

ESPLORA UN UNIVERSO DI OPPORTUNITÀ.

CREDIT LINKED SECURITIES CON NOME COMMERCIALE CREDIT LINKED CERTIFICATES LEGATI AL DEBITO SUBORDINATO DI COMMERZBANK AG – 20 DICEMBRE 2032

PRIMA DELL'ADESIONE ALL'OFFERTA LEGGERE IL PROSPETTO DI BASE (CERTIFICATES ISSUANCE PROGRAMME - 6 JUNE 2023), LE CONDIZIONI DEFINITIVE E IL KID (KEY INFORMATION DOCUMENT) DELLO STRUMENTO, DISPONIBILI ANCHE SUL SITO INTERNET PUBBLICO DI MEDIOPARCA. 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.

I Certificati Credit-Linked sono strumenti finanziari che offrono 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. Credit-Linked Certificate

Emitente	Mediobanca S.p.A.
Distributore	Mediobanca Premier S.p.A.
Rating Emittente	Fitch - BBB- Standard & Poor's - BBB+ Moody's - Baa3
Codice ISIN	XS3249851661
Prezzo di Emissione	EUR 1.000
Valore Nozionale	EUR 1.000
Lotto Minimo	1 Certificato
Periodo di Collocamento	Dal 12 dicembre 2025 al 7 gennaio 2026, salvo chiusura anticipata
Data di Emissione	12 gennaio 2026
Data di Scadenza	20 dicembre 2032
Entità di Riferimento	Commerzbank AG
Livello di Seniority dell'entità di Riferimento	Debito Subordinato
Obbligazione di Riferimento	CMZB 4 1/2 02/20/37, ISIN DE000CZ45Y55 S&P BBB- Moody's Baa2
Date di esercizio del rimborso anticipato	Il 5° giorno lavorativo precedente ciascuna Data di rimborso anticipato
Date di Rimborso Anticipato	20 dicembre di ogni anno, da dicembre 2026 a dicembre 2031
Premio trimestrale	3,85% annuo
Date di pagamento del Premio trimestrale	20 marzo, 20 giugno, 20 settembre e 20 dicembre di ogni anno, a partire dal 20 giugno 2026 fino alla Data di Scadenza
Periodo di Osservazione	Ogni giorno a partire dal 4 ottobre 2025 al 20 dicembre 2032
Evento di Credito	Si intendono i seguenti eventi relativi all'Entità di Riferimento: Fallimento - Mancato pagamento - Ristrutturazione - Intervento Governativo
Determinazione di un Evento di Credito	Il verificarsi di un Evento di Credito sull'Entità di Riferimento viene determinato dall' ISDA Determination Committee
Importo di Liquidazione Alternativa	È una percentuale del Valore Nozionale del Titolo, determinata a partire dal prezzo di uno o più obbligazioni della Entità di Riferimento, formatosi durante un'asta organizzata dal comitato di determinazione dei derivati di credito istituito da ISDA, a seguito del verificarsi di un Evento di Credito.
Mercato di Negoziazione	Mediobanca fornisce liquidità sul mercato EuroTIX (in denaro, lettera o oppure solo denaro) in conformità alle regole del mercato stesso.

Come funziona

Il Certificato Credit-Link è uno strumento legato al rischio di credito Subordinato di Commerzbank AG. Se durante il Periodo di Osservazione non si è verificato alcun Evento di Credito, il Certificato Credit-Link permette di ricevere un Premio fisso nelle Date di pagamento del Premio trimestrale e il 100% del Valore Nominale alla Data di Scadenza o alla Data di Scadenza Anticipata. Se invece si verifica un Evento di Credito, il Certificato scade anticipatamente e corrisponde prima della Data di Scadenza un Importo di Liquidazione Alternativa, con conseguente perdita parziale o totale del capitale investito. A partire dal 20 dicembre 2026, in ognuna delle Date di esercizio del rimborso anticipato, e con un preavviso di 5 giorni lavorativi, l'Emitente ha la facoltà di rimborsare anticipatamente il Certificato corrispondendo il 100% del Valore Nazionale del Titolo, salvo che sia stato verificato un Evento di Credito in precedenza. Nel caso in cui l'Emitente non abbia esercitato il rimborso anticipato, alla Data di Scadenza il Certificato rimborserà un importo pari al 100% del Valore Nominale, salvo il verificarsi di un Evento di Credito.

A chi si rivolge

Questo Certificato è quindi adatto a quegli investitori che perseguono obiettivi di distribuzione di una remunerazione, che desiderano investire in un prodotto credit-linked e si aspettano che non si verifichino eventi di credito sull'Entità di Riferimento per la durata del Certificato.

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. Al ricorrere di circostanze eccezionali comunicate dal mercato, Mediobanca non sarà tenuta a garantire il mercato secondario e, in particolari condizioni di mercato, potreste non essere in grado di negoziare lo strumento.

