

Di seguito è riportata la traduzione di cortesia in italiano dei final terms denominata condizioni definitive (le "Condizioni Definitive), applicabile ai certificati di seguito individuati, fermo restando che: (i) il testo di lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di effettuare, ovvero consegnare, la presente ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) la presente traduzione è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese dei final terms redatti ai sensi dell'articolo 5.4 della direttiva sui prospetti (come di seguito definita), e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'emittente e sull'offerta degli strumenti finanziari, di seguito individuati, a leggere attentamente le informazioni contenute nei menzionati final terms, nel prospetto di base (come di seguito definito) e nei supplementi al prospetto di base. Il testo di lingua inglese delle presenti condizioni definitive (final terms), il prospetto di base e i supplementi al prospetto di base costituiscono l'unico documento vincolante per l'emittente nei confronti dei detentori dei certificati. L'emittente non si assume alcuna responsabilità in merito alla correttezza delle informazioni inserite nella presente traduzione rispetto ai termini presenti nei final terms. La presente traduzione non può essere distribuita separatamente dai final terms né per altri scopi che non rientrino espressamente nell'ipotesi sopra indicata.

# CONDIZIONI DEFINITIVE

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

**Emissione fino a 20.000 *Autocallable Certificates* collegati  
all'azione Unicredit S.p.A. con scadenza 12 marzo 2021**

**a valere sul**

**Programma di Emissione (*Issuance Programme*)**

SERIE NUMERO: 97

TRANCHE NUMERO: 1

Prezzo di Emissione: Euro 1.000 per Titolo

**Responsabile del Collocamento: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.**

La data delle presenti Condizioni Definitive è il 25 gennaio 2018

Il Prospetto di Base a cui si fa riferimento di seguito (come completato dai supplementi al Prospetto di Base del 31 ottobre e del 3 novembre 2017 e dalle presenti Condizioni Definitive) è stato redatto sulla base del fatto che, ad eccezione di quanto previsto dal sottoparagrafo (ii) di cui in seguito, qualsiasi offerta di Titoli in uno stato membro dello Spazio Economico Europeo che ha implementato la Direttiva Prospetti (2003/71/CE) (come modificata, ivi inclusa dalla Direttiva 2010/73/CE) (la "**Direttiva Prospetti**") (ognuno, uno "**Stato Membro Rilevante**") sarà effettuata sulla base di un'esenzione dal requisito della pubblicazione del prospetto per offerte dei Titoli ai sensi della Direttiva Prospetti, come implementata in quello Stato Membro Rilevante. Di conseguenza, ogni soggetto che effettua o ha intenzione di effettuare un'offerta dei Titoli può farlo esclusivamente:

- (i) se l'Emittente o qualsiasi Dealer sia esente dall'obbligo di pubblicare un prospetto ai sensi dell'articolo 3 della Direttiva Prospetti ovvero un supplemento al prospetto secondo quanto previsto dall'articolo 16 della Direttiva Prospetti, in relazione alla presente offerta; ovvero
- (ii) nella Giurisdizione dell'Offerta Pubblica descritta nel successivo Paragrafo 11 (*Offerta Non Esente*) - Parte B, a condizione che tale soggetto sia uno di quei soggetti descritti nel successivo Paragrafo 11 (*Offerta Non Esente*) - Parte B e che tale offerta sia effettuata durante il Periodo di Offerta specificato per tale scopo al Paragrafo 12 (*Condizioni dell'offerta*) della parte B di seguito indicata.

Né l'Emittente né alcun Dealer ha autorizzato, né autorizza, l'effettuazione di un'offerta dei Titoli in nessun'altra circostanza.

Il presente documento rappresenta le Condizioni Definitive relative all'emissione dei Titoli di seguito descritti. I termini utilizzati nel presente documento hanno il significato ad essi attribuito nel Regolamento dei Titoli (le "**Condizioni**") di cui al Prospetto di Base del 16 marzo 2017 e i supplementi al Prospetto di Base del 31 ottobre e del 3 novembre 2017 che insieme costituiscono un prospetto di base ai fini della Direttiva Prospetti (Direttiva 2003/71/CE) (come modificata). Il presente documento rappresenta le Condizioni Definitive dei Titoli di seguito descritti ai sensi dell'articolo 5.4 della Direttiva Prospetti e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base, come di volta in volta integrato. Informazioni complete sull'Emittente e sull'offerta dei Titoli sono disponibili esclusivamente sulla base della lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive, del Prospetto di Base e dei supplementi al Prospetto di Base. Il Prospetto di Base e i supplementi al Prospetto di Base sono disponibili per la consultazione presso la sede legale dell'Emittente di Piazzetta Enrico Cuccia 1, 20121 Milano, Italia, presso l'ufficio di rappresentanza di Piazza di Spagna 15, 00187 Roma, Italia, e in ogni filiale di CheBanca! S.p.A. (in qualità di Collocatore) nonché sui siti internet dell'Emittente ([www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com)) e di CheBanca! ([www.chebanca.it](http://www.chebanca.it)) e copia di tale documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale dell'Emittente e presso ciascuna filiale di CheBanca! S.p.A..

La nota di sintesi della presente emissione è allegata alle Condizioni Definitive.

## PARTE A - GENERALE

### DISPOSIZIONI GENERALI

1.	Dettagli della Serie:	
(i)	Numero della Serie:	97
(ii)	Numero della Tranche:	1
(iii)	Numero di Titoli:	Fino a 20.000
(iv)	Numero di Titoli per Unità:	Non applicabile
(v)	Prezzo di Emissione per Titolo	Euro 1.000
(vi)	Data di Emissione:	5 marzo 2018
(vii)	Valuta di Emissione:	Euro (" <b>EUR</b> ")
(viii)	Importo Nozionale per Titolo:	EUR 1.000
	Importo Nozionale Aggregato:	Fino a EUR 20.000.000
(ix)	Data di approvazione dell'emissione dei Titoli:	Non applicabile
2.	Consolidamento:	Non applicabile
3.	Tipo di Titoli e Bene di Riferimento:	
(i)	Tipo di Titoli:	I Titoli sono Certificati. Essi sono Titoli su Azioni.
(ii)	Bene di Riferimento:	Azione Unicredit S.p.A. (Pagina Bloomberg UCGIM <Equity>) con Codice ISIN IT0005239360.
(iii)	Livello di Riferimento Iniziale:	Un importo nella Valuta di Emissione come determinato dall'Agente di Calcolo pari al valore ufficiale di chiusura del Bene di Riferimento all'Orario di Valutazione della Data di Emissione.
(iv)	Ponderazione:	La ponderazione non è applicabile ai Titoli.
4.	Esercizio:	
(i)	Data di Esercizio:	5 marzo 2021

	(ii)	Termine Ultimo per l'Avviso di Rinuncia	Lo stesso giorno della Data di Esercizio.
5.		Evento Barriera:	Non applicabile.
6.		Regolamento:	Il Regolamento sarà effettuato mediante pagamento in contanti (" <b>Titoli Regolati in Contanti</b> ").
	(i)	Opzione dell'Emittente di modificare la modalità di liquidazione:	L'Emittente non ha l'opzione di modificare la modalità di liquidazione dei Titoli.
	(ii)	Data della Liquidazione:	La data della liquidazione dei Titoli è il 12 marzo 2021, così come rettificata in conformità alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo ( <i>Following Business Day Convention</i> ).
	(ii)	Centro/i del Giorno Lavorativo per la Liquidazione:	Non applicabile.
	(iv)	Data di Valutazione:	Le Date di Esercizio della Barriera, specificate nel sotto-paragrafo 8(xiii) ( <i>Certificati di Tipo Autocallable</i> ) che segue, la Data di Esercizio indicata in precedenza e le Date di Osservazione della Condizione per il Pagamento della Remunerazione specificate di seguito saranno, ciascuna, una Data di Valutazione.
7.		Liquidazione in Contanti ( <i>Cash Settlement</i> ):	Applicabile.
	(i)	Importo di Liquidazione in Contanti:	Ha il significato specificato nella Condizione 3 ( <i>Definizioni</i> ) del Prospetto di Base e da determinare sulla base della Condizione 21(xiii) ( <i>Certificati di tipo Autocallable</i> ) del Prospetto di Base e del sotto-paragrafo 8(xiii) ( <i>Certificati di tipo Autocallable</i> ) che segue.
	(ii)	Importo Garantito di Liquidazione in Contanti:	Non applicabile
	(iii)	Importo Massimo	Non applicabile
	(iv)	Importo Minimo	Non applicabile

	(v)	Tasso di Cambio:	Non applicabile
	(vi)	Valuta di Liquidazione:	La valuta di liquidazione per il pagamento dell'Importo di Liquidazione in Contanti è l'Euro.
	(vii)	Condizione Dual Currency:	Non applicabile
8.		Disposizioni sulle modalità di calcolo del rendimento ( <i>pay-outprovisions</i> ):	
	(i)	Andamento Normale ( <i>Normal Performance</i> ):	Non applicabile
	(ii)	Zero Coupon Extra Yield:	Non applicabile
	(iii)	Andamento Differenziale ( <i>Performance Differential</i> ):	Non applicabile.
	(iv)	Certificati di tipo Digitale ( <i>Digital Certificates</i> )	Non applicabile
	(v)	Certificati di tipo Digitale Inverso ( <i>Reverse Digital Certificates</i> )	Non applicabile
	(vi)	Certificati di tipo Twin Win ( <i>Twin Win Certificates</i> ):	Non applicabile
	(vii)	Certificati di tipo Short Benchmark ( <i>Short Benchmark Certificates</i> ):	Non applicabile.
	(viii)	Certificati di tipo Benchmark ( <i>Benchmark Certificates</i> ):	Non applicabile.
	(ix)	Certificati di tipo Outperformance ( <i>Outperformance Certificates</i> ):	Non applicabile.
	(x)	Certificati di tipo Bonus ( <i>Bonus Certificates</i> ):	Non applicabile.
	(xi)	Certificati di tipo Airbag ( <i>Airbag Certificates</i> ):	Non applicabile.
	(xii)	Certificati di tipo Memory Autocallable ( <i>Memory Autocallable Certificates</i> ):	Non applicabile.
	(xiii)	Certificati di tipo Autocallable ( <i>Autocallable Certificates</i> ):	Applicabile. Il presente sottoparagrafo (xiii) ( <i>Certificati di tipo</i>

*Autocallable*) dovrà essere letto unitamente alla Condizione 21 (xiii) del Prospetto di Base.

