

ESPLORA UN UNIVERSO DI OPPORTUNITÀ.

PHOENIX CERTIFICATES LEGATI ALLE AZIONI NOVO NORDISK A/S, STELLANTIS NV E NEXI SPA – SETTEMBRE 2029

PRIMA DELL'ADESIONE ALL'OFFERTA LEGGERE IL PROSPETTO DI BASE (PROSPETTO DI BASE DEPOSITATO PRESSO LA CONSOB IL 29 GENNAIO 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 Certificato Phoenix è uno strumento finanziario che offre 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.	Certificato a Capitale Condizionatamente Protetto
Emittente	Mediobanca S.p.A.
Rating Emittente	Fitch - BBB Standard & Poor's - BBB+ Moody's - Baa1
Codice ISIN	IT0005666802
Collocatore	Mediobanca Premier S.p.A.
Soffostanti	Azioni Novo Nordisk A/S, Stellantis NV e Nexi SpA
Prezzo di Emissione	EUR 5.000
Valore Nominale	EUR 5.000
Lotto Minimo	1 Certificato
Periodo di Collocamento	Dal 13 agosto 2025 al 12 settembre 2025, salvo chiusura anticipata
Data di Emissione	17 settembre 2025
Data di Scadenza	24 settembre 2029
Barriera	50% dei Valori di Riferimento Iniziali
Valori di Riferimento Iniziali	Prezzi di chiusura delle Azioni Novo Nordisk A/S, Stellantis NV e Nexi SpA il giorno 15 settembre 2025
Date di Valutazione Intermedie	Il giorno 15 di ogni mese (se giorno festivo, il giorno feriale successivo), a partire dal giorno 15 settembre 2026
Data di Valutazione Finale	17 settembre 2029
Trigger Rimborso Anticipato	12° - 17° mese: 100% 18° - 23° mese: 95% 24° - 29° mese: 90% 30° - 35° mese: 85% 36° - 41° mese: 80% 42° - 47° mese: 75%
Premio Incondizionato	1,00% per mese (12,00% p.a.)
Premio Condizionato	1,00% per mese (12,00% p.a.)
Mercato di Negoziazione	Mediobanca fornirà liquidità sul mercato EuroTLX (in denaro/lettera oppure solo denaro) in conformità alle regole del mercato stesso

Come funziona

Il Phoenix Snowball Certificate è uno strumento a **capitale condizionatamente protetto** che permette all'investitore di ottenere un **premio periodico incondizionato** mensile per i primi dodici mesi di vita del prodotto e, a partire dal tredicesimo mese, un **premio periodico condizionato** al fatto che alle Date di Valutazione Intermedie le Azioni Novo Nordisk A/S, Stellantis NV e Nexi SpA abbiano un valore superiore o uguale a un livello predeterminato in fase di emissione («Barriera»). Il premio periodico condizionato è caratterizzato da un **effetto memoria**, ovvero, se ad una delle Date di Valutazione Intermedie o alla Data di Valutazione Finale è soddisfatta la condizione per il pagamento del premio, il Certificate corrisponde anche tutti i premi eventualmente non pagati precedentemente.

A partire dal dodicesimo mese di vita, il Certificate prevede inoltre la possibilità di **rimborso anticipato automatico** qualora nelle Date di Valutazione Intermedie il valore delle Azioni Novo Nordisk A/S, Stellantis NV e Nexi SpA sia pari o superiore ad un livello predeterminato in fase di emissione ("Trigger Rimborso Anticipato"). In tal caso il Certificate sarà liquidato anticipatamente e l'investitore riceverà un importo pari al Valore Nominale, più gli eventuali premi non pagati in precedenza.

Qualora non sia rimborsato anticipatamente, il Certificate alla Data di Scadenza rimborserà un importo che dipende dal valore delle Azioni Novo Nordisk A/S, Stellantis NV e Nexi SpA alla Data di Valutazione Finale. In particolare:

(A) se il valore delle Azioni Novo Nordisk A/S, Stellantis NV e Nexi SpA sarà pari o superiore alla Barriera (posta al 50% dei Valori di Riferimento Iniziali delle azioni), il Certificate rimborserà un importo pari al Valore Nominale maggiorato del premio, più gli eventuali premi non pagati in precedenza;

(B) se il valore di almeno una delle Azioni Novo Nordisk A/S, Stellantis NV e Nexi SpA sarà inferiore alla Barriera, il Certificate rimborserà un importo commisurato alla performance della peggiore tra le Azioni Novo Nordisk A/S, Stellantis NV e Nexi SpA con **conseguente perdita, parziale o totale, del capitale investito**.

