



MEDIOBANCA

Final Terms

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

**Issue of Up to 15,000 Autocallable Certificates linked to Unicredit S.p.A. Share due 13th
November 2020**

**under the
Issuance Programme**

SERIES NO: 79

TRANCHE NO: 1

Issue Price: Euro 1,000 per Security

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

The date of these Final Terms is 22 September 2017



The Base Prospectus referred to below (as completed by these Final Terms) has been prepared on the basis that, except as provided in sub-paragraph (ii) below, any offer of Securities in any member state of the European Economic Area which has implemented the Prospectus Directive (2003/71/EC) (as amended) (the "**Prospectus Directive**") (each, a "**Relevant Member State**") will be made pursuant to an exemption under the Prospectus Directive, as implemented in that Relevant Member State, from the requirement to publish a prospectus for offers of the Securities. Accordingly any person making or intending to make an offer of the Securities may only do so:

- (i) in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive, in each case, in relation to such offer; or
- (ii) in that Public Offer Jurisdiction mentioned in Paragraph 11 (*Non-exempt offer*) of Part B below, provided such person is one of the persons mentioned in Paragraph 11 (*Non-exempt offer*) of Part B below and that such offer is made during the Offer Period specified for such purpose in Paragraph 12 (*Terms and Conditions of the Offer*) of Part B below.

Neither the Issuer nor any Dealer has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of Securities in any other circumstances.

This document constitutes the Final Terms relating to the issue of Securities described herein. Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Terms and Conditions of the Securities (the "**Conditions**") set forth in the Base Prospectus dated 16 March 2017, which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive (Directive 2003/71/EC) (as amended). This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and must be read in conjunction with such Base Prospectus as supplemented from time to time. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus is available for viewing at the Issuer's registered office at Piazzetta Enrico Cuccia 1, 20121 Milan, Italy, at the Issuer's representative office at Piazza di Spagna 15, 00187 Rome, Italy and at each office (*filiale*) of CheBanca! S.p.A. (acting as Distributor) and on the websites of the Issuer (www.mediobanca.com) and CheBanca! S.p.A. (www.chebanca.it) and copies may be obtained from the Issuer upon request at its registered address and from CheBanca! S.p.A. at each of its offices (*filiale*).

A specific summary of the individual issue is annexed to these Final Terms.



PART A – GENERAL

GENERAL PROVISIONS

Series details:

(i)	Series Number:	79
(ii)	Tranche Number:	1
(iii)	No. of Securities:	Up to 15,000
(iv)	No. of Securities per Unit	Not applicable
(v)	Issue price per Security	Euro 1,000
(vi)	Issue Date:	6 November 2017
(vii)	Issue Currency:	Euro (“ EUR ”)
(viii)	Notional Amount per Security:	EUR 1,000
	Aggregate Notional Amount	Up to EUR 15,000,000
(ix)	Date of approval for issuance of Securities obtained:	Not Applicable

2. Consolidation: Not applicable

3. Type of Securities and Reference Item:

(i)	Type of Securities:	The Securities are Certificates. The Securities are Share Securities.
(ii)	Reference Item:	Unicredit S.p.A. Share (Bloomberg Page UCG IM <Equity>) with ISIN Code IT0005239360.
(iii)	Initial Reference Level:	An amount in the Issue Currency to be determined by the Calculation Agent as the official closing level of the Reference Item at the Valuation Time on the Issue Date.
(iv)	Averaging:	Averaging does not apply to the Securities.



MEDIOBANCA

4. Exercise:
- (i) Exercise Date: 6 November 2020
 - (ii) Renouncement Notice Cut-off Time Equal to the Exercise Date
5. Barrier Event: Not applicable
6. Settlement: Settlement will be by way of cash payment ("**Cash Settled Securities**").
- (i) Issuer's option to vary settlement: The Issuer does not have the option to vary settlement in respect of the Securities.
 - (ii) Settlement Date: The settlement date for the Securities is 13 November 2020 as adjusted in accordance with the Following Business Day Convention.
 - (ii) Settlement Business Day Centre(s): Not applicable
 - (iv) Valuation Date: The Barrier Exercise Dates specified in sub-paragraph 8 (xiii) (*Autocallable Certificates*) below, the Exercise Date specified above and the Remuneration Payment Condition Observation Dates specified below shall be each a Valuation Date.
7. Cash Settlement: Applicable.
- (i) Cash Settlement Amount: Has the meaning set out in Condition 3 (*Definitions*) of the Base Prospectus and to be determined pursuant to Condition 21(xiii) (*Autocallable Certificates*) of the Base Prospectus and to sub-paragraph 8(xiii) (*Autocallable Certificates*) below.



