MEDIOBANCA

MEDIOBANCA

SOCIETÀ PER AZIONI
CAPITALE VERSATO € 444.680.575
SEDE SOCIALE IN MILANO - PIAZZETTA ENRICO CUCCIA, 1
NUMERO DI ISCRIZIONE AL REGISTRO DELLE IMPRESE DI MILANO E CODICE FISCALE 00714490158
PARTITA IVA 10536040966
SOGGETTA A DIREZIONE E COORDINAMENTO DI BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.
GRUPPO BANCARIO MONTE DEI PASCHI DI SIENA ISCRITTO ALL'ALBO DEI GRUPPI BANCARI AL N. 1030

SECONDO SUPPLEMENTO AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

redatto ai sensi dell'articolo 10 paragrafo 1, e 23 del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "Regolamento Prospetti") e del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato

Emittente

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

*Il presente documento costituisce un supplemento (il "**Secondo Supplemento**") al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data 13 novembre 2025 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0109027/25 del 13 novembre 2025 come supplementato dal supplemento depositato presso la Consob in data 1 aprile 2026 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0035150/26 del 1 aprile 2026 (rispettivamente il "**Documento di Registrazione**" e il "**Supplemento**").*

Il Secondo Supplemento è stato approvato dalla Consob in data 10 novembre 2026 ed è disponibile sul sito web dell'emittente nell'apposita sezione: https://www.mediobanca.com/it/prodotti-emessi/documenti/documentazione-quadro.html.

Ai fini di una informativa completa sulla banca e sulle relative offerte e/o quotazioni di strumenti finanziari si invita l'investitore a prendere visione del prospetto nel suo complesso, composto dal Documento di Registrazione, dai relativi Supplementi e dalla singola Nota Informativa e Nota di Sintesi di volta in volta approvate.

Si invita altresì l'investitore a prendere visione attentamente del capitolo intitolato "Fattori di Rischio" all'interno del Documento di Registrazione e della singola Nota Informativa e Nota di Sintesi, di volta in volta approvate, per l'esame dei fattori di rischio che devono essere presi in considerazione con riferimento all'Emittente ed ai tipi di strumenti finanziari rilevanti.

L'adempimento della pubblicazione del Documento di Registrazione e dei relativi Supplementi non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità degli investimenti proposti e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

(Questa pagina è stata lasciata volutamente in bianco)

MEDIOBANCA

INDICE

RAGIONI DEL SECONDO SUPPLEMENTO AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE 4

PERSONE RESPONSABILI, INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, RELAZIONI DI ESPERTI E APPROVAZIONE DA PARTE DELLE AUTORITÀ COMPETENTI 6

PARTE 1. MODIFICHE ALLA PARTE PRIMA - FATTORI DI RISCHIO **7**

PARTE 2. MODIFICHE AL CAPITOLO 4. – INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE **9**

PARTE 3. MODIFICHE AL CAPITOLO 7. - INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE **10**

PARTE 4 – MODIFICHE AL CAPITOLO 14 - DOCUMENTI DISPONIBILI **11**

RAGIONI DEL SECONDO SUPPLEMENTO AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Il presente Secondo Supplemento è stato predisposto da Mediobanca S.p.A. al fine di aggiornare le informazioni contenute nel Documento di Registrazione a seguito dell'esito delle assemblee dei soci di Banca Monte dei Paschi di Siena e dell'Emittente, tenutesi entrambe in data 29 ottobre 2026.

Il Documento di Registrazione è modificato ed integrato secondo le modalità di volta in volta indicate nel presente Secondo Supplemento. Per ogni paragrafo del Secondo Supplemento sono riportate le titolazioni corrispondenti ai Capitoli e ai Paragrafi del Documento di Registrazione oggetto di modifica. In particolare, sono apportate le seguenti modifiche:

- *alla Parte Prima ("Fattori di rischio") e specificatamente al Rischio A.1 ("Rischi connessi all'integrazione nel gruppo Monte dei Paschi di Siena");*

- *al Capitolo 4. ("Informazioni sull'Emittente") e specificatamente al paragrafo 4.1.5. ("Evento recente che sia rilevante per la solvibilità dell'emittente");*

- *al Capitolo 7. ("Informazioni sulle tendenze previste") e specificatamente al paragrafo 7.1. ("Tendenze Previste") e al paragrafo 7.2. ("Informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso"); e*

- *al Capitolo 14 "Documenti Disponibili".*

Tutte le parti e le informazioni del Documento di Registrazione, salvo quanto indicato nel presente Secondo Supplemento come oggetto di specifica modifica o integrazione, devono intendersi confermate ed invariate.

