

MB Phoenix Wo Poste Italiane Mediolanum - 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 – WO Poste Italiane / Mediolanum – 3.5Y

CARATTERISTICHE GENERALI

Denominazione prodotto	Issue of up to 1,000 "Knock-In Reverse Convertible Securities linked to Poste Italiane SpA and Banca Mediolanum SpA Shares due 7 May 2029"
Scadenza	07/05/2029 (possibile rimborso anticipato a partire dal 9° mese)
Emittente	Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.
Sottostanti	POSTE ITALIANE (PST IM Equity) – MEDIOLANUM (BMED IM Equity) (Struttura WO)
Premio Mensile	0,60% lordo (Premio annuo potenziale lordo 7,20%) – con "memoria"
Livello Barriera	65%
Denomination	€ 20.000
Data Emissione	12/11/2025
Mercato di negoziazione	Euro TLX
Fixing Iniziale	Media osservazioni dal 27/10/2025 al 31/10/2025
Periodo d'offerta	- Tecniche di comunicazione a distanza: dal 15/10/2025 al 28/10/2025 - Fuori sede: dal 15/10/2025 al 28/10/2025 - In sede: dal 15/10/2025 al 28/10/2025

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 entrambi i titoli sottostanti sono maggiori o uguali al **Livello Barriera** del 65% (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 di entrambi i titoli sottostanti è maggiore o uguale al Fixing Iniziale.
- A scadenza, in assenza di rimborso anticipato:**
 - Se entrambi i titoli sottostanti sono **maggiori o uguali al Livello Barriera (65%)**, l'investitore riceve il 100% del capitale iniziale e 0,60% di premio (con memoria).
 - Altrimenti, se anche solo uno dei titoli sottostanti è **sotto il Livello Barriera (65%)**, l'investitore riceve il capitale investito meno la performance negativa del sottostante peggiore (Struttura WO).