MEDIOBANCA

	(ii)	Guaranteed Cash Settlement Amount:	Not applicable
	(iii)	Maximum Amount	Not applicable
	(iv)	Minimum Amount	Not applicable
	(v)	Exchange Rate:	Not applicable
	(vi)	Settlement Currency:	The settlement currency for the payment of the Cash Settlement Amount is EUR
	(vii)	Dual Currency Condition	Not applicable
		Pay-out provisions:	
8.	(i)	Normal Performance:	Not applicable
	(ii)	Zero Coupon Extra Yield:	Not applicable
	(iii)	Performance Differential:	Not applicable
	(iv)	Digital Certificates	Not applicable
	(v)	Reverse Digital Certificates:	Not applicable
	(vi)	Twin Win Certificates:	Not applicable
	(vii)	Short Benchmark Certificates:	Not applicable
	(viii)	Benchmark Certificates:	Not applicable
	(ix)	Outperformance Certificates:	Not applicable



MEDIOBANCA

(x) Bonus Certificates: Not applicable

(xi) Airbag Certificates: Not applicable

(xii) Memory Autocallable Certificates: Not applicable

(xiii) Autocallable Certificates: Applicable. This subparagraph (xiii) (*Autocallable Certificates*) has to be read in conjunction with Condition 21 (xiii) of the Base Prospectus.

- Formula:

a) As provided under Condition 21 (xiii) if the Certificates are automatically redeemed early on a Barrier Exercise Date the Cash Settlement Amount will be calculated in accordance with the following formula:

Notional Amount * (1 + Remuneration Percentage_t)

and the Cash Settlement Amount shall be paid on the third Business Day following the relevant Barrier Exercise Date, as adjusted in accordance with the Following Business Day Convention

b) If the Certificates are not automatically early redeemed as described above the Cash Settlement Amount will be calculated in accordance with the following formula:

If the Final Reference Level is equal to or greater than the Barrier Level on the Valuation Date (corresponding to the Exercise



Date), the Cash Settlement Amount will be equal to:

Notional Amount * (1+ Remuneration Percentage_t)

If the Final Reference Level is lower than the Barrier Level on the Valuation Date (corresponding to the Exercise Date), the Cash Settlement Amount will be calculated in accordance with the following formula:

Notional Amount * Participation Factor * $\left(\frac{\text{Final Reference Level}}{\text{Initial Reference Level}}\right)$

- Barrier Exercise Dates: 6 November 2018 and 6 November 2019, as adjusted in accordance with the Business Day Convention specified below.
- Strike Level: 100 per cent. of the Initial Reference Level.
- Remuneration Percentage: 3.35 per cent.
- Barrier Level: 50 per cent. of the Initial Reference Level
- Participation Factor: 100 per cent.

(xiv) Bonus Autocallable Certificates: Not applicable.

(xv) Leveraged Certificates: Not applicable.



MEDIOBANCA

	(xvi) Standard Long Autocallable Barrier Protected Certificates:	Not applicable.
	(xvii) Standard Long Barrier Protected Certificates:	Not applicable.
	(xviii) Wedding Cake Certificates:	Not applicable.
9.	Physical Settlement:	Not applicable.
	(i) Entitlement:	Not applicable.
	(ii) Relevant Asset(s):	Not applicable.
	(iii) Entitlement Units	Not applicable.
	(iv) Entitlement Multiplier	Not applicable.
	(v) Evidence of Entitlement:	Not applicable.
	(vi) Delivery of Entitlement:	Not applicable.
	(vii) Settlement Currency:	Not applicable.
	(viii) Failure to Deliver due to Illiquidity:	Failure to Deliver due to Illiquidity does not apply to the Securities.
10.	Business Day Centres:	The applicable Business Day Centres for the purposes of the definition of "Business Day" in Condition 3 (<i>Definitions</i>) of the Base Prospectus are London and Milan.
11.	Name and address of Calculation Agent:	The Calculation Agent is Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.. The address of Calculation Agent



is Piazzetta E. Cuccia 1, 20121, Milan.

12. Call Option: Not applicable.

13. Put Option Not applicable.

PROVISIONS RELATING TO THE TYPE OF SECURITIES

14. Index Securities Provisions: Not applicable.

15. Share Securities Provisions: Applicable.

(i) Exchange: For the purpose of Condition 3 and 13 of the Base Prospectus, the related Exchange is Borsa Italiana S.p.A.

(ii) Related Exchange: For the purpose of Condition 3 and 13 of the Base Prospectus, the related Exchange is Borsa Italiana S.p.A. – IDEM (Mercato italiano degli strumenti derivati).

(iii) Tender Offer: Applicable

(iv) Valuation Time: The Valuation Time is the Scheduled Closing Time being the time specified on the Valuation Date for the calculation of the Settlement Price.

(v) Settlement Price The Official Closing Price determined pursuant to Condition 3 of the Base Prospectus.

(vi) Dividend Protection Not applicable.

16. Currency Securities Provisions: Not applicable.



17.	Debt Securities Provisions:	Not applicable.
18.	Commodity Securities Provisions:	Not applicable.
19.	Fund Securities:	Not applicable.
20.	Additional Disruption Events:	Not applicable.
21.	Credit Securities:	Not applicable.