In aggiunta, ogni riferimento al "Documento di Registrazione" contenuto nel Documento di Registrazione deve intendersi, salvo ove diversamente indicato, come un riferimento al Documento di Registrazione come integrato e aggiornato dal presente Secondo Supplemento.

***

Ai sensi dell'art. 23, par. 2, del Regolamento Prospetti, gli investitori che hanno già accettato di acquistare o sottoscrivere i titoli prima della pubblicazione del presente Secondo Supplemento hanno il diritto, esercitabile entro tre giorni lavorativi dopo la pubblicazione del Secondo Supplemento, di revocare la loro accettazione, sempre che il fatto nuovo significativo, l'errore o l'imprecisione rilevante ai sensi dell'art. 23, par. 1, del Regolamento Prospetti siano emersi o siano stati rilevati prima della chiusura del periodo di offerta o della consegna dei titoli, se precedente.

In particolare, tale diritto di revoca potrà essere esercitato in relazione ai seguenti strumenti finanziari:

IT0005734709 - periodo offerta: 12/10/2026 - 13/11/2026 – data di emissione: 19/11/2026

IT0005735623 - periodo offerta: 15/10/2026 - 13/11/2026 – data di emissione: 18/11/2026

IT0005738452 - periodo offerta: 16/10/2026 - 13/11/2026 – data di emissione: 18/11/2026

IT0005735607 - periodo offerta: 20/10/2026 - 11/11/2026 – data di emissione: 25/11/2026

IT0005741852 - periodo offerta: 02/11/2026 - 05/11/2026 – data di emissione: 17/11/2026

IT0005742694 - periodo offerta: 02/11/2026 - 04/11/2026 – data di emissione: 16/11/2026

IT0005743346 - periodo offerta: 05/11/2026 - 16/11/2026 – data di emissione: 30/11/2026

PERSONE RESPONSABILI, INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, RELAZIONI DI ESPERTI E APPROVAZIONE DA PARTE DELLE AUTORITÀ COMPETENTI

PERSONE RESPONSABILI

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (di seguito anche "**Mediobanca**", l'"**Emittente**" o la "**Società**"), con sede in Milano, Piazzetta Enrico Cuccia, 1, è responsabile delle informazioni fornite nel presente Secondo Supplemento.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'Emittente attesta che, per quanto a propria conoscenza, le informazioni contenute nel Secondo Supplemento sono conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

RELAZIONI E PARERI DI ESPERTI

Ai fini della redazione del Secondo Supplemento non sono state emesse relazioni o pareri di esperti.

INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI

Il presente Secondo Supplemento non contiene informazioni provenienti da terzi.

DICHIARAZIONE DELL'EMITTENTE

L'Emittente dichiara che:

a) Il Secondo Supplemento è stato approvato da Consob in qualità di autorità competente ai sensi del Regolamento Prospetti;

b) Consob approva tale Secondo Supplemento solo in quanto rispondente ai requisiti di completezza, comprensibilità e coerenza imposti dal Regolamento Prospetti;

c) tale approvazione non dovrebbe essere considerata un avallo dell'Emittente oggetto del Secondo Supplemento.

PARTE 1. MODIFICHE ALLA PARTE PRIMA - FATTORI DI RISCHIO

Nella Parte Prima – Fattori di Rischio, il Rischio A.1. deve intendersi integralmente sostituito dal seguente:

A.1. RISCHI CONNESSI AD INTEGRAZIONI E RIORGANIZZAZIONI SOCIETARIE IN CUI L'EMITTENTE POTRA' ESSERE COINVOLTO

Sulla base di quanto esposto di seguito, Mediobanca ritiene che i rischi connessi ad eventuali riorganizzazioni societarie dell'Emittente e delle sue controllate nel gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena ("**Gruppo Montepaschi**" o "**Gruppo MPS**") o all'integrazione dell'Emittente stesso in altro gruppo siano di alta rilevanza.

