Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto: CONSTANT PERCENTAGE SECURITIES LEGATE ALL'INDICE SOLACTIVE BTP 10 ANNUAL COMP. YIELD CON SCADENZA 4 DICEMBRE 2031

Ideatore ed Emittente: Mediobanca S.p.A. (Gruppo Monte dei Paschi di Siena) **ISIN:** XS3507653874

Sito web: www.mediobanca.com **Per maggiori informazione chiamare il:** +39 02 8829.1.

Consob è responsabile della vigilanza di Mediobanca S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Data di generazione del presente documento: 03/11/2026 (sulla base dei dati di mercato del 02/11/2026)

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Il Titolo è un derivato cartolarizzato (certificate) il cui rendimento è collegato all'andamento di un indice. Il Titolo offre protezione del capitale investito rispetto al rischio di mercato pari al 100% del Valore Nozionale. Il Titolo espone l'investitore al rischio di credito dell'Emittente, ossia al rischio che l'Emittente non sia in grado di corrispondere gli importi dovuti in relazione al Titolo.
- **Termine:** 04/12/2031 ("**Data di Scadenza**"), salvo scadenza anticipata.
- **Obiettivi:** Il Titolo ha l'obiettivo di pagare premi semestrali condizionati di importo fisso, con effetto memoria, all'andamento di Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield (SOITA10Y Index) (il "**Sottostante**") e di liquidare a scadenza il 100% del Valore Nozionale del Titolo. Il Titolo potrebbe essere liquidato anticipatamente se il livello ufficiale di chiusura del Sottostante sia inferiore o uguale a un determinato valore (rilevato a date prestabilite).

  Il Titolo è emesso il 04/12/2026 (la "**Data di Emissione**") ad un prezzo di emissione pari a € 1.000 ed ha un valore nozionale pari a € 1.000 (il "**Valore Nozionale**"). Il Titolo è negoziato sul Sistema Multilaterale di Negoziazione – EuroTLX® (Segmento Cert-X).

  Solactive BTP 10 Annual Comp. Yield Index è un indice che riflette il rendimento teorico del BTP italiano con scadenza a 10 anni espresso in termini percentuali.

  Che cosa può attendersi l'investitore?

  Per ciascun Titolo (Valore Nozionale pari a € 1.000*)

Data di Valutazione ***	Condizione	Che cosa accade alla relativa Data di Pagamento **
Semestralmente dal 27/05/2027 al 27/11/2031 (Date di valutazione del premio)	Se il livello ufficiale di chiusura del Sottostante è ≤ del Livello di Pagamento del premio	Il Titolo corrisponde un premio pari a € 25 (2,5%) ed eventuali ulteriori premi non pagati alle precedenti Date di Pagamento.
	Se il livello ufficiale di chiusura del Sottostante è > del Livello di Pagamento del premio	Il Titolo non corrisponde alcun premio.
Semestralmente dal 29/11/2027 al 27/05/2031 (Date di valutazione della liquidazione anticipata)	Se il livello ufficiale di chiusura del Sottostante è ≤ del Livello della Liquidazione Anticipata	Il Titolo scade anticipatamente e l'investitore riceve € 1.000. L'investitore non avrà diritto al pagamento dei premi nelle date successive alla scadenza anticipata.
	Se il livello ufficiale di chiusura del Sottostante è > del Livello della Liquidazione Anticipata	Il Titolo non scade anticipatamente.
Il 27/11/2031 (Data di valutazione finale) (se non scaduto anticipatamente)	Indipendentemente dall'andamento del Sottostante	Il Titolo corrisponde € 1.000.

*Il Valore Nozionale e il capitale investito dall'investitore, in relazione al singolo Titolo, potrebbero non coincidere soprattutto nel caso in cui l'investitore abbia acquistato il Titolo in fase di mercato secondario.

**Ha diritto a ricevere gli importi l'investitore che risulta portatore del Titolo il 2° giorno lavorativo precedente alla relativa data di pagamento. La data di effettivo accredito degli importi dipende dall'intermediario presso il quale l'investitore ha depositato i Titoli.

***I termini e le condizioni del Titolo prevedono che al verificarsi di alcuni eventi legati al Sottostante le relative Date di Valutazione potranno subire degli aggiustamenti.