PROVISIONS RELATING TO WARRANTS ONLY

22.	Type of Warrants:	Not applicable
23.	Exercise Price:	Not applicable
24.	Strike Level:	Not applicable
25.	Exercise Period:	Not applicable
26.	(i) Automatic Exercise:	Not applicable
	(ii) Renouncement Notice Cut-off Time:	Not applicable
27.	Minimum Exercise Number:	Not applicable
28.	Maximum Exercise Number:	Not applicable
29.	Units:	Not applicable

PROVISIONS RELATING TO REMUNERATION IN RESPECT OF CERTIFICATES



MEDIOBANCA

30.	Notional Amount	per EUR 1,000	Certificate:
31.	Remuneration Rate Switch Date:	Not applicable	
32.	Remuneration Barrier Event:	Not applicable	
33.	Remuneration Condition	Payment	Applicable
(i)	Remuneration Condition:	Payment	<p>A Remuneration Payment Condition shall be deemed to have occurred in respect of a Remuneration Period if on the Remuneration Payment Condition Observation Date comprised in such period the Settlement Price is equal to or greater than the Remuneration Payment Condition Level.</p> <p>A Remuneration Payment Condition shall be deemed to have not occurred in respect of a Remuneration Period if on the Remuneration Payment Condition Observation Date comprised in such period the Settlement Price is lower than the Remuneration Payment Condition Level.</p>
(ii)	Remuneration Condition Level:	Payment	<p>70 per cent. of the Initial Reference Level on the Remuneration Payment Condition Observation Dates of 6 November 2018 and 6 November 2019, as adjusted in accordance with the Business Day Convention specified below.</p> <p>50 per cent. of the Initial Reference Level on the Remuneration Payment Condition Observation Date of 6 November 2020, as adjusted in accordance with the Business Day Convention specified</p>



below.

- | | | | |
|-------|---------------------------|---------------------------------|--|
| (iii) | Remuneration
Condition | Payment
Observation Date(s): | 6 November 2018, 6 November 2019 and 6 November 2020, as adjusted in accordance with the Business Day Convention specified below |
| (iv) | Remuneration
Condition | Payment
Observation Period: | Not applicable |

34. Fixed Rate Provisions: Applicable.

For the avoidance of doubt and according to Condition 22(M) (Remuneration Payment Condition) of the Base Prospectus, the Fixed Remuneration Amount specified below shall be due and payable in respect of those Remuneration Periods for which a Remuneration Payment Condition has occurred pursuant to subparagraph 33(i) above; if a Remuneration Payment Condition has not occurred in respect of a Remuneration Period, then no Fixed Remuneration Amount nor any other remuneration amount shall be due to the Certificateholders in respect of that Remuneration Period.

- | | | |
|------|-----------------------------|--|
| (i) | Remuneration Rate: | Not applicable |
| (ii) | Remuneration Payment Dates: | The third Business Day following the relevant Remuneration Payment Condition Observation Date, provided that the last Remuneration Payment Date shall fall on the Settlement Date. The |



Remuneration Payment Dates shall be adjusted in accordance with the Business Day Convention specified below.

	(iii)	Fixed Remuneration Amount:	EUR 33.50 per Notional Amount per Security
	(iv)	Broken Amount:	Not applicable. There are no short or long Remuneration Periods.
	(v)	Business Day Convention:	Following Business Day Convention.
	(vi)	Day Count Fraction:	Not applicable
35.		Floating Rate Provisions:	Not applicable
36.		Remuneration Provisions in respect of Securities relating to a Proprietary Index:	Remuneration Amount – Component Cash Flows is not applicable
37.		Leveraged Remuneration:	Not applicable
38.		Digital Remuneration	Not applicable
39.		Wedding Cake Remuneration	Not applicable

OTHER GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE SECURITIES

40.	Form of Securities:	Temporary Global Security exchangeable for a Permanent Global Security which is exchangeable for Definitive Securities only in the limited circumstances specified in the Permanent Global Security. TEFRA D shall apply.
41.	Governing Law:	English law applicable



MEDIOBANCA

RESPONSIBILITY

The Issuer, also in its role of Lead Manager (*Responsabile del Collocamento*), accepts responsibility for the information set out in these Final Terms.

Signed on behalf of the Issuer:

By: 

Duly authorised

By: 

Duly authorised



PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- (i) Listing: EuroTLX being a multilateral trading facility managed by EuroTLX SIM S.p.A.
- (ii) Admission to trading: Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the multilateral trading facility of EuroTLX which is not a regulated market for the purpose of Directive 2004/39/EC with effect from the Issue Date
- Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. will act as Liquidity Provider.
- (iii) Estimate of total expenses related to admission to trading: As of the date of these Final Terms, it is not possible to make such an estimate.

2. RATINGS

- Ratings: The Securities to be issued have not been rated.

3. NOTIFICATION

The Central Bank of Ireland has provided the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Directive.

These Final Terms have been submitted to *Commissione Nazionale per la Società e la Borsa* (CONSOB) on 22 September 2017.

4. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE OFFER

Potential conflict of interests may arise, in respect of the Certificates, between the Issuer and the Distributor (as defined below) due to the fact they belong to the same Mediobanca Banking Group, whose parent



MEDIOBANCA

company is Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("**Mediobanca**") and the Distributor receives from the Issuer Placement Fees (the details of which are set out in Paragraph 12 (Terms and Conditions of the Offer) below).

Mediobanca is the Issuer of the Certificates and acts also as Calculation Agent and liquidity provider for the Certificates and, under certain circumstances, this role could give rise to conflicts of interest. In its capacity as Calculation Agent, Mediobanca is responsible, among the others, for determining the Cash Settlement Amount. Mediobanca is required to carry out its duties as Calculation Agent in good faith and using its reasonable judgment.

Save as described above, so far as the Issuer is aware, no other person involved in the offer of the Securities has an interest material to the offer.

