

(iii) Spese complessive stimate: Non applicabile

**6. RENDIMENTO** Non applicabile

**7. TASSI DI INTERESSI STORICI**

Tassi di Interesse Storici: Non applicabile

**8. ULTERIORI INFORMAZIONI PUBBLICATE DALL'EMITTENTE**

L'Emittente non intende fornire nessuna informazione ulteriore sugli andamenti passati e futuri e/o sulla volatilità del Sottostante di Riferimento.

**9. INFORMAZIONI RELATIVE AL SOTTOSTANTE DI RIFERIMENTO**

Informazioni e maggiori dettagli sull'andamento passato e futuro del Sottostante di Riferimento e sulla sua volatilità possono essere ottenuti senza costi sul sito Internet pubblico [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it).

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

Nome del Sito Internet dello Sponsor dell'Indice: [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)

## **DISCLAIMER**

I Certificati "1 Way Floor Securities legate all' indice FTSE MIB con scadenza 23 luglio 2029" con nome commerciale "1 Way Floor Certificates legati all' indice FTSE MIB con scadenza 23 luglio 2029" (il "Prodotto") è stato sviluppato unicamente da **MEDIOBANCA** - Banca di Credito Finanziario S.p.A.. Il "Prodotto" non è in alcun modo connesso a, o

sponsorizzato, supportato, collocato o promosso dal London Stock Exchange Group plc e dalle società del gruppo (insieme, il “Gruppo LSE”). FTSE Russel è una denominazione commerciale di alcune società del Gruppo LSE.

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

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

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

\*\*\*

**10. INFORMAZIONI OPERATIVE**

|                                                                                                                                                          |                                                                                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| ISIN:                                                                                                                                                    | XS3097960630                                                                    |
| Common Code:                                                                                                                                             | 309796063                                                                       |
| CFI:                                                                                                                                                     | DMMXXB                                                                          |
| FISN:                                                                                                                                                    | MEDIOBANCA SPA/ZERO CPN OTH DBT                                                 |
| Relativo Clearing System(s):                                                                                                                             | Euroclear e Clearstream                                                         |
| Se il clearing system è diverso da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, société anonyme inserire il/i numero/i identificativo/i rilevante/i:: | Non applicabile                                                                 |
| Consegna:                                                                                                                                                | Consegna contro pagamento (delivery against payment)                            |
| Agenti di Pagamento Iniziali:                                                                                                                            | BNP Paribas<br>Luxembourg Branch<br>60, avenue J.F Kennedy<br>L-1855 Luxembourg |
| Nomi e indirizzi del/degli Agente/i di Pagamento aggiuntivo/i (se presenti)::                                                                            | Non applicabile                                                                 |

## 11. COLLOCAMENTO

- |       |                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (i)   | Se sindacato, nomi e indirizzi dei Manager e impegni di sottoscrizione:          | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| (ii)  | Data dell'Accordo di Sottoscrizione:                                             | L'Emittente e Mediobanca Premier S.p.A. (il <b>"Collocatore"</b> ) hanno sottoscritto una lettera di Conferma relativa all'emissione dei Titoli in data 16 giugno 2025.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| (iii) | Agente di Stabilità (Se presente):                                               | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| (iv)  | Se non-sindacato, nome del Dealer:                                               | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| (v)   | Offerta non esente:                                                              | Un'offerta di Titoli può essere effettuata in Italia dal Collocatore, in casi diversi da quelli previsti dall'articolo 1(4) del Regolamento Prospetti ( <b>"Giurisdizioni dell'Offerta Pubblica"</b> ), nel periodo dal 17 giugno 2025 (incluso) al 14 luglio 2025 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del periodo d'offerta (il <b>"Periodo di Offerta"</b> ). Si veda il Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) nella Parte B di seguito. |
| (vi)  | Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio nello Spazio Economico Europeo: | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

- |        |                                                                   |                 |
|--------|-------------------------------------------------------------------|-----------------|
| (vii)  | Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio nel Regno Unito: | Applicabile     |
| (viii) | Divieto di Vendita agli Investitori Privati in Svizzera:          | Applicabile     |
| (ix)   | Diritto di recesso svizzero ai sensi dell'art. 63 cpv. 5 FinSO:   | Non applicabile |

## 12. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Periodo di Offerta: Dal 17 giugno 2025 (incluso) al 14 luglio 2025 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno offerti al pubblico in Italia presso le filiali del Collocatore dal 17 giugno 2025 (incluso) al 14 luglio 2025 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante offerta fuori sede mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "Testo Unico della Finanza") dal 17 giugno 2025 (incluso) fino al 7 luglio 2025,



(incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 17 giugno 2025 (incluso) fino al 30 giugno 2025, (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente il giorno (escluso) immediatamente successivo a quello le richieste di sottoscrizione dei Titoli abbiano raggiunto l'Importo Nozionale Aggregato EUR 15.000.000.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.mediobancapremier.com](http://www.mediobancapremier.com).

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli per qualsiasi motivo in ogni momento prima o alla Data di



Emissione. A fini di chiarezza, si precisa che, qualora sia stata presentata richiesta per l'acquisto dei Titoli e l'Emittente esercita tale diritto, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli.

L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.mediobancapremier.com](http://www.mediobancapremier.com).

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.mediobancapremier.com](http://www.mediobancapremier.com).

Ammontare dell'Offerta:

Fino a EUR 15.000.000 a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente, d'accordo con il Collocatore, avrà il diritto di aumentare tale Ammontare dell'Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico di tale incremento mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.mediobancapremier.com](http://www.mediobancapremier.com).

Prezzo di Offerta:

EUR 1.000 per Titolo

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento pari al 3,00%. Le Commissioni di Collocamento pari al 3,00% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione fino ad Importo Nozionale di EUR 3.000.000,00 di Certificates effettivamente collocati.