Definizioni utili:	
Livello di Pagamento del premio: livello ufficiale di chiusura del Sottostante del 04/12/2026 aumentato di 0,30%	**Data di Pagamento**: il 5° giorno lavorativo dalla relativa Data di Valutazione.
Livello della Liquidazione Anticipata: livello ufficiale di chiusura del Sottostante del 04/12/2026 diminuito di 0,70%	

I termini e le condizioni del Titolo prevedono che al verificarsi di alcuni eventi straordinari (1) possano essere apportate modifiche al Titolo e/o (2) il Titolo potrà essere liquidato anticipatamente dall'Emittente. Questi eventi sono specificati nei termini e condizioni del Titolo e riguardano principalmente il/i Sottostante/i, il Titolo e l'Emittente del Titolo. Il rendimento (eventuale) ricevuto in conseguenza di tale liquidazione anticipata sarà probabilmente diverso rispetto agli scenari descritti nel presente documento e potrebbe risultare inferiore al capitale investito.

Nel confrontare il prodotto con altri strumenti simili occorre tenere conto del periodo di detenzione raccomandato di ciascuno strumento, determinato in base alle relative caratteristiche.

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Questo prodotto è rivolto ad un cliente al dettaglio che abbia le seguenti caratteristiche: (i) sufficiente conoscenza dei mercati finanziari, dei relativi rischi e del mercato di riferimento del Sottostante; (ii) richieda una protezione del 100% del Valore Nozionale del Titolo; (iii) abbia una tolleranza al rischio pari o superiore a quella indicata dall'Indicatore di Rischio; (iv) abbia un orizzonte di investimento di medio periodo; (v) desideri investire in un prodotto che persegue obiettivi di protezione del capitale e distribuzione di un'eventuale remunerazione periodica.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alla Data di Scadenza. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere inferiore a quella investita.

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Tale classificazione tiene conto di due elementi a cui l'investitore è esposto: (1) rischio di mercato - le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso; e (2) rischio di credito - è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.
- Avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del Valore Nominale del Titolo. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.
- Tuttavia questa protezione dalla performance futura del mercato non si applicherà se voi disinvestite prima del 04/12/2031.
- Se Mediobanca S.p.A. non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: Fino al richiamo anticipato o alla scadenza del prodotto. Può essere diverso in ciascuno scenario ed è indicato nella tabella.
Esempio di investimento: € 10.000

Scenari		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di uscita per richiamo o alla scadenza
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito.**		
Stress (il prodotto termina il 04/12/2031)	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.933**	**€ 10.000**
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,67%	0,00%
Sfavorevole (il prodotto termina il 04/12/2031)	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.074**	**€ 10.000**
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,26%	0,00%
Moderato (il prodotto termina il 04/12/2031)	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.757**	**€ 10.250**
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,43%	0,50%
Favorevole (il prodotto termina il 06/12/2027)	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**–**	**€ 10.500**
	Rendimento percentuale	**–**	5,00%

– indica uno scenario in cui il prodotto è stato richiamato anticipatamente.

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se l'emittente non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza o assoggettamento di Mediobanca a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, l'investitore potrebbe perdere l'intero capitale investito. I Titoli non sono coperti dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Vi informiamo inoltre che Mediobanca è un istituto di credito e, pertanto, è soggetto al regime di risoluzione introdotto dalla Direttiva UE in materia di risanamento e risoluzione delle crisi bancarie del 15 maggio 2014 (Direttiva 2014/59/UE). Questa normativa, riconosce, tra gli strumenti di intervento rimessi alle Autorità nazionali, il c.d. "Bail-in", ovvero il potere di svalutazione, con possibilità di azzeramento del valore nominale, nonché di conversione in titoli di capitale dei titoli. Pertanto, con l'applicazione del "bail-in", gli investitori si ritroverebbero esposti al rischio di veder svalutato, azzerato, ovvero convertito in titoli di capitale il proprio investimento, in via permanente, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal periodo di detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi periodi di investimento. La durata di questo prodotto è incerta in quanto può estinguersi in momenti diversi a seconda dell'evoluzione del mercato. Gli importi qui indicati prendono in considerazione due diversi scenari (richiamo anticipato e scadenza). Si è ipotizzato quanto segue:

- che l'investimento sia pari a € 10.000;
- che la performance del prodotto sia coerente con ciascun periodo di detenzione.