5. **REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES**

- | | | |
|-------|---------------------------|---|
| (i) | Reasons for the offer: | The net proceeds of the issue of each Tranche of Securities will be used for the general corporate purposes of the Issuer. |
| (ii) | Estimated net proceeds: | The net proceeds of the issue of the Certificates (being the proceeds of such issue net of the fees referred to in Paragraph 12 (Terms and Conditions of the Offer) herebelow) are estimated to be up to EUR 7,760,000 if the Aggregate Notional Amount of Certificates effectively placed on the Issue Date does not exceed EUR 8,000,000. For amounts exceeding EUR 8,000,000 and up to EUR 15,000,000, the amount of the net proceeds will depend on the Aggregate Notional Amount effectively placed on the Issue Date and on the final amount of fees applied. |
| (iii) | Estimated total expenses: | Not Applicable |

6. **YIELD** Not applicable

7. **HISTORIC INTEREST RATES**

Not Applicable

8. **FURTHER INFORMATION PUBLISHED BY THE ISSUER**



MEDIOBANCA

The Issuer does not intend to provide any further information on the past and future performance and/or volatility of the Reference Item.

9. INFORMATION RELATING TO THE REFERENCE ITEM

Unicredit S.p.A. attracts deposits and offers commercial banking services. The Bank offers consumer credit, mortgages, life insurance, business loan, investment banking, asset management, and other services. UniCredit operates worldwide.

The return on the Certificates is linked to the performance of the Reference Item. The price of the Reference Item may go down as well as up throughout the life of the Certificates. Fluctuations in the price of the Settlement Price will affect the value of and the return on the Certificates. A negative performance of the Reference Item will have an adverse effect on the value of the return on the Certificates. Information and details of the past and further performance of the Reference Item and its volatility can be obtained on www.borsaitaliana.it and on www.bloomberg.com (Bloomberg code: UCGIM <Equity>).

10. OPERATIONAL INFORMATION

ISIN: XS1682672743

Common Code: 168267274

Any clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, société anonyme and the relevant identification number(s): Not applicable

Delivery: Delivery against payment

Initial Paying Agents: BNP Paribas Securities Services,
Luxembourg Branch
60, avenue J.F Kennedy
L-1855 Luxembourg

Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any): Not applicable

11. DISTRIBUTION



MEDIOBANCA

(i)	If syndicated, names and addresses of Managers and underwriting commitments:	Not applicable
(ii)	Date of Subscription Agreement:	Not Applicable. The Issuer and CheBanca! (the " Distributor ") have signed on 22 September 2017 an appointment letter (<i>lettera di incarico</i>) in relation to the issue of Certificates.
(iii)	Stabilising Manager(s) (if any):	Not applicable
	If non-syndicated, name of Dealer:	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
	Non-exempt offer:	An offer of the Securities may be made by the Distributor and other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in the Republic of Italy (" Public Offer Jurisdictions ") during the Offer Period specified under Paragraph 12 (<i>Terms and Conditions of the Offer</i>) of Part B below.
12.	TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER	Applicable
	Offer Period:	<p>From 25 September 2017 (included) up to the first date between 31 October 2017 (included) or, in case of door-to-door selling ("offerta fuori sede"), 24 October 2017 (included) or, in case of distance communication techniques ("offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza"), 17 October 2017 (included) and the date (excluded) following the date on which the Certificates effectively placed will be equal to the Aggregate Notional Amount of EUR 15,000,000.</p> <p>The Issuer reserves the right, in agreement with the Distributor, to close the Offer Period early before the total amount of the Certificates requested to be purchased will be equal to the Aggregate Notional Amount and also in circumstances where</p>



MEDIOBANCA

purchases of Securities are not yet equal to the Aggregate Notional Amount. The Issuer and the Distributor will inform the public of the early closure by means of a notice to be published, within 3 business days, on the relevant websites www.mediobanca.com and www.chebanca.it.

The Issuer reserves the right, in agreement with the Distributor, to withdrawal the offer of the Certificates and cancel the issuance of the Certificates at any time before the Issue Date in the event of any extraordinary changes in the economic and political situation or in the capital, currency and exchange rates markets, either at national or international level. The Issuer and the Distributor will inform the public of the early closure of the Offer Period by means of a notice to be published, within 3 business days, on the relevant websites www.mediobanca.com and www.chebanca.it.

The Issuer reserves the right, in agreement with the Distributor, to extend the Offer Period. The Issuer and the Distributor will inform the public of the postponement of the closure of the Offer Period by means of a notice to be published, within 3 business days, on the relevant websites www.mediobanca.com and www.chebanca.it.

For avoidance of doubt, upon any revocation or withdrawal of the Offer, all purchase applications will become void and of no effect without further notice and no potential investor will be entitled to receive the relevant Certificates.

Offer Amount:

Without prejudice to the provisions clause "*Description of the application process*" herebelow regarding the withdrawal of the offer, the issuance will be issued on the



MEDIOBANCA

base of the underwriting commitment of Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. and CheBanca! S.p.A. under the Terms Agreement - up to a maximum amount of EUR 15,000,000.

Offer Price:

EUR 1,000 per Certificate.