Per gli ammontari di Titoli effettivamente collocati superiori ad EUR 3.000.000,00 e fino ad EUR 15.000.000 di Titoli effettivamente collocati, le Commissioni di Collocamento saranno determinate secondo le condizioni di mercato prevalenti alla chiusura del Periodo di Offerta. Il valore medio finale delle Commissioni di Collocamento non sarà superiore al 3,50% calcolato sull'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato e sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.mediobancapremier.com](http://www.mediobancapremier.com).

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



Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Titoli sono venduti sul mercato secondario dopo la Data di Emissione, le commissioni e i costi precedentemente menzionati inclusi nel Prezzo di Emissione per Titolo non sono presi in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

Condizioni a cui l'offerta è soggetta:

L'offerta dei Titoli è condizionata all'ammissione alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione. Nel caso in cui i Titoli non siano ammessi alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente ed il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.mediobancapremier.com](http://www.mediobancapremier.com).

A fini di chiarezza, si precisa che in caso di ritiro o revoca dell'offerta dei Titoli e cancellazione della relativa emissione, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia senza bisogno di ulteriore comunicazione e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli.



Descrizione della procedura di richiesta:

Durante il Periodo di Offerta gli investitori possono presentare domanda per la sottoscrizione dei Titoli durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le filiali del Collocatore compilando, firmando debitamente (anche per il tramite di procuratori) e consegnando un modulo di adesione specifico (la "**Scheda di Adesione**"). Le Schede di Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore.

Il Collocatore che intende collocare i Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'art. 30 del Testo Unico della Finanza raccoglierà le Schede di Adesione, oltre che direttamente presso le proprie sedi e filiali, attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'art. 31 del Testo Unico della Finanza.

Oltre a quanto previsto sopra, ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi attraverso un'offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore.

Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Collocatore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

Gli investitori possono anche sottoscrivere i Titoli



mediante tecniche di comunicazione a distanza (INTERNET, CALL CENTER, WEB E MOBILE COLLABORATION), ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza.

Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del D. Lgs. n. 206/2005, come di volta in volta modificato (il cosiddetto "Codice del Consumo"), la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di accettazione dell'offerta da parte del relativo investitore.

Entro tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

In riferimento a tutte le modalità di sottoscrizione sopra indicate, il cliente verrà identificato inserendo i propri codici personali e le password e dichiarerà di aver preso visione della documentazione relativa all'offerta, resa disponibile su supporto duraturo, e dei rischi connessi, fornendo in aggiunta tutti i dati personali e finanziari che gli sarebbero richiesti nel caso di adesione tramite scheda di adesione. Il Collocatore, in caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, l'adeguatezza delle proprie procedure telematiche.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di

Non applicabile

rimborso dell'ammontare pagato in eccesso dai richiedenti:

Dettagli sull'importo minimo e/o massimo della richiesta:

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n.1 Titolo (il "Lotto Minimo") pari a un importo di EUR 1.000 ovvero in un numero integrale di Titoli superiore al Lotto Minimo. Non vi è un ammontare massimo di Titoli che possono essere richiesti in sottoscrizione da ciascun investitore nei limiti dell'Importo Nozionale Aggregato.

Dettagli su modi e tempi per il pagamento e la consegna di Titoli:

I Titoli saranno venduti dall'Emittente con il metodo di "consegna contro pagamento" (delivery against payment) alla Data di Emissione. I potenziali investitori saranno notificati dal Collocatore degli accordi di liquidazione relativi ai Titoli.

Dettagli su modi e tempi in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici:

I risultati dell'offerta dei Titoli saranno pubblicati al termine del Periodo di Offerta per mezzo di una comunicazione pubblicata, entro la Data di Emissione, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.mediobancapremier.com](http://www.mediobancapremier.com).

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

Non applicabile

Procedura di notifica ai richiedenti

Il Collocatore notificherà gli aderenti degli importi



dell'ammontare assegnato e indicazione se la negoziazione può iniziare prima che sia effettuata tale notifica:

allocati immediatamente dopo la pubblicazione della comunicazione menzionata nel paragrafo precedente "Modalità in cui e data nella quale i risultati dell'offerta dovranno essere pubblicati".

Le richieste di sottoscrizione saranno accettate fino all'Importo Nozionale Aggregato.

Ammontare di ogni spesa e tassa applicate nello specifico al sottoscrittore:

Si veda sopra il paragrafo "Prezzo di Offerta"

Nome/i e indirizzo/i, per quanto conosciuto dall'Emittente rilevante, dei collocatori nei vari paesi dove ha luogo l'offerta:

**L'Emittente è:**

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

**Il Collocatore è:**

Mediobanca Premier S.p.A. con sua sede legale in Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158 Milano, Italia.

Il Collocatore agisce anche in qualità di Responsabile del Collocamento ai sensi dell'art. 93-bis del Testo Unico della Finanza (il "**Responsabile del Collocamento**").

Consenso all'uso del Prospetto di Nessuno



Base:

Altri intermediari in caso di pubblico  
collocamento attraverso sedi di  
negoiazione (incluso SeDeX): Nessuno

- 13. PREZZO DI MERCATO SECONDARIO** Applicabile
- Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. fornirà liquidità sul mercato EuroTLX (in denaro/lettera con uno spread massimo del 2,00%, a normali condizioni di mercato, oppure solo in denaro) in conformità alle regole del mercato stesso.
- 14. SPECIFICHE PREVISIONI PER IL RISCATTO** Non applicabile
- 15. EU REGOLAMENTO BENCHMARKS** Gli importi da corrispondere in relazione ai Titoli saranno calcolati con riferimento a FTSE MIB che è fornito da FTSE.
- Alla data delle Condizioni Definitive, l'amministratore di FTSE MIB è iscritto nel registro degli amministratori e dei benchmarks istituito e mantenuto dall'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA) ai sensi dell'articolo 36 della Benchmark Regulation (Regolamento (UE) 2016/1011) (la "Benchmark Regulation").



