

ESPLORA UN UNIVERSO DI OPPORTUNITÀ.

CERTIFICATI KNOCK-IN REVERSE CONVERTIBLE CON NOME COMMERCIALE PHOENIX LEGATI ALLE AZIONI BASF SE, NOVO NORDISK A/S E VOLKSWAGEN AG – FEBBRAIO 2030

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 Certificato Knock-In Reverse Convertible 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

Emitente	Mediobanca S.p.A.
Distributore	Mediobanca Premier S.p.A.
Rating Emittente	Fitch - BBB- Standard & Poor's - BBB+ Moody's - Baa3
Codice ISIN	XS3276982140
Sottostanti	BASF SE, Novo Nordisk A/S e Volkswagen AG
Prezzo di Emissione	EUR 1.000
Valore Nomina	EUR 1.000
Lotto Minimo	1 Certificato
Periodo di Collocamento	Dal 19 gennaio 2026 al 13 febbraio 2026, salvo chiusura anticipata
Data di Emissione	18 febbraio 2026
Data di Valutazione Finale	18 febbraio 2030
Data di Scadenza	25 febbraio 2030
Barriera Premio	60% dei Valori di Riferimento Iniziali
Barriera Capitale	50% dei Valori di Riferimento Iniziali
Valori di Riferimento Iniziali	Prezzo di chiusura delle Azioni BASF SE, Novo Nordisk A/S e Volkswagen AG il giorno 16 febbraio 2026
Date di Valutazione Intermedie	Il giorno 16 di ogni mese (se giorno festivo, il giorno feriale successivo), a partire dal 16 febbraio 2027
Trigger Rimborso Anticipato	100% dei Valori di Riferimento Iniziale
Premio Incondizionato	0,82% per mese (9,84 % p.a.)
Premio Condizionato	0,82% per mese (9,84 % 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 CERTIFICATO DEL VALORE NOMINALE DI 1.000€*

DATA DI VALUTAZIONE	CONDIZIONE	COSA ACCADE
DAL 1° AL 11° MESE	Indipendentemente dal valore delle Azioni BASF SE, Novo Nordisk A/S e Volkswagen AG	Il Certificato paga il premio mensile pari a €8,20 (0,82% mensile)
SE NELLA DATA DI VALUTAZIONE INTERMEDIA	Le Azioni BASF SE, Novo Nordisk A/S e Volkswagen AG ≥ Trigger Rimborso Anticipato	Il Certificato scade anticipatamente e rimborsa €1.008,20
IL 12° MESE	Almeno una delle Azioni BASF SE, Novo Nordisk A/S e Volkswagen AG < Trigger Rimborso Anticipato	Il Certificato paga € 8,20 (0,82% mensile)
SE IN UNA DELLE DATE DI VALUTAZIONE INTERMEDIA	Le Azioni BASF SE, Novo Nordisk A/S e Volkswagen AG ≥ Trigger Rimborso Anticipato	Il Certificato scade anticipatamente e rimborsa €1.008,20, più gli eventuali premi non pagati in precedenza
DAL 13° AL 47° MESE **	Almeno una delle Azioni BASF SE, Novo Nordisk A/S e Volkswagen AG < Trigger Rimborso Anticipato ma tutte le azioni ≥ Barriera Premio	Il Certificato paga € 8,20 (0,82% mensile), più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Almeno una delle Azioni BASF SE, Novo Nordisk A/S e Volkswagen AG < Barriera Premio	Il Certificato non paga premio e si rinvia alla Data di Valutazione successiva
48° MESE (18/02/2030) **	Se tutte le Azioni BASF SE, Novo Nordisk A/S e Volkswagen AG ≥ Barriera Premio	Il Certificato scade e rimborsa €1.008,20, più gli eventuali premi non pagati in precedenza
	Se almeno una delle Azioni BASF SE, Novo Nordisk A/S e Volkswagen AG < Barriera Premio, ma tutte le azioni ≥ Barriera Capitale	Il Certificato scade e rimborsa €1.000,00
	Se almeno una delle Azioni BASF SE, Novo Nordisk A/S e Volkswagen AG < Barriera Capitale	Il Certificato scade e rimborsa un importo commisurato alla performance della peggiore tra le Azioni BASF SE, Novo Nordisk A/S e Volkswagen AG con conseguente perdita, parziale o totale, del capitale investito (< €500)

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 Certificato Knock-In Reverse Convertible 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 BASF SE, Novo Nordisk A/S e Volkswagen AG abbiano un valore superiore o uguale a un livello predeterminato in fase di emissione («Barriera Premio»). 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 Certificato corrisponde anche tutti i premi eventualmente non pagati precedentemente. A partire dal dodicesimo mese di vita, il Certificato prevede inoltre la possibilità di **rimborso anticipato automatico** qualora nelle Date di Valutazione Intermedie il valore delle Azioni BASF SE, Novo Nordisk A/S e Volkswagen AG sia pari o superiore ad un livello predeterminato in fase di emissione («Trigger Rimborso Anticipato»). In tal caso il Certificato 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 Certificato alla Data di Scadenza rimborserà un importo che dipende dal valore delle Azioni BASF SE, Novo Nordisk A/S e Volkswagen AG alla Data di Valutazione Finale. In particolare:

- (A) se il valore delle Azioni BASF SE, Novo Nordisk A/S e Volkswagen AG sarà pari o superiore alla Barriera Premio (posta al 60% dei Valori di Riferimento Iniziali delle azioni), il Certificato rimborserà un importo pari al Valore Nominale maggiorato del premio, più gli eventuali premi non pagati in precedenza;
- (B) se il valore di tutte le Azioni BASF SE, Novo Nordisk A/S e Volkswagen AG sarà pari o superiore alla Barriera Capitale (posta al 50% dei Valori di Riferimento Iniziali delle azioni), ma il valore di almeno una delle azioni sarà inferiore alla Barriera Premio, il Certificato rimborserà un importo pari al Valore Nominale;
- (C) se il valore di almeno una delle Azioni BASF SE, Novo Nordisk A/S e Volkswagen AG sarà inferiore alla Barriera Capitale, il Certificato rimborserà un importo commisurato alla performance della peggiore fra le Azioni BASF SE, Novo Nordisk A/S e Volkswagen AG con **conseguente perdita, parziale o totale, del capitale investito**.

