

ESPLORA UN UNIVERSO DI OPPORTUNITÀ.

1-WAY FLOOR CERTIFICATES CON NOME COMMERCIALE CALLABLE EQUITY PROTECTION LEGATI ALL'AZIONE TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA – DICEMBRE 2029

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.

Il Certificate 1-Way Floor è uno strumento a capitale protetto (100%)

CARTA D'IDENTITÀ

TIPOLOGIA ACEPI. Certificate a Capitale Protetto

Emittente	Mediobanca S.p.A.
Distributore	Mediobanca Premier S.p.A.
Rating Emittente	Fitch - BBB- Standard & Poor's - BBB+ Moody's - Baa3
Codice ISIN	XS3225977548
Softostante	Azione Terna - Rete Elettrica Nazionale SpA
Prezzo di Emissione	EUR 5.000
Valore Nominale	EUR 5.000
Lotto Minimo	1 Certificate
Periodo di Collocamento	Dal 10 novembre 2025 al 9 dicembre 2025, salvo chiusura anticipata
Data di Emissione	12 dicembre 2025
Data di Valutazione Finale	10 dicembre 2029
Data di Scadenza	17 dicembre 2029
Livello di Protezione	100% del Valore Nominale
Valore di Riferimento Iniziale	Livello di chiusura dell'azione Terna - Rete Elettrica Nazionale SpA il 10 dicembre 2025
Date di esercizio del rimborso anticipato	Il giorno 10 di ogni mese, da settembre 2026 a novembre 2029 (se giorno festivo, il giorno feriale successivo)
Premio Mensile (in caso di rimborso anticipato)	0,40% per mese (4,80% p.a.)
Mercato di Negoziazione	Mediobanca fornirà liquidità sul mercato EuroTLX (in denaro/lettera oppure solo denaro) in conformità alle regole del mercato stesso

QUANTO PUÒ OTTENERE L'INVESTITORE

PER UN CERTIFICATE DEL VALORE NOMINALE DI 5.000 EURO*

DATA DI VALUTAZIONE	CONDIZIONE	COSA ACCADE
DAL 9° MESE AL 47° MESE	SE IN UNA DELLE DATE DI ESERCIZIO DEL RIMBORSO ANTICIPATO L'Emittente rimborso anticipatamente il Certificate	Il Certificate scade anticipatamente e rimborsa €5.000 oltre a un Importo Addizionale, pari al prodotto del Premio Mensile per il numero di mesi trascorsi dalla Data di Emissione
	L'Emittente non rimborsa anticipatamente il Certificate	Il Certificate non paga premio e si rinvia alla Data di esercizio del rimborso anticipato successiva
48° MESE (10/12/2029)**	Se nella Data di Valutazione Finale l'azione Terna - Rete Elettrica Nazionale SpA ha un valore superiore o uguale al 100% del Valore di Riferimento Iniziale	Il Certificate rimborsa un importo pari a €5.000 oltre a un importo commisurato in modo proporzionale alla performance positiva dell'azione Terna - Rete Elettrica Nazionale SpA
	Se nella Data di Valutazione Finale l'azione Terna - Rete Elettrica Nazionale SpA ha un valore inferiore al 100% del Valore di Riferimento Iniziale	Il Certificate rimborsa un importo pari a €5.000
RECORD DATE	IL 2° GIORNO LAVORATIVO PRECEDENTE ALLA RELATIVA DATA DI PAGAMENTO	
DATA DI PAGAMENTO	IL 5° GIORNO LAVORATIVO SUCCESSIVO ALLA RELATIVA DATA DI VALUTAZIONE	

Come funziona

Il Certificate 1-Way Floor è uno strumento a **capitale protetto**. A partire dal nono mese di vita del Certificate, in ognuna delle Date di esercizio del rimborso anticipato, l'Emittente ha la facoltà di rimborsare anticipatamente il Certificate corrispondendo, dopo 5 giorni lavorativi, il 100% del Valore Nozionale del Titolo maggiorato di un Importo Addizionale, pari al prodotto del Premio Mensile per il numero di mesi trascorsi dalla Data di Emissione. Nel caso in cui l'Emittente non abbia esercitato il rimborso anticipato, alla Data di Scadenza il Certificate rimborserà un importo che dipende dal valore dell'azione Terna - Rete Elettrica Nazionale SpA alla Data di Valutazione Finale. In ogni caso tale importo non potrà essere inferiore al 100% del Valore Nominale, ovvero EUR 5.000. (A) se alla Data di Valutazione Finale l'azione Terna - Rete Elettrica Nazionale SpA avrà un valore superiore o uguale al 100% del Valore di Riferimento Iniziale, il Certificate rimborserà un importo pari al Valore Nominale oltre a un importo commisurato in modo proporzionale alla performance positiva dell'azione. (B) se alla Data di Valutazione Finale l'azione Terna - Rete Elettrica Nazionale SpA avrà un valore inferiore al 100% del Valore di Riferimento Iniziale, il Certificate rimborserà un importo pari al 100% del Valore Nominale.

