PUBBLICITÀ



CERTIFICATI CREDIT-LINKED LEGATI AL DEBITO SUBORDINATO DI BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA – 20 DICEMBRE 2033

PRIMA DELL'ADESIONE ALL'OFFERTA LEGGERE IL PROSPETTO DI BASE (CERTIFICATES ISSUANCE PROGRAMME - 4 JUNE 2026), LE CONDIZIONI DEFINITIVE E IL KID (KEY INFORMATION DOCUMENT) DELLO STRUMENTO, DISPONIBILI ANCHE SUL SITO INTERNET PUBBLICO DI MEDIOBANCA. L'APPROVAZIONE DEL PROSPETTO DA PARTE DELL'AUTORITÀ COMPETENTE NON DEVE ESSERE INTESA COME APPROVAZIONE DEGLI STRUMENTI OFFERTI, O AMMESSI A NEGOZIAZIONE IN UN MERCATO REGOLAMENTATO.

I Certificati Credit-Linked sono strumenti finanziari che offrono protezione del capitale solo in determinate condizioni e pertanto l'investitore potrebbe subire perdite totali o parziali del capitale investito

CARTA D'IDENTITÀ

TIPOLOGIA ACEPI. Certificato Credit-Linked

Emittente	Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.
Distributore	Mediobanca Premier S.p.A.
Rating Emittente	Fitch - **BBB-** Standard & Poor's - **BBB** Moody's - **Baa3**
Codice ISIN	XS3560921713
Prezzo di Emissione	EUR 1.000
Valore Nozionale	EUR 1.000
Lotto Minimo	1 Certificato
Periodo di Collocamento	Dal 4 novembre 2026 al 1 dicembre 2026, salvo chiusura anticipata
Data di Emissione	4 dicembre 2026
Data di Scadenza	20 dicembre 2033
Entità di Riferimento	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA
Livello di Seniority dell'entità di Riferimento	Debito Subordinato
Obbligazione di Riferimento	BBVASM 5 ¾ 09/15/33, ISIN XS2636592102 S&P BBB+ Moody's Baa1 Fitch BBB
Premio Fisso	4,85% annuo, pagato trimestralmente
Data di Pagamento del Premio Fisso	Il giorno 20 marzo, 20 giugno 20 settembre e 20 dicembre di ogni anno a partire dal 20 marzo 2027 (incluso) e fino alla Data di Scadenza
Date di esercizio del rimborso anticipato	20 dicembre di ogni anno a partire dal 20 dicembre 2027
Periodo di Osservazione	Ogni giorno a partire dal 29 agosto 2026 al 20 dicembre 2033
Evento di Credito	Si intendono i seguenti eventi relativi all'Entità di Riferimento: Fallimento - Mancato pagamento - Ristrutturazione - Intervento Governativo
Determinazione di un Evento di Credito	Il verificarsi di un Evento di Credito sull'Entità di Riferimento viene determinato dall'ISDA Determination Committee
Date di pagamento del Premio annuale	Il giorno 20 di ogni mese di marzo, giugno, settembre e dicembre, a partire dal 20 marzo 2027 fino alla Data di Scadenza
Importo di Liquidazione Alternativa	È una percentuale del Valore Nozionale del Titolo, determinata a partire dal prezzo di una o più obbligazioni della Entità di Riferimento, formatosi durante un'asta organizzata dal comitato di determinazione dei derivati di credito istituito da ISDA, a seguito del verificarsi di un Evento di Credito
Mercato di Negoziazione	Mediobanca fornirà liquidità sul mercato EuroTLX (in denaro/lettera oppure solo denaro) in conformità alle regole del mercato stesso

QUANTO PUÒ OTTENERE L'INVESTITORE

PER UN CERTIFICATO DEL VALORE NOMINALE DI 1.000 EURO*

DATA DI VALUTAZIONE	CONDIZIONE	COSA ACCADE
OGNI TRIMESTRE (20 MARZO, 20 GIUGNO, 20 SETTEMBRE E 20 DICEMBRE DI OGNI ANNO, A PARTIRE DAL 20 MARZO 2027 FINO ALLA DATA DI SCADENZA)**	Se non si è verificato un Evento di Credito durante il Periodo di Osservazione	Il Certificato paga il Premio Fisso
	Se si è verificato un Evento di Credito durante il Periodo di Osservazione	Il Certificato scade anticipatamente e corrisponde l'importo di Liquidazione Alternativa con conseguenza perdita parziale o totale del capitale investito
IN CIASCUNA DELLE DATE DI ESERCIZIO DEL RIMBORSO ANTICIPATO (20 DICEMBRE DI OGNI ANNO, DA DICEMBRE 2027 A DICEMBRE 2032)**	Se non si è verificato un Evento di Credito durante il Periodo di Osservazione	
	Se l'Emittente rimborsa anticipatamente il Certificato	Il Certificato scade anticipatamente e rimborsa €1.000,00
	Se l'Emittente non rimborsa anticipatamente il Certificato	Il Certificato rinvia alla Data di esercizio del rimborso anticipato successiva
	Se si è verificato un Evento di Credito durante il Periodo di Osservazione	Il Certificato scade e corrisponde l'Importo di Liquidazione Alternativa con conseguente perdita parziale o totale del capitale investito
A SCADENZA (20/12/2033)**	Se non si è verificato un Evento di Credito durante il Periodo di Osservazione	Il Certificato scade e rimborsa €1.000,00 oltre al Premio Fisso
	Se si è verificato un Evento di Credito durante il Periodo di Osservazione	Il Certificato scade e corrisponde l'Importo di Liquidazione Alternativa con conseguente perdita parziale o totale del capitale investito