MEDIOBANCA

## NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE

### INTRODUZIONE E AVVERTENZE

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

***Stai per acquistare un prodotto che non è semplice e che potrebbe essere difficile da comprendere.***

I Titoli: Emissione fino a 15.000 Certificati "1 Way Floor Securities legate all' indice FTSE MIB con scadenza 23 luglio 2029" (ISIN: XS3097960630)

L'Emittente: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., codice LEI (legal entity identifier): PSQL19R2RXX5U3QWHI44 ("Emittente"). L'Emittente ha sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia, 1, 20121 - Milano, Italia. L'Emittente può essere contattato al seguente sito internet: [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) o al seguente numero di telefono: +39 02 8829 1.

**Il Collocatore:** Il Collocatore è Mediobanca Premier S.p.A (il "Collocatore"). La sede legale del Collocatore è Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158 Milano, Italia.

**Autorità Competente:** Il Prospetto di Base è stato approvato il 6 giugno 2025 dalla Central Bank of Ireland di New Wapping Street, North Wall Quay, Dublino 1, D01 F7X3, Irlanda (Numero di telefono: +353 1 224 6000).

### INFORMAZIONI CHIAVE SULL'EMITTENTE

#### Chi è l'Emittente dei Titoli?

**Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, codice LEI, ordinamento in base al quale l'Emittente opera e paese in cui ha sede:** Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("Mediobanca"), codice LEI: PSQL19R2RXX5U3QWHI44. Mediobanca è stata costituita in Italia. Mediobanca è una società per azioni di diritto italiano con sede legale in Piazzetta E. Cuccia 1, 20121 Milano, Italia. Mediobanca è titolare di una licenza bancaria della Banca d'Italia che la autorizza a svolgere tutte le attività bancarie consentite in Italia. Mediobanca è una banca organizzata ed esistente secondo la legge italiana, che svolge un'ampia gamma di attività bancarie, finanziarie e affini in tutta Italia.

**Attività principali dell'Emittente:** Come previsto dall'articolo 3 dello Statuto Sociale, Mediobanca ha come scopo la raccolta di fondi e l'erogazione di credito in tutte le forme di credito consentite, in particolare a medio e lungo termine, alle imprese. Nei limiti previsti dalla normativa vigente, Mediobanca può effettuare tutte le operazioni e i servizi bancari, finanziari e di intermediazione e compiere ogni operazione ritenuta strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo di Mediobanca.

**Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti:** Mediobanca è la capogruppo del Gruppo Mediobanca e non dipende da altre entità del Gruppo Mediobanca. Sulla base del libro soci e delle informazioni disponibili al pubblico alla data del 28 ottobre 2024, i seguenti soggetti detengono, direttamente o indirettamente, strumenti finanziari rappresentativi del capitale sociale con diritto di voto in misura superiore al 3% del capitale sociale di Mediobanca, direttamente o indirettamente, sono elencati di seguito:

| Azionista                      | Numero di Azioni (in milioni) | % del capitale sociale |
|--------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| Delfin S.à r.l.                | 165,01                        | 19,81                  |
| F.G. Caltagirone group         | 63,8                          | 7,66                   |
| BlackRock group <sup>(1)</sup> | 35,2                          | 4,23                   |
| Mediolanum group               | 29,1                          | 3,49                   |

(1) BlackRock Inc. (NY) attraverso 15 società controllate di gestione del risparmio (mod. 120B del 6 agosto 2020), di cui lo 0,69% partecipazione potenziale e lo 0,13% altre posizioni lunghe con regolamento in contanti.

**Principali amministratori delegati:** membri del Consiglio di amministrazione sono: Renato Pagliaro (Chairman), Alberto Nagel (Chief Executive Officer), Francesco Saverio Vinci (Group General Manager), Mana Abedi (Director), Virginie Banet (Director), Laura Cioli (Director), Angela Gamba (Director e Lead Independent Director), Marco Giorgino (Director), Valérie Hortefeux (Director), Maximo Ibarra (Director), Sandro Panizza (Director),

Laura Penna (Director), Vittorio Pignatti-Morano (Director and Deputy Chairman), Sabrina Pucci (Director and Deputy Chairman), Angel Vilà Boix (Director).

**Revisori legali:** il comitato di revisione legale dei conti dell'Emittente è composto come segue: Mario Matteo Busso (Chairman), Ambrogio Virgilio (Standing Auditor), Elena Pagnoni (Standing Auditor), Anna Rita de Mauro (Alternate Auditor), Vieri Chimenti (Alternate Auditor) e Angelo Rocco Bonisconi (Alternate Auditor).

### Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?

#### Informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente

Mediobanca ha ricavato le informazioni finanziarie consolidate selezionate incluse nella tabella seguente per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2023 e 2024 dai bilanci consolidati certificati per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2023 e 2025 e per il semestre chiuso al 31 dicembre 2024 dai risultati finanziari semestrali non consolidati non certificati di Mediobanca relativi al semestre chiuso il 31 dicembre 2024.