Durante il periodo di sottoscrizione, i costi del prodotto sono calcolati come differenza tra il prezzo di emissione e il valore equo (fair value) del prodotto. Il valore equo (fair value) del prodotto corrisponde al valore deducibile dai valori di mercato o, qualora non disponibili, dal confronto con strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, o, in loro assenza, da stime effettuate mediante modelli matematici. Dopo la Data di Emissione, i costi del prodotto corrispondono a metà della differenza tra prezzo al quale il liquidity provider è disponibile a riacquistare il prodotto (prezzo bid) o il prezzo al quale è disponibile a venderlo (prezzo ask).

	Se il prodotto è richiamato alla prima data possibile	Se il prodotto raggiunge la scadenza
Costi totali	€ 360	€ 360
Incidenza dei costi (*)	3,7%	0,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,2% prima dei costi e al 0,5% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,6% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	€ 360
Costi di uscita	L'ideatore non applica costi di uscita ma, in caso di disinvestimento prima della scadenza, il prezzo di vendita sul mercato secondario includerebbe un costo implicito pari alla metà della differenza tra prezzo bid e prezzo ask.	€ 50

Per quanto tempo va mantenuto l'investimento? Posso liquidarlo anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: Data di scadenza, ovvero 04/12/2031

Il periodo di detenzione raccomandato coincide con la Data di Scadenza. In normali condizioni di mercato, potrete vendere questo prodotto sul mercato secondario, a un prezzo che dipende dai parametri prevalenti sui mercati in quel momento e che potrebbe risultare inferiore al capitale investito. Mediobanca non prevede l'applicazione di penali in caso di disinvestimento prima della scadenza. In caso di vendita del prodotto prima della scadenza, il prezzo di vendita includerebbe un costo di uscita implicito come indicato nella tabella "Composizione dei costi". Mediobanca fornirà liquidità sul mercato EuroTLX (in denaro/lettera oppure solo denaro) in conformità alle regole del mercato stesso. 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.

Come presentare reclami?

Qualora l'investitore voglia presentare un reclamo riguardante il prodotto ovvero la condotta di Mediobanca in qualità di ideatore del prodotto, l'investitore potrà presentare tale reclamo a Mediobanca utilizzando una delle seguenti modalità: (i) lettera raccomandata A/R da trasmettere all'indirizzo: Piazzetta Enrico Cuccia, 1 – 20121 Milano; (ii) posta elettronica all'indirizzo e-mail: reclami@mediobanca.com; (iii) posta elettronica certificata all'indirizzo: mediobanca@pec.mediobanca.it.

Mediobanca deve rispondere entro 30 giorni ai reclami relativi ad operazioni e servizi bancari e finanziari ed entro 60 giorni ai reclami aventi ad oggetto i servizi di investimento. Se il reclamo è ritenuto fondato, Mediobanca deve comunicarlo in forma scritta al cliente precisando i tempi tecnici entro i quali si impegna a provvedere alla risoluzione del problema segnalato. In caso contrario, qualora Mediobanca ritenesse il reclamo infondato, dovrà esporre le ragioni del mancato accoglimento. Il cliente, in assenza di risposta entro i termini previsti o se non è soddisfatto dell'esito del reclamo, prima di ricorrere al giudice potrà rivolgersi: in caso di controversie inerenti operazioni e servizi bancari e finanziari, all'Arbitro Bancario Finanziario (ABF) e in caso di controversie inerenti a servizi e attività di investimento, all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF). Per ulteriori informazioni si veda la sezione "Reclami" presente sul sito www.mediobanca.com.

Qualora l'investitore voglia presentare un reclamo riguardante la condotta del collocatore del prodotto o del soggetto che fornisce consulenza in materia di investimenti sul prodotto, l' investitore dovrà rivolgersi a tali soggetti per le modalità di presentazione del reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute nel presente documento non integrano e non sostituiscono quelle contenute nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive e vanno lette congiuntamente a questi documenti e a quelli messi a disposizione da Mediobanca, sul proprio sito internet https://certificates.mediobanca.com/it.