The Offer Price includes, per each Notional Amount per Certificate, Structuring Fees equal to 0.50 per cent. and Placement Fees, equal to 2.50 per cent.. Placement Fees, equal to 2.50 per cent., shall be paid by the Issuer to the Distributor up to a Notional Amount of EUR 8,000,000 on the Issue Date. For amounts exceeding EUR 8,000,000 and up to EUR 15,000,000 the Placement Fees and the Structuring Fees will be determined according to prevailing market conditions at the closing of the Offer Period up to a maximum, respectively, of 3.00 per cent. and 0.55 per cent.. The final amount of the Placement Fees and the Structuring Fees shall be announced by notice to be published, within 2 Business Days, following the close of the Offer Period on the Issuer and Distributor's website, respectively, www.mediobanca.com and www.chebanca.it.

Investors should take into consideration that if the Certificates are sold on the secondary market after the Offer Period, the above mentioned fees included in the Offer Price are not taken into consideration in determining the price at which such Certificates may be sold in the secondary market.

Conditions to which the offer is subject: Not applicable.

Description of the application process: During the Offer Period the investors may apply for the purchase of the Certificates



MEDIOBANCA

during normal Italian banking hours at the offices (*filiali*) of the Distributor by filling in, duly executing (also by appropriate attorneys) and delivering a specific acceptance form (the “**Acceptance Form**” (*Scheda di Adesione*)). Acceptance forms are available at each office (*filiali*) of the Distributor.

The Distributor intending to distribute Certificates through door-to-door selling (*offerta fuori sede*) pursuant to art. 30 of the Italian Financial Services Act will collect the Acceptance Forms, other than directly at their branches and offices, through financial advisors authorized to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) pursuant to art. 31 of the Italian Financial Services Act.

In addition to what stated above, pursuant to art. 30, par.6 of the Italian Financial Services Act, the validity and enforceability of contracts entered into through door-to-door selling is suspended for a period of 7 (seven) days beginning on the date of the subscription of the relevant Acceptance Form by the investor. Within such period investors may notify the relevant authorized office of the Distributor and/or financial advisors authorized to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) of their withdrawal without payment of any charge or commission.

Investors may also subscribe the Certificates through distance communication techniques (*tecniche di comunicazione a distanza*) pursuant to Section IV bis of Italian Consumer Code.

Furthermore, pursuant to art. 67-duodecies of the Italian Consumer Code, the validity and enforceability of contracts subscribed



MEDIOBANCA

through distance communication techniques is suspended for a period of 14 (fourteen) days beginning on the date of the subscription of the Acceptance Form by the relevant investor.

Within such period investors may notify the Distributor of their withdrawal without payment of any charge or commission.

The Certificates may be also offered by the Distributor through recorded telephone orders. In this case, the investor may subscribe for the Certificates after being identified using its identification codes and passwords.

Subsequently, the investor will be requested to declare, among other things, that the same investor has received and ascertained the Offering Documentation and the risk factors contained therein, providing all personal and financial data required for the request in Acceptance Form.

The Distributor, during the telephone call, will summarise to the investor the personal details and the investor will then confirm the correctness of such details and will give the consent to the subscription of the Certificates.

After this confirmation the investor will complete its request of adherence.

The Distributor, in case of recorded telephone orders, will guarantee the Lead Manager the appropriateness and suitability of its telecommunication procedures.

Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess	Not applicable
--	----------------



MEDIOBANCA

amount paid by applicants:

Details of the minimum and/or maximum amount of application:

The Certificates may be purchased in a minimum purchased lot of no.1 Security (the "**Minimum Lot**") equal to an amount of EUR 1,000 or an integral number of Certificate greater than the Minimum Lot. There is no maximum purchase amount of the Certificate to be applied for by each investor within the Aggregate Notional Amount.

Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:

The Certificates will be sold by the Issuer to the Distributor on a delivery against payment basis on the Issue Date. Prospective investors will be notified by the Distributor of the settlement arrangements in respect of the Certificates.

Manner in and date on which results of the offer are to be made public:

The result of the Offer of the Certificates will be published at the end of the Offer Period, through a notice, within 2 business days after the closing on the Issuer and Distributor's websites (www.mediobanca.com and www.chebanca.it).

Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:

Not applicable

Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:

The Distributor will notify applicants of amounts allotted immediately after the publication of the notice mentioned in par." Manner in and date on which results of the offer are to be made public" above.

Purchase applicants will be accepted up to the Aggregate Notional Amount.

Amount of any expenses and taxes specifically

Placement Fees and Structuring Fees: see above par.12 "Offer Price".



MEDIOBANCA

charged to the subscriber:

Name(s) and address(es), to the extent known to the relevant Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place.

The Issuer is:

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. with its registered office at Piazzetta E. Cuccia, 20121 Milan, Italy.

The Issuer also acts as lead manager (*Responsabile del Collocamento*) as defined under 93-bis of the Legislative Decree of 24 February 1998, n.58, as subsequently amended (the "**Financial Services Act**") (the "**Lead Manager**") and will not act as Distributor and, accordingly, will not place any Securities to the public of Italy.

The Distributor is:

CheBanca! S.p.A with its registered office at Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158, Milan, Italy.

Consent to use of Base Prospectus

The Issuer consents to the use of the Base Prospectus by the following financial intermediary (individual consent): CheBanca! S.p.A with its registered office at Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158, Milan, Italy.