Come funziona

Il Certificato Credit-Linked è uno strumento legato al rischio di credito **Subordinato di Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA.** Se durante il Periodo di Osservazione non si è verificato alcun Evento di Credito, il Certificato Credit-Linked permette di ricevere un Premio fisso nelle Date di pagamento del Premio fisso e il 100% del Valore Nominale alla Data di Scadenza o alla Data di Scadenza Anticipata. Se invece si verifica un Evento di Credito, il Certificato scade anticipatamente e corrisponde prima della Data di Scadenza un Importo di Liquidazione Alternativa, con **conseguente perdita parziale o totale del capitale investito.** A partire dal 20 dicembre 2027, in ognuna delle Date di esercizio del rimborso anticipato, e con un preavviso di 5 giorni lavorativi, **l'Emittente ha la facoltà di rimborsare anticipatamente il Certificato** corrispondendo il **100% del Valore Nozionale del Titolo** salvo che si sia verificato un Evento di Credito in precedenza. Nel caso in cui l'Emittente non abbia esercitato il rimborso anticipato, alla Data di Scadenza il Certificato rimborserà un importo pari **100% del Valore Nominale**, salvo il verificarsi di un Evento di Credito.

A chi si rivolge

Questo Certificato è quindi adatto a quegli investitori che perseguono obiettivi di distribuzione di una remunerazione, che desiderano investire in un prodotto credit-linked e si aspettano che non si verifichino eventi di credito sull'Entità di Riferimento per la durata del Certificato.

I Certificati sono strumenti non semplici e possono essere di difficile comprensione. I Certificati espongono anche l'investitore al rischio di credito dell'emittente. In caso di vendita del Certificato prima della scadenza, gli investitori potrebbero ricevere un importo inferiore rispetto a quello inizialmente investito. Al ricorrere di circostanze eccezionali comunicate dal mercato, Mediobanca non sarà tenuta a garantire un mercato secondario e, in particolari condizioni di mercato, potreste non essere in grado di negoziare lo strumento.
Per le informazioni sui costi e oneri a carico dell'investitore per l'acquisto del Certificato si rinvia al KID (Key Information Document) dello strumento.
* Gli importi espressi in percentuale ovvero espressi in dollaro statunitense devono intendersi al lordo delle ritenute fiscali previste per legge
** Ove non sia scaduto anticipatamente

COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL CERTIFICATO?

Fino al 01/12/2026 presso le filiali Mediobanca Premier S.p.A., **fino al 24/11/2026** per l'offerta fuori sede, **fino al 17/11/2026** mediante tecniche di comunicazione a distanza, salvo esaurimento plafond

CONTATTI

EMITTENTE
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
mediobanca.com
certificates.mediobanca.com
certificates@mediobanca.com
numero verde: 800 44 55 77

DISTRIBUTORE
Mediobanca Premier S.p.A.
mediobancapremier.com
Per ulteriori informazioni sono a disposizione le Filiali e il Servizio Clienti ai numeri 800.10.10.30 da telefono fisso dall'Italia, +39 02.3200.4141 da cellulare o dall'estero.
In alternativa, puoi rivolgerti al tuo Advisor di riferimento