- Formula

a) Ai sensi di quanto previsto dalla Condizione 21 (xiii), se a una Data di Esercizio della Barriera, il Livello di Riferimento Finale è pari o superiore al Livello di Strike, i Certificati saranno automaticamente rimborsati e l'Importo di Liquidazione in Contanti sarà pagato sulla base della seguente formula:

Importo Nozionale \* (1 + Percentuale di Remunerazione<sub>t</sub>)

e l'Importo di Liquidazione in Contanti sarà pagato il terzo Giorno Lavorativo successivo alla relativa Data di Esercizio della Barriera, così come rettificata secondo la Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo (*Following Business Day Convention*).

b) Se i Certificati non sono stati automaticamente rimborsati in via anticipata come descritto sopra, allora:

*Se il Livello di Riferimento Finale è pari o superiore al Livello Barriera alla Data di Valutazione (che corrisponde alla Data di Esercizio), l'Importo di Liquidazione in Contanti sarà pari a:*

Importo Nozionale \* (1 + Percentuale di Remunerazione<sub>t</sub>)

*Se il Livello di Riferimento Finale è inferiore al Livello Barriera alla Data di Valutazione (che corrisponde alla Data di Esercizio), l'Importo di Liquidazione in Contanti sarà calcolato sulla base della seguente formula:*

Importo Nozionale \* Fattore di Partecipazione \*  $\left( \frac{\text{Livello di Riferimento Finale}}{\text{Livello di Riferimento Iniziale}} \right)$

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Date di Esercizio della Barriera:</li> </ul>	05/06/2018; 05/09/2018; 05/12/2018; 05/03/2019; 05/06/2019; 05/09/2019; 05/12/2019; 05/03/2020; 05/06/2020; 07/09/2020; 07/12/2020, così come rettificata secondo la Convenzione del Giorno Lavorativo qui di seguito specificata.
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Livello di Strike</li> </ul>	100 per cento del Livello di Riferimento Iniziale.
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Percentuale di Remunerazione:</li> </ul>	0(zero) per cento.
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Livello Barriera</li> </ul>	65per cento del Livello di Riferimento Iniziale.
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fattore di Partecipazione</li> </ul>	100 per cento.
(xiv)	Certificati di tipo Bonus Autocallable ( <i>Bonus Autocallable Certificates</i> ):	Non applicabile
(xv)	Certificati di tipo Leveraged ( <i>Leveraged Certificates</i> ):	Non applicabile
(xvi)	Standard Long Autocallable Barrier Protected Certificates:	Non applicabile
(xvii)	Standard Long Barrier Protected Certificates:	Non applicabile
(xviii)	Wedding Cake Certificates:	Non applicabile
9.	Regolamento del Bene di Riferimento ( <i>PhysicalSettlement</i> ):	Non applicabile
(i)	Entitlement:	Non applicabile
(ii)	Attività Rilevanti:	Non applicabile
(iii)	Unità dell'Entitlement:	Non applicabile



	(iv)	Moltiplicatore dell'Entitlement:	Non applicabile
	(v)	Evidenza dell'Entitlement:	Non applicabile.
	(vi)	Consegna dell'Entitlement:	Non applicabile.
	(vii)	Valuta di Liquidazione:	Non applicabile.
	(viii)	Mancata Consegna dovuta a illiquidità:	La Mancata Consegna dovuta a illiquidità non si applica ai Titoli.
10.		Centri finanziari rilevanti ai fini dell'individuazione dei Giorni Lavorativi (Business Day Centre/s):	I centri finanziari rilevanti ai fini della definizione di "Giorno Lavorativo" di cui alla Condizione 3 ( <i>Definizioni</i> ) del Prospetto di Base sono Londra e Milano.
11.		Nome e indirizzo dell'Agente di Calcolo:	L'Agente di Calcolo è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A..  L'indirizzo dell'Agente di Calcolo è Piazzetta E. Cuccia 1, 20121, Milano.
12.		Opzione Call:	Non applicabile.
13.		Opzione Put:	Non applicabile.

#### DISPOSIZIONI RELATIVE AL TIPO DI TITOLI

14.		Disposizioni sull'Indice a cui sono legati i Titoli:	Non applicabile.
15.		Disposizioni sulle Azioni a cui sono legati i Titoli:	Applicabile.
	(i)	Mercato:	Ai fini della Condizione 3 e 13 del Prospetto di Base, il Mercato collegato è Borsa Italiana S.p.A.
	(ii)	Mercato Collegato ( <i>Related Exchange</i> ):	Ai fini della Condizione 3 e 13 del Prospetto di Base, il Mercato collegato è Borsa Italiana S.p.A. – IDEM (Mercato Italiano degli Strumenti Derivati)
	(iii)	Offerta di Acquisto:	Applicabile
	(iv)	Orario di Valutazione:	L'Orario di Valutazione è l'Orario di Chiusura Previsto specificato alla Data di Valutazione per il calcolo del Prezzo di Liquidazione.

	(v)	Prezzo di Liquidazione:	Il Prezzo Ufficiale di Chiusura determinato ai sensi della Condizione 3 del Prospetto di Base.
	(vi)	Tutela dei dividendi:	Non applicabile
16.		Disposizioni sui Titoli su Valute:	Non applicabile.
17.		Disposizioni sui Titoli sul Debito:	Non applicabile.
18.		Disposizioni sui Titoli su Commodity:	Non applicabile.
19.		Titoli su Fondi:	Non applicabile.
20.		Eventi di Sconvolgimento Aggiuntivo	Non applicabile.
21.		Titoli sul Credito:	Non applicabile.

#### DISPOSIZIONI RELATIVE ESCLUSIVAMENTE AI WARRANTS

22.		Tipo di Warrants:	Non applicabile
23.		Prezzo di Esercizio:	Non applicabile
24.		Livello di Strike:	Non applicabile
25.		Periodo di Esercizio:	Non applicabile
26.	(i)	Esercizio Automatico:	Non applicabile
	(ii)	Termine Ultimo per l'Avviso di Rinuncia:	Non applicabile
27.		Numero Minimo di Esercizio:	Non applicabile
28.		Numero Massimo di Esercizio:	Non applicabile
29.		Unità ( <i>Units</i> ):	Non applicabile

#### DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA REMUNERAZIONE DEI CERTIFICATI

30.		Importo Nozionale per Certificato:	Euro 1.000
31.		Data di Cambio del Tasso di Remunerazione:	Non applicabile
32.		Evento Barriera della Remunerazione:	Non applicabile

33.	Condizione per il Pagamento della Remunerazione:	Applicabile										
(i)	Condizione per il Pagamento della Remunerazione:	<p>Una Condizione per il Pagamento della Remunerazione si considererà soddisfatta in relazione a un Periodo di Remunerazione qualora, alla Data di Osservazione della Condizione per il Pagamento della Remunerazione ricompresa in tale periodo, il Prezzo di Liquidazione sia pari o superiore al Livello della Condizione per il Pagamento della Remunerazione.</p> <p>Una Condizione per il Pagamento della Remunerazione si considererà non soddisfatta in relazione a un Periodo di Remunerazione qualora, alla Data di Osservazione della Condizione per il Pagamento della Remunerazione ricompresa in tale periodo, il Prezzo di Liquidazione sia inferiore al Livello della Condizione per il Pagamento della Remunerazione.</p>										
(ii)	Livello della Condizione per il Pagamento della Remunerazione	<p><b>75per cento</b> del Livello di Riferimento Iniziale alle Date di Osservazione della Condizione per il Pagamento della Remunerazione del</p> <table border="0"> <tr> <td><b>05/06/2018;</b></td> <td><b>05/09/2018;</b></td> </tr> <tr> <td><b>05/12/2018;</b></td> <td><b>05/03/2019;</b></td> </tr> <tr> <td><b>05/06/2019;</b></td> <td><b>05/09/2019;</b></td> </tr> <tr> <td><b>05/12/2019;</b></td> <td><b>05/03/2020;</b></td> </tr> <tr> <td><b>05/06/2020;</b></td> <td><b>07/09/2020;</b></td> </tr> </table> <p><b>07/12/2020</b>, così come rettificata secondo la Convenzione del Giorno Lavorativo qui di seguito indicata.</p> <p><b>65per cento</b> del Livello di Riferimento Iniziale alla Data di Osservazione della Condizione per il Pagamento della Remunerazione del <b>05/03/2021</b>, così come rettificata secondo la Convenzione del Giorno Lavorativo qui di seguito indicata.</p>	<b>05/06/2018;</b>	<b>05/09/2018;</b>	<b>05/12/2018;</b>	<b>05/03/2019;</b>	<b>05/06/2019;</b>	<b>05/09/2019;</b>	<b>05/12/2019;</b>	<b>05/03/2020;</b>	<b>05/06/2020;</b>	<b>07/09/2020;</b>
<b>05/06/2018;</b>	<b>05/09/2018;</b>											
<b>05/12/2018;</b>	<b>05/03/2019;</b>											
<b>05/06/2019;</b>	<b>05/09/2019;</b>											
<b>05/12/2019;</b>	<b>05/03/2020;</b>											
<b>05/06/2020;</b>	<b>07/09/2020;</b>											
(iii)	Data(e) di Osservazione della Condizione per il Pagamento	<p>05/06/2018; 05/09/2018;</p>										

	della Remunerazione:	05/12/2018; 05/03/2019; 05/06/2019; 05/09/2019; 05/12/2019; 05/03/2020; 05/06/2020; 07/09/2020; 07/12/2020; 05/03/2021, così come rettificata secondo la Convenzione del Giorno Lavorativo qui di seguito indicata.
	(iv) Periodo di Osservazione della Condizione per il Pagamento della Remunerazione:	Non applicabile
34.	Disposizioni relative al Tasso Fisso:	Applicabile. A fini di chiarezza e in conformità alla Condizione 22(M) (Condizione per il Pagamento della Remunerazione) del Prospetto di Base, l'Importo di Remunerazione Fisso qui di seguito indicato sarà dovuto ed esigibile in relazione ai Periodi di Remunerazione per i quali si è verificata una Condizione per il Pagamento della Remunerazione in conformità al punto 33(i) che precede; qualora in relazione a un Periodo di Remunerazione non si fosse verificata alcuna Condizione per il Pagamento della Remunerazione, in tal caso ai detentori dei Certificati non sarà dovuto alcun Importo di Remunerazione Fisso né alcun altro importo di remunerazione in relazione al Periodo di Remunerazione.
	(i) Tasso di Remunerazione:	Non applicabile
	(ii) Date di Pagamento della Remunerazione:	Il terzo Giorno Lavorativo successivo alla relativa Data di Osservazione della Condizione per il Pagamento della Remunerazione, a condizione che l'ultima Data di Pagamento della Remunerazione coincida con la Data di Liquidazione. Le Date di

		Pagamento della Remunerazione saranno rettificate in conformità alla Convenzione del Giorno Lavorativo qui di seguito indicata.
(iii)	Importo di Remunerazione Fisso:	EUR 15per Importo Nozionale per Titolo
(iv)	Importo Broken:	Non applicabile. Non sono presenti né brevi né lunghi Periodi di Remunerazione
(v)	Convenzione del Giorno Lavorativo:	Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo ( <i>Following Business Day Convention</i> )
(vi)	Frazione di Calcolo Giornaliera:	Non applicabile
35.	Disposizioni relative al Tasso Variabile:	Non applicabile
36.	Disposizioni relative alla Remunerazione dei Titoli collegati ad un Indice Proprietario:	Importo di Remunerazione - la Componente dei Flussi di Cassa non è applicabile.
37.	Remunerazione di tipo Leveraged:	Non applicabile
38.	Remunerazione di tipo Digitale	Non applicabile
39.	Remunerazione Wedding Cake:	Non applicabile
40	Remunerazione Phoenix	Non Applicabile

#### ALTRE DISPOSIZIONI GENERALI APPLICABILI AI TITOLI

41.	Forma dei Titoli:	Titolo Globale Temporaneo scambiabile per un Titolo Globale Permanente che è a sua volta scambiabile per un Titolo Definitivo solo nelle circostanze specificate nel Titolo Globale Permanente. TEFRA D applicabile.
42.	Diritto Applicabile:	Diritto Inglese

**RESPONSABILITA'**

L'Emittente, anche in qualità di Responsabile del Collocamento, accetta la responsabilità per le informazioni previste nelle presenti Condizioni Definitive.

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Firma.....

Firma.....

Debitamente autorizzato

Debitamente autorizzato

## PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

### 1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

- (i) Quotazione: EuroTLX, come sistema multilaterale di negoziazioni gestito da EuroTLX SIM S.p.A.
- (ii) Ammissione alla quotazione: La domanda di ammissione alla quotazione è stata presentata dall'Emittente (o per suo conto) affinché i Titoli siano ammessi alla quotazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX, che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2004/39/CE, con effetto a partire dalla Data di Emissione.  
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. agirà in qualità di liquidityprovider.
- (iii) Stima delle spese totali relative all'ammissione alla quotazione: Alla data dei presenti Final Terms non è possibile determinare una stima delle spese.

### 2. RATINGS

- Ratings: I Titoli che saranno emessi non sono stati oggetto di rating.