A partire dal 15 settembre 2025, l'Emittente e le sue controllate sono soggette a direzione e coordinamento di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("**BMPS**"), rientrando nel perimetro del relativo gruppo.

Nell'ambito del processo di integrazione, i Consigli di Amministrazione di BMPS e di Mediobanca, riunitisi in data 10 marzo 2026, hanno approvato il progetto di fusione (il "**Progetto di Fusione**") per l'incorporazione di Mediobanca in BMPS (la "**Fusione**").

In data 29 ottobre 2026, l'Assemblea Straordinaria dei soci di BMPS, convocata per deliberare, inter alia, in merito all'approvazione della Fusione e conseguenti modifiche statutarie, ha espresso voto contrario al summenzionato punto dell'ordine del giorno con il 63,65% del capitale presente in assemblea.

Nella medesima data, l'Assemblea dei soci di Mediobanca, chiamata a pronunciarsi sul medesimo oggetto, per il tramite del rappresentante designato, ha espresso i voti favorevoli al progetto di fusione per incorporazione di Mediobanca in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.. Tuttavia, la mancata approvazione della Fusione da parte dell'Assemblea Straordinaria dei soci di BMPS ha determinato il venir meno del presupposto essenziale per la realizzazione dell'operazione che, conseguentemente, non avrà esecuzione.

In data 8 giugno 2026, Intesa Sanpaolo S.p.A. ha diffuso un comunicato stampa ai sensi dell'articolo 102 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza) e dell'articolo 37 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, con il quale ha reso nota la propria decisione di promuovere un'offerta pubblica volontaria di acquisto e scambio avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., capogruppo del Gruppo MPS, al quale appartiene l'Emittente. In data 8 novembre 2026, Consob ha approvato il relativo documento di offerta.

Tali eventi, ed un eventuale successo dell'offerta pubblica volontaria promossa da Intesa Sanpaolo S.p.A., determinano elementi di indeterminatezza in merito alle modalità in cui tali integrazioni verranno realizzate.

I possibili processi di integrazione potrebbero comportare numerosi rischi tipici inerenti al processo stesso, tra cui a titolo esemplificativo e non esaustivo: possibili ritardi nell'implementazione delle attività relative all'integrazione, necessità di effettuare rilevanti investimenti imprevisti in attrezzature, gestione delle informazioni, sistemi informatici ("IT"), servizi IT e altre infrastrutture aziendali critiche, nonché la gestione di sfide tecnologiche impreviste connesse all'integrazione dei sistemi informatici delle due società; rilevante carico di lavoro richiesto alle risorse di Mediobanca per realizzare l'integrazione, gestione del processo di

adattamento del personale e necessità di garantire tempi adeguati per l'implementazione delle modifiche organizzative necessarie; capacità di trattenere e gestire il management di maggior esperienza e le figure chiave all'interno dell'Emittente e delle sue controllate; capacità di gestire e mantenere con successo le relazioni commerciali e contrattuali con consulenti finanziari, bankers, clienti, fornitori e controparti commerciali durante il processo d'integrazione.

Pertanto, alla data del Documento di Registrazione e alla luce di quanto esposto nel presente fattore di rischio, eventuali riorganizzazioni nel processo di integrazione dell'Emittente e delle sue controllate nel Gruppo Montepaschi o in altro gruppo bancario potrebbero avere ripercussioni negative sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e/o delle sue controllate.

PARTE 2. MODIFICHE AL CAPITOLO 4. – INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE

Al paragrafo 4.1.5. "EVENTO RECENTE CHE SIA RILEVANTE PER LA SOLVIBILITÀ DELL'EMITTENTE", devono intendersi aggiunti i seguenti eventi:

4.1.5. EVENTO RECENTE CHE SIA RILEVANTE PER LA SOLVIBILITÀ DELL'EMITTENTE

Si segnalano i seguenti eventi recenti che potrebbero essere rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'Emittente.

