



MEDIOBANCA - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Emissione fino a 10.000 Certificati Protection Con Cap con sottostante FTSE MIB IDX (Bloomberg: FTSEMIB Index) con scadenza 12 agosto 2030 (5 anni) emessi a valere sul Prospetto di Base depositato presso la CONSOB

ISIN IT0005658320

Emittente	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
Ammontare totale (Emesso)	EUR 1.500.000 Fino a EUR 10.000.000
Ammontare totale (Collocato)	EUR [●]
Valore Nominale Unitario	EUR 1.000
Prezzo di Emissione	EUR 1.000
Nome Commerciale	<i>Certificati Protection Con Cap</i>
Commissioni di Collocamento	3,00% (fino al 3,50%) dell' Ammontare totale (Collocato)
Commissioni di Strutturazione	[]% dell' Ammontare totale (Collocato)
Periodo di Offerta	In sede: Dal 7 luglio 2025 al 1 agosto 2025
Data di Determinazione	4 agosto 2025
Data di Emissione	6 agosto 2025
Data di Valutazione	5 agosto 2030
Data di Pagamento	12 agosto 2030
Data di Negoziazione	2 luglio 2025
Opzione Compound	Il distributore ha il diritto a cancellare fino a EUR 1.500.000 a costo zero entro le 15:00 Italiane (CET) del 4 agosto 2025 L'Emittente sopporterà tutti i costi (inclusi gli unwind costs) in relazione all'esercizio del diritto di recesso da parte degli investitori a seguito della pubblicazione di un Supplemento secondo l'Art. 23 della Prospectus Regulation e sue successive modifiche
Sottostante	FTSE MIB IDX (Bloomberg: FTSEMIB Index)
Borsa rilevante	Borsa Italiana S.p.A.
Borsa di Negoziazione dei Contratti Derivati	Borsa Italiana S.p.A. - IDEM (Mercato italiano degli strumenti derivati)
Domanda di ammissione alla negoziazione	L'Emittente si impegna a richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su Vorvel
Mercati di negoziazione	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. fornirà liquidità sul mercato Vorvel, (in denaro/lettera con uno spread massimo del 1,00% a normali condizioni di mercato, oppure solo in denaro) in conformità alle regole del mercato stesso
Business Centres	TARGET2
Convenzione di Calcolo	Nel caso in cui la Data di Valutazione e/o la Data di Determinazione e/o Data/e di Valutazione dell'/degli



Importo/i Addizionale/i Condizionato/i non coincidano con un Giorno di Negoziazione per il Sottostante, tale data/date corrisponderà/corrisponderanno al primo Giorno di Negoziazione successivo che sia un Giorno di Negoziazione per il Sottostante

Documentazione

Prospetto di Base depositato presso la CONSOB

Agente per il Calcolo

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Legge

Legge Italiana

Sistema di Gestione Accentrata

Monte Titoli S.p.A.



Liquidazione

Protection con cap con scenario unico

L'importo di Liquidazione sarà pari a:

$$\begin{aligned} & \text{Prezzo di Liquidazione} * (\text{Protezione} + \text{Partecipazione Up} * \text{Performance}) \\ & = \\ & \text{Prezzo di Emissione} * 100\% * (\text{Protezione} + \text{Partecipazione Up} * \text{Min} \{ \text{Cap} ; \text{Max} [\text{Floor} ; (\text{Valore di} \\ & \quad \text{Riferimento} - \text{Valore di Riferimento Iniziale}) / \text{Strike}] \}) \\ & = \\ & \text{Prezzo di Emissione} * 100\% * (100\% + 100\% * \text{Min} \{ 14\% ; \text{Max} [0\% ; (\text{Valore di Riferimento} - \text{Valore di} \\ & \quad \text{Riferimento Iniziale}) / \text{Strike}] \}) \end{aligned}$$

Prezzo di Liquidazione	Prezzo di Emissione * 100%
Protezione	100%
Partecipazione Up	100%
Performance	Min { Cap ; Max [Floor ; (Valore di Riferimento - Valore di Riferimento Iniziale) / Strike] }
Valore di Riferimento Iniziale	100% * Strike
Valore di Riferimento	Il livello di chiusura ufficiale del Sottostante, come determinato e pubblicato dallo Sponsor dell'Indice alla Data di Valutazione
Cap	14%
Floor	0%
Strike	100% del livello di chiusura ufficiale del Sottostante, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla Data di Determinazione



Importo/i Addizionale/i Condizionato/i

Importo/i Addizionale/i Condizionato/i	i	Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i	Data/e di Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i	Importo/i Addizionale/i Condizionato/i
	1	4-Aug-26	11-Aug-26	EUR 30,00
	2	4-Aug-27	11-Aug-27	EUR 30,00
	3	4-Aug-28	11-Aug-28	EUR 30,00
	4	6-Aug-29	13-Aug-29	EUR 30,00

**Evento/i Importo Addizionale
Condizionato**

L'Evento Importo Addizionale Condizionato si intende verificato, nel caso in cui alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato, il Valore di Riferimento risulti **superiore o uguale** al Livello Importo Addizionale Condizionato