### 3. COMUNICAZIONE

La Banca Centrale d'Irlanda ha messo a disposizione della "Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)" un certificato di approvazione che attesta che il Prospetto di Base e i relativi supplementi del 31 ottobre e del 3 novembre 2017 sono stati redatti in conformità alla Direttiva Prospetti.

Le Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (CONSOB) in data 25 gennaio 2018.

### 4. INTERESSI DI PERSONE FISICHE E PERSONE GIURIDICHE COINVOLTE NELL'OFFERTA

Potrebbe sussistere un potenziale conflitto d'interessi, in relazione ai Certificati, tra l'Emittente e il Collocatore (come definito di seguito) in considerazione del fatto che entrambi appartengono allo stesso Gruppo Bancario Mediobanca, la cui capogruppo è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("**Mediobanca**") e il Collocatore riceve Commissioni di Collocamento da parte dell'Emittente (i cui dettagli sono contenuti nel successivo Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta - Prezzo di Offerta)).

Mediobanca è l'Emittente dei Certificati e agisce anche come Agente di Calcolo e liquidityprovider per i Certificati e, in determinate circostanze, questo ruolo potrebbe dare luogo a conflitti d'interesse. Nella sua capacità di Agente di Calcolo, Mediobanca è responsabile, tra gli altri, per la determinazione dell'Importo di Liquidazione in Contanti. Mediobanca è tenuta a compiere le attività di Agente di Calcolo in buona fede e usando un ragionevole giudizio.

Fatto salvo quanto descritto sopra, per quanto è a conoscenza dell'Emittente, nessun'altra persona coinvolta nell'offerta dei Titoli ha un interesse rilevante con riferimento all'offerta.

5. **RAGIONI DELL'OFFERTA, STIMA DEI PROVENTI NETTI E SPESE TOTALI**

- (i) Ragioni dell'offerta: I proventi netti dell'emissione di ogni Tranche dei Titoli saranno utilizzati dall' Emittente per gli scopi societari generali dell'Emittente.
- (ii) Stima dei proventi netti: I proventi netti dell'emissione dei Certificati (essendo i proventi di questa emissione al netto delle commissioni descritte nel successivo paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta - Prezzo di Offerta)) sono stimati fino a EUR 9.700.000, laddove l'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato alla Data di Emissione non eccede EUR10.000.000. Per importi superiori a EUR 10.000.000 e fino a EUR20.000.000, l'ammontare dei proventi netti dipenderanno dall'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato alla Data di Emissione e dall'importo finale delle commissioni applicabili.
- (iii) Stima delle spese totali: Non applicabile.

6. **RENDIMENTO** Non applicabile.

7. **TASSI D'INTERESSE STORICI**

Non applicabile.

8. **ULTERIORI INFORMAZIONI PUBBLICATE DALL'EMITTENTE**

L'Emittente non intende fornire nessuna informazione ulteriore sugli andamenti passati e futuri e/o sulla volatilità del Bene di Riferimento.

9. **INFORMAZIONI RELATIVE AL BENE DI RIFERIMENTO**

Unicredit S.p.A. mantiene depositi e offre servizi finanziari commerciali. La Banca offre credito al consumo, mutui, assicurazioni sulla vita, finanziamenti commerciali, servizi di *investment banking*, servizi di gestione del patrimonio e altri servizi. Unicredit opera in tutto il mondo.

Il rendimento dei Certificati è legato all'andamento del Bene di Riferimento. Il Prezzo del Bene di Riferimento potrebbe diminuire così come aumentare durante tutta la durata dei Certificati. Eventuali oscillazioni del Prezzo di Liquidazione influenzeranno il valore e il rendimento dei Certificati. Un andamento negativo del Bene di Riferimento influenzerà negativamente il valore del rendimento dei Certificati. Informazioni e maggiori dettagli sull'andamento passato e futuro del Bene di Riferimento e sulla sua volatilità possono essere ottenute su [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it) e [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com) (Codice Bloomberg:



UCGIM<Equity>.

10. **INFORMAZIONI OPERATIVE**

ISIN: XS1756120686

Common Code: 175612068

Qualsiasi sistema di compensazione diverso da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, société anonyme e relativo/i numero/i identificativo: Non applicabile.

Consegna: Consegna contro pagamento (*delivery against payment*).

Agente di Pagamento Iniziale: BNP Paribas Securities Services,  
Sede di Lussemburgo  
60, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Lussemburgo

Nomi e indirizzi di ulteriori Agenti di Pagamento (se presenti): Non applicabile.

11. **COLLOCAMENTO**

(i) Se associati, nomi e indirizzi dei Managers e degli impegni sottoscritti: Non applicabile.

(ii) Data dell'Accordo di Sottoscrizione: di Non applicabile. L'Emittente e CheBanca! (il "**Collocatore**") hanno firmato, il 25 gennaio 2018, una lettera d'incarico in relazione all'emissione dei Certificati.

(iii) Agente di Stabilità (*Stabilising Manager(s)*) (se presente): Non applicabile.

Se non associato, nome del Dealer: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Offerta non esente: Un'offerta di Titoli può essere effettuata in Italia dal Collocatore, in casi diversi da quelli previsti dall'articolo 3(2) della Direttiva Prospetti ("**Giurisdizioni dell'Offerta Pubblica**"), nel corso del Periodo di Offerta specificato nel paragrafo 12 (*Condizioni dell'Offerta*) nella Parte B di seguito.

12. **TERMINI E CONDIZIONI** Applicabile.  
**DELL'OFFERTA**

Periodo di Offerta

A partire dal 26 gennaio 2018(incluso) fino alla prima data tra il 28 febbraio 2018(incluso) ovvero, nei casi di offerta fuori sede, il 21 febbraio 2018(incluso) ovvero, nel caso di offerta mediante mezzi di comunicazione a distanza, il 14 febbraio 2018(incluso) e la data (esclusa) successiva a quella in cui i Certificati effettivamente collocati saranno pari all'Importo Nozionale Aggregato di EUR 20.000.000.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta prima che l'importo totale dei Certificati di cui è stato richiesto l'acquisto sia pari all'Importo Nozionale Aggregato e anche nel caso in cui i Titoli acquistati non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare, entro 3 giorni lavorativi, sui siti internet [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.chebanca.it](http://www.chebanca.it).

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Certificati e cancellare l'emissione dei Certificati in ogni momento prima della Data di Emissione nel caso in cui vi siano cambiamenti straordinari nella situazione economica e politica o nei mercati di capitali, di valute o di tassi di cambio, a livello nazionale o internazionale. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico della chiusura anticipata del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare, entro 3 giorni lavorativi, sui siti internet [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.chebanca.it](http://www.chebanca.it).

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare, entro 3 giorni lavorativi, sui siti internet [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.chebanca.it](http://www.chebanca.it).

A fini di chiarezza, si precisa che in caso di revoca o ritiro dell'Offerta, tutte le domande di acquisto diventeranno nulle e prive di efficacia senza bisogno di ulteriore comunicazione e

nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Certificati.

Importo dell'Offerta:

Fatte salve le disposizioni previste nel successivo paragrafo "Descrizione della procedura di adesione" riguardanti il ritiro dell'offerta, i Certificati saranno emessi sulla base di un impegno di sottoscrizione tra Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. e CheBanca! S.p.A. ai sensi di un accordo di collocamento fino ad un importo massimo di EUR 20.000.000.

Prezzo di Offerta:

EUR 1,000 per Certificato.

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Certificato, Commissioni di Strutturazione pari allo 0,50% e Commissioni di Collocamento pari al 2,50%. Le commissioni di Collocamento, pari al 2,50% dovranno essere pagate dall'Emittente al Collocatore alla Data di Emissione fino a un Importo Nozionale di EUR 10.000.000. Per importi superiori a EUR 10.000.000 e fino a EUR 20.000.000 le Commissioni di Collocamento e le Commissioni di Strutturazione saranno determinate sulla base delle condizioni di mercato prevalenti alla chiusura del Periodo di Offerta fino a un massimo, rispettivamente del 3,00% e 0,55%. L'importo finale delle Commissioni di Collocamento e delle Commissioni di Strutturazione deve essere annunciato con comunicazione da pubblicare, entro 2 Giorni Lavorativi successivi alla chiusura del Periodo di Offerta sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.chebanca.it](http://www.chebanca.it).

Gli investitori dovrebbero tenere in considerazione il fatto che se i Certificati sono venduti sul mercato secondario dopo il Periodo di Offerta, le commissioni sopra descritte incluse nel Prezzo di Offerta non sono prese in considerazione per la determinazione del prezzo al quale tali Certificati possono essere venduti nel mercato secondario.

Condizioni alle quali è soggetta l'offerta:

L'offerta dei Certificati è condizionata all'ammissione a quotazione dei Certificati sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione. Nel caso in cui i Certificati non siano ammessi a quotazione dei Certificati sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di

Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Certificati e cancellare l'emissione dei Certificati. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Certificati e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sui siti internet [www.mediobanca.com](http://www.mediobanca.com) e [www.chebanca.it](http://www.chebanca.it).

A fini di chiarezza, si precisa che in caso di ritiro dell'offerta dei Certificati e cancellazione della relativa emissione, tutte le domande di acquisto diventeranno nulle e prive di efficacia senza bisogno di ulteriore comunicazione e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Certificati.

Descrizione della procedura di adesione:

Durante il Periodo di Offerta gli investitori possono presentare domanda per l'acquisto dei Certificati durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le filiali del Collocatore compilando, firmando debitamente (anche per il tramite di procuratori) e consegnando un modulo di adesione specifico (la "**Scheda di Adesione**"). Le Schede di Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore.

Il Collocatore che intende collocare i Certificati mediante vendita fuori sede ai sensi dell'art. 30 del Testo Unico in materia di Intermediazione Finanziaria raccoglierà le Schede di Adesione, oltre che direttamente presso le proprie sedi e filiali, attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'art. 31 del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria.

Oltre a quanto previsto sopra, ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria, l'efficacia dei contratti conclusi attraverso una vendita fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni decorrente dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Collocatore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

Gli investitori possono anche sottoscrivere i

Certificati mediante mezzi di comunicazione a distanza, ai sensi della Sezione IV bis del Codice del Consumo.

Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del Codice del Consumo, la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante mezzi di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore.

Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

Gli investitori potranno, inoltre, aderire alla singola offerta mediante una telefonata registrata; il cliente verrà identificato inserendo i propri codici personali e le password.

In seguito, il richiedente dichiarerà di aver preso visione della documentazione relativa all'offerta, resa disponibile su supporto duraturo, e dei rischi connessi, e potrà fornire tutti i dati personali e finanziari che gli sarebbero richiesti nel caso di adesione tramite Scheda di Adesione.

Il Collocatore, durante la telefonata, riepilogherà poi tali dati personali al cliente, che sarà tenuto a confermare la loro correttezza e a dare, successivamente, il consenso alla sottoscrizione dei Certificati.

Dopo tale conferma, la domanda di adesione si considera completata.