#### Conto economico

| <i>Milioni di euro, tranne dove indicato</i>                                                                        | <b>30.06.24</b> | <b>30.06.23</b> | <b>31.12.24</b> | <b>31.12.23</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Margine di interesse (o equivalente)                                                                                | 1.984,80        | 1.801,0         | 978,9           | 996,5           |
| Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti                                                                         | 939,40          | 842,8           | 546,7           | 422,1           |
| (Rettifiche)/riprese di valore nette su impieghi alla clientela                                                     | -252,10         | -270,1          | (133,4)         | (132,9)         |
| Margine di Intermediazione                                                                                          | 3.606,80        | 3.303,4         | 1.847,7         | 1.730,6         |
| Risultato lordo                                                                                                     | 1.736,20        | 1.427,1         | 931,3           | 842,2           |
| Utile/Perdita Netto/a (per bilanci consolidati, utile o perdita netto/a imputabile agli azionisti della casa madre) | 1.273,40        | 1.026,0         | 659,7           | 842,2           |

#### Stato patrimoniale

| <i>Milioni di euro, tranne dove indicato</i>               | <b>30.06.24</b> | <b>30.06.23</b> | <b>31.12.24</b> | <b>31.12.23</b> |
|------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Totale attivo                                              | 99.226,3        | 91.623,8        | 99.911,7        | 94.910,3        |
| Titoli di debito banking book                              | 11.340,7        | 10.471,3        | 12.063,4        | 10.858,6        |
| Titoli subordinati                                         | 1.679,0         | 1.351,2         | 1.717,1         | 1.394,4         |
| Impieghi a clientela                                       | 52.447,4        | 52.549,2        | 53.858,5        | 51.827,3        |
| Depositi clientela (°)                                     | 27.898,6        | 28.178,2        | 28.196,0        | 27.696,4        |
| Patrimonio netto di Gruppo                                 | 11.243,2        | 11.428,6        | 11.321,2        | 11.054,1        |
| di cui: capitale sociale                                   | 444,5           | 444,2           | 444,7           | 444,5           |
|                                                            |                 |                 |                 |                 |
| #Attività deteriorate lorde (°°)                           | 1.336,7         | 1.339,7         | 1.379,0         | 1.299,3         |
| #Patrimonio di base/attività di rischio ponderate (%)      | 15,20           | 15,90           | 15,24           | 15,30           |
| #Patrimonio di vigilanza/attività di rischio ponderate (%) | 17,72           | 17,92           | 17,62           | 17,41           |
| #Leverage ratio (%)                                        | 7,10            | 8,40            | 7,40            | 7,83            |

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

(°)La voce Depositi clientela comprende i depositi retail e private.

(°°)Alla voce non concorrono gli impieghi NPL acquisiti da MBCredit Solutions.

**Qualifiche nel rapporto di audit:** Le relazioni di revisione di Ernst & Young S.p.A. sul bilancio consolidato dell'Emittente per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2023 e al 30 giugno 2024 sono state emesse senza rilievi o riserve.

### Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

L'Emittente e il Gruppo Mediobanca sono soggetti ai seguenti rischi principali:

- L'operatività, la capacità reddituale e la stabilità del settore dell'Emittente e del Gruppo Mediobanca potranno essere influenzate dal merito creditizio, dalla situazione economica generale dell'Italia e dell'intera Eurozona, dall'andamento dei mercati finanziari e della congiuntura economica, dalle conseguenze sociali e finanziarie generate dal conflitto Russia/Ucraina nonché dalle tensioni in Medio Oriente dovute alla riaccutizzazione del conflitto tra Israele e Hamas. Con riferimento ai mercati finanziari, assumeranno particolare rilevanza la solidità, la tenuta e le prospettive di crescita delle economie dei Paesi in cui l'Emittente opera. Lo scenario macroeconomico attuale riflette significative aree di incertezza con riferimento a: (a) il conflitto russo-ucraino; (b) il conflitto tra Israele e Hamas; (c) le riforme strutturali in corso in Cina; (d) le possibili azioni congiunte da parte delle principali agenzie di rating; e (e) le tensioni commerciali derivanti dalla decisione dell'amministrazione statunitense di imporre dazi generalizzati sulle importazioni provenienti da una vasta gamma di Paesi, tra cui l'Unione Europea e la Cina, nonché dalle contromisure adottate dai Paesi interessati. Tali sviluppi

potrebbero indebolire la crescita economica globale, scoraggiare gli investimenti e generare ulteriori pressioni inflazionistiche, con possibili ricadute negative sulle prospettive di crescita dell'Emittente e del Gruppo. Pertanto, alla Data del Prospetto di Base, il protrarsi o l'aggravarsi dei suddetti conflitti, unitamente all'inasprimento delle tensioni tra il mondo occidentale e la Cina, alle potenziali iniziative congiunte delle agenzie di rating e all'evolversi della guerra commerciale, comportano rischi di effetti negativi sulla redditività, sulla situazione patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo.