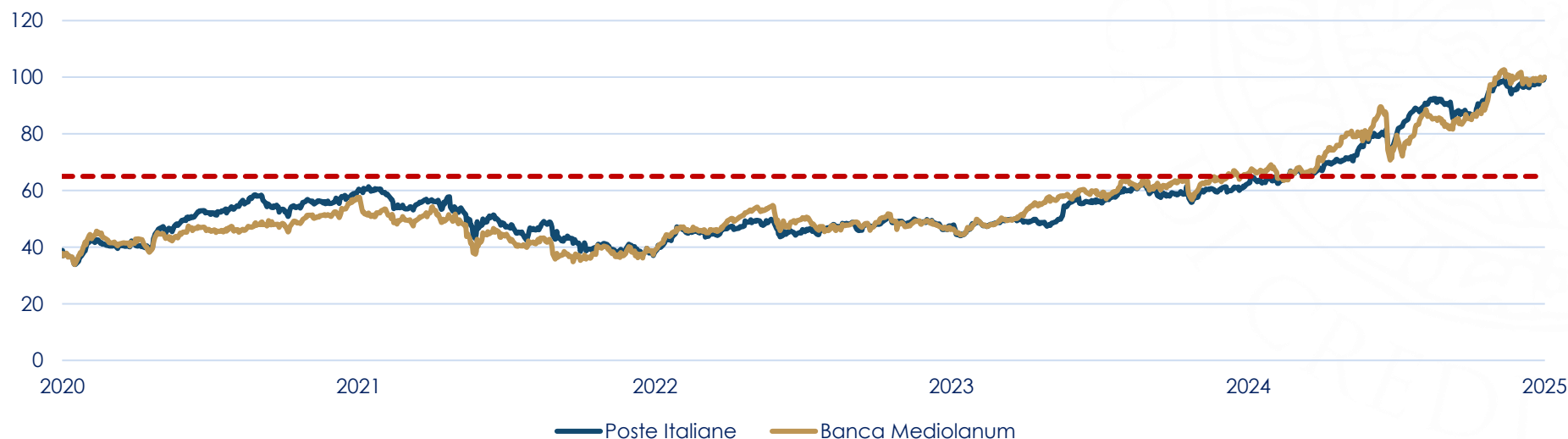
MEDIOBANCA
PRIVATE BANKING

I certificati sono strumenti finanziari a complessità molto elevata. L'investitore è esposto al rischio di perdita del capitale investito. State per acquistare un prodotto che non è semplice ed è di difficile comprensione. Tutti i livelli e le percentuali indicati sono da considerarsi indicativi e sono soggetti a variazioni derivanti dalle condizioni di mercato. L'elenco dei titoli e degli strumenti finanziari rappresentato non costituisce in alcun modo una raccomandazione all'investimento. I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri.

Phoenix – premio mensile – WO Poste Italiane / Mediolanum – 3.5Y

- Investment rationale:

- Esposizione verso il **settore finanziario italiano**.
- Poste Italiane** è reduce da **risultati record** ottenuti nel corso del **primo semestre 2025** che si è concluso con un **utile netto** di **€1,2bn** in crescita del +14% YoY. **Tutti i segmenti di business** hanno registrato ottime performance con i ricavi complessivi che sono saliti a €6,5bn e con i servizi finanziari e assicurativi in aumento, rispettivamente, del +5,7% e +9,5%; in assoluto, il segmento maggiormente cresciuto è quello della Corrispondenza e Pacchi che ha registrato una crescita in doppia cifra del +11%. Gli ottimi risultati conseguiti hanno permesso al management di alzare la guidance per l'esercizio corrente puntando ad un utile netto di €2,2bn e un EBIT di €3,2bn.
- Banca Mediolanum** ha concluso i primi sei mesi del 2025 riportando un **utile netto** pari a €477mln ed in crescita del +6% YoY. Gli ottimi risultati sono stati supportati da **commissioni nette** in crescita del +10% (€644mln) e da un forte afflusso nel **risparmio gestito**; la raccolta netta è salita ai massimi storici raggiungendo quota €144bn e con il segmento del gestito che è balzato del +47%. L'istituto guidato da Massimo Doris ha registrato inoltre una crescita anche nella base clienti con l'incremento di 2 milioni di unità rispetto al 2024.
- La **barriera** posta al **65%** rappresenta per **Poste Italiane** un valore al di sopra del quale il titolo è cresciuto da dicembre 2024. Anche per **Banca Mediolanum** la barriera al 65% è un livello sopra cui il titolo è salito dal Q4 2024.



Phoenix – premio mensile – WO Poste Italiane / Mediolanum – 3.5Y

Product Cash Flows

**MENSILMENTE
DAL 1° AL 8° MESE**

Se entrambi i sottostanti sono
maggiori o uguali al 65% del loro
Valore Iniziale

SI

Premio mensile dello 0,60% più la
somma degli eventuali premi
precedentemente non pagati

**MENSILMENTE
DAL 9° MESE**

Entrambi i sottostanti sono maggiori o
uguali al 100% del Valore di
riferimento Iniziale?

SI

**Rimborso 100% capitale investito più
premio mensile dello 0,60%** più la
somma degli eventuali premi
precedentemente non pagati

NO

Entrambi i sottostanti sono maggiori o
uguali al 65% del loro Valore Iniziale?

SI

Premio mensile dello 0,60% più la
somma degli eventuali premi
precedentemente non pagati

**A SCADENZA DOPO
42 MESI**

Entrambi i sottostanti sono maggiori o
uguali al 65% del loro Valore Iniziale?

SI

**Rimborso 100% capitale investito più
premio mensile dello 0,60%** più la
somma degli eventuali premi
precedentemente non pagati

NO

Il peggior sottostante è sotto il Livello
Barriera (65%)

SI

**Valore Nominale x (Livello Finale
Sottostante WO / Livello Iniziale
Sottostante WO)**



Rischi

- Rischio di mercato: rischio relativo agli effetti imprevisti 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.