Il Collocatore, in caso di offerta mediante telefonata registrata, garantirà al Responsabile del Collocamento l'adeguatezza e l'appropriatezza delle proprie procedure telematiche.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e la modalità per rifinanziare l'importo eccedente pagato dagli aderenti all'Offerta:

Non applicabile

Dettagli dell'importo minimo e/o massimo della domanda:

I Certificati possono essere acquistati in un lotto minimo di 1 Certificato (il "**Lotto Minimo**") per un importo minimo di acquisto di EUR 1.000 o un numero multiplo di Certificati maggiore del Lotto Minimo. Non è previsto un ammontare massimo di Certificati da applicare a ciascun

	investitore entro l'Importo Nozionale Aggregato.
Dettagli delle modalità e dei termini per il pagamento e la consegna dei Titoli:	I Certificati saranno venduti dall'Emittente al Collocatore con il metodo di "consegna contro pagamento" ( <i>delivery against payment</i> ) alla Data di Emissione. I potenziali investitori saranno notificati dal Collocatore degli accordi di liquidazione relativi ai Certificati.
Modalità in cui e data nella quale i risultati dell'offerta dovranno essere pubblicati:	I risultati dell'Offerta dei Certificati saranno messi a disposizione del pubblico alla fine del Periodo di Offerta, mediante una comunicazione da pubblicare entro 2 giorni lavorativi dopo la chiusura dell'Offerta sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore ( <a href="http://www.mediobanca.com">www.mediobanca.com</a> e <a href="http://www.chebanca.it">www.chebanca.it</a> ).
Procedura per l'esercizio di qualsiasi diritto di prelazione, trasferibilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:	Non applicabile.
Procedura per la notifica agli aderenti dell'allocatione e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della notifica:	Il Collocatore notificherà gli aderenti degli importi allocati immediatamente dopo la pubblicazione della comunicazione menzionata nel paragrafo precedente "Modalità in cui e data nella quale i risultati dell'offerta dovranno essere pubblicati".  Le domande di acquisto saranno accettate fino all'Importo Nozionale Aggregato.
Importo di ogni spesa e tassa specificatamente addebitato al sottoscrittore:	Commissioni di Collocamento e Commissioni di Strutturazione: si veda sopra il par. 12 "Prezzo di Offerta".
Nome/i e indirizzo/i dei collocatori nei vari paesi dove ha luogo l'offerta, nella misura in cui sono conosciuti dal relativo Emittente:	L'Emittente è:  Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. presso la sua sede legale di Piazzetta E. Cuccia, 20121 Milano, Italia.  L'Emittente agisce anche in qualità di Responsabile del Collocamento (ai sensi dell'art. 93-bis del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n.58, come successivamente modificato (" <b>Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria</b> ") (il " <b>Responsabile del Collocamento</b> "), seppur non agirà come Collocatore e, di conseguenza, non collocherà alcun Certificato al pubblico in Italia.

Il Collocatore è:

Che Banca! S.p.A. presso la sua sede legale di Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158, Milano, Italia.

Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base

L'Emittente acconsente all'utilizzo del Prospetto di Base da parte del seguente intermediario finanziario (consenso individuale): *CheBanca! S.p.A.*, presso la sua sede legale di Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158, Milano, Italia.

13.

**PREZZO SUL MERCATO SECONDARIO**

Applicabile.

Un mercato secondario per i Certificati sarà disponibile sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX, dove Mediobanca agirà come liquidityprovider, con uno spread denaro massimo dell' 1.00 per cento in normali condizioni di mercato.

14.

**DISPOSIZIONI SPECIFICHE SUL RIACQUISTO**

Non applicabile.

## PIANO DI COLLOCAMENTO

### Repubblica Italiana

L'offerta dei Titoli non è stata registrata e non sarà registrata presso la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa o "**CONSOB**" ai sensi della legislazione italiana sugli strumenti finanziari e, di conseguenza, il Dealer ha dichiarato e accettato, e ogni ulteriore Dealer nominato ai sensi del Programma e ogni ulteriore Dealer dovranno dichiarare e accettare che nessun Titolo può essere offerto, venduto, promosso, pubblicizzato o consegnato, direttamente o indirettamente, al pubblico nella Repubblica Italiana, e che nessuna copia del Prospetto di Base, delle Condizioni Definitive né di altri documenti relativi ai Titoli può essere distribuita, messa a disposizione o pubblicizzata nella Repubblica Italiana, eccetto:

- (1) nel caso in cui nelle relative Condizioni Definitive sia specificato che un'offerta non esente può essere effettuata nella Repubblica Italiana, che ogni Dealer può offrire, vendere o consegnare i Titoli o distribuire copie di ogni prospetto relativo a tali Titoli, a condizione che tale prospetto sia stato (i) approvato in un altro Stato Membro Rilevante e notificato alla CONSOB, e (ii) completato dalle condizioni definitive (se applicabili) che prevedano espressamente tale offerta non esente, in un'offerta al pubblico di prodotti finanziari nel periodo decorrente dalla data di approvazione di tale prospetto, ai sensi della Direttiva Prospetti, come implementata nella Repubblica Italiana dal Decreto Legislativo n.58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificata (il "**Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria**") e del regolamento CONSOB n. 11971 come di volta in volta modificato ("**Regolamento CONSOB n. 11971**"), fino a 12 mesi dopo la data di approvazione di tale prospetto; o
- (2) a "**Investitori Qualificati**" come definiti ai sensi dell'art. 100, comma 1(a) del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria e dall'art. 34-ter, comma 1(b) del Regolamento CONSOB n. 11971; o
- (3) in ogni altra circostanza nella quale è applicabile un'espressa esenzione dal rispetto delle restrizioni sull'offerta al pubblico di prodotti finanziari, ai sensi del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria e/o del Regolamento CONSOB n. 11971 e di ogni altra legge e regolamento applicabile.

Ogni offerta, vendita, consegna di Titoli o distribuzione di copie di questo Prospetto di Base, delle Condizioni Definitive o di ogni altro documento relativo ai Titoli nella Repubblica Italiana ai sensi dei punti (1), (2) e (3) di cui sopra deve:

- (a) essere effettuata da una società d'investimento, banca o intermediario finanziario autorizzato a svolgere tali attività nella Repubblica Italiana ai sensi del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria e del Regolamento CONSOB n. 16190 del 29 ottobre 2007 (entrambi come di volta in volta modificati); e
- (b) rispettare ogni altra legge e regolamento applicabile, requisito o limitazione che può essere imposto di volta in volta dalla CONSOB o dalla Banca d'Italia o da ogni altra autorità italiana competente.



## PARTE D - NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE

La nota di sintesi è costituita da informazioni obbligatorie denominate "Elementi". Tali elementi sono numerati in Sezioni da A ad E (A.1 – E.7).

La presente nota di sintesi contiene tutti gli elementi che devono essere inclusi in una nota di sintesi per il presente tipo di titoli. Poiché non è necessario compilare alcuni Elementi, potrebbero esserci dei vuoti nella sequenza della numerazione degli Elementi.

Anche se un Elemento dovesse essere inserito nella nota di sintesi a causa del tipo di titoli, può succedere che non sia possibile fornire alcuna informazione rilevante in merito all'Elemento. In tale caso è inclusa nella sintesi una breve descrizione dell'Elemento con la menzione "non applicabile".

### Sezione A – Introduzione e avvertenze

Elemento	Descrizione dell'Elemento	Informazioni obbligatorie
<b>A.1</b>	<b>Avvertenze</b>	<p>La presente nota di sintesi deve essere letta come una introduzione al Prospetto di Base.</p> <p>Qualsiasi decisione di investire nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo.</p> <p>Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati Membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima dell'inizio del procedimento.</p> <p>La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la presente nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la nota di sintesi risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire nei Titoli.</p>
<b>A.2</b>	<b>Consenso all'uso del Prospetto di Base</b>	<p>L'Emittente acconsente all'uso del Prospetto di Base in relazione ad un'Offerta Non Esente di Titoli, subordinatamente alle seguenti condizioni:</p> <p>(i) il consenso è valido esclusivamente durante il periodo che va dal 26 gennaio 2018 fino al 28 febbraio 2018 (incluso) o, nel caso di offerta fuori sede, al 21 febbraio 2018 (incluso) o, in caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a</p>

		<p>distanza, al 14 febbraio 2018 (incluso) (il "<b>Periodo di Offerta</b>");</p> <p>(ii) l'unico soggetto (l'"<b>Offerente</b>") autorizzato all'uso del Prospetto di Base al fine di effettuare un'Offerta Non Esente di Titoli è il Collocatore. Il Collocatore è Che Banca! S.p.A. presso la sua sede legale di Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158, Milano, Italia;e</p> <p>(iii) il consenso si estende esclusivamente all'uso del Prospetto di Base per effettuare Offerte Non Esenti della relativa Tranche di Titoli in Italia.</p> <p><b>UN INVESTITORE CHE HA INTENZIONE DI ACQUISTARE I TITOLI IN UN'OFFERTA NON ESENTE DA UN OFFERENTE DIVERSO DALL' EMITTENTE FARA' CIO', E LE OFFERTE E LE VENDITE DI TALI TITOLI AD UN INVESTITORE DA PARTE DI TALE OFFERENTE SARANNO EFFETTUATE, AI SENSI DI OGNI TERMINE O ALTRO ACCORDO ESISTENTE TRA TALE OFFERENTE E TALE INVESTITORE INCLUSI GLI ACCORDI SUL PREZZO, LA DISTRIBUZIONE E LA LIQUIDAZIONE. L'INVESTITORE DEVE FARE RIFERIMENTO ALL'OFFERENTE AL MOMENTO DI TALE OFFERTA PER LA FORNITURA DI TALI INFORMAZIONI E L'OFFERENTE SARA' RESPONSABILE PER TALI INFORMAZIONI. NE' L'EMITTENTE NE' I COLLOCATORI HANNO ALCUNA RESPONSABILITA' NEI CONFRONTI DI UN INVESTITORE CON RIFERIMENTO A TALI INFORMAZIONI.</b></p>
--	--	---

#### Sezione B – Emittenti e Garante

Elemento	Descrizione dell'Elemento	Informazioni obbligatorie
B.1	Denominazione Legale e Commerciale dell'Emittente	Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (" <b>Mediobanca</b> ")
B.2	Domicilio / Forma giuridica /Legislazione /Paese di costituzione	<p>Mediobanca è stata costituita in Italia.</p> <p>Mediobanca è una società per azioni ai sensi della legge italiana con sede legale in Piazzetta E. Cuccia 1, Milano, Italia.</p> <p>Mediobanca è autorizzata dalla Banca d'Italia a svolgere tutte le attività bancarie consentite in Italia.</p> <p>Mediobanca è una banca organizzata ed esistente ai sensi della legge italiana, che svolge una vasta gamma di attività bancarie e finanziarie ed attività ad esse connesse in tutta Italia.</p>

<b>B.4b</b>	<b>Descrizione delle tendenze</b>	Non applicabile. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, Mediobanca non è a conoscenza di alcuna tendenza che interessi essa stessa e i settori in cui opera.																																				
<b>B.5</b>	<b>Descrizione del gruppo dell'Emittente(i)</b>	Mediobanca è la società capogruppo del Gruppo Mediobanca. Il Gruppo Mediobanca è annotato quale gruppo bancario nel registro tenuto dalla Banca d'Italia.																																				
<b>B.9</b>	<b>Previsione /stima degli utili</b>	Non applicabile. Il Prospetto di Base non contiene alcuna previsione o stima degli utili.																																				
<b>B.10</b>	<b>Rilievi contenuti nella relazione di revisione</b>	Non applicabile. La relazione di revisione non contiene alcun rilievo.																																				
<b>B.12</b>	<b>Informazioni finanziarie fondamentali selezionate relative agli esercizi passati / cambiamenti negativi sostanziali / cambiamenti significativi</b>	<p><b>Informazioni finanziarie selezionate annuali.</b></p> <p>Le seguenti tabelle riportano alcune informazioni finanziarie selezionate revisionate di Mediobanca al 30 giugno 2017a confronto con i medesimi dati relativi all'esercizio chiuso al 30 giugno 2016, nonché alcuni principali indicatori finanziari.</p> <p><b>Patrimonio di vigilanza e coefficienti patrimoniali</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indicatori e fondi propri (normativa vigente dal 1/1/14)</th> <th>30 giugno 2017 (€ mln o %)</th> <th>30 giugno 2016 (€ mln o %)</th> <th>Livelli minimi previsti dalla legge**</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Common Equity Tier 1 – CET1</td> <td>7.017,3</td> <td>6.504,8</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Additional Tier 1 – AT1</td> <td>-</td> <td>-</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Tier 2 – T2</td> <td>1.861,7</td> <td>1.722,4</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Fondi propri</td> <td>8.879</td> <td>8.227,2</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Attività ponderate per il rischio (RWA*)</td> <td>52.708,2</td> <td>53.861,5</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Common Equity Tier 1 ratio – CET1 ratio</td> <td>13,31%</td> <td>12,08%</td> <td>7%</td> </tr> <tr> <td>Tier 1 ratio - T1 ratio</td> <td>13,31%</td> <td>12,08%</td> <td>8%</td> </tr> <tr> <td>Total capital ratio</td> <td>16,85%</td> <td>15,27%</td> <td>10,5%</td> </tr> </tbody> </table>	Indicatori e fondi propri (normativa vigente dal 1/1/14)	30 giugno 2017 (€ mln o %)	30 giugno 2016 (€ mln o %)	Livelli minimi previsti dalla legge**	Common Equity Tier 1 – CET1	7.017,3	6.504,8		Additional Tier 1 – AT1	-	-		Tier 2 – T2	1.861,7	1.722,4		Fondi propri	8.879	8.227,2		Attività ponderate per il rischio (RWA*)	52.708,2	53.861,5		Common Equity Tier 1 ratio – CET1 ratio	13,31%	12,08%	7%	Tier 1 ratio - T1 ratio	13,31%	12,08%	8%	Total capital ratio	16,85%	15,27%	10,5%
Indicatori e fondi propri (normativa vigente dal 1/1/14)	30 giugno 2017 (€ mln o %)	30 giugno 2016 (€ mln o %)	Livelli minimi previsti dalla legge**																																			
Common Equity Tier 1 – CET1	7.017,3	6.504,8																																				
Additional Tier 1 – AT1	-	-																																				
Tier 2 – T2	1.861,7	1.722,4																																				
Fondi propri	8.879	8.227,2																																				
Attività ponderate per il rischio (RWA*)	52.708,2	53.861,5																																				
Common Equity Tier 1 ratio – CET1 ratio	13,31%	12,08%	7%																																			
Tier 1 ratio - T1 ratio	13,31%	12,08%	8%																																			
Total capital ratio	16,85%	15,27%	10,5%																																			

