

ESPLORA UN UNIVERSO DI OPPORTUNITÀ

CREDIT LINKED SECURITIES CON NOME COMMERCIALE CREDIT LINKED CERTIFICATES LEGATI AL DEBITO SUBORDINATO DI CREDIT AGRICOLE SA - 20 DICEMBRE 2032

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.

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. Certificato Credit-Linked

Emitente	Mediobanca S.p.A.
Distributore	Mediobanca Premier S.p.A.
Rating Emitente	Fitch - BBB- Standard & Poor's - BBB+ Moody's - Baa3
Codice ISIN	XS3297616651
Prezzo di Emissione	EUR 1.000
Valore Nozionale	EUR 1.000
Lotto Minimo	1 Certificato
Periodo di Collocamento	Dal 13 febbraio 2026 al 13 marzo 2026, salvo chiusura anticipata
Data di Emissione	18 marzo 2026
Data di Scadenza	20 dicembre 2032
Entità di Riferimento	Credit Agricole SA
Livello di Seniority dell'entità di Riferimento	Debito Subordinato
Obbligazione di Riferimento	ACAFFP 2 % 03/17/27, ISIN XS1204154410 Fitch A- - S&P BBB+ - Moody's Baa1
Date di esercizio del rimborso anticipato	Il 5°giorno lavorativo precedente ciascuna Data di rimborso anticipato
Date di Scadenza Anticipata	20 dicembre di ogni anno, da dicembre 2026 a dicembre 2031
Importo Addizionale in caso di esercizio del rimborso anticipato	20 dicembre 2026: 3,45% - 20 dicembre 2027: 7,45% 20 dicembre 2028: 11,45% - 20 dicembre 2029: 15,45% 20 dicembre 2030: 19,45% - 20 dicembre 2031: 23,46%
Importo Addizionale Finale	20 dicembre 2032: 27,46%
Periodo di Osservazione	Ogni giorno a partire dall'8 dicembre 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 una 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 della verificarsi di un Evento di Credito
Mercato di Neozazione	Mediobanca fornirà liquidità sul mercato EuroTLX (denaro/lettera di cambio) per la quotazione e la negoziazione del Titolo. La quotazione sarà effettuata su base giornaliera.

Come funziona

Il Certificato Credit-Linked è uno strumento legato al rischio di credito **Subordinato di Credit Agricole SA**. Se durante il Periodo di Osservazione non si è verificato alcun Evento di Credito, il Certificato Credit-Linked permette di ricevere il 100% del Valore Nominale maggiorato di un rendimento fisso 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 ogni Data di esercizio del rimborso anticipato, è con un preavviso di 5 giorni lavorativi, l'Emittente ha la facoltà di rimborcarsi anticipatamente il Certificato corrispondendo il 100% del Valore Nominale del Titolo maggiorato di un Importo Addizionale, salvo che si sia verificato un Evento di Credito in precedenza. Nel caso in cui l'Emittente non abbia esercitato il rimborso anticipato, alla Data di Scadenza il Certificato rimborserà un importo pari al 100% del Valore Nominale maggiorato dell'Importo Addizionale Finale, salvo il verificarsi di un Evento di Credito.

A chi si rivolge

Questo Certificato è quindi adatto a quegli investitori che persegono obiettivi di accumulo 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 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. Al ricorrere di circostanze eccezionali comunicate dal mercato, Mediobanca non sarà tenuta a garantire un 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) disponibile all'interno della riferita fascicola rivista online.

*** Gli importi espressi in percentuale ovvero**

COME SI PUÒ SOTTOSSCRIVERE IL CERTIFICATO

COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL CERTIFICATO?
Fino al 13 marzo 2026 presso le filiali Mediobanca Premier S.p.A., fino al 06 marzo 2026 per l'offerta fuori sede, fino al 27 febbraio 2026 mediante tecniche di comunicazione a distanza, salvo esaurimento plafond.

CONTACT

EMMITTENTE
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A
mediobanca.com
<https://certificates.mediobanca.com/it>
certificates@mediobanca.com
numero verde: 800 44 55 77

DISTRIBUTORE
Mediobanca Premier S.p.A.

