

MB Phoenix Rheinmetall - 3.5Y

OTTOBRE 2025

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale



MEDIOBANCA
PRIVATE BANKING



Disclaimer

Il presente documento è stato redatto da Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("Mediobanca") ed è rivolto al pubblico indistinto.

Il 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 soluzioni ivi rappresentate dipendono dalle condizioni di mercato del momento che sono soggette a continue variazioni; la validità degli assunti e dei dati finanziari ivi rappresentati rimane pertanto limitata ad un circoscritto periodo di tempo. Le informazioni sono presentate senza pretesa di esaustività e sono soggette a cambiamento senza alcun preventivo avviso. Il documento può essere 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 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 e/o posizioni finanziarie dei destinatari sono da considerarsi generiche assunzioni. 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 legali e/o fiscali.

Il destinatario 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 (www.mediobanca.com), nonché presso le filiali di Mediobanca. 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.

Prima dell'adesione leggere il KID (Key Information Document) redatto ai sensi del Regolamento UE n. 1286/2014 e relativa regolamentazione di attuazione, disponibile sul relativo sito internet pubblico (www.mediobanca.com) e presso le filiali di Mediobanca.

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 o parziale del capitale 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 dell'emittente 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 dell'emittente- il valore nominale del prodotto sia svalutato e finanche azzerato o che il prodotto sia convertirlo in titolo di capitale in via permanente.

Disclaimer

I certificati sono strumenti finanziari a complessità molto elevata. State per acquistare un prodotto che non è semplice ed è di difficile comprensione. L'investitore è esposto al rischio di perdita del capitale investito. Il loro acquisto può risultare non adatto per molti investitori; è necessario che, prima di effettuare l'investimento, l'investitore si informi presso il proprio intermediario.

Prima di ogni investimento leggere il Prospetto di Base (compresi i documenti incorporati per riferimento e i relativi supplementi al Prospetto Base approvato da Central Bank of Ireland (the Central Bank) il 06/06/2025, le condizioni definitive e il KID pubblicati sul sito dell'emittente www.mediobanca.com). L'approvazione del Prospetto di Base non è da intendersi come approvazione da parte dell'autorità dei titoli offerti o ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato.

Il Prospetto di Base, le Condizioni Definitive e tutti i documenti ivi incorporati mediante riferimento sono a disposizione del pubblico presso i bankers di riferimento e sul sito dell'emittente www.mediobanca.com. Il KID che il proponente l'investimento deve consegnare, è disponibile presso i bankers di riferimento e sul sito www.mediobanca.com.

I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri.



Phoenix – premio mensile – Rheinmetall – 3.5Y

CARATTERISTICHE GENERALI

Denominazione prodotto	Issue of up to 1,000 Knock-In Reverse Convertible Certificates linked to Rheinmetall AG Shares due 20 April 2029 (3.5Y) under the Certificates Issuance Programme - 6 June 2025
Scadenza	20/04/2029 (possibile rimborso anticipato a partire dal 9° mese)
Emittente	Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.
Sottostanti	Rheinmetall (RHM GY Equity)
Premio Mensile	0,60% lordo (Premio annuo potenziale lordo 7,20%) – con “memoria”
Livello Barriera	50%
Denomination	€ 20.000
Data Emissione	30/10/2025
Mercato di negoziazione	Euro TLX
Fixing Iniziale	Media osservazioni dal 13/10/2025 al 17/10/2025
Periodo d’offerta	<ul style="list-style-type: none"> • Tecniche di comunicazione a distanza: dal 01/10/2025 al 14/10/2025 • Fuori sede: dal 01/10/2025 al 14/10/2025 • In sede: dal 01/10/2025 al 14/10/2025