- | | | | |
|-----|--------------------------------|----------------------|---|
| 13. | SECONDARY
PRICING | MARKET | <p>Applicable.</p> <p>A secondary market of the certificates will be available through the multilateral trading facility of EuroTLX, where Mediobanca will act as liquidity provider.</p> |
| 14. | SPECIFIC
PROVISIONS | BUY BACK | <p>Not applicable.</p> |



PLAN OF DISTRIBUTION

Republic of Italy

The offering of the Securities has not been registered and will not be registered with the Italian Financial Regulator (*Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* or "**CONSOB**") pursuant to Italian securities legislation and, accordingly, the Dealer has represented and agreed, and each further Dealer appointed under the Programme and each other Dealer will be required to represent and agree, that no Securities may be offered, sold, promoted, advertised or delivered, directly or indirectly, to the public in the Republic of Italy, nor may copies of this Base Prospectus, any Final Terms or any other document relating to the Securities be distributed, made available or advertised in the Republic of Italy, except:

- (1) if it is specified within the relevant Final Terms that a non-exempt offer may be made in the Republic of Italy, that each Dealer may offer, sell or deliver Securities or distribute copies of any prospectus relating to such Securities, provided that such prospectus has been (i) approved in another Relevant Member State and notified to CONSOB, and (ii) completed by final terms (if applicable) expressly contemplating such non-exempt offer, in an offer of financial products to the public in the period commencing on the date of approval of such prospectus, in accordance with the Prospectus Directive, as implemented in the Republic of Italy under the Italian Legislative Decree No. 58 of 24th February, 1998 as amended from time to time (the "**Italian Financial Services Act**") and CONSOB Regulation No. 11971 as amended from time to time ("**CONSOB Regulation No. 11971**"), until 12 months after the date of approval of such prospectus; or
- (2) to "**Qualified Investors**" (*Investitori Qualificati*) as defined pursuant to article 100, paragraph 1 (a) of Italian Financial Services Act, and in article 34-ter, paragraph 1 (b) of CONSOB Regulation No. 11971; or
- (3) in any other circumstances where an express applicable exemption from compliance with the restrictions on the offer of financial products to the public applies, as provided under the Italian Financial Services Act and/or CONSOB Regulation No. 11971 and any other applicable laws and regulations.

Any such offer, sale or delivery of the Securities or distribution of copies of this Base Prospectus, any Final Terms or any other document relating to the Securities in the Republic of Italy under (1), (2) or (3) above must be:

- (a) made by an investment firm, bank or financial intermediary permitted to conduct such activities in the Republic of Italy in accordance with the Italian



MEDIOBANCA

Financial Services Act, and CONSOB Regulation No. 16190 of 29th October, 2007 (each as amended from time to time); and

- (b) in compliance with any other applicable laws and regulations or requirement or limitation which may be imposed from time to time by CONSOB or the Bank of Italy or any other Italian competent authority.



PART D – SUMMARY OF THE SPECIFIC ISSUE

This Summary is made up of disclosure requirements known as "Elements". These elements are numbered in Sections A – E (A.1 – E.7).

This summary contains all the Elements required to be included in a summary for this type of securities. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements.

Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of securities, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element is included in the summary with the mention of "not applicable".

Section A – Introduction and warnings

Element	Description of Element	Disclosure requirement
A.1	Warnings	<p>This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus.</p> <p>Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.</p> <p>Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the member states, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated.</p> <p>Civil liability attaches only to those persons who have tabled this summary including any translation thereof, but only if this summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.</p>
A.2	Consent to the use of the Base Prospectus	<p>The Issuer consents to the use of the Base Prospectus in connection with a Non-exempt Offer of the Securities subject to the following conditions:</p> <p>(i) the consent is only valid during the period from 25 September 2017 until 31 October 2017 (included) or, in case of door-to-door selling ("offerta fuori sede"), 24 October 2017 (included) or, in</p>



		<p>case of distance communication techniques ("offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza"), 17 October 2017 (included) (the "Offer Period");</p> <p>(ii) the only person ("Offeror") authorised to use the Base Prospectus to make the Non-exempt Offer of the Securities is the Distributor. The Distributor is CheBanca! S.p.A with its registered office at Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158, Milan, Italy; and</p> <p>(iii) the consent only extends to the use of the Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the relevant Tranche of Securities in Italy.</p> <p>AN INVESTOR INTENDING TO ACQUIRE OR ACQUIRING ANY SECURITIES IN A NON-EXEMPT OFFER FROM AN OFFEROR OTHER THAN THE ISSUER WILL DO SO, AND OFFERS AND SALES OF SUCH SECURITIES TO AN INVESTOR BY SUCH OFFEROR WILL BE MADE, IN ACCORDANCE WITH ANY TERMS AND OTHER ARRANGEMENTS IN PLACE BETWEEN SUCH OFFEROR AND SUCH INVESTOR INCLUDING AS TO PRICE, ALLOCATIONS AND SETTLEMENT ARRANGEMENTS. THE INVESTOR MUST LOOK TO THE OFFEROR AT THE TIME OF SUCH OFFER FOR THE PROVISION OF SUCH INFORMATION AND THE OFFEROR WILL BE RESPONSIBLE FOR SUCH INFORMATION. NEITHER THE ISSUER NOR ANY DEALER HAS ANY RESPONSIBILITY OR LIABILITY TO AN INVESTOR IN RESPECT OF SUCH INFORMATION.</p>
--	--	---