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 valutazione o analisi indipendente. Qualsiasi risultato passato o simulazione di risultato passato, proiezione, previsione, stima o altra dichiarazione prospettiva contenuta nel presente documento, così come qualsiasi informazione o valutazione da essa ricavata ha scopo esclusivamente illustrativo e non deve essere considerato come indicazione o consiglio per l'investimento. Mediobanca non ha effettuato alcuna valutazione o analisi indipendente delle informazioni, dati o dati finanziari, relativi ai rischi e alle potenzialità del prodotto, o della società emittente, o dei titoli o delle obbligazioni, o delle altre entità o strumenti finanziari o valutazioni finanziate. Le soluzioni riportate sono riferite unicamente alle specifici obiettivi o posizioni finanziarie dei destinatari che sono considerate giuste assunzioni. Le soluzioni che appaiono conoscenze ed esperienze fatti da consentire la valutazione e le previsioni nel documento potrebbero non essere appropriate per il relativo destinatario e variano in ogni caso valutazione dal medesimo o anche sulla base della propria posizione fiscale e legale. Si invitano gli investitori ad assumere decisione su strumenti, servizi o operazioni solo dopo attenta presa visione e valutazione di tutte le informazioni disponibili e a tale struttura, compresi i possibili rischi e le potenzialità di guadagni o perdite. Il progetto di base, con cui si intende di supplire alla legge italiana sui pubblici concorsi, non è stato approvato dalla Banca d'Italia e dalla Consob. La società pubblica di gestione dei fondi di investimento "Gruppo Mediobanca" non ha ricevuto la licenza di gestore di fondi di investimento, nonché presso la relativa sede legale in Piazza Enrico Cuccia 1, 20121 Milano, Italia, e l'ufficio di rappresentanza può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale di Mediobanca, oltre che presso il collocatore. L'approvazione del progetto da parte dell'autorità competente non deve essere intesa come approvazione degli strumenti offerti, o ammessa 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) 2019/2020, che contiene le informazioni chiave relative al prodotto, compresa la valutazione attenendosi alle caratteristiche prima di assumere qualsiasi decisione d'investimento. Gli investimenti in strumenti finanziari comportano un elemento di rischio. L'investimento nella struttura a cui si riferisce il presente documento comporta il rischio di perdita totale del capitale iniziale investito. Prima della scadenza del prodotto è possibile che il valore dell'investimento e l'eventuale reddità da esso derivante possono variare e l'importo iniziale investito non è garantito. L'investitore è esposto al rischio di credito relativo a Mediobanca e di assoggettamento allo strumento del c.d. "Ballin", ovvero al rischio che, alle condizioni della Direttiva 2014/59/UE, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza, Mediobanca non sia più in grado di restituire il capitale investito. Per ulteriori elenchi elaborati tenendo in considerazione la natura delle diverse svolte, adattata in coerenza con le previsioni della Direttiva 2014/56/EU e delle relative disposizioni di regolamento, il presente documento non può essere utilizzato in alcun modo riprodotto, fotocopiato o duplicato, in parte o integralmente; né trasmesso o diffidato ad alcuna persona o di cui furono di previsione da Mediobanca; né può essere distribuito, oppure utilizzato da alcuna persona o entità nelle giurisdizioni o nazioni ove è diffatto uso o distribuzione. È contraria a prescrizioni legislative o regolamentari, Mediobanca con sede legale in Milano, Piazza Cuccia 1, Iscritta all'Albo delle banche appartenente al Gruppo Bancario Monte dei Paschi di SIENA, con numero di matricola 1.030 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 di cui fa parte, con le relative leggi e regolamenti, attraverso la filiale Mediobanca Italia S.p.A., che è controllata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority con numero di riferimento FR 97776. 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 a 4° piano, 22 Buckingham Street SW1 E 6AJ, registrata nel Regno Unito con paragrafo IVA C 940 070 66. Per ulteriori informazioni si prega di consultare il sito internet www.mediobanca.it.

DISTRIBUITO DA

MEDIOBANCA
PREMIER