DESCRIZIONE PRODOTTO

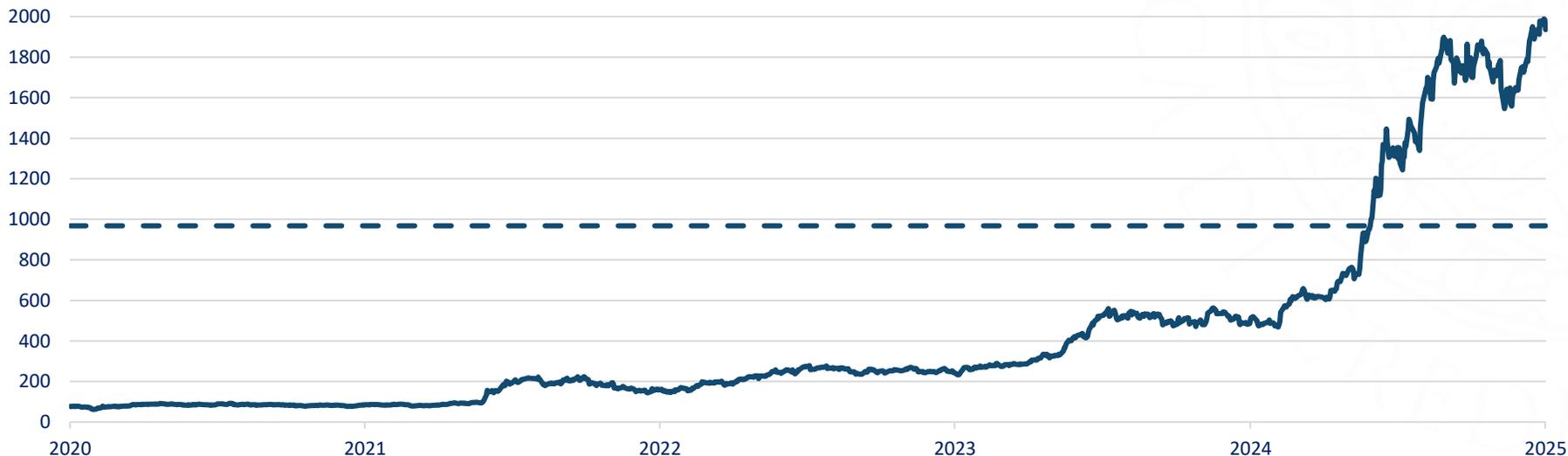
- Alla fine di ogni mese il certificate paga **un premio mensile dello 0,60%** più la somma degli eventuali premi precedentemente non pagati (**con memoria**) se il titolo sottostante è maggiore o uguale al **Livello Barriera** del 50% (pari ad un rendimento potenziale lordo annuo del 7,20%).
- **A partire dal 9° mese, rimborso** anticipato pari al **100%**, (a cui si somma il premio mensile e gli eventuali premi precedentemente non pagati) se il valore del sottostante è maggiore o uguale al Fixing Iniziale.
- **A scadenza, in assenza di rimborso anticipato:**
 - Se il titolo sottostante è **maggiore o uguale al Livello Barriera (50%)**, l'investitore riceve il 100% del capitale iniziale e 0,60% di premio (con memoria).
 - Altrimenti, se il titolo sottostante è **sotto il Livello Barriera (50%)**, l'investitore riceve il capitale investito meno la performance negativa del sottostante.