Attività di rischio ponderate/Totale	74,8%	77,1%	
Rapporto di leva finanziaria (Leverage Ratio)*** - Transitorio	9,5%	9,5%	

\*Le attività ponderate per il rischio (Risk Weighted Assets – RWA) sono calcolate con il metodo standardizzato per quanto riguarda i rischi di credito e di mercato e con il metodo base in riferimento ai rischi operativi.

\*\*Soglie già comprensive del cosiddetto "capital conservation buffer" (pari a 2,5%) rispetto alle soglie minime previste dalla normativa.

\*\*\*Il rapporto di leva finanziaria corrisponde al capitale regolamentare e tier 1 del Gruppo espresso come percentuale della sua esposizione totale (ovverosia la somma delle sue attività e delle esposizioni fuori bilancio). Questo indicatore è stato introdotto dal Comitato di Basilea per contenere il debito e l'uso eccessivo della leva finanziaria nel settore bancario.

INDICATORI RISCHIOSITÀ CREDITIZIA*	DI	30-giu-16 (%)	Dati sistema di al 30-giu-16 (%)**	30-giu-17 (%)	Dati di sistema al 31-dic-16 (%)**
Sofferenze lorde/impieghi lordi		1,7%	10,8%	1,66%	10,9%
Sofferenze nette/impieghi netti		0,7%	4,9%	0,76%	4,4%***
Partite anomale lorde/impieghi lordi		5,9%	17,9%	5,55%	17,6%
Partite anomale nette/impieghi netti		2,9%	10,5%	2,82%	9,4%***
Rapporto di copertura delle sofferenze		66,6%	58,8%	70,24%	63,1%
Rapporto di copertura delle partite anomale		54,3%	46,6%	51,28%	51,7%
Sofferenze nette / patrimonio netto		3,1 %	-	-3,49%	4,4%
Costo del rischio****		1,24%	-	0,87%	-

\*I dati sono consultabili nelle parte B ed E della Nota Integrativa e riguardano l'area di consolidamento prudenziale.

\*\*I dati sono tratti dai rapporti sulla stabilità finanziaria pubblicati dalla Banca d'Italia n° 1 di aprile 2017, tavola 2.1 pag. 21 e n° 2 del novembre 2016, tavola 4.4 pag. 35 e si riferiscono ai valori relativi alle banche significative.

\*\*\*I dati sono tratti dall'Appendice alla Relazione Annuale di Banca d'Italia (2015 e 2016) e si riferiscono ai valori relativi al totale del sistema, rispettivamente al 31 dicembre 2015 e 31 dicembre 2016.

\*\*\*\*Il costo del rischio è ottenuto dal rapporto tra il totale delle rettifiche nette su crediti del periodo e la media degli impieghi netti alla clientela.

<b>COMPOSIZIONE DEI CREDITI DETERIORATI</b>	<b>30-giu-16 € mln</b>	<b>30-giu-17 € mln</b>
Sofferenze	255,03	291,60
Incagli	710,65	727,69
Scaduti deteriorati	51,03	56,03
<b>Totale deteriorati</b>	<b>1.016,70</b>	<b>1.075,32</b>

<b>PRINCIPALI VOCI DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO</b>	<b>30-giu-17</b>	<b>30-giu-16</b>	<b>Variazione 2017/2016 %</b>
	<b>€ mln</b>	<b>€ mln</b>	
<b>Attivo</b>			
Crediti verso banche	7.959,9	5.386,6	47%
Crediti verso clientela	38.763,1	37.881,5	2,3%
Attività finanziarie *	17.089,1	21.053,5	-0,18%
<b>Totale attivo</b>	<b>70.445,56</b>	<b>69.818,6</b>	<b>0,9%</b>
<b>Passivo</b>			
Titoli in circolazione	20.108,7	21.813,1	-7,8%
Passività finanziarie **	18.951,3	19.421,70	-2,4%
Raccolta diretta (verso clientela) ***	20.366	18.164,50	12,1%
Posizione interbancaria netta ****	4.729,6	6.553,70	-27,8%
Patrimonio netto	8.441,46	8.317,30	1,5%
di cui: capitale	440,6	435,5	1,1%

\*Includono le Attività Finanziarie detenute per la negoziazione, le Attività finanziarie disponibili per la vendita, le Attività finanziarie detenute sino a scadenza e i derivati di copertura.

\*\*Includono i debiti verso banche, i titoli in circolazione e i derivati di copertura.

\*\*\*Includono i debiti verso la clientela e le passività finanziarie valutate al fair value.

\*\*\*\*Saldo netto tra debiti verso banche e crediti verso banche.

<b>PRINCIPALI VOCI DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO</b>	<b>30-giu-17</b>	<b>30-giu-16</b>	<b>Variazione 2017/2016 %</b>
	<b>€ mln</b>	<b>€ mln</b>	
Margine di interesse	1.287,8	1.206,7	6,7%
Commissioni nette	377,9	322,7	17,1%
Margine di Intermediazione	2.195,6	2.046,6	-1,7%
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	1.687,4	1.360,8	24,0%
Costi operativi	-1.035	-901,2	14,9%
<b>Risultato Lordo</b>	<b>914</b>	<b>736,3</b>	<b>24,1%</b>
<b>Utile Netto</b>	<b>750,2</b>	<b>604,5</b>	<b>24,1%</b>

\*Dati riesposti (cfr. pag. 24 della relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2016). Il Margine di Intermediazione totale ammonta a 1.776.951 al 30 giugno 2016 e a 1.776.681 al 30 giugno 2015 (cfr. pag. 68 della relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2016).

		<p><i>Cambiamenti negativi sostanziali</i></p> <p>Successivamente al 30 giugno 2017, con riferimento a Mediobanca non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali nelle prospettive né di Mediobanca né del Gruppo da questa guidato.</p> <p><i>Cambiamenti significativi</i></p> <p>Non Applicabile. Non si sono verificati cambiamenti significativi della situazione finanziaria o commerciale di Mediobanca o delle altre società che compongono il Gruppo successivamente alla pubblicazione delle più recenti informazioni finanziarie disponibili nel bilancio annuale consolidato al 30 giugno 2017.</p>
<b>B.13</b>	<b>Fatti recenti</b>	Non applicabile. Né Mediobanca né alcuna società nel Gruppo hanno effettuato operazioni che hanno avuto un impatto sostanziale o che si può ragionevolmente ritenere che avranno un impatto sostanziale, sulla capacità di Mediobanca di adempiere le proprie obbligazioni ai sensi dei Titoli.
<b>B.14</b>	<b>Emittente che dipende da altri soggetti all'interno del gruppo</b>	Non Applicabile. Mediobanca è la società capogruppo del Gruppo Mediobanca e non dipende da altri soggetti all'interno del Gruppo. Si veda anche il precedente elemento B.5.
<b>B.15</b>	<b>Principali attività</b>	<p>Come indicato nell'Articolo 3 del proprio Statuto, l'oggetto sociale di Mediobanca è di raccogliere fondi e fornire finanziamenti in tutte le forme permesse, specialmente finanziamenti a medio e lungo termine a società per azioni (<i>corporates</i>).</p> <p>Nell'ambito dei limiti stabiliti dalla vigente normativa, Mediobanca può porre in essere tutte le operazioni e servizi bancari, finanziari e relativi all'intermediazione, ed effettuare operazioni ritenute strumentali a, o in altro modo connesse con, il raggiungimento dell'oggetto sociale di Mediobanca.</p>
<b>B.16</b>	<b>Controllo dell'Emittente</b>	Non Applicabile. Nessuna persona fisica o giuridica controlla Mediobanca ai sensi del significato di cui all'Articolo 93 del Decreto Legislativo 58/98 come modificato ed integrato di volta in volta (il " <b>Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria</b> ").
<b>B.18</b>	<b>Garanzia</b>	Non applicabile.
<b>B.19</b>	<b>Informazioni sul Garante</b>	Non applicabile.

## Sezione C – Titoli

Elemento	Descrizione dell'Elemento	Informazioni obbligatorie
C.1	<b>Tipo, classe e numero di identificazione dei titoli offerti</b>	<p>I Titoli sono Certificati.</p> <p>Essi sono Titoli su Azioni.</p> <p>I Titoli costituiranno obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite dell'Emittente ed avranno pari ordine di priorità nei pagamenti (<i>pari passu</i>) tra di esse e (con l'eccezione di alcune obbligazioni privilegiate per legge) con ogni altra obbligazione non garantita diversa da eventuali obbligazioni non subordinate dell' Emittente, di volta in volta in circolazione.</p> <p>I Titoli hanno Codice ISIN XS1756120686 e Common Code 175612068.</p>
C.2	<b>Valuta</b>	<p>Nel rispetto di ogni rilevante legge, regolamento e direttiva, i Titoli sono emessi in Euro ("<b>EUR</b>").</p>
C.5	<b>Restrizione alla libera trasferibilità</b>	<p>Esistono delle restrizioni alla vendita dei Titoli, tra le altre giurisdizioni, negli Stati Uniti e nello Spazio Economico Europeo (inclusi il Regno Unito e l'Italia) ed in Giappone.</p>
C.8	<b>Descrizione di diritti e del ranking</b>	<p>I Titoli hanno termini e condizioni relativi, tra le altre cose, a:</p> <p><b>Status</b></p> <p>I Titoli sono emessi dall'Emittente su base non subordinata.</p> <p>I Titoli costituiranno obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite dell'Emittente ed avranno pari ordine di priorità nei pagamenti (<i>pari passu</i>) tra di esse e (con l'eccezione di alcune obbligazioni privilegiate per legge) con ogni altra obbligazione non garantita con l'eccezione di eventuali obbligazioni non subordinate dell'Emittente, di volta in volta in circolazione. Si veda la condizione 2(a) (<i>Status dei Titoli</i>) del Regolamento.</p> <p><b>Pagamenti relativi ai Titoli in forma globale</b></p> <p>Tutti i pagamenti relativi ai Titoli rappresentati da un Titolo Globale saranno fatti a fronte della presentazione per annotazione e, ove non sia più dovuto alcun pagamento con riferimento ai Titoli, consegna di tale Titolo Globale a, o all'ordine di, l'Agente Fiscale od ogni altro Agente per il Pagamento che dovrà essere stato</p>

