

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

TIPOLOGIA ACEPI. Credit-Linked Certificate

Emitente	Mediobanca S.p.A.	
Distributore	Mediobanca Premier S.p.A.	
Rating Emittente	Fitch - BBB- Standard & Poor's - BBB+ Moody's - Baa3	
Codice ISIN	XS3231411003	
Prezzo di Emissione	EUR 5.000	
Valore Nozionale	EUR 5.000	
Lotto Minimo	1 Certificato	
Periodo di Collocamento	Dal 20 novembre 2025 al 16 dicembre 2025, salvo chiusura anticipata	
Data di Emissione	19 dicembre 2025	
Data di Scadenza	20 dicembre 2032	
Entità di Riferimento	UniCredit SpA	
Livello di Seniority dell'entità di Riferimento	Debito Subordinato	
Obbligazione di Riferimento	UCGIM 2.731 01/15/32, ISIN XS2101558307 Fitch BBB - S&P BBB- Moody's Ba1	
Date di esercizio del rimborso anticipato	Il 5º giorno lavorativo precedente ciascuna Data di rimborso anticipato	
Date di Scadenza Anticipata	20 dicembre di ogni anno, da dicembre 2026 a dicembre 2031	
Importi Addizionali in caso di esercizio del rimborso anticipato	20 dicembre 2026: 4,25% 20 dicembre 2028: 12,75% 20 dicembre 2030: 21,25%	20 dicembre 2027: 8,50% 20 dicembre 2029: 17,00% 20 dicembre 2031: 25,50%
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 Determining 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	

Come funziona

Il Certificato 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 Certificato 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 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 2026, in ognuna delle Date di esercizio del rimborso anticipato, e con un preavviso di 5 giorni lavorativi, l'**Emittente ha la facoltà di rimborpare anticipatamente il Certificato** corrispondendo il **100% del Valore Nominale 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 Certificato 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 perseguitano obiettivi di accumulo 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 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 Certificate prima della scadenza, gli investitori potrebbero ricevere un importo inferiore rispetto a quello inizialmente investito. Al ricorso di circostanze eccezionali comunicate dal mercato, Mediobanca non sarà tenuta a garantire un mercato secondario e, in particolari condizioni di mercato, potrebbe non essere in grado di negoziare lo strumento. **Per le informazioni sui costi e oneri al 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

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 telefonia fissa 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 pretesa di esaurietà e soggette a cambiamento senza alcun preavviso. Il documento è stato elaborato anche sulla base di dati ed informazioni disponibili, su cui Mediobanca non ha alcuna direttiva di controllo, anche se non autorizzata. Mediobanca non è responsabile per alcuna inaccuracy, omissione o omissione di dati o informazioni. Il presente documento, così come la relazione da cui esso ha origine, non costituisce una proposta di investimento, né è destinato a costituire una proposta di investimento. Mediobanca non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, né assume alcuna responsabilità in merito alla realizzabilità di qualsiasi previsione in quanto. La Banca declina qualsiasi responsabilità derivante dall'utilizzo dei dati, delle informazioni e valutazioni in cui contenuti. Le soluzioni riappresentate 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 a rivolgersi a un consulente finanziario, legale e fiscale qualificato per ogni investimento. Il presente documento è intitolato a leggere il Prospetto di Base prima dell'adesione all'offerta. Il Prospetto di Base, così come ogni Supplément al Prospetto di Base e le Condizioni Definitive sono disponibili sul sito internet pubblico di Mediobanca mediobanca.it/prospettodibase.htm, nonché presso la sede legale in Piazzetta Enrico Cuccia 1, 20121 Milano, Italia, e l'ufficio di rappresentanza in Piazza Sogno 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 appoggio alle singole trattative o, ammesso alla negoziazione in un mercato regolamentato. State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione. Il prodotto è composto da elementi che possono essere regolamentati da diversi organismi. La struttura e la natura del presente documento è unica e completa; è necessaria 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 un rischio di perdita del capitale inizialmente investito. Prima della scadenza il valore dell'investimento e l'eventuale reddito da esso derivante possono variare e l'importo iniziale investito non è garantito. L'investitore è esposto al rischio di credito relativo al prodotto da cui il presente documento deriva. Il valore nominale del prodotto sia valutato e monetariamente, Mediobanca applica e pubblica le informazioni relative al valore nominale del prodotto. Mediobanca non è responsabile per la presenza di dati o dati errati, o duplicati, in parte o integralmente; né trasmette o diffusa ad alcuna persona o ai fini dell'origine destinataria, senza il preventivo consenso di Mediobanca: "Monte dei Paschi di Siena" iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari n. 1030 ed è autorizzata o ragionata o viziata da una filiale o distributore è contraria alla Financial Conduct Authority con numero di riferimento FCA 77744. La natura e l'estensione del rischio per il quale è esposto l'investitore per le imprese con sede nel Regno Unito. Nel Regno Unito Mediobanca opera attraverso la sua filiale di Londra, situata a piazza 4, piano 6, 82 Buckingham Gate SW1E 6AS, registrata nel Regno Unito con partita IVA GB 940 0700 06. Per ulteriori informazioni si prega di consultare il sito internet www.mediobanca.com.

DISTRIBUITO DA

DISTRIBUITO DA:
MEDIOBANCA PREMIER