Section B – Issuers and Guarantor

Element	Description of Element	Disclosure requirement
B.1	Legal and Commercial Name of the Issuer(s)	Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (" Mediobanca ")
B.2	Domicile /Legal Form /Legislation /Country of Incorporation	<p>Mediobanca was established in Italy.</p> <p>Mediobanca is a company limited by shares under Italian law with its registered office at Piazzetta E. Cuccia 1, Milan, Italy.</p> <p>Mediobanca holds a banking licence from the Bank of Italy authorising it to carry on all permitted types of banking activities in</p>



MEDIOBANCA

		Italy. Mediobanca is a bank organised and existing under the laws of Italy, carrying out a wide range of banking, financial and related activities throughout Italy.																																												
B.4b	Description of trends	Not applicable. As at the date of theseFinal Terms, Mediobanca is not aware of any trends affecting it and the industries in which it operates.																																												
B.5	Description of the group of the Issuer(s)	Mediobanca is the parent company of the Mediobanca Group. The Mediobanca Group is registered as a banking group registered in the register instituted by the Bank of Italy.																																												
B.9	Profit forecast/estimate	Not applicable. No forecast or estimates of profits are contained in the Base Prospectus.																																												
B.10	Qualifications in the audit report	Not applicable. There are no qualifications in the audit report.																																												
B.12	Selected historical key information / no material adverse change / significant changes	<p>Selected annual financial information.The following tables show certain selected audited financial information of Mediobanca as at 30 June 2016, along with comparative data for the year ended 30 June 2015, plus a series of key financial indicators.</p> <p>Regulatory capital and solvency margins</p> <table><tr><th>Indicators and own funds (regulations in force since 1/1/14)</th><th>30/6/15 (€m) or %</th><th>30/6/16 (€m) or %</th><th>Minimum levels set by law**</th></tr><tr><td>Common Equity Tier 1 – CET1</td><td>7,137.5</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>1,745.1</td><td>1,722.4</td><td></td></tr><tr><td>Own funds</td><td>8,882.6</td><td>8,227.2</td><td></td></tr><tr><td>RWAs*</td><td>59,577.1</td><td>53,861.5</td><td></td></tr><tr><td>Common Equity Tier 1 ratio – CET1 ratio</td><td>11.98%</td><td>12.08%</td><td>7%</td></tr><tr><td>Tier 1 ratio – T1 ratio</td><td>11.98%</td><td>12.08%</td><td>8%</td></tr><tr><td>Total capital ratio</td><td>14.91%</td><td>15.27%</td><td>10.5%</td></tr><tr><td>Risk – weighted assets/Total assets</td><td>84.3%</td><td>77.1%</td><td></td></tr><tr><td>Leverage ratio*** (temporary)</td><td>10.9%</td><td>9.5%</td><td></td></tr></table> <p>*Risk –weighted assets (RWAs) have been calculated using the standardised methodology for credit</p>	Indicators and own funds (regulations in force since 1/1/14)	30/6/15 (€m) or %	30/6/16 (€m) or %	Minimum levels set by law**	Common Equity Tier 1 – CET1	7,137.5	6,504.8		Additional Tier 1 – AT1	-			Tier 2 – T2	1,745.1	1,722.4		Own funds	8,882.6	8,227.2		RWAs*	59,577.1	53,861.5		Common Equity Tier 1 ratio – CET1 ratio	11.98%	12.08%	7%	Tier 1 ratio – T1 ratio	11.98%	12.08%	8%	Total capital ratio	14.91%	15.27%	10.5%	Risk – weighted assets/Total assets	84.3%	77.1%		Leverage ratio*** (temporary)	10.9%	9.5%	
Indicators and own funds (regulations in force since 1/1/14)	30/6/15 (€m) or %	30/6/16 (€m) or %	Minimum levels set by law**																																											
Common Equity Tier 1 – CET1	7,137.5	6,504.8																																												
Additional Tier 1 – AT1	-																																													
Tier 2 – T2	1,745.1	1,722.4																																												
Own funds	8,882.6	8,227.2																																												
RWAs*	59,577.1	53,861.5																																												
Common Equity Tier 1 ratio – CET1 ratio	11.98%	12.08%	7%																																											
Tier 1 ratio – T1 ratio	11.98%	12.08%	8%																																											
Total capital ratio	14.91%	15.27%	10.5%																																											
Risk – weighted assets/Total assets	84.3%	77.1%																																												
Leverage ratio*** (temporary)	10.9%	9.5%																																												



and market risks and the base methodology for operational risks.

** Limits include the capital conservation buffer (2.5%) for the minimum levels set by the regulations.

***The leverage ratio is the Group's regulatory and tier 1 capital expressed as a percentage of its total exposure (i.e. the sum of its assets and off-balance-sheet exposures). This indicator was introduced by the Basel Committee to keep down debt and contain excessive use of financial leverage in the banking sector.