A chi si rivolge

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

I Certificati sono strumenti non semplici e possono essere di difficile comprensione. I Certificati espongono anche l'investitore al rischio di credito dell'emittente. In caso di vendita del Certificato prima della scadenza, gli investitori potrebbero ricevere un importo inferiore rispetto a quello inizialmente investito. Il Certificato 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 Sottostanti 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 Certificato 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



MEDIOBANCA
CERTIFICATES

DISTRIBUITO DA:
MEDIOBANCA
PREMIER

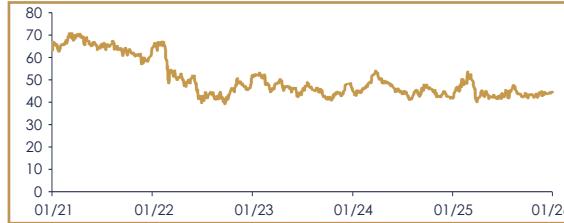
LE TRE SOCIETÀ

BASF SE è un'azienda chimica con sede in Germania. L'azienda opera in sei segmenti, che comprendono prodotti chimici, materiali, soluzioni industriali, tecnologie di superficie, nutrizione e cura e soluzioni agricole.

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.

Volkswagen AG, conosciuta anche come Gruppo Volkswagen, è una multinazionale tedesca del settore automobilistico con sede a Wolfsburg, Germania. Fondata nel 1937, è oggi il più grande costruttore di automobili in Europa e uno dei principali a livello mondiale. L'azienda produce e commercializza automobili, veicoli commerciali, camion, autobus, motociclette e motori, oltre a offrire servizi finanziari, leasing e gestione flotte.

ANDAMENTO AZIONE BASF SE: ULTIMI 5 ANNI*



PERFORMANCE DA INIZIO ANNO

+0,8%

VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€54,55 (06/03/2025)

VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€39,72 (09/04/2025)

AZIONE NOVO NORDISK A/S*

BORSA DI QUOTAZIONE

Copenhagen

ISIN

DK0062498333

CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO

39,96 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO

+16,6%

VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
DKK 743,2 (19/12/2024)

VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
DKK 287 (24/11/2025)

AZIONE VOLKSWAGEN AG*

BORSA DI QUOTAZIONE

Xetra

ISIN

DE0007664039

CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO

51,36 miliardi di euro

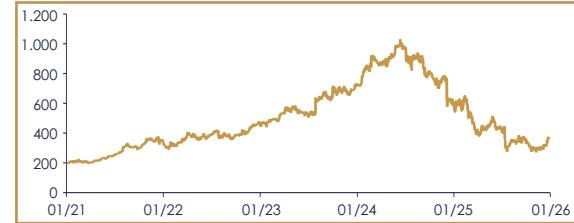
PERFORMANCE DA INIZIO ANNO

-1,0%

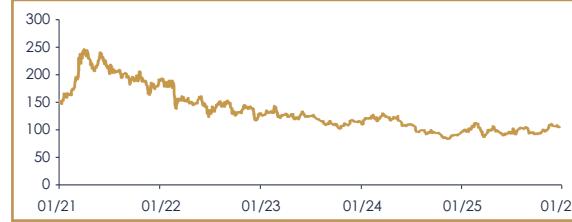
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€110,15 (10/03/2025)

VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€83,84 (09/04/2025)

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



ANDAMENTO AZIONE VOLKSWAGEN AG: ULTIMI 5 ANNI*



Fonte dei dati: Bloomberg/
Reuters

L'andamento passato delle azioni non è indicativo, né costituisce garanzia, del relativo andamento futuro

*Grafici e dati aggiornati ai valori del 12/01/2026

COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL CERTIFICATO?

Fino al 13/02/2026 presso le filiali Mediobanca Premier S.p.A., **fino al 06/02/2026** per l'offerta fuori sede, **fino al 30/01/2026** mediante tecniche di comunicazione a distanza, salvo esaurimento plafond.

CONTATTI

EMMITTENTE

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 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 esaurività 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 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 o contenuto. 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 o posizioni finanziarie dei destinatari sono da considerarsi generiche assunzioni. Le soluzioni rappresentate nel documento potrebbero non essere appropriate per il relativo destinatario e vanno in ogni caso valutate dal medesimo anche sulla base della propria posizione fiscale e legale. Si invitano gli investitori ad assumere qualsiasi scetticismo su strumenti, servizi o operazioni solo dopo attenta presa visione e valutazione di tutta la documentazione di offerta relativa a tale strumento, servizio o operazione, eventualmente con l'ausilio dei propri consulenti finanziari, legali e 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 i collocatori. 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 PRILPS/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 azzeroato 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 ovve 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 appartenne 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 tutelle 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.it.