

ESPLORA UN UNIVERSO DI OPPORTUNITÀ.

CREDIT LINKED SECURITIES CON NOME COMMERCIALE CREDIT LINKED CERTIFICATES LEGATI AL DEBITO SUBORDINATO DI COMMERZBANK AG – 20 DICEMBRE 2032

PRIMA DELL'ADESIONE ALL'OFFERTA LEGGERE IL PROSPETTO DI BASE (CERTIFICATES ISSUANCE PROGRAMME - 6 JUNE 2023), LE CONDIZIONI DEFINITIVE E IL KID (KEY INFORMATION DOCUMENT) DELLO STRUMENTO, DISPONIBILI ANCHE SUL SITO INTERNET PUBBLICO DI MEDIOPARCA. 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	XS3249851661
Prezzo di Emissione	EUR 1.000
Valore Nozionale	EUR 1.000
Lotto Minimo	1 Certificato
Periodo di Collocamento	Dal 12 dicembre 2025 al 7 gennaio 2026, salvo chiusura anticipata
Data di Emissione	12 gennaio 2026
Data di Scadenza	20 dicembre 2032
Entità di Riferimento	Commerzbank AG
Livello di Seniority dell'entità di Riferimento	Debito Subordinato
Obbligazione di Riferimento	CMZB 4 1/2 02/20/37, ISIN DE000CZ45Y55 S&P BBB- Moody's Baa2
Date di esercizio del rimborso anticipato	Il 5° giorno lavorativo precedente ciascuna Data di rimborso anticipato
Date di Rimborso Anticipato	20 dicembre di ogni anno, da dicembre 2026 a dicembre 2031
Premio trimestrale	3,85% annuo
Date di pagamento del Premio trimestrale	20 marzo, 20 giugno, 20 settembre e 20 dicembre di ogni anno, a partire dal 20 giugno 2026 fino alla Data di Scadenza
Periodo di Osservazione	Ogni giorno a partire dal 4 ottobre 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 uno 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 fornisce liquidità sul mercato EuroTIX (in denaro, lettera o oppure solo denaro) in conformità alle regole del mercato stesso.

Come funziona

Il Certificato Credit-Link è uno strumento legato al rischio di credito Subordinato di Commerzbank AG. Se durante il Periodo di Osservazione non si è verificato alcun Evento di Credito, il Certificato Credit-Link permette di ricevere un Premio fisso nelle Date di pagamento del Premio trimestrale 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 2026, in ognuna delle Date di esercizio del rimborso anticipato, e con un preavviso di 5 giorni lavorativi, l'Emitente ha la facoltà di rimborsare anticipatamente il Certificato corrispondendo il 100% del Valore Nazionale del Titolo, salvo che si sia verificata un Evento di Credito in precedenza. Nel caso in cui l'Emitente non abbia esercitato il rimborso anticipato, alla Data di Scadenza il Certificato rimborserà un importo pari al 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 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 il 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). Gli importi espressi in percentuale ovvero espressi in euro devono intendersi al lordo delle ritenute fiscali previste per le adempimenti

** Ove non sia scaduto anticipatamente

COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL CERTIFICATE?

Fino al 07/01/2026 presso le filiali Mediobanca Premier S.p.A., **fino al 31/12/2025** per l'offerta fuori sede, **fino al 24/12/2025** mediante tecniche di comunicazione a distanza, salvo esaurimento plafond.

CONTATTI

DISTRIBUTORE

Mediobanca Premier S.p.A.
mediobancapremier.com

medibancapremier.com
i sono a disposizione le Filiali e

Per ottenere informazioni sono a disposizione le linee e il servizio **Cinem** 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

200M

MEDIOBANCA
PREMIER