Disclaimer
Il presente documento è stato redatto da Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("Mediobanca") ed è rivolto al pubblico indistinto. Il presente documento ha finalità esclusivamente pubblicitaria, e non costituisce consulenza in materia d'investimenti, consulenza contabile, fiscale o legale, né ricerca in materia di investimenti. Le informazioni sono presentate senza pretesa di esaustività e sono soggette a cambiamento senza alcun preventivo avviso. Il documento è stato elaborato anche sulla base di dati ed informazioni pubblicamente disponibili, su cui Mediobanca non ha effettuato, direttamente o indirettamente, alcuna verifica autonoma, controllo o analisi indipendenti. Qualsiasi risultato passato, simulazione di risultato passato, proiezione, previsione, stima o altra dichiarazione prospettica contenuta nel presente documento, così come qualsiasi informazione o valutazione da essa ricavata ha scopo esclusivamente illustrativo e non è da considerarsi indicatore affidabile di risultati futuri. Mediobanca non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, né assume alcuna responsabilità in merito alla realizzabilità di qualsiasi previsione ivi contenuta. La Banca declina qualsiasi responsabilità derivante dall'utilizzo dei dati, delle informazioni e valutazioni ivi contenuti. Le soluzioni ivi rappresentate sono rivolte unicamente a coloro che abbiano conoscenze ed esperienze tali da consentire la valutazione dei relativi rischi e benefici. Eventuali riferimenti ivi contenuti a specifici obiettivi o posizioni finanziarie dei destinatari sono da considerarsi generiche assunzioni. Le soluzioni rappresentate nel documento potrebbero non essere appropriate per il relativo destinatario e vanno in ogni caso valutate dal medesimo anche sulla base della propria posizione fiscale e legale. Si invitano gli investitori ad assumere qualsiasi decisione su strumenti, servizi o operazioni solo dopo attenta presa visione e valutazione di tutta la documentazione di offerta relativa a tale strumento, servizio o operazione, eventualmente con l'ausilio dei propri consulenti finanziari, legali e fiscali. Il destinatario del presente documento è invitato a leggere il Prospetto di Base prima dell'adesione all'offerta. Il Prospetto di Base, così come ogni Supplemento al Prospetto di Base e le Condizioni Definitive sono disponibili sul sito internet pubblico di Mediobanca mediobanca.com/it/prodotti-emessi/index.html, nonché presso la relativa sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia 1, 20121 Milano, Italia, e l'ufficio di rappresentanza in Piazza di Spagna 15, 00187 Roma, Italia; copia di tale documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale di Mediobanca, oltre che presso il collocatore. L'approvazione del prospetto da parte dell'Autorità competente non deve essere intesa come approvazione degli strumenti offerti, o ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato. State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione. Mediobanca ha redatto il Documento contenente le informazioni chiave dello strumento (Key Information Document – KID) ai sensi del Regolamento UE n. 1286/2014 e relativa regolamentazione di attuazione, disponibile sul relativo sito internet pubblico mediobanca.com nella sezione PRIIPS/KID. Lo strumento cui si riferisce il presente documento è uno strumento complesso; è necessario valutarne attentamente le caratteristiche prima di assumere qualsiasi decisione d'investimento. Gli investimenti in strumenti finanziari comportano un elemento di rischio. L'investimento nello strumento a cui si riferisce il presente documento comporta il rischio di perdita totale del capitale inizialmente investito. Prima della scadenza il valore dell'investimento e l'eventuale reddito da esso derivante possono variare e l'importo inizialmente investito non è garantito. L'investitore è esposto al rischio di credito relativo a Mediobanca e al rischio di assoggettamento del prodotto allo strumento del c.d. "Bail-in", ovvero al rischio che - alle condizioni della Direttiva 2014/59/UE, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza di Mediobanca - il valore nominale del prodotto sia svalutato e finanche azzerato o che il prodotto sia convertito in titolo di capitale in via permanente. Mediobanca applica e mantiene una politica di gestione dei conflitti di interesse elaborata tenendo in considerazione la natura delle attività svolte, adottata in coerenza con le previsioni della Direttiva 2014/65/EU e delle relative disposizioni di recepimento. Il presente documento non può essere in alcun modo riprodotto, fotocopiato o duplicato, in parte o integralmente; né trasmesso o diffuso ad alcuna persona al di fuori dell'originale destinatario, senza il preventivo consenso di Mediobanca; né può essere distribuito, oppure utilizzato da alcuna persona o entità nelle giurisdizioni o nazioni ove un siffatto uso o distribuzione è contrario a prescrizioni legislative o regolamentari. Mediobanca con sede legale in Milano, Piazzetta Cuccia 1, iscritta all'Albo delle Banche appartiene al Gruppo Bancario "Monte dei Paschi di Siena" iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 1030 ed è autorizzata e vigilata dalla Banca Centrale Europea (BCE), dalla Banca d'Italia e dalla Consob, ed è inoltre soggetta alla vigilanza delle autorità locali dei Paesi in cui svolge attività regolamentate attraverso le proprie filiali. Mediobanca è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority con numero di riferimento FCA 9777764. La natura e l'estensione delle tutele per i clienti possono differire da quelle previste per le imprese con sede nel Regno Unito. Nel Regno Unito Mediobanca opera attraverso la sua Filiale di Londra, situata al 4° piano, 62 Buckingham Gate SW1E 6AJ, registrata nel Regno Unito con partita IVA GB 940 0700 66. Per ulteriori informazioni si prega di consultare il sito internet ***www.mediobanca.it****.*

DATA DI CREAZIONE DEL DOCUMENTO: **30/10/2026**

MEDIOBANCA CERTIFICATES

DISTRIBUITO DA:
MEDIOBANCA PREMIER