A chi si rivolge

Questo Certificate è quindi adatto a quegli investitori che si attendono un andamento stabile o positivo delle Azioni Novo Nordisk A/S, Stellantis NV e Nexi SpA per il periodo di vita del Certificate, o comunque una perdita di valore a scadenza non superiore al 50% rispetto ai Valori di Riferimento Iniziali delle azioni.

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 dei Soffostanti 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

QUANTO PUÒ OTTENERE L'INVESTITORE

PER UN CERTIFICATE DEL VALORE NOMINALE DI 5.000 EURO*

DATA DI VALUTAZIONE	CONDIZIONE	COSA ACCADE
DAL 1° AL 11° MESE	Indipendentemente dal valore delle Azioni Novo Nordisk A/S, Stellantis NV e Nexi SpA	Il Certificate paga il premio mensile pari a €50,00 (1,00%)
SE NELLA DATA DI VALUTAZIONE INTERMEDIA		
IL 12° MESE	Tutte le Azioni Novo Nordisk A/S, Stellantis NV e Nexi SpA \geq Trigger Rimborso Anticipato	Il Certificate scade anticipatamente e rimborsa €5.050,00
	Almeno una delle Azioni Novo Nordisk A/S, Stellantis NV e Nexi SpA $<$ Trigger Rimborso Anticipato	Il Certificate paga €50,00 (1,00%)
SE IN UNA DELLE DATE DI VALUTAZIONE INTERMEDIE		
DAL 13° AL 47° MESE**	Tutte le Azioni Novo Nordisk A/S, Stellantis NV e Nexi SpA \geq Trigger Rimborso Anticipato	Il Certificate scade anticipatamente e rimborsa €5.050,00 più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Almeno una delle Azioni Novo Nordisk A/S, Stellantis NV e Nexi SpA \geq Barriera	Il Certificate paga €50,00 (1,00%), più gli eventuali premi non pagati in precedenza
48° MESE (17/09/2029)**	Almeno una delle Azioni Novo Nordisk A/S, Stellantis NV e Nexi SpA $<$ Barriera	Il Certificate non paga premio e si rinvia alla data di valutazione successiva
	Se tutte le Azioni Novo Nordisk A/S, Stellantis NV e Nexi SpA \geq Barriera	Il Certificate scade e rimborsa €5.050,00, più gli eventuali premi non pagati in precedenza
DATA DI PAGAMENTO RECORD DATE	Se almeno una delle Azioni Novo Nordisk A/S, Stellantis NV e Nexi SpA $<$ Barriera	Il Certificate scade e rimborsa un importo commisurato alla performance della peggiore tra le Azioni Novo Nordisk A/S/Stellantis NV e Nexi SpA con conseguente perdita, parziale o totale, del capitale investito ($<$ €2.500)
	IL 5° GIORNO LAVORATIVO SUCCESSIVO ALLA RELATIVA DATA DI VALUTAZIONE	IL 2° GIORNO LAVORATIVO PRECEDENTE ALLA RELATIVA DATA DI PAGAMENTO

LE TRE SOCIETÀ

Novo Nordisk A/S è un'azienda sanitaria globale impegnata nella cura del diabete. L'azienda è anche impegnata nella scoperta, nello sviluppo, nella produzione e nella commercializzazione di prodotti farmaceutici. L'azienda opera attraverso due segmenti di attività: cura del diabete e dell'obesità e prodotti biofarmaceutici. Il segmento diabete e obesità dell'azienda comprende insulina, GLP-1, altri prodotti correlati alle proteine, come il glucagone, sistemi di somministrazione e aghi correlati alle proteine e farmaci antidiabetici orali. Il segmento biofarmaceutico dell'azienda copre le aree terapeutiche della cura dell'emofilia, della terapia con ormone della crescita e della terapia ormonale sostitutiva.