		<p>comunicato al Portatore dei Titoli a tale fine. Un'annotazione di ciascun pagamento in tal modo effettuato sarà fatta su ogni Titolo Globale, e tale annotazione sarà prova a prima vista che tale pagamento è stato effettuato con riferimento ai Titoli.</p> <p><b>Pagamenti relativi ai Titoli in forma definitiva</b></p> <p>I pagamenti di capitale ed interessi relativamente ai Titoli in forma definitiva dovranno essere effettuati a fronte della presentazione e consegna dei Titoli all'ufficio indicato di qualsiasi Agente per il Pagamento al di fuori degli Stati Uniti, mediante assegno pagabile nella valuta in cui tale pagamento è dovuto tratto su, o, a scelta del portatore, mediante bonifico su, un conto denominato in tale valuta presso un banca nel principale centro finanziario di tale valuta; posto che in caso di Euro, il bonifico dovrà essere su un conto in Euro.</p> <p><b>Illegalità (<i>Illegality</i>) e forza maggiore</b></p> <p>Se l'Emittente stabilisce che l'adempimento dei propri obblighi ai sensi dei Titoli o che qualsiasi accordo preso per la copertura degli obblighi dell'Emittente ai sensi dei Titoli siano diventati (i) illegali in tutto o in parte per qualsiasi ragione, o (ii) impossibili o non realizzabili a causa di un evento di forza maggiore (quale un disastro naturale, un incendio, un'inondazione, difficili condizioni atmosferiche, controversie o carenze lavorative), o di un atto che costituisce espressione di sovranità di uno Stato, l'Emittente potrà estinguere i Titoli mediante avviso ai Portatori dei Titoli ai sensi della Condizione 8 (<i>Comunicazioni</i>) del Prospetto di Base.</p> <p><b>Ulteriori emissioni e consolidamento</b></p> <p>L'Emittente può nel tempo e senza il consenso dei Portatori dei Titoli creare ed emettere ulteriori titoli con i medesimi termini e condizioni dei Titoli sotto ogni punto di vista (o i medesimi tranne per il Prezzo di Emissione, la Data di Emissione e/o il primo pagamento di interessi) e tale per cui i medesimi dovranno essere consolidati e formare un singola serie con tali Titoli.</p> <p><b>Sostituzione</b></p> <p>Fatto salvo il rispetto di alcune condizioni, l'Emittente e, nel caso di Titoli emessi da Mediobanca International, il Garante, potrà in qualsiasi momento (fatto salvo il rispetto di alcune condizioni, previste nelle Condizioni), senza il consenso dei Portatori dei Titoli, procedere alla sostituzione di Mediobanca con Mediobanca International o di Mediobanca International con Mediobanca.</p>
--	--	---



C.11	<b>Negoziazione dei titoli</b>	<p>La domanda di ammissione alla quotazione è stata presentata dall'Emittente (o per suo conto) affinché, con effetto a partire dalla Data di Emissione, i Titoli siano ammessi alla quotazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX, che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva 2004/39/EC.</p> <p>Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. agirà in qualità di liquidityprovider.</p>
C.15	<b>Modo in cui il valore dell'investimento è influenzato dal valore dello strumento(i) sottostante</b>	<p><b>Generale</b></p> <p>Gli investitori sono esposti al rischio che i Titoli siano automaticamente rimborsati in anticipo se il Livello di Riferimento Finale è pari o superiore al Livello di Strike ad una Data di Esercizio della Barriera; in tal caso gli investitori avranno la facoltà di ricevere un ammontare pari all'importo investito più una Percentuale di Remunerazione e l'eventuale Importo della Remunerazione maturato fino a tale data, come di seguito specificato.</p> <p>Se i Titoli non sono automaticamente rimborsati in anticipo come sopra indicato, allora:</p> <p><b>a) Se il Livello di Riferimento Finale è pari o superiore al Livello Barriera (65per cento del Livello di Riferimento Iniziale) alla Data di Valutazione del 5 marzo 2021</b>, gli investitori riceveranno un ammontare pari all'importo investito più una Percentuale di Remunerazione e l'eventuale Importo della Remunerazione maturato fino a tale data, come di seguito specificato.</p> <p><b>b) Se il Livello di Riferimento Finale è inferiore al Livello Barriera (65per cento del Valore di Riferimento Iniziale) alla Data di Valutazione del 5 marzo 2021</b>, i Titoli permetteranno agli investitori di partecipare in una certa percentuale all'andamento del Bene di Riferimento a partire dalla Data di Emissione fino alla Data di Valutazione (Data di Esercizio) più l'eventuale Importo della Remunerazione maturato fino a tale data.</p> <p style="text-align: center;">*****</p> <p>Ciascun Titolo permette al suo portatore di ricevere dall'Emittente alla Data di Liquidazione l'Importo di Liquidazione in Contanti, dedotta ogni Spesa non ancora pagata. L'ammontare dell'Importo di Liquidazione in Contanti dipenderà dal relativo livello del Bene di Riferimento alle Date di Valutazione.</p>

<p><b>C.16</b></p>	<p><b>Data di estinzione o di scadenza – data di esercizio o data di riferimento finale</b></p>	<p><b>Data di Esercizio</b></p> <p>La Data di Esercizio dei Titoli è il 5 marzo 2021, così come rettificata in conformità alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo.</p> <p><b>Date di Valutazione</b></p> <p>Le Date di Valutazione dei Titoli sono le Date di Esercizio della Barriera, la Data di Esercizio e le Date di Osservazione della Condizione per il Pagamento della Remunerazione, come qui di seguito indicate, soggette a talune previsioni di aggiustamento che saranno applicabili se le Date di Valutazione non sono un giorno di negoziazione programmato in cui (i) qualsiasi borsa rilevante non apre per le negoziazioni durante le proprie regolari sessioni di negoziazione o (ii) si sono verificati taluni eventi di turbativa del mercato.</p> <p><b>Data di Liquidazione</b></p> <p>La Data di Liquidazione dei Titoli è il 12 marzo 2021, così come rettificata in conformità alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo.</p> <p><b>Date di Esercizio della Barriera</b></p> <p>Le Date di Esercizio della Barriera sono:</p> <p>05/06/2018;</p> <p>05/09/2018;</p> <p>05/12/2018;</p> <p>05/03/2019;</p> <p>05/06/2019;</p> <p>05/09/2019;</p> <p>05/12/2019;</p> <p>05/03/2020;</p> <p>05/06/2020;</p> <p>07/09/2020;</p> <p>07/12/2020, così come rettificate in conformità alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo.</p>
<p><b>C.17</b></p>	<p><b>Descrizione delle procedure di liquidazione del titolo</b></p>	<p>Salvo quanto previsto nell'Elemento C.18 di seguito, l'Emittente dovrà pagare o far sì che venga pagato l'eventuale Importo di Liquidazione in Contanti per ciascun Titolo mediante accredito o trasferimento sul conto del Portatore dei Titoli presso Euroclear o</p>

	<b>derivato</b>	<p>Clearstream, Lussemburgo, a seconda del caso, con valuta alla Data di Liquidazione, dedotta ogni Spesa non ancora pagata, e tale pagamento dovrà essere effettuato nel rispetto del regolamento di Euroclear o Clearstream, Lussemburgo, a seconda del caso.</p> <p>Gli obblighi dell'Emittente si riterranno adempiuti una volta che l'Emittente abbia pagato a, o all'ordine di, Euroclear o Clearstream, Lussemburgo (a seconda del caso) gli importi così pagati. Ciascuno dei soggetti che appaiono nei registri di Euroclear o Clearstream, Lussemburgo quali portatori di una specifica quantità di Titoli dovranno rivolgersi esclusivamente a Euroclear o Clearstream, Lussemburgo, a seconda del caso, per la propria parte di ciascuno di tali pagamenti.</p>
<b>C.18</b>	<b>Rendimento dei titoli derivati</b>	<p><b>Liquidazione in Contanti</b></p> <p>Ciascun Certificate dà diritto al suo portatore di ricevere dall'Emittente alla Data di Liquidazione, l'Importo di Liquidazione in Contanti, dedotta ogni Spesa non ancora pagata.</p> <p><b>Importo di Liquidazione in Contanti</b></p> <p>L'Importo di Liquidazione in Contanti sarà l'importo che il Portatore dei Titoli avrà diritto di ricevere alla Data di Liquidazione nella Valuta di Liquidazione in relazione a ciascuno di tali Titoli, calcolato ai sensi di quanto segue:</p> <p>a) Gli Autocallable Certificates saranno automaticamente rimborsati in via anticipata ad una Data di Esercizio della Barriera, se in tale data il Livello di riferimento Finale è pari o superiore al Livello di Strike. In tal caso, l'Importo di Liquidazione in Contanti verrà versato il terzo Giorno Lavorativo successivo a tale Data di Esercizio della Barriera secondo quanto segue,</p> <p style="padding-left: 40px;">Importo Nozionale * (1 + Percentuale di Remunerazione<sub>i</sub>)</p> <p>b) Se i Certificati non sono stati automaticamente rimborsati in anticipo:</p> <p style="padding-left: 40px;">Se il Livello di Riferimento Finale è pari o superiore al Livello Barriera alla Data di Valutazione,</p> <p style="padding-left: 40px;">Importo Nozionale * (1 + Percentuale di Remunerazione<sub>i</sub>)</p> <p style="padding-left: 40px;">Se il Livello di Riferimento Finale è inferiore al Livello Barriera alla Data di Valutazione,</p> <p style="padding-left: 40px;">Importo Nozionale * Fattore di Partecipazione *</p>

$$\left( \frac{\text{Livello di Riferimento Finale}}{\text{Livello di Riferimento Iniziale}} \right)$$

Dove:

**Date di Esercizio della Barriera:**

05/06/2018;

05/09/2018;

05/12/2018;

05/03/2019;

05/06/2019;

05/09/2019;

05/12/2019;

05/03/2020;

05/06/2020;

07/09/2020;

07/12/2020, così come rettificata in conformità alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo.

**Percentuale di Remunerazione:** 0(zero) per cento.

**Fattore di Partecipazione:** 100 per cento.

**Livello di Strike:** 100 per cento del Livello di Riferimento Iniziale.

**Livello Barriera:** 65per cento del Livello di Riferimento Iniziale.

**Livello di Riferimento Iniziale:** Un importo nella Valuta di Emissione pari al valore ufficiale di chiusura del Bene di Riferimento, come determinato dall'Agente di Calcolo all'Orario di Valutazione della Data di Emissione.

**Data di Valutazione:** la Data di Esercizio (5 marzo 2021) così come rettificata in conformità alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo.

**Remunerazione e Periodi di Remunerazione**

I Titoli generano una remunerazione a tasso fisso legata ad un determinato andamento del Bene di Riferimento alle Date di Osservazione della Condizione per il Pagamento della Remunerazione. Tale importo di remunerazione sarà esigibile in via posticipata in ciascuna Data di Pagamento della Remunerazione.