- L'attività di Mediobanca e del Gruppo e la loro solidità reddituale e finanziaria dipendono anche dall'affidabilità creditizia dei rispettivi clienti e controparti. Mediobanca è esposta ai rischi tradizionalmente connessi all'attività creditizia. Pertanto, la violazione da parte dei propri clienti dei contratti stipulati e delle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata comunicazione o fornitura di informazioni non corrette da parte degli stessi circa la rispettiva situazione patrimoniale e creditizia, potrebbe incidere negativamente sulla situazione reddituale, patrimoniale e/o finanziaria di Mediobanca.
- Alla data del Prospetto di Base, la capacità dell'Emittente di implementare le azioni e di conseguire gli obiettivi prefissati (gli "Obiettivi del Piano") contenuti nel proprio Piano Strategico 2023-26 dipende da un numero di circostanze, alcune delle quali al di fuori del controllo dell'Emittente, ivi inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, lo scenario macroeconomico, che potrebbe essere compromesso dalle conseguenze derivanti dal conflitto Russia/Ucraina, dalle tensioni in Medio Oriente e dalle tensioni di natura commerciale, dai mutamenti del quadro normativo, e gli effetti di azioni specifiche o riguardanti eventi futuri che l'Emittente è solo parzialmente in grado di influenzare. Non vi è inoltre certezza che le azioni previste nel Piano Strategico determinino i benefici attesi dall'attuazione degli Obiettivi del Piano; qualora tali benefici non dovessero concretizzarsi, i risultati attesi da Mediobanca potrebbero differire, anche materialmente, da quelli previsti nel Piano Strategico.
- L'Emittente è soggetto al rischio di mercato, definito come il rischio di perdita di valore degli strumenti finanziari, inclusi i titoli di debito sovrano, detenuti dall'Emittente a seguito di movimenti delle variabili di mercato (inclusi, a titolo esemplificativo, tassi di interesse, quotazioni di borsa e/o tassi di cambio) o altri fattori che potrebbero determinare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente e/o del Gruppo. Nell'esercizio chiuso al 30 giugno 2024 le fluttuazioni di mercato sono state principalmente determinate dall'andamento dei tassi di interesse e dalle aspettative in materia di politica monetaria.
- L'Emittente è esposto a diverse tipologie di rischi operativi. Le tipologie di eventi maggiormente impattate dal rischio operativo sono originate dai prodotti venduti ai clienti, dalle pratiche commerciali, dall'esecuzione dei processi operativi e dalle frodi commesse all'esterno del Gruppo. Sebbene il Gruppo Mediobanca abbia adottato un sistema di rilevazione, valutazione e monitoraggio dei rischi operativi in un'ottica di prevenzione e contenimento degli stessi, si segnala che potrebbero verificarsi eventi imprevedibili o comunque fuori dal controllo dell'Emittente, che potrebbero impattare negativamente sui risultati operativi, attività e risultati economici, situazione patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente e del Gruppo, nonché sulla loro reputazione.

## INFORMAZIONI CHIAVE SUI TITOLI

### Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?

#### *Tipologia, classe e codice di identificazione del titolo*

I titoli sono certificati. L'ISIN è: XS3097960630. Il Codice Comune è: 309796063. Il CFI è: DMMXXB. Il FISN è: MEDIOBANCA SPA/ZERO CPN OTH DBT. Il numero di Serie dei titoli è: 1420. Il numero di tranche è 1. I Titoli sono disciplinati dalla Legge inglese. I Titoli sono Titoli regolati in contanti.

#### *Valuta, ammontare di calcolo, importo nozionale complessivo e data di liquidazione dei Titoli*

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

Il prezzo di emissione per ogni Titolo è EUR 1.000 (il "Prezzo di Emissione"). L'importo di calcolo è EUR 1.000. L'importo nozionale aggregato dei Titoli da emettere è fino a EUR 15.000.000 a condizione che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente avrà il diritto di aumentare tale Ammontare dell'Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.mediobancapremier.com](http://www.mediobancapremier.com).

Data di Liquidazione: 23 luglio 2029. Questa è la data in cui è programmato che i Titoli siano regolati, subordinatamente ad un regolamento anticipato dei Titoli e ad aggiustamenti in conformità con Termini e Condizioni applicabili.

#### *Diritti connessi ai Titoli*

Il prodotto offre la protezione del valore nominale del titolo fino al 100%. Il prodotto è collegato all'andamento del sottostante e ha l'obiettivo di corrispondere a scadenza un importo di liquidazione in contanti almeno pari al 100% del valore nominale del titolo, eventualmente maggiorato, al verificarsi di determinate condizioni, di un importo che dipende dalla performance del sottostante.

Più precisamente, il Prodotto prevede di corrispondere un importo di liquidazione in contanti alla Data di Liquidazione, determinato alla Data di Valutazione Finale, pari al 100% del Valore Nominale del Titolo, moltiplicato per una percentuale pari alla somma tra (i) il Fattore di Protezione e (ii) la differenza tra la Performance del Sottostante e la Percentuale di Strike. In ogni caso, l'importo di liquidazione a scadenza non potrà essere inferiore al Livello Minimo.

Inoltre, l'Emittente potrà esercitare l'opzione call in ciascuna Data di Esercizio della Opzione Call. In tal caso, i Titoli saranno oggetto di liquidazione anticipata alla relativa Data di Liquidazione Opzionale (Call) per un importo pari al Valore Nominale residuo moltiplicato per un Importo di Liquidazione Opzionale (Call).

Sottostante: Indice FTSE MIB

Prezzo di Emissione e Valore Nominale del Titolo: EUR 1.000

Data di Emissione: 17/07/2025

Data di Scadenza: 23/07/2029

Data di Liquidazione: 23/07/2029

Livello di Riferimento Iniziale: livello di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale



**Livello di Riferimento Finale:** livello di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Finale

**Data di Valutazione Iniziale:** 15/07/2025

**Data di Valutazione Finale:** 16/07/2029

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

**Livello Minimo:** 100% del Valore Nominale del Titolo

**Fattore di Protezione:** 100%

**Percentuale di Strike:** 100%

**Data di Esercizio della Opzione Call:** mensilmente, a partire dal 15/04/2026 (incluso) fino al 15/06/2029 (incluso)

**Data di Liquidazione Opzionale (Call):** il 5° Giorno Lavorativo successivo ciascuna Data di Esercizio della Opzione Call,