Stellantis NV è un'azienda multinazionale olandese produttrice di autoveicoli. Nata dalla fusione tra i gruppi PSA e FCA, ha sede legale ad Amsterdam e controlla 14 marchi automobilistici. Il gruppo realizza anche prodotti metallurgici e sistemi di produzione per l'industria automobilistica, oltre a possedere società editoriali e assicurative. Il gruppo ha siti produttivi, di proprietà o in joint venture, in Europa, America, Africa e Asia.

Nexi SpA fornisce servizi di pagamento. L'azienda offre fatturazione digitale, pagamento con carta di credito di pagamento con carta di credito, pagamenti online e altri servizi correlati. Nexi serve clienti in Italia.

AZIONE NOVO NORDISK A/S *

BORSA DI QUOTAZIONE
 Copenhagen
ISIN
 DK0062498333
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO
 1.290 miliardi di corone danesi

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO
 - 54,7%
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
 DKK 938,1 (30/08/2024)
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
 DKK 289,5 (06/08/2025)

AZIONE STELLANTIS NV *

BORSA DI QUOTAZIONE
 Borsa Italiana S.p.A. - M.T.A.
ISIN
 NL00150001Q9
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO
 22,07 miliardi di euro

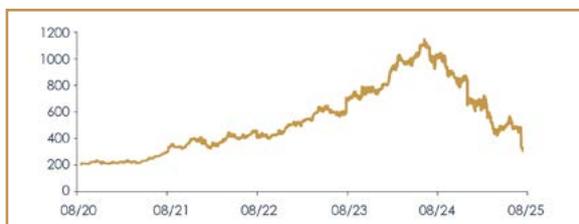
PERFORMANCE DA INIZIO ANNO
 -39,4%
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
 €15,14 (29/08/2024)
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
 €7,56 (04/08/2025)

AZIONE NEXI SPA

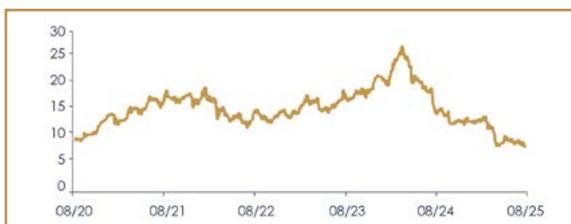
BORSA DI QUOTAZIONE
 Borsa Italiana S.p.A. - M.T.A.
ISIN
 IT0005366767
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO
 6,57 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO
 -0,9%
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
 €6,43 (19/09/2024)
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
 €4,1 (07/04/2025)

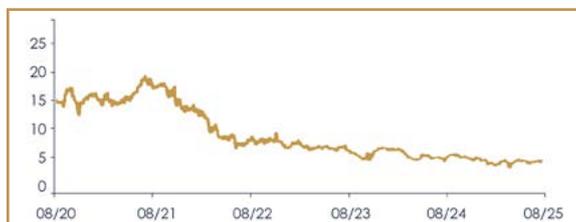
ANDAMENTO AZIONE NOVO NORDISK A/S: ULTIMI 5 ANNI*



ANDAMENTO AZIONE STELLANTIS NV: ULTIMI 5 ANNI*



ANDAMENTO AZIONE NEXI SPA: ULTIMI 5 ANNI*



Fonte dei dati: Bloomberg/
 Reuters
 L'andamento passato delle azioni non è indicativo, né costituisce garanzia, del relativo andamento futuro
 *Grafico e dati aggiornati ai valori del 06/08/2025.

COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL CERTIFICATE?

Fino al 12/09/2025 presso le filiali Mediobanca Premier S.p.A., fino al 05/09/2025 per l'offerta fuori sede, fino al 29/08/2025 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 esattezza 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 filiale 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. Stare 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 pubblica 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 fa parte di un primario gruppo bancario, le cui società sono impegnate in un'ampia gamma di operazioni finanziarie, attività e servizi di investimento, sia per conto proprio sia per conto dei propri clienti, che rappresentano un potenziale conflitto di interessi. Mediobanca ha adottato misure adeguate per gestire ogni potenziale conflitto di interesse. 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, capogruppo del Gruppo Mediobanca e 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 mediobanca.com