

ESPLORA UN UNIVERSO DI OPPORTUNITÀ.

PHOENIX CERTIFICATES LEGATI ALLE AZIONI BAYER AG, VOLKSWAGEN AG E DAVIDE CAMPARI-MILANO NV – DICEMBRE 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. |
| Distributore | Mediobanca Premier S.p.A. |
| Rating Emittente | Fitch - BBB- Standard & Poor's - BBB+ Moody's - Baa3 |
| Codice ISIN | IT0005677197 |
| Sottostanti | Azioni Bayer AG, Volkswagen AG e Davide Campari-Milano NV |
| Prezzo di Emissione | EUR 5.000 |
| Valore Nominale | EUR 5.000 |
| Lotto Minimo | 1 Certificato |
| Periodo di Collocamento | Dal 7 novembre 2025 al 4 dicembre 2025, salvo chiusura anticipata |
| Data di Emissione | 10 dicembre 2025 |
| Data di Valutazione Finale | 5 dicembre 2029 |
| Data di Scadenza | 12 dicembre 2029 |
| Barriera | 55% dei Valori di Riferimento Iniziali |
| Valori di Riferimento Iniziali | Prezzi di chiusura delle Azioni Bayer AG, Volkswagen AG e Davide Campari-Milano NV il giorno 5 dicembre 2025 |
| Date di Valutazione Intermedie | Il giorno 5 di ogni mese (se giorno festivo, il giorno feriale successivo), a partire dal giorno 7 dicembre 2026 |
| 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 | 0,70% per mese (8,40% p.a.) |
| Premio Condizionato | 0,70% per mese (8,40% 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€*

| DATA DI VALUTAZIONE | CONDIZIONE | COSA ACCADE |
|---|--|---|
| DAL 1° ALL' 11° MESE | Indipendentemente dal valore delle Azioni Bayer AG, Volkswagen AG e Davide Campari-Milano NV | Il Certificate paga il premio mensile pari a €35,00 (0,70%) |
| SE NELLA DATA DI VALUTAZIONE INTERMEDIA | | |
| DAL 12° AL 15° MESE** | Tutte le Azioni Bayer AG, Volkswagen AG e Davide Campari-Milano NV ≥ Trigger Rimborso Anticipato | Il Certificate scade anticipatamente e rimborsa €5.035,00 |
| | Almeno una delle Azioni Bayer AG, Volkswagen AG e Davide Campari-Milano NV < Trigger Rimborso Anticipato | Il Certificate paga €35,00 (0,70%) |
| SE IN UNA DELLE DATE DI VALUTAZIONE INTERMEDIE | | |
| DAL 16° AL 47° MESE** | Tutte le Azioni Bayer AG, Volkswagen AG e Davide Campari-Milano NV ≥ Trigger Rimborso Anticipato | Il Certificate scade anticipatamente e rimborsa €5.035,00 più gli eventuali premi non pagati in precedenza |
| | Almeno una delle Azioni Bayer AG, Volkswagen AG e Davide Campari-Milano NV < Trigger Rimborso Anticipato ma tutte le Azioni ≥ Barriera | Il Certificate paga €35,00 (0,70%), più gli eventuali premi non pagati in precedenza |
| | Almeno una delle Azioni Bayer AG, Volkswagen AG e Davide Campari-Milano NV < Barriera | Il Certificate non paga premio e si rinvia alla data di valutazione successiva |
| 48° MESE (5/12/2029)** | Se tutte le Azioni Bayer AG, Volkswagen AG e Davide Campari-Milano NV ≥ Barriera | Il Certificate scade e rimborsa €5.035,00, più gli eventuali premi non pagati in precedenza |
| | Se almeno una delle Azioni Bayer AG, Volkswagen AG e Davide Campari-Milano NV < Barriera | Il Certificate scade e rimborsa un importo commisurato alla performance della peggiore tra le Azioni Bayer AG, Volkswagen AG e Davide Campari-Milano NV con conseguente perdita, parziale o totale, del capitale investito (< €2.750) |
| 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 Phoenix Snowball Certificate è uno strumento a **capitale condizionatamente protetto** che permette all'investitore di ottenere un **premio periodico incondizionato** mensile per i primi quindici mesi di vita del prodotto e, a partire dal sedicesimo mese, un **premio periodico condizionato** al fatto che alle Date di Valutazione Intermedie le Azioni Bayer AG, Volkswagen AG e Davide Campari-Milano NV 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 Bayer AG, Volkswagen AG e Davide Campari-Milano NV 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 Bayer AG, Volkswagen AG e Davide Campari-Milano NV alla Data di Valutazione Finale. In particolare:

(A) se il valore delle Azioni Bayer AG, Volkswagen AG e Davide Campari-Milano NV sarà pari o superiore alla Barriera (posta al 55% 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 Bayer AG, Volkswagen AG e Davide Campari-Milano NV sarà inferiore alla Barriera, il Certificate rimborserà un importo commisurato alla performance della peggiore tra le Azioni Bayer AG, Volkswagen AG e Davide Campari-Milano NV con **conseguente perdita, parziale o totale, del capitale investito**.

A chi si rivolge

Questo Certificate è quindi adatto a investitori con obiettivo di rendimento periodico e che si attendono un andamento rialzista delle azioni Bayer AG, Volkswagen AG e Davide Campari-Milano NV per il periodo di vita del Certificate, o moderatamente ribassista fino a una perdita di valore a scadenza non superiore al 45% 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 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 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



LE TRE SOCIETÀ

Azioni Bayer AG è un'azienda tedesca che opera nel settore delle scienze della vita. I segmenti di attività dell'azienda sono Crop Science, Farmaceutica e Salute dei consumatori.

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.

Davide Campari-Milano N.V. è uno dei maggiori player a livello globale nel settore degli spirit, con un portafoglio di oltre 50 marchi che si estendono fra brand a priorità globale, regionale e locale. Serve clienti in tutto il mondo.

AZIONI BAYER AG*

BORSA DI QUOTAZIONE
Xetra
ISIN
DE000BAY0017
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO
26,4 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO
+39,0%
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€29,64 (01/10/2025)
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€18,87 (19/12/2024)

VOLKSWAGEN AG*

BORSA DI QUOTAZIONE
Xetra
ISIN
DE0007664039
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO
46,7 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO
+3,3%
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€110,15 (10/03/2025)
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€80,32 (27/11/2024)

DAVIDE CAMPARI-MILANO NV*

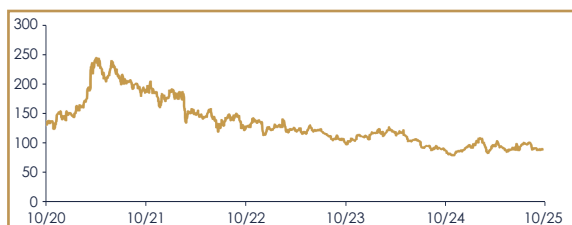
BORSA DI QUOTAZIONE
Borsa Italiana S.p.A. - M.T.A.
ISIN
NL0015435975
CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO
7,1 miliardi di euro

PERFORMANCE DA INIZIO ANNO
-1,1%
VALORE MASSIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€6,754 (19/08/2025)
VALORE MINIMO NELLE ULTIME 52 SETTIMANE
€5,142 (10/02/2025)

ANDAMENTO AZIONE AZIONI BAYER AG: ULTIMI 5 ANNI*



ANDAMENTO AZIONE VOLKSWAGEN AG: ULTIMI 5 ANNI*



ANDAMENTO AZIONE DAVIDE CAMPARI-MILANO NV: 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 31/10/2025

COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL CERTIFICATE?

Fino al 04/12/2025 presso le filiali Mediobanca Premier, **fino al 27/11/2025** per l'offerta fuori sede, **fino al 20/11/2025** mediante tecniche di comunicazione a distanza, salvo esaurimento plafond.

CONTATTI

EMITTENTE
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 esaustività 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 conoscenza 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/prodotto-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 a 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 97764. 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.it.