**Importo di Liquidazione Opzionale (Call):** 100% più il Tasso di Liquidazione Opzionale (Call)

**Tasso di Liquidazione Opzionale (Call):** 15/04/2026 (5,40%), 15/05/2026 (6,00%), 15/06/2026 (6,60%), 15/07/2026 (7,20%), 17/08/2026 (7,80%), 15/09/2026 (8,40%), 15/10/2026 (9,00%), 16/11/2026 (9,60%), 15/12/2026 (10,20%), 15/01/2027 (10,80%), 15/02/2027 (11,40%), 15/03/2027 (12,00%), 15/04/2027 (12,60%), 17/05/2027 (13,20%), 15/06/2027 (13,80%), 15/07/2027 (14,40%), 16/08/2027 (15,00%), 15/09/2027 (15,60%), 15/10/2027 (16,20%), 15/11/2027 (16,80%), 15/12/2027 (17,40%), 17/01/2028 (18,00%), 15/02/2028 (18,60%), 15/03/2028 (19,20%), 18/04/2028 (19,80%), 15/05/2028 (20,40%), 15/06/2028 (21,00%), 17/07/2028 (21,60%), 15/08/2028 (22,20%), 15/09/2028 (22,80%), 16/10/2028 (23,40%), 15/11/2028 (24,00%), 15/12/2028 (24,60%), 15/01/2029 (25,20%), 15/02/2029 (25,80%), 15/03/2029 (26,40%), 16/04/2029 (27,00%), 15/05/2029 (27,60%), 15/06/2029 (28,20%)

**Sistema di Negoziazione:** Sistema Multilaterale di Negoziazione - EuroTLX®

**Agente di Calcolo:** Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.

**Pagamenti relativi a Titoli in forma globale:** Tutti i pagamenti relativi ai Titoli rappresentati da un Titolo Globale saranno effettuati dietro presentazione per l'approvazione e, qualora non sia previsto un ulteriore pagamento in relazione ai Titoli, la consegna di tale Titolo Globale all'Agente Fiscale o all'ordine dell'Agente Fiscale o di un altro Agente di Pagamento che sia stato notificato ai Titolari dei Titoli a tale scopo. Una registrazione di ogni pagamento così effettuato sarà vidimata su ogni Titolo Globale, la cui vidimazione sarà la prova prima facie che tale pagamento è stato effettuato in relazione ai Titoli.

**Pagamenti relativi ai Titoli in forma definitiva:** Tutti i pagamenti relativi ai Titoli in forma definitiva saranno effettuati dietro presentazione e consegna dei relativi Titoli presso l'ufficio specificato di qualsiasi Agente di Pagamento (Paying Agent) al di fuori degli Stati Uniti mediante un assegno pagabile nella valuta in cui tale pagamento è dovuto, prelevato su, o, a scelta del titolare, mediante trasferimento su un conto denominato in tale valuta presso una banca nel principale centro finanziario di tale valuta; fermo restando che, nel caso dell'Euro, il trasferimento può essere effettuato su un conto in Euro.

**Illegalità e forza maggiore:** Qualora l'Emittente accerti che l'adempimento delle proprie obbligazioni ai sensi dei Titoli o che eventuali accordi presi a copertura delle obbligazioni dell'Emittente ai sensi dei Titoli siano divenuti (i) illegali in tutto o in parte per qualsiasi ragione, o (ii) a causa di un evento di forza maggiore (come un caso fortuito, un incendio, un'inondazione, condizioni climatiche avverse, o una controversia o carenza di personale) o un atto straordinario (act of state), impossibile o impraticabile, l'Emittente interessato può liquidare i Titoli dandone comunicazione ai Titolari.

**Ulteriori questioni e consolidamento:** L'Emittente può di volta in volta, senza il consenso dei Titolari, creare ed emettere ulteriori Titoli in modo da essere consolidati con i Titoli in circolazione e formare un'unica serie con essi.

**Sostituzione:** Subordinatamente al rispetto di alcune condizioni, Mediobanca può in qualsiasi momento (subordinatamente al rispetto di alcune condizioni come previsto nel Regolamento) senza il consenso dei Portatori dei Titoli, sostituire Mediobanca International, o qualsiasi altra parte terza come Emittente al posto di Mediobanca.

**Seniority dei Titoli:** I Titoli sono emessi dall'Emittente di riferimento su base non subordinata. I Titoli costituiranno obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite dell'Emittente e saranno di pari grado tra loro e (fatta eccezione per alcune obbligazioni che devono essere preferite dalla legge e soggette all'applicazione della legislazione sul bail-in applicabile all'Emittente) alla pari con tutte le altre obbligazioni non garantite diverse dalle obbligazioni non subordinate, se del caso, dell'Emittente di volta in volta in essere. Ciascun titolare dei Titoli riconosce, accetta, acconsente e concorda, con l'acquisizione dei Titoli, di essere vincolato dall'esercizio di qualsiasi potere di bail-in da parte dell'autorità di risoluzione delle crisi competente in relazione ai Titoli. Qualsiasi esercizio di tale potere di bail-in o altra azione intrapresa da un'autorità di risoluzione delle crisi nei confronti dell'Emittente potrebbe materialmente influire negativamente sul valore e sulla remunerazione dei Titoli.

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

#### **Dove saranno negoziati i Titoli?**

È stata presentata dall'Emittente (o per suo conto) domanda di ammissione alla negoziazione dei Titoli sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX che non è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva EU 65/2014, con efficacia alla, o in prossimità della Data di Emissione.

L'Emittente si riserva il diritto di presentare domande di ammissione a quotazione e/o negoziazione dei Titoli su ulteriori mercati/sedi di negoziazione.

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. agirà come liquidity provider in relazione ai Titoli negoziati su EuroTLX.

#### **Quali sono i principali rischi specifici dei Titoli?**

I Titoli sono soggetti ai seguenti rischi principali:

##### **Generale**

- I Titoli potrebbero non essere un investimento adatto a tutti gli investitori. Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che potrebbero perdere il valore dell'intero investimento o di parte di esso. Un investimento nei Titoli, che sono collegati ad Attività

Sottostanti, può comportare rischi significativi non associati ad investimenti in titoli convenzionali come titoli di debito o titoli azionari. Di seguito è riportata una descrizione dei rischi più comuni.