**Valore di Riferimento per la
determinazione dell'Evento
Importo Addizionale
Condizionato**

Il livello di chiusura ufficiale del Sottostante, come determinato e pubblicato dal pertinente Sponsor dell'Indice alla relativa Data di Valutazione dell'Importo Addizionale Condizionato

**Livello/i Importo Addizionale
Condizionato**

100% * Strike

Effetto Memoria

Non applicabile



Annex: Risk Factors relating to the Certificates

Prospective investors should consult their own financial and legal advisers about risks associated with an investment in the Certificates and the suitability of investing in the Certificates in light of their particular circumstances. In particular, the Certificates may not be an appropriate investment for investors who are unsophisticated with respect to such transactions. The purchase of Certificates involves substantial risk and is suitable only for investors, who have the knowledge and experience in financial and business matters necessary to enable them to evaluate the risks and merits of an investment in the Certificates. Any investment in the Certificates may bear significant market risk to a direct investment in the relevant Underlying: in fact, fluctuations in its value will affect directly the value of the Certificates. So, it is not possible to predict the final redemption price of the Certificates, that might also be under par value.

The description of risk factors that follow is not, and does not purport to be, exhaustive. For a more complete list of risk factors, the prospective investors should refer to the Final Terms of the Certificates.

BY PURCHASING THE CERTIFICATES, AN INVESTOR WILL BE DEEMED TO REPRESENT THAT IT UNDERSTANDS THE RISKS ASSOCIATED WITH PURCHASING THE CERTIFICATES AND AGREES TO ACCEPT AND ASSUME (FINANCIALLY AND OTHERWISE) SUCH RISKS.

1. Understanding and appropriateness of the investment

1.1 Each investor (a) should be an investor with substantial knowledge of and/or experience in investment vehicles having such knowledge and experience in financial and business matters that it is capable of evaluating the merits and risks (including tax, legal, regulatory, accounting) of an investment in the Certificates because the Certificates is not an appropriate investment for investors who are unsophisticated with respect to such transactions; (b) should be financially able to bear such risks; (c) in making such investment, should not, and shall be deemed not to, rely on any advice or recommendations of or any information, representation or warranty provided by the Issuer or any of their respective representatives; and (d) should seek advice from such advisors as such investor considers necessary and appropriate, to enable such investor to make its own independent decision with regard to the suitability and appropriateness of the Certificates as an investment for its own account. Each investor should be capable of assessing and independently deciding, and should have assessed and independently decided, to assume the risks of an investment in the Certificates.

1.2 Each investor should consider the tax consequences of investing in the Certificates. None of the Issuer or any of their respective representatives makes any representation nor has given to any potential investor, and will not give to potential investors, any advice concerning the appropriate accounting treatment or possible tax consequences of purchasing the Certificates. Each investor should consult its own financial, tax, accounting and legal advisors about risks associated with an investment in the Certificates and the suitability of investing in such Certificates in light of the investor's particular circumstances.

1.3 Any information communicated (in any manner) to investors by the Issuer should not be relied upon as investment advice or as a recommendation to invest in the Certificates, which shall include, amongst other things, any such information, explanations or discussions concerning the terms and conditions of the Certificates, or related features.

1.4 Investment in the Certificates should comply, and be fully consistent, with all investment policies, guidelines and restrictions applicable to an investor. It is the responsibility of each investor to ensure that it is compliant with all regulations relevant to its acquisition of the Certificates and that it is lawful for it to enter into such investment.

1.5 Any information communicated (in any manner) to investors by the Issuer or Mediobanca should not be relied upon, nor shall such be deemed to be an assurance or guarantee, as to the expected results of an investment in the Certificates. Each investor should be aware that any return on the Certificates may not exceed or even equal the return that might have been achieved had the amount of its initial investment been placed on deposit for the same period.

1.6 Each investor should be aware that neither the Issuer nor Mediobanca is acting as a fiduciary or trustee for, or as an advisor to the investor with regard to, an investment in the Certificates.

1.7 The Lead Manager is solely responsible of any possible of any claim, cost, expenses, loss or damage (including but not limited to legal costs) which may arise, directly or indirectly from a wrong classification of the clients and, consequently shall be responsible of the Certificates' circulation to a class of investors not linked with the risk profile of this financial instrument. Therefore, the Lead Manager will make its own judgments about how to classify the Investors, which will purchase and held the Certificates. Any valuation about the suitability or the appropriateness of the Certificates should be carried on by the Buyer in an independent way and the Issuer will not be responsible for any mistake or inaccuracy in it.

2. Conflicts of Interest

2.1 As of today, the Issuer is not aware of any situation which might lead to a conflict of interest with respect to the issuance.

2.2 For the sake of clarity, the Issuer further represents that Mediobanca will act as Calculation Agent in the context of the issuance and that the Issuer may enter into arrangements with affiliated or unaffiliated parties to hedge the market risks associated with its obligation to pay under the Certificates.