Per le informazioni sui costi e oneri a carico dell'investitore per l'acquisto del Certificato si rinvia al KID (Key Information Document). Gli importi espressi in percentuale ovvero espressi in euro devono intendersi al lordo delle ritenute fiscali previste per le adesioni.

** Ove non sia scaduto anticipatamente

COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL CERTIFICATE?

Fino al 07/01/2026 presso le filiali Mediobanca Premier S.p.A., **fino al 31/12/2025** per l'offerta fuori sede, **fino al 24/12/2025** mediante tecniche di comunicazione a distanza, salvo esaurimento plafond.

CONTATTI

DISTRIBUTORE

Mediobanca Premier S.p.A.
mediobancapremier.com

i sono a disposizione le Filiali e
Numero Verde: 00 00 0000 41

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 indirizzo. Il presente documento ha finalità esclusivamente informativa e pubblicitaria, e non costituisce consulenza in materia d'investimenti, consigliare, controllare, fiscale o tributaria, ricerca in materia di investimenti. 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 progettuale contenuta nel presente documento, come qualsiasi informazione o valutazione da essa ricavata, ha scopo esclusivamente illustrativo e non da considerarsi indicatore affidabile di risultati futuri. Mediobanca non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia e né assume alcuna responsabilità in merito alla realizzabilità di qualsiasi previsione o indicazione. La banca declina qualsiasi responsabilità derivante dall'utilizzo dei dati, delle informazioni e delle valutazioni riportate nel documento. 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 di specifici obiettivi e posizioni finanziarie, sono rivolti esclusivamente a clienti professionali e non sono appropriate per il lettore destinatario. In ogni caso valore di ogni investimento deve essere determinato anche sulla base della propria conoscenza e esperienza. Si consiglia di rivolgersi a un consulente finanziario o a un altro esperto per ogni qualsiasi decisione di investimento. La relazione tra la corrispondenza di una valutazione e la realtà è operativa e non è garantita. L'offerta è pubblica e non è limitata a chi ha ricevuto il progetto. Il progetto è di pubblico interesse. Il progetto di Base, così come ogni Suplemento al Progetto di Base e le Condizioni Definitive sono disponibili sul sito internet pubblico di Mediobanca www.mediobanca.com/it/progetti/edimenti/index.html, nonché presso la relativa sede legale in Piazza Eruca Cuccia, 1, 20120 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'approssimazione del progetto da parte dell'autorità competente non deve essere intesa come approvazione degli strumenti offerti, o affatto una negoziazione in un mercato regolamentato. State per acquistare un prodotto che non è semplice e non è assai di difficile comprensione. Mediobanca ha redatto il Documento informativo con le informazioni chiave dello strumento finanziario. Tuttavia, nonostante lo sforzo compiuto, questo strumento è complesso e, pertanto, attenzionatamente le caratteristiche specifiche di assunzione di qualsiasi decisione d'investimento. Gli investimenti in strumenti finanziari comportano un elemento di rischio. L'investimento nella 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 il eventuale reddito da esso derivante variano e l'importo inizialmente investito non è garantito. L'investitore è esposto al rischio di assegnamento del prodotto allo strumento del c.d. "Buy-in", ovvero al rischio che - alle condizioni della Direttiva 2014/59/UE, anche in presenza di una formale dichiarazione di insolvenza di Mediobanca - il valore nominale del prodotto sia sfallito e finanziaria czerato e che il prodotto sia convertito in titoli di capitale in via permanente. Mediobanca applica e mantiene una politica di gestione dei contatti di interlocutori che non è attualmente attivabile. Mediobanca non è in grado di garantire che la relazione con alcuna persona si realizzerà. Mediobanca non è in grado di garantire che la relazione con alcuna persona o entità di cui all'oggetto della relazione, senza il preventivo consenso di Mediobanca, sia estesa. Mediobanca non utilizza o agisce per conto di alcuna persona o entità di cui all'oggetto della relazione. Mediobanca con sede legale in Milano, Piazza Eruca Cuccia, 1, scritta alla filiale dei Gruppi Bancari in (1030) è autorizzata 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 da Financial Conduct Authority con numero di riferimento FCA 977744. La natura e l'estensione delle tutelle per i clienti passano di diritto da quelle previste per le imprese con sede nel Regno Unito. Nel Regno Unito Mediobanca opera attraverso la sua filiale di Londra, situata al 4th floor, 62 Buckingham Gate SW1E 6AJ, registrata nel Regno Unito con partita IVA GB 940 070 06. Per ulteriori informazioni e prego di consultare il sito internet www.mediobanca.com

DISTRIBUITO DA:

DISTRIBUITO DA.

The seal of the University of Kansas, featuring a circular design with the text "UNIVERSITY OF KANSAS" around the perimeter and a central emblem.

MEDIOBANCA
PREMIER