#### **Rischi connessi alla struttura di una specifica emissione di Titoli:**

- I Titoli comportano un elevato grado di rischio, che può includere, tra l'altro, il tasso di interesse, il cambio, il valore temporale e i rischi politici. Gli investitori devono essere pronti a sostenere una perdita parziale o totale del prezzo di sottoscrizione o di acquisto dei Titoli. Alcuni fattori di rischio generali relativi ai titoli che fanno riferimento ad una Attività Sottostante, tra cui il fatto che il prezzo di mercato dei Titoli può essere volatile; che gli investitori possono non ricevere alcuna remunerazione; che gli investitori possono perdere tutto o una parte sostanziale del loro capitale in caso di Titoli non garantiti da capitale; che le Attività Sottostanti possono essere soggette a fluttuazioni significative che possono non essere correlate alle variazioni dei tassi di interesse, delle valute o di altri titoli o indici; che la tempistica delle variazioni di una Attività Sottostante può influenzare il rendimento effettivo per gli investitori, anche se il livello medio è coerente con le loro aspettative; e che i Titoli hanno una scadenza limitata e, a differenza degli investimenti diretti in un'indice, gli investitori non sono in grado di detenere Titoli oltre la Data di Liquidazione in previsione di un recupero sul prezzo del sottostante.
- L'Emittente può, ma non è obbligato a, quotare o chiedere l'ammissione alla negoziazione di Titoli in una borsa valori o in una sede di negoziazione. Se i Titoli sono quotati o ammessi alla negoziazione in una borsa valori o in una sede di negoziazione, non vi è alcuna garanzia che in una data successiva i Titoli non saranno cancellati dalla quotazione o che la negoziazione in tale borsa valori o sede di negoziazione non sarà sospesa. L'Emittente o una delle sue Affiliate può, ma non è obbligato a, essere un market-maker per l'emissione di Titoli. Tuttavia, in determinati periodi, può essere difficile, impraticabile o impossibile per il soggetto che agisce come market-maker quotare i prezzi di acquisto e di vendita. Anche se l'Emittente di riferimento o tale altro soggetto è un market-maker per un'emissione di Titoli, il mercato secondario di tali Titoli potrebbe essere limitato.
- Il verificarsi di un evento Administrator/Benchmark, in conformità con il *Contingency Plans* in vigore di volta in volta, può determinare la liquidazione anticipata o l'adeguamento dei Titoli, che può includere la selezione di uno o più indici benchmark sostitutivi e l'effettuazione dei relativi adeguamenti dei Titoli, anche, se applicabile, per riflettere l'aumento dei costi

#### **Considerazioni Associate a specifiche tipologie di Titoli**

- Rischi associati ai Titoli con Multiple Final Payout – Performance Differenziale: Il rendimento dei Titoli dipende dall'andamento del Sottostante di Riferimento e dall'applicazione di floor.

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

- Inoltre, vi sono rischi specifici in relazione ai Titoli che sono legati ad un Sottostante di Riferimento (inclusi i Titoli Ibridi) e un investimento in tali Titoli comporterà rischi significativi non associati ad un investimento in un titolo di debito convenzionale. I fattori di rischio in relazione ai Titoli collegati all'Attività Sottostante includono l'esposizione a uno o più indici, a eventi di aggiustamento e a turbativa del mercato o alla mancata apertura di un mercato, che possono avere un effetto negativo sul valore e sulla liquidità dei Titoli.
- Il verificarsi di un evento di turbativa aggiuntivo di un evento di turbativa aggiuntivo opzionale può portare ad adeguamenti del regolamento anticipato dei Titoli o può far sì che l'importo pagabile al regolamento programmato sia diverso dall'importo che ci si aspetta sia pagato al regolamento programmato e di conseguenza il verificarsi di un evento di turbativa aggiuntivo di un evento di turbativa aggiuntivo opzionale potrebbe avere un effetto negativo sul valore o sulla liquidità dei Titoli.
- Un'ulteriore opzione facoltativa di liquidazione anticipata è probabilmente in grado di limitare il valore di mercato dei Titoli. A seguito di un regolamento facoltativo o anticipato, un Portatore dei Titoli non sarebbe generalmente in grado di reinvestire i proventi del regolamento (se presenti) a un tasso di interesse effettivo tanto elevato quanto il tasso di remunerazione sui relativi Titoli rilevanti che vengono regolati, e può essere in grado di farlo solo a un tasso significativamente inferiore.

#### **Rischi legati al mercato in generale**

- Il prezzo di emissione e prezzo di offerta dei Titoli include commissioni di collocamento. La commissione di collocamento sarà pagata dall'Emittente al Collocatore. Tali commissioni non possono essere prese in considerazione ai fini della determinazione del prezzo di tali Titoli sul mercato secondario e potrebbero determinare una differenza tra il prezzo di emissione e/o il prezzo di offerta originario, il valore teorico dei Titoli, e/o il prezzo effettivo denaro/lettera quotato da qualsiasi intermediario sul mercato secondario.

#### **Alcune considerazioni associate alle offerte pubbliche di Titoli**

- L'Emittente ha il diritto, a determinate condizioni, di ritirare l'offerta in relazione ai Titoli, che in tali circostanze sarà considerata nulla e non avvenuta. Gli investitori che hanno già pagato o consegnato l'importo di sottoscrizione dei relativi Titoli avranno diritto al rimborso di tali importi, ma non riceveranno alcun indennizzo che possa essere maturato nel periodo che intercorre tra il loro pagamento o la consegna dell'importo di sottoscrizione e il rimborso di tali importi.