L'Importo di Remunerazione Fisso sarà esigibile unicamente al terzo Giorno Lavorativo successivo alle relative Date di Osservazione della Condizione per il Pagamento della Remunerazione

		(05/06/2018; 05/09/2018; 05/12/2018; 05/03/2019; 05/06/2019; 05/09/2019; 05/12/2019; 05/03/2020; 05/06/2020; 07/09/2020; 07/12/2020; 05/03/2021) al verificarsi della Condizione per il Pagamento della Remunerazione.
<b>C.19</b>	<b>Prezzo di esercizio o prezzo di riferimento finale del sottostante</b>	Il Livello di Riferimento Finale è il Prezzo di Liquidazione alla Data di Valutazione (Data di Esercizio), accertato dall'Agente di Calcolo in tale data.
<b>C.20</b>	<b>Descrizione del tipo di sottostante e della rilevante fonte di informazioni</b>	<p><b>Tipo:</b> Azione</p> <p><b>Nome del Bene di Riferimento:</b> Unicredit S.p.A.</p> <p><b>Fonte del Prezzo:</b> Pagina Bloomberg: UCGIM&lt;Equity&gt;</p> <p><b>Codice ISIN:</b> IT0005239360</p> <p>Informazioni sull'andamento passato e futuro del Bene di Riferimento e sulla sua volatilità possono essere ottenute su <a href="http://www.borsaitaliana.it">www.borsaitaliana.it</a> e <a href="http://www.bloomberg.com">www.bloomberg.com</a> (Codice Bloomberg: UCGIM&lt;Equity&gt;).</p>

#### Sezione D – Rischi

<b>Elemento</b>	<b>Descrizione dell'Elemento</b>	<b>Informazioni obbligatorie</b>
<b>D.2</b>	<b>Principali rischi specifici per l'Emittente</b>	<p>Vi sono taluni rischi che possono avere un impatto sulla capacità dell'Emittente di adempiere le proprie obbligazioni ai sensi dei Titoli emessi ai sensi del Programma. Questi includono i seguenti fattori di rischio relativi al Gruppo Mediobanca, la sua operatività ed il suo settore:</p> <p>(i) Le condizioni economiche generali, l'andamento dei mercati finanziari, i livelli del tasso d'interesse, i tassi di cambio delle valute, le modifiche normative e regolamentari, i cambiamenti delle politiche delle banche centrali, in particolare della Banca d'Italia e della Banca Centrale Europea, e fattori competitivi possono cambiare il livello di domanda dei prodotti e servizi dell'Emittente, il merito creditizio dei propri debitori e delle controparti, il margine del tasso d'interesse degli Emittenti tra i costi di concessione ed erogazione dei finanziamenti ed il valore dell'investimento e dei portafogli di investimento dell'Emittente.</p> <p>(ii) La crisi del debito sovrano europeo può negativamente condizionare i risultati delle operazioni nonché le condizioni</p>

		<p>finanziarie e commerciali dell'Emittente.</p> <p>(iii) Il Gruppo Mediobanca è esposto al debito sovrano europeo.</p> <p>(iv) Le fluttuazioni dei tassi d'interesse e di cambio possono condizionare i risultati dell'Emittente.</p> <p>(v) I risultati finanziari dell'Emittente possono essere influenzati da condizioni economiche generali, finanziarie e altre condizioni commerciali.</p> <p>(vi) Il mercato del credito e il mercato dei capitali hanno attraversato un periodo di estrema volatilità e di incertezza negli ultimi mesi.</p> <p>(vii) Le entrate dell' Emittente derivanti da investment banking, sotto forma di consulenza finanziaria e di commissioni di sottoscrizione relative a prodotti di debito e prodotti equity, sono direttamente correlate al numero ed al volume delle operazioni cui partecipa l'Emittente e possono essere influenzate da persistenti e future turbative dei mercati o da prolungate regressioni del mercato.</p> <p>(viii) In alcune attività dell'Emittente, il protrarsi di fluttuazioni avverse del mercato, in particolare una diminuzione del prezzo dell'asset può ridurre il livello di operatività nel mercato o ridurre la liquidità nel mercato.</p> <p>(ix) Negli ultimi mesi, i mercati internazionali e nazionali sono stati caratterizzati da estrema volatilità e incertezza. Nel caso in cui tale estrema volatilità e incertezza continui in futuro, la liquidità degli Emittenti può essere negativamente influenzata.</p> <p>(x) Nel caso in cui l'Emittente non sia in grado di continuare a reagire all'ambiente competitivo in Italia con prodotti appetibili e un'offerta di servizi redditizi per l'Emittente, potrebbe perdere la quota di mercato in settori di rilievo della propria attività o subire perdite in alcune o tutte le proprie attività.</p> <p>(xi) Nel caso in cui i clienti attuali o potenziali ritengano che i metodi di gestione del rischio e le procedure dell'Emittente siano inadeguate, la reputazione dell'Emittente e, in una certa misura, i propri profitti e ricavi possono risultarne negativamente influenzati.</p> <p>(xii) L' Emittente, come tutte le istituzioni finanziarie, è esposto a molteplici rischi operativi, incluso il rischio di frode da parte di dipendenti e soggetti esterni, operazioni non autorizzate operate da dipendenti ed errori operativi, inclusi gli errori derivanti da computer o sistemi di telecomunicazione</p>
--	--	---

		<p>difettosi.</p> <p>(xiii) Il rischio sistemico può negativamente influenzare le attività dell'Emittente.</p> <p>(xiv) Gli investitori devono considerare la presenza di derivati così detti "over the counter" (OTC) nel portafoglio dell'Emittente. Nel caso in cui la condizione finanziaria delle controparti di mercato o la loro solvibilità percepita si deteriorasse successivamente, il Gruppo Mediobanca potrebbe registrare modifiche aggiuntive sulla valutazione del credito inerente strumenti sottostanti garantiti dalle suddette parti.</p> <p>(xv) Un abbassamento del rating di Mediobanca potrebbe limitare la possibilità di Mediobanca di incrementare i prestiti ipotecari, inoltre potrebbe avere un effetto particolarmente negativo sulla reputazione di Mediobanca quale operatore nel mercato dei capitali, nonché agli occhi dei clienti.</p> <p>(xvi) Modifiche nel quadro regolamentare italiano ed europeo possono avere un impatto negativo sull'attività dell'Emittente.</p> <p>(xvii) Ciascun emittente può essere soggetto ad un aumento dei requisiti di capitale.</p> <p>(xviii) Il prezzo o il valore dell'investimento in Titoli di un Portatore dei Titoli e/o la capacità di Mediobanca di adempiere alle proprie obbligazioni ai sensi dei Titoli possono essere condizionati dalla finalizzazione ed implementazione della Direttiva sulla Gestione del Rischio.</p>
<b>D.6</b>	<b>Principali rischi specifici per i titoli</b>	<p>Inoltre, esistono alcuni fattori che sono rilevanti al fine di valutare i rischi relativi ai Titoli.</p> <p><b>Generale</b></p> <p>(i) I Titoli possono non costituire un investimento adatto a tutti gli investitori. Gli investitori devono essere consapevoli del fatto che possono perdere il valore del loro intero investimento o di parte di esso, a seconda del caso.</p> <p>(ii) Un investimento nei Titoli, che sono legati ai Beni di Riferimento, può comportare rischi rilevanti che non sono invece associati ad investimenti in titoli tradizionali quali titoli di debito o azionari. Di seguito viene esposta una descrizione dei rischi più comuni.</p> <p><b>Rischi relativi alla struttura di una specifica emissione di Titoli</b></p> <p>(i) I Titoli comportano un alto grado di rischiosità, che può includere, tra gli altri, rischi relativi al tasso di interesse, alla valuta estera, al valore temporale e rischi politici. Gli</p>

		<p>Investitori devono essere pronti a sostenere una perdita parziale o totale del prezzo di acquisto dei Titoli.</p> <p>(ii) Taluni fattori di rischio generici relativi ai Titoli che fanno riferimento ad un Bene di Riferimento, tra cui il fatto che il prezzo di mercato dei Titoli possa essere volatile; che gli investitori possano non ricevere alcuna remunerazione; che gli investitori possano perdere tutto o una parte rilevante del loro capitale nel caso di Titoli che non garantiscono il capitale; che il Bene di Riferimento possa essere soggetto a rilevanti fluttuazioni che potrebbero non essere correlate alle variazioni nei tassi di interesse, valute o altri titoli o indici; che il momento in cui si verificano delle variazioni nel Bene di Riferimento può influenzare il rendimento effettivo per gli investitori, anche se il livello medio è in linea con le loro aspettative; e che i Titoli abbiano una scadenza predefinita e, diversamente rispetto ad un investimento diretto in un'azione, gli investitori non possono tenere i Titoli oltre la Data di Liquidazione, nell'aspettativa di un rialzo del prezzo del sottostante.</p> <p>(iii) Ci si attende generalmente che l'Importo di Liquidazione in Contanti sia in qualsiasi momento antecedente la scadenza, inferiore al prezzo di negoziazione di tale Titolo in tale momento. Il prezzo di negoziazione può discostarsi dall'Importo di Liquidazione in Contanti a prescindere dai costi di negoziazione dei Titoli. La differenza tra il prezzo di negoziazione e l'Importo di Liquidazione in Contanti rifletterà, tra le altre cose, un "valore temporale" per i Titoli.</p> <p>(iv) I potenziali investitori intendono acquistare i Titoli per coprirsi nei confronti del rischio di mercato associato con l'investimento nel Bene di Riferimento dovrebbero rendersi conto delle complessità di tale utilizzo dei Titoli.</p> <p>(v) Rischi relativi alle Azioni.</p> <p><b>Rischi relativi a specifiche modalità di calcolo dei Certificati</b></p> <p>(i) Rischi relativi al Fattore di Partecipazione.</p> <p>(ii) Rischi associati alla estinzione automatica dei Certificati di tipo Autocallable.</p> <p><b>Rischi relativi ai Titoli in generale</b></p> <p>(i) Il Regolamento di Titoli contiene delle previsioni relative alla convocazione di assemblee dei Portatori dei Titoli per valutare argomenti che hanno un impatto sui loro interessi generali. Tali previsioni premettono a determinate maggioranze di vincolare tutti i Portatori dei Titoli inclusi i Portatori dei Titoli che non hanno partecipato e votato alla rilevante assemblea ed i Portatori dei Titoli che hanno</p>
--	--	---



		<p>votato in maniera contraria rispetto alla maggioranza.</p> <p>(ii) Il Regolamento di Titoli prevede inoltre che l'Agente Fiscale e l'Emittente possano, senza il consenso dei Portatori dei Titoli, convenire su alcune modifiche alle condizioni dei Titoli.</p> <p>(iii) Se un'emissione di Titoli include delle previsioni che regolano il verificarsi di un evento di turbativa del mercato o la mancata apertura di una borsa o borsa correlata, ogni conseguente rinvio delle Date di Valutazione potrebbe avere un impatto negativo sul valore di tali Titoli.</p> <p>(iv) Un portatore di Titoli deve pagare tutte le Spese relative a tali Titoli.</p> <p>(v) L'Emittente non sarà responsabile per, o comunque obbligato a pagare alcuna tassa, onere, ritenuta o altro pagamento che può derivare in conseguenza della proprietà, trasferimento, esercizio o adempimento forzato di qualsivoglia Titolo da parte di alcun soggetto e tutti i pagamenti effettuati dall'Emittente dovranno essere effettuati nel rispetto di ciascuna di tali tasse, oneri, ritenute o altro pagamento che sia obbligatorio fare, pagare, trattenere o dedurre.</p> <p>(vi) Non è possibile prevedere se il regime fiscale applicabile ai Titoli alla data di acquisto o sottoscrizione sarà modificato durante la vita dei Titoli.</p> <p>(vii) Se l'Emittente ritiene che i propri adempimenti ai sensi dei Titoli siano, o che qualsiasi accordo preso per la copertura degli obblighi dell'Emittente ai sensi dei Titoli sia diventato (i) illegale in tutto o in parte per qualsivoglia motivo o (ii) impossibile o non effettuabile a causa di un evento di forza maggiore (quale un disastro naturale, un incendio, un'inondazione, difficili condizioni atmosferiche, controversie o carenze lavorative), o di un atto che costituisce espressione di sovranità di uno Stato, può cancellare tali Titoli.</p> <p>(viii) Il Regolamento di Titoli è basato sul diritto inglese in vigore alla data del presente Prospetto di Base. Non può essere fornita alcuna assicurazione relativamente all'impatto di qualsiasi possibile decisione giudiziale o modifica alla legge inglese o alla prassi amministrativa successiva alla data del presente Prospetto di Base.</p> <p>(ix) Rischi associati ai Titoli rappresentati da uno più Titoli Globali, che saranno depositati presso un depositario comune per Euroclear e Clearstream, Lussemburgo.</p> <p>(x) Rischi associati a certi conflitti di interesse potenziali.</p>
--	--	---