A chi si rivolge

Questo Certificate è quindi adatto a investitori con un obiettivo di rendimento a scadenza (o a scadenza anticipata) e che si attendono un andamento rialzista dell'azione Terna - Rete Elettrica Nazionale SpA per il periodo di vita del Certificate e che richiedono una protezione del 100% del capitale investito in caso di andamento negativo dell'azione stessa.

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. Il Certificate è esposto al rischio derivante dalle tensioni commerciali internazionali legate alla politica commerciale degli Stati Uniti e alle relative risposte adottate dagli altri Stati. Tale rischio potrebbe avere un impatto negativo sull'andamento azionario del Softostante derivante dalle ripercussioni delle tensioni commerciali sulle catene di fornitura, sulla crescita globale e sulla capacità delle imprese di generare utili e mantenere una situazione finanziaria stabile. 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. * Gli importi espressi in percentuale ovvero espressi in euro devono intendersi al lordo delle ritenute fiscali previste per legge ** Ove non sia scaduto anticipatamente

LA SOCIETÀ

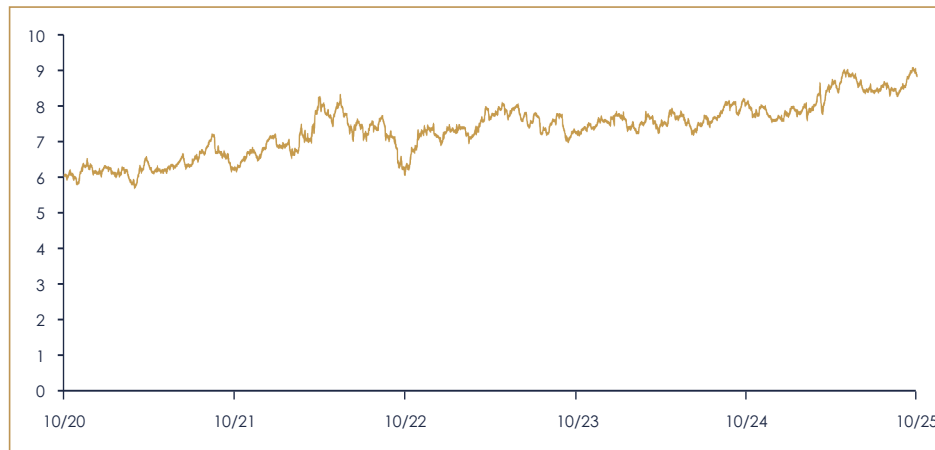
Terna - Rete Elettrica Nazionale SpA è un'azienda con sede in Italia operante nel settore delle utility. È un operatore di rete indipendente per la trasmissione di energia elettrica. Si occupa della gestione dei sistemi elettrici attraverso l'esercizio della rete, l'efficienza delle infrastrutture e la loro manutenzione tramite ingegneria e gestione degli impianti e degli sviluppi della rete.

AZIONE TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA*

BORSA DI QUOTAZIONE
BORSA ITALIANA S.P.A. - M.T.A.
ISIN
IT0003242622
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO
17 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO
+14,8%
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€ 9.104 (22/10/2025)
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€ 7.574 (19/12/2024)

ANDAMENTO AZIONE TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA: ULTIMI 5 ANNI*



Fonte dei dati: Bloomberg/Reuters

L'andamento passato dell'azione non è indicativo, né costituisce garanzia, del relativo andamento futuro

*Grafico e dati aggiornati ai valori del 31/10/2025.

COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL CERTIFICATE?

Fino al 09/12/2025 presso le filiali Mediobanca Premier S.p.A., **fino al 02/12/2025** per l'offerta fuori sede, **fino al 25/11/2025** mediante tecniche di comunicazione a distanza, salvo esaurimento plafond.

CONTATTI

EMITENTE
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 pretesa 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 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 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/it/prodotti-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. State 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 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 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. "Bail-in", ovvero al 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 riprodotto, 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 siffatto uso o distribuzione è contrario a prescrizioni legislative o regolamentari. Mediobanca con sede legale in Milano, Piazzetta Cuccia 1, iscritta all'Albo delle Banche appartiene al Gruppo Bancario "Monte dei Paschi di Siena" iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 1030 ed è autorizzata e vigilata dalla Banca Centrale Europea (BCE), dalla Banca d'Italia e dalla Consob, ed è inoltre soggetta alla vigilanza delle autorità locali dei Paesi in cui svolge attività regolamentate attraverso le proprie filiali. Mediobanca è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority con numero di riferimento FCA 977764. 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 940 0700 66. Per ulteriori informazioni si prega di consultare il sito internet www.mediobanca.com