L'ASSEMBLEA DEI SOCI DI BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A. NON APPROVA IL PROGETTO DI FUSIONE CON MEDIOBANCA

In data 29 ottobre 2026, l'Assemblea Straordinaria dei soci di Banca Monte dei Paschi di Siena, convocata per deliberare, inter alia, in merito all'approvazione del progetto di fusione per incorporazione di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e conseguenti modifiche statutarie, ha espresso voto contrario al summenzionato punto dell'ordine del giorno con il 63,65% del capitale presente in assemblea.

Nella medesima data, l'Assemblea dei soci di Mediobanca, chiamata a pronunciarsi sul medesimo progetto di fusione, per il tramite del rappresentante designato, ha espresso i voti favorevoli al progetto di fusione per incorporazione di Mediobanca in Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.. Tuttavia, la mancata approvazione del progetto di fusione da parte dell'Assemblea Straordinaria dei soci di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ha determinato il venir meno del presupposto essenziale per la realizzazione dell'operazione che, conseguentemente, non avrà esecuzione.

Per ulteriori informazioni si prega di fare riferimento al comunicato stampa del 29 ottobre 2026 disponibile al seguente link: https://www.mediobanca.com/static/upload_new/202/0001/2026-10-29-comunicato-post-assemblea.pdf

INTESA SANPAOLO HA PROMOSSO UN'OFFERTA PUBBLICA VOLONTARIA DI ACQUISTO E SCAMBIO SULLE AZIONI ORDINARIE DI BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA

In data 8 giugno 2026, Intesa Sanpaolo S.p.A. ha diffuso un comunicato stampa ai sensi dell'articolo 102 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza) e dell'articolo 37 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, con il quale ha reso nota la propria decisione di promuovere un'offerta pubblica volontaria di acquisto e scambio avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., capogruppo del Gruppo MPS, al quale appartiene l'Emittente. In data 8 novembre 2026, Consob ha approvato il relativo documento di offerta. Il periodo di adesione, concordato con Borsa Italiana, partirà il 24 novembre 2026 e terminerà il 22 gennaio 2027, salvo proroghe. Tutte le informazioni e i dettagli dell'offerta, nonché gli eventuali impatti della medesima sull'Emittente sono contenute nel summenzionato documento di offerta.

[*omissis*]

PARTE 3. MODIFICHE AL CAPITOLO 7. - INFORMAZIONI SULLE TENDENZE PREVISTE

Il paragrafo 7.2. "INFORMAZIONI SU TENDENZE, INCERTEZZE, RICHIESTE, IMPEGNI O FATTI NOTI CHE POTREBBERO RAGIONEVOLMENTE AVERE RIPERCUSSIONI SIGNIFICATIVE SULLE PROSPETTIVE DELL'EMITTENTE ALMENO PER L'ESERCIZIO IN CORSO" deve intendersi integralmente sostituito dal seguente:

7.2. INFORMAZIONI SU TENDENZE, INCERTEZZE, RICHIESTE, IMPEGNI O FATTI NOTI CHE POTREBBERO RAGIONEVOLMENTE AVERE RIPERCUSSIONI SIGNIFICATIVE SULLE PROSPETTIVE DELL'EMITTENTE ALMENO PER L'ESERCIZIO IN CORSO

Mediobanca non è a conoscenza di informazioni su tendenze incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive di Mediobanca stessa per l'esercizio in corso.

PARTE 4 – MODIFICHE AL CAPITOLO 14 - DOCUMENTI DISPONIBILI

Al paragrafo 14.1 "Dichiarazione dell'Emittente", il seguente documento deve intendersi aggiunto:

14.1 DICHIARAZIONE DELL'EMITTENTE

Per la durata di validità del Documento di Registrazione possono essere consultati, se del caso, i seguenti documenti:

[*omissis*]

il comunicato stampa relativo all'Assemblea dei soci di Mediobanca datato 29 ottobre 2026, al seguente link: https://www.mediobanca.com/static/upload_new/202/0001/2026-10-29-comunicato-post-assemblea.pdf

[*omissis*]