		<p>(xi) Rischi associati al fatto che è impossibile sapere l'importo dei Titoli in circolazione alla data di emissione.</p> <p>(xii) L'impatto sul prezzo dei Titoli nel caso in cui vengano emesse ulteriori tranches di Titoli.</p> <p>(xiii) l'importo che i Portatori dei Titoli potrebbero ricevere in talune circostanze sarà aggiustato verso l'alto o verso il basso per riflettere i costi necessari per liquidare qualsiasi connessa operazione di copertura relativa ai Titoli.</p> <p>(xiv) All'Emittente ed alle altre istituzioni finanziarie attraverso le quali vengono effettuati i pagamenti sui Titoli potrebbe essere chiesto di trattenere un'imposta statunitense al tasso del 30% su tutti i, o una parte dei, pagamenti effettuati successivamente al 31 dicembre 2016 con riferimento a (i) qualsiasi Titolo avente le caratteristiche del titolo di debito (o che abbia comunque le caratteristiche delle azioni ed abbia scadenza fissa) ai fini fiscali federali statunitensi che sia non ancora in essere al 1 gennaio 2019 (la "<b>Data di Grandfathering</b>"), o la data di pubblicazione nel Registro Federale (<i>Federal Register</i>) dei regolamenti finali che definiscono il termine "pagamenti <i>pass through</i>" ovvero che sia rilevantemente modificato in seguito a tale data e (ii) qualsiasi Titolo avente le caratteristiche delle azioni o che non abbia una scadenza fissa ai fini fiscali federali statunitensi, emesso in qualsiasi momento, ai sensi delle Sezioni da 1471 a 1474 del U.S. Internal Revenue Code o altra normativa assimilabile che attui un approccio intergovernativo al FATCA.</p> <p><b>Rischi relativi al mercato in generale</b></p> <p>(i) L'ammissione alle negoziazioni dei Titoli è stata richiesta dall'Emittente (o da terzi per conto dell'Emittente) presso la piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX con effetto a partire dalla Data di Emissione. Mediobanca- Banca di Credito Finanziario S.p.A. agirà in qualità di liquidityprovider.</p> <p>(ii) I giudizi di rating potrebbero non riflettere tutti i rischi.</p> <p>(iii) Le attività di investimento di taluni investitori sono soggette a leggi e regolamenti sugli investimenti, o a revisione o regolamentazione da parte di talune autorità. Ciascun potenziale investitore dovrebbe consultare i propri consulenti fiscali.</p> <p>(iv) Commissioni implicite (quali commissioni di collocamento e commissioni di strutturazione) potrebbero costituire una componente del Prezzo di Emissione dei Titoli, ma tali commissioni non saranno prese in considerazione allo scopo di determinare il prezzo dei rilevanti Titoli nel</p>
--	--	--

		<p>mercato secondario.</p> <p>(v) L'Emittente potrebbe, di comune accordo con il Collocatore, ritirare l'offerta relativa ai Titoli, che in tal caso sarà considerata nulla.</p> <p>(vi) Mediobanca dovrà fare il possibile per mantenere la quotazione dei Titoli, posto che se diventasse impraticabile o ingiustificatamente gravoso o oneroso mantenere tale quotazione, allora Mediobanca potrà fare richiesta di de-listing dei Titoli.</p>
--	--	---

### Sezione E – Offerta

<b>Elemento</b>	<b>Descrizione dell'Elemento</b>	<b>Informazioni obbligatorie</b>
<b>E.2b</b>	<b>Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi</b>	I proventi netti dell'emissione di ciascuna Tranche di Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell' Emittente.
<b>E.3</b>	<b>Termini e condizioni dell'offerta</b>	<p>Dal 26 gennaio 2018 (incluso) alla prima data tra il 28 febbraio 2018 (incluso) o, nel caso di offerta fuori sede, il 21 febbraio 2018 (incluso) o, in caso di offerta mediante mezzi di comunicazione a distanza, il 14 febbraio 2018 (incluso) e la data (esclusa) successiva a quella in cui i Certificati effettivamente collocati saranno pari all'Importo Nominale Aggregato di EUR 20.000.000.</p> <p>L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Certificati e cancellare l'emissione dei Certificati in ogni momento prima della Data di Emissione nel caso in cui vi siano cambiamenti straordinari nella situazione economica e politica o nei mercati di capitali, di valute o di tassi di cambio, a livello nazionale o internazionale. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico della chiusura anticipata del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare, entro 3 giorni lavorativi, sui siti internet <a href="http://www.mediobanca.com">www.mediobanca.com</a> e <a href="http://www.chebanca.it">www.chebanca.it</a>.</p> <p>L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta prima che l'importo totale dei Certificati di cui è stato richiesto l'acquisto sia pari all'Importo Nozionale Aggregato e anche nel caso in cui i Titoli acquistati non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare, entro 3 giorni lavorativi, sui siti internet <a href="http://www.mediobanca.com">www.mediobanca.com</a> e <a href="http://www.chebanca.it">www.chebanca.it</a>.</p>

		<p>L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico della proroga della chiusura del Periodo di Offerta mediante una comunicazione da pubblicare, entro 3 giorni lavorativi, sui siti internet <a href="http://www.mediobanca.com">www.mediobanca.com</a> e <a href="http://www.chebanca.it">www.chebanca.it</a>.</p> <p>L'offerta dei Certificati è condizionata all'ammissione a quotazione dei Certificati sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione. Nel caso in cui i Certificati non siano ammessi a quotazione dei Certificati sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Certificati e cancellare l'emissione dei Certificati. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Certificati e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sui siti internet <a href="http://www.mediobanca.com">www.mediobanca.com</a> e <a href="http://www.chebanca.it">www.chebanca.it</a>.</p> <p>A fini di chiarezza, si precisa che in caso di ritiro dell'offerta dei Certificati e cancellazione della relativa emissione, tutte le domande di acquisto diventeranno nulle e prive di efficacia senza bisogno di ulteriore comunicazione e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Certificati.</p> <p>Durante il Periodo di Offerta gli investitori possono presentare domanda per l'acquisto dei Certificati durante il consueto orario lavorativo delle banche italiane presso le filiali del Collocatore compilando, firmando debitamente (anche per il tramite di procuratori) e consegnando un modulo di adesione specifico (la "<b>Scheda di Adesione</b>"). Le Schede di Adesione sono disponibili presso ogni filiale del Collocatore.</p> <p>Il Collocatore che intende collocare i Certificati mediante vendita fuori sede ai sensi dell'art. 30 del Testo Unico in materia di Intermediazione Finanziaria raccoglierà i moduli di adesione, oltre che direttamente presso le proprie sedi e filiali, attraverso consulenti finanziari ai sensi dell'art. 31 del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria.</p> <p>Oltre a quanto previsto sopra, ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria, la validità e l'efficacia dei contratti conclusi attraverso una vendita fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni decorrente dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Collocatore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né</p>
--	--	---

	<p>corrispettivo.</p> <p>Gli investitori possono anche sottoscrivere i Certificati mediante mezzi di comunicazione a distanza, ai sensi della Sezione IV bis del Codice del Consumo.</p> <p>Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del Codice del Consumo, la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante mezzi di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore.</p> <p>Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.</p> <p>Gli investitori potranno, inoltre, aderire alla singola offerta mediante una telefonata registrata; il cliente verrà identificato inserendo i propri codici personali e le passwords.</p> <p>In seguito il richiedente dichiarerà di aver preso visione della documentazione relativa all'offerta, resa disponibile su supporto duraturo, e dei fattori di rischio in essa contenuti, e potrà fornire tutti i dati personali e finanziari che gli sarebbero richiesti nel caso di adesione tramite Scheda di Adesione.</p> <p>Il Collocatore, durante la telefonata, riepilogherà poi tali dati personali al cliente, che sarà tenuto a confermare la loro correttezza e a dare, successivamente, il consenso alla sottoscrizione dei Certificati.</p> <p>Dopo tale conferma, la domanda di adesione si considera completata.</p> <p>Il Collocatore, in caso di offerta mediante telefonata registrata, garantirà al Responsabile del Collocamento l'adeguatezza e l'appropriatezza delle proprie procedure telematiche.</p> <p>I Certificati possono essere acquistati in lotto minimo di acquisto di n. 1 Titolo (il "<b>Lotto Minimo</b>") pari ad un importo di Euro 1.000 ovvero in un numero di Certificati superiore al Lotto Minimo. Non vi è un ammontare massimo di Certificati che possono essere sottoscritti da ciascun investitore nei limiti dell'Importo Nozionale Aggregato.</p> <p>I risultati dell'Offerta saranno pubblicati al termine del Periodo di Offerta per mezzo di una comunicazione pubblicata, entro 2 giorni lavorativi dalla chiusura, anche in caso di chiusura anticipata, sul sito internet dell'Emittente e del Collocatore (<a href="http://www.mediobanca.com">www.mediobanca.com</a> e <a href="http://www.chebanca.it">www.chebanca.it</a>).</p>
--	---

		I Titoli Globali saranno consegnati al rilevante clearing system entro la Data di Emissione.
<b>E.4</b>	<b>Interessi significativi nell'offerta</b>	<p>Potenziali conflitti di interesse possono emergere, rispetto ai Certificati, tra l'Emittente ed il Collocatore in conseguenza del fatto che appartengono entrambi al Gruppo Bancario Mediobanca, di cui Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("Mediobanca") è la capogruppo, e il Collocatore riceve dall'Emittente delle Commissioni di Collocamento. Mediobanca è l'Emittente dei Certificati e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo e liquidityprovider per i Certificati e, in certe circostanze, questo ruolo può far sorgere conflitti di interesse.</p> <p>Nella sua capacità di Agente di Calcolo, Mediobanca è responsabile, tra gli altri, per la determinazione dell'Importo di Liquidazione in Contanti. Mediobanca è tenuta a compiere i suoi doveri di Agente di Calcolo in buona fede e usando un ragionevole giudizio.</p> <p>Salvo quanto sopra descritto, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli ha un interesse significativo nell'offerta.</p>
<b>E.7</b>	<b>Spese stimate</b>	<p>Il Prezzo di Emissione include, per ciascun Importo Nozionale per Certificate, delle Commissioni di Strutturazione pari al 0,50% e delle Commissioni di Collocamento pari al 2,50%. Le Commissioni di Collocamento, pari al 2,50%, dovranno essere pagate dall'Emittente al Collocatore fino ad un Importo Nozionale di EUR 10.000.000 alla Data di Emissione. Per importi che superino EUR 10.000.000 e fino a EUR 20.000.000 le Commissioni di Collocamento e le Commissioni di Strutturazione saranno determinate secondo le prevalenti condizioni di mercato alla chiusura del Periodo di Offerta fino ad un massimo di, rispettivamente, 3,00% e 0,55%. L'importo finale delle Commissioni di Collocamento e delle Commissioni di Strutturazione sarà reso noto attraverso una comunicazione che sarà pubblicata, entro 3 Giorni Lavorativi, successivamente alla chiusura del Periodo di Offerta sul sito internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente <a href="http://www.mediobanca.com">www.mediobanca.com</a> e <a href="http://www.chebanca.it">www.chebanca.it</a>.</p> <p>Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Certificati sono venduti sul mercato secondario dopo la chiusura del Periodo di Offerta, le commissioni precedentemente menzionate incluse nel Prezzo di Offerta non sono prese in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Certificati possono essere venduti sul mercato secondario.</p>