Phoenix – premio mensile – Rheinmetall – 3.5Y

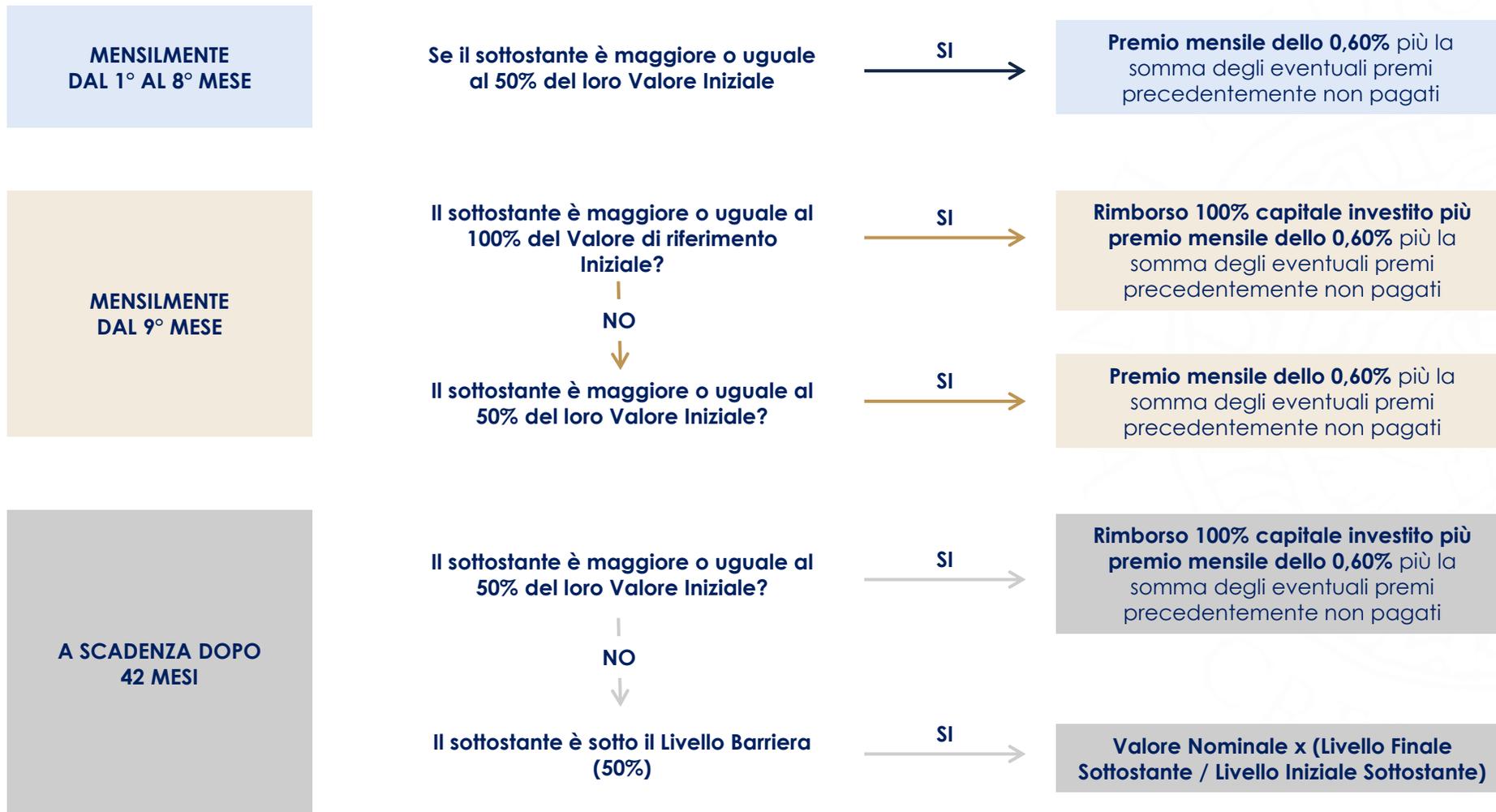
- **Investment rationale:**

- Esposizione verso il **settore industriale**.
- **Rheinmetall** ha concluso il primo semestre dell'anno con **ricavi pari a €4,7 mld**, in crescita del **+24% YoY** grazie al forte contributo della **divisione Difesa** (+20%). L'utile operativo si è attestato a €475 mln (+18%), mentre il cash flow operativo libero è risultato negativo per –€644 mln a fronte di maggiori investimenti e accumulo di scorte. Complessivamente, il debito netto è salito a €1,7 mld, nonostante il rafforzamento patrimoniale derivante dall'emissione di obbligazioni convertibili.
- La **barriera** posta al **50%** rappresenta per **Rheinmetall** un livello che ha abbondantemente superato dal 2024.



Phoenix – premio mensile – Rheinmetall – 3.5Y

Product Cash Flows



Rischi

- Rischio di mercato: rischio relativo agli effetti imprevisi sul valore di mercato di attività e passività prodotti da variazioni dei tassi di interesse, dei tassi di cambio e dai prezzi delle attività sottostanti.
- Rischio di credito: rischio che l'emittente dello strumento finanziario non onori i propri impegni e quindi non paghi, anche solo in parte, una cedola, gli interessi o non rimborsi il capitale a scadenza.
- Rischio Bail-in: l'emittente è un istituto di credito e, pertanto, è soggetto al regime di risoluzione introdotto dalla Direttiva UE in materia di risanamento e risoluzione delle crisi bancarie del 15 maggio 2014 (Direttiva 2014/59/UE). Questa normativa, riconosce, tra gli strumenti di intervento rimessi alle Autorità nazionali, il c.d. "Bail-in", ovvero il potere di svalutazione, con possibilità di azzeramento del valore nominale, nonché di conversione in titoli di capitale dei titoli. Pertanto, con l'applicazione del "bail-in", gli investitori si ritroverebbero esposti al rischio di veder svalutato, azzerato, ovvero convertito in titoli di capitale il proprio investimento, in via permanente, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente.