

ESPLORA UN UNIVERSO DI OPPORTUNITÀ.

CREDIT LINKED SECURITIES CON NOME COMMERCIALE CREDIT LINKED CERTIFICATES LEGATI AL DEBITO SUBORDINATO DI UNICREDIT SPA - 20 DICEMBRE 2032

PRIMA DELL'ADESIONE ALL'OFFERTA LEGGERE IL PROSPETTO DI BASE (CERTIFICATES ISSUANCE PROGRAMME - 6 JUNE 2025), 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		QUANTO PUÒ OTTENERE L'INVESTITORE	
TIPOLOGIA ACEPI. Certificato a Capitale Protetto		PER UN CERTIFICATE DEL VALORE NOMINALE DI 5.000 EURO*	
Emittente	Mediobanca S.p.A.	DATA DI VALUTAZIONE	CONDIZIONE
Distributore	Mediobanca Premier S.p.A.	COSA ACCADE	
Rating Emittente	Fitch - BBB- Standard & Poor's - BBB+ Moody's - Baa3	Se non si è verificato un Evento di Credito durante il Periodo di Osservazione	
Codice ISIN	XS3231411003	SE IN UNA DELLE DATE DI ESERCIZIO DEL RIMBORSO ANTICIPATO	
Prezzo di Emissione	EUR 5.000	L'Emittente rimborsa anticipatamente il Certificate	
Valore Nozionale	EUR 5.000	Il Certificate scade anticipatamente e rimborsa €5.000 oltre a un Importo Addizionale	
Lotto Minimo	1 Certificate	OGNI ANNO*	
Periodo di Collocamento	Dal 20 novembre 2025 al 16 dicembre 2025, salvo chiusura anticipata	L'Emittente non rimborsa anticipatamente il Certificate	
Data di Emissione	19 dicembre 2025	Il Certificate non paga l'Importo Addizionale e si rinvia alla Data di esercizio del rimborso anticipato successiva	
Data di Scadenza	20 dicembre 2032	Se si è verificato un Evento di Credito durante il Periodo di Osservazione	
Entità di Riferimento	UniCredit SpA	Il Certificate scade anticipatamente e corrisponde l'Importo di Liquidazione Alternativa con conseguente perdita parziale o totale del capitale investito	
Livello di Seniority dell'entità di Riferimento	Debito Subordinato	A SCADENZA* (20/12/2032)	
Obbligazione di Riferimento	UCGIM 2.731 01/15/32, ISIN XS2101558307 Fitch BBB S&P BBB- Moody's Baa1	Se non si è verificato un Evento di Credito durante il Periodo di Osservazione	
Date di esercizio del rimborso anticipato	Il 5° giorno lavorativo precedente ciascuna Data di rimborso anticipato	Il Certificate scade e rimborsa €5.000 oltre all'Importo Addizionale Finale	
Date di Scadenza Anticipata	20 dicembre di ogni anno, da dicembre 2026 a dicembre 2031	Se si è verificato un Evento di Credito durante il Periodo di Osservazione	
Importi Addizionali	20 dicembre 2026: 4,25% 20 dicembre 2027: 8,50% 20 dicembre 2028: 12,75% 20 dicembre 2029: 17,00% 20 dicembre 2030: 21,25% 20 dicembre 2031: 25,50%	Il Certificate scade e corrisponde l'Importo di Liquidazione Alternativa con conseguente perdita parziale o totale del capitale investito	
Importo Addizionale Finale	20 dicembre 2032: 29,75%		
Periodo di Osservazione	Ogni giorno a partire dall'11 settembre 2025 al 20 dicembre 2032		
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		
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		

Come funziona

Il Certificate Credit-Linked è uno strumento legato al rischio di credito **Subordinato di UniCredit SpA**. Se durante il Periodo di Osservazione non si è verificato alcun Evento di Credito, il Certificate Credit-Linked permette di ricevere il 100% del Valore Nominale maggiorato di un rendimento fisso alla Data di Scadenza o alla Data di Scadenza Anticipata. Se invece si verifica un Evento di Credito, il Certificate 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 2026, 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 Certificate** corrispondendo il **100% del Valore Nozionale del Titolo maggiorato di un Importo Addizionale**, 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 Certificate rimborserà un importo pari **100% del Valore Nominale maggiorato dell'Importo Addizionale Finale**, salvo il verificarsi di un Evento di Credito.

A chi si rivolge

Questo Certificate 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 Certificate.

I Certificates sono strumenti non semplici e possono essere di difficile comprensione. I Certificates espongono anche l'investitore al rischio di credito dell'emittente. In caso di vendita del Certificate 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 Certificate si rinvia al KID (Key Information Document) dello strumento.

* Ove non sia scaduto anticipatamente

** Gli importi espressi in percentuale ovvero espressi in euro devono intendersi al lordo delle ritenute fiscali previste per legge

COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL CERTIFICATE?

Fino al 16/12/2025 presso le filiali Mediobanca Premier S.p.A., fino al 09/12/2025 per l'offerta fuori sede, fino al 02/12/2025 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 informativa, promozionale/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 pretese di esattività 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 e/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 contenute. 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 e/o posizioni finanziarie dei destinatari sono da considerarsi generiche e assuntive. Le soluzioni rappresentate nel documento potrebbero non essere appropriate/adatte per il relativo destinatario e vanno in ogni caso valutate dal medesimo anche sulla base della propria posizione fiscale e legale. Si invitano i clienti/investitori ad assumere qualsiasi decisione su strumenti, servizi o operazioni solo dopo attenta presa visione e valutazione di tutta la documentazione (di offerta e/o contrattuale) relativa a tale strumento, servizio o operazione, eventualmente con l'ausilio dei propri consulenti finanziari, legali e/o 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/prospetti-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 distributore. 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. Stare 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 valutare 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. "Roll-in", ovvero di 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 prodotto, 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 affilato uso o distribuzione è contrario a prescrizioni legislative o regolamentari. Mediobanca con sede legale in Milano, Piazzetta Cuccia 1, iscritta all'Albo delle Banche appartenenti al Gruppo Bancario "Monte dei Paschi di Siena" iscritta all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 1030 ed è autorizzata e vigilata dalla Banca Centrale Europea (BCE), dalla Banca d'Italia e dalle Consob, ed è inoltre soggetto alla vigilanza delle autorità locali del Paese in cui svolge attività regolamentate attraverso le proprie filiali. Mediobanca è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority con numero di riferimento FCA 197764. 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 040 0700 66. Per ulteriori informazioni si prega di consultare il sito internet www.mediobanca.com