### **INFORMAZIONI CHIAVE RELATIVE ALL'OFFERTA AL PUBBLICO DEI TITOLI E/O RELATIVE ALL'AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE SU UN MERCATO REGOLAMENTATO**

#### **A quali condizioni posso investire in questo Titolo e qual è il calendario previsto?**

##### **Termini e condizioni dell'offerta:**

Dal 17 giugno 2025 (incluso) al 14 luglio 2025 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno offerti al pubblico in Italia presso le filiali del Collocatore dal 17 giugno 2025 (incluso) al 14 luglio 2025 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante offerta fuori sede mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "Testo Unico della Finanza") dal 17 giugno 2025 (incluso) fino al 7 luglio 2025, (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 17 giugno 2025 (incluso) fino al 30 giugno 2025, (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente il giorno (escluso) immediatamente successivo a quello le richieste di sottoscrizione dei Titoli abbiano raggiunto l'Importo Nozionale Aggregato EUR 15.000.000.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare, entro la Data di Emissione, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.mediobancapremier.com](http://www.mediobancapremier.com)

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli per qualsiasi motivo in ogni momento prima o alla Data di Emissione. A fini di chiarezza, si precisa che, qualora sia stata presentata richiesta per l'acquisto dei Titoli e l'Emittente esercita tale diritto, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.mediobancapremier.com](http://www.mediobancapremier.com)

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno tempestivamente il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.mediobancapremier.com](http://www.mediobancapremier.com)

L'offerta dei Titoli è condizionata all'ammissione alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione. Nel caso in cui i Titoli non siano ammessi alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente ed il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) and [www.mediobancapremier.com](http://www.mediobancapremier.com).

A fini di chiarezza, si precisa che in caso di ritiro o revoca dell'offerta dei Titoli e cancellazione della relativa emissione, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia senza bisogno di ulteriore comunicazione e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli.

Durante il Periodo di Offerta gli investitori possono presentare domanda per la sottoscrizione dei Titoli durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le filiali del Collocatore compilando, firmando debitamente (anche per il tramite di procuratori) e 54 consegnando un modulo di adesione specifico (la "**Scheda di Adesione**"). Le Schede di Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore.

Il Collocatore che intende collocare i Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'art. 30 del Testo Unico della Finanza raccoglierà le Schede di Adesione, oltre che direttamente presso le proprie sedi e filiali, attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'art. 31 del Testo Unico della Finanza.

Oltre a quanto previsto sopra, ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi attraverso un'offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore.

Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Collocatore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

Gli investitori possono anche sottoscrivere i Titoli mediante tecniche di comunicazione a distanza (INTERNET, CALL CENTER, WEB E MOBILE COLLABORATION), ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza.

Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del D. Lgs. n. 206/2005, come di volta in volta modificato (il cosiddetto "Codice del Consumo"), la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di accettazione dell'offerta da parte del relativo investitore.

Entro tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

In riferimento a tutte le modalità di sottoscrizione sopra indicate, il cliente verrà identificato inserendo i propri codici personali e le password e dichiarerà di aver preso visione della documentazione relativa all'offerta, resa disponibile su supporto duraturo, e dei rischi connessi, fornendo in aggiunta tutti i dati personali e finanziari che gli sarebbero richiesti nel caso di adesione tramite scheda di adesione. Il Collocatore, in caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, garantirà l'adeguatezza delle proprie procedure telematiche.

I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n.1 Titolo (il "Lotto Minimo") pari a un importo di EUR 1.000 ovvero in un numero integrale di Titoli superiore al Lotto Minimo. Non vi è un ammontare massimo di Titoli che possono essere richiesti in sottoscrizione da ciascun investitore nei limiti dell'Importo Nozionale Aggregato.

I risultati dell'offerta dei Titoli saranno pubblicati al termine del Periodo di Offerta per mezzo di una comunicazione pubblicata, entro la Data di Emissione, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.mediobancapremier.com](http://www.mediobancapremier.com).

I Titoli Globali saranno depositati presso il relativo sistema di gestione accentrata non oltre la Data di Emissione.

#### ***Spese stimate addebitate all'investitore dall'Emittente***

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titolo, le seguenti commissioni e costi: Commissioni di Collocamento pari al 3,00%. Le Commissioni di Collocamento pari al 3,00% saranno pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione fino ad



Importo Nozionale di EUR 3.000.000 di Certificates effettivamente collocati. Per gli ammontari di Certificates effettivamente collocati superiori ad EUR 3.000.000 e fino ad EUR 15.000.000, le Commissioni di Collocamento saranno determinate secondo le condizioni di mercato prevalenti alla chiusura del Periodo di Offerta. Il valore medio finale delle Commissioni di Collocamento non sarà superiore al 3,50% calcolato sull'ammontare nominale effettivamente collocato e sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi, entro la Data di Emissione, sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.mediobancapremier.com](http://www.mediobancapremier.com).

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 Data di Emissione, le commissioni e i costi precedentemente menzionati inclusi nel Prezzo di Emissione per Titolo non sono presi in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.

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

L'Emittente è il soggetto che richiede l'ammissione alla negoziazione dei Titoli.

**Perchè è redatto il prospetto?**

***Utilizzo e importo stimato netto dei proventi***

L'importo netto stimato dei proventi è fino a fino a EUR 14.464.500,00. I proventi netti dell'emissione dei Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente.

***Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo:*** L'offerta dei Titoli non è soggetta ad un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.

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

Di seguito sono descritti gli interessi rilevanti relativamente all'emissione dei Titoli:

Mediobanca è l'Emittente dei Titoli e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo e Liquidity Provider per i Titoli. Nella sua capacità di Agente di Calcolo, Mediobanca è responsabile, tra l'altro, per la determinazione dell'Importo di Liquidazione in Contanti. Mediobanca è tenuta a compiere i suoi doveri di Agente di Calcolo in buona fede e usando un ragionevole giudizio.

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che l'Emittente e Mediobanca Premier S.p.A. appartengono al medesimo gruppo bancario. Salvo quanto sopra descritto, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli ha un interesse significativo nell'offerta.