CREDIT RISK INDICATORS*	30/6/15 (%)	Banking system data as at 30/06/15/ (%)**	30/6/16 (%)	Banking system data as at 31/12/15 (%)**
Gross bad loans/gross loans	1.8%	9.0%	1.7%	9.5%
Net bad loans/net loans	0.8%	4.7%	0.7%	4.8%
Gross irregular items/gross loans	6.9%	16.9%	5.9%	17.7%
Net irregular items/loans	3.5%	10.9%	2.9%	10.8%
NPL (<i>non-performing loans</i>) coverage ratio	65.7%	57.4%	66.6%	58.6%
Irregular items coverage ratio	53.2%	41.7%	54.3%	43.4%
Net bad loans/net equity	3.2%	-	3.1%	-
Cost of risk****	1.68%	-	1.24%	-

* Data taken from information shown in part B and part E of the notes to the accounts and refer to the entire prudential consolidation area.

** Data taken from reports of financial stability no.1 April 2016, table 4.1, p.33, and no. 2 of November 2015, table 4.1, page 37 and refer to figures for large banks.

*** Data taken from annex to Bank of Italy annual reports for 2014 and 2015 and refer to figures for the total system as at 31 December 2014 and 31 December 2015, respectively

****The cost of risk is obtained from the ratio between total net loan loss provisions for the period and average net customer loans.

COMPOSITION OF THE IMPAIRED LOANS	30/6/16	30/6/15
	€m	€m
Bad loans	255.02	258.90
Sub-standard	710.65	798.38
Overdue impaired	51.03	94.98
TOTAL NPLs (<i>non-performing loans</i>)	1,016.70	1,152.26

MAIN CONSOLIDATED BALANCE SHEET ITEMS	30/6/16	30/6/15	CHANGES 2016/2015 %
	€m	€m	
Assets			
Due from banks	5,386.6	6,078.30	-11%
Due from clients	37,881.5	37,122.50	2%



MEDIOBANCA

		Financial assets*	21,053.5	21,990.6 0	-4%
		Total Assets	69,818.6	70,710.6	-1%
		Liabilities			
		Debt securities in issue	21,813.1	20,154.5 0	8%
		Financial liabilities**	19,421.70	23,194.1	-16%
		Direct funding (from customers)***	18,164.50	16,873.4 0	8%
		Net interbank position****	6,553.70	8,225.7	-20%
		Net equity	8,921.8	8,867.10	1%
		of which: share capital	435.5	433.6	0%
		<p>* Includes financial assets held for trading, AFS securities, financial assets held to maturity and the hedge derivatives.</p> <p>** Includes amounts due to banks, trading liabilities and the hedge derivatives.</p> <p>*** Includes amounts due to clients, and financial liabilities recognised at fair value.</p> <p>**** Net balance between amounts due to banks and amounts due from banks.</p>			
		MAIN CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT ITEMS	30/6/16	30/6/15	CHANGES 2016/2015 %
			€m	€m	
		Net interest income	1,200.5	1,142.5	5.1%
		Net fee and commission income	322.7	366.3	-11.9%
		Total income	1,746.9	1,776.7	-1.7%
		Net profit from financial and insurance operations	1,360.8	1,312.8	3.7%
		Operating costs	-901.2	-779.7	15.6%
		Profit before Tax	736.3	757.1	-2.7%
		Net Profit	604.5	589.8	2.5%
		<p>Selected interim financial information. The following table shows certain selected unaudited financial information of Mediobanca as at 31 December 2016 and 31 December 2015, plus a series of key financial indicators.</p> <p>PricewaterhouseCoopers S.p.A. has reviewed the consolidated interim financial statements of Mediobanca and its subsidiaries as at 31 December 2016 and 31 December 2015.</p>			
		Indicators and own funds (regulations in force since 1/1/14)	31/12/15 (€m) or %	31/12/16 (€m) or %	Minimum levels set by law**
		Common Equity Tier 1 – CET1	7,228.1	8,946.69	



Additional Tier 1 – AT1	-	-	
Tier 2 – T2	2,149.1	1,866.09	
Own funds	9,437.2	8,468.92	
RWAs*	58,770.4	53,791.46	
Common Equity Tier 1 ratio – CET1 ratio	12.40%	12.27%	7%
Tier 1 ratio – T1 ratio	12.40%	12.27%	8%
Total capital ratio	16.06%	15.74%	10.5%
Risk – weighted assets/Total assets	82.1%	73.2%	
Leverage ratio*** (temporary)	11.02%	8.91%	

*Risk –weighted assets (RWAs) have been calculated using the standardised methodology for credit and market risks and the base methodology for operational risks.

** Limits include the capital conservation buffer (which is 2.5% in respect of the data as of 31/12/15 and 1.25% in respect of the data as of 31/12/16) for the minimum levels set by the regulations.

***The leverage ratio is the Group's regulatory and tier 1 capital expressed as a percentage of its total exposure (i.e. the sum of its assets and off-balance-sheet exposures). This indicator was introduced by the Basel Committee to keep down debt and contain excessive use of financial leverage in the banking sector.

CREDIT RISK INDICATORS*	31/12/15 (%)	Banking system data as at 31/12/15 (%)**	31/12/16 (%)	Banking system data as at 30/6/16 (%)**
Gross bad loans/gross loans	1.44%	10.3%	1.29%	10.8%
Net bad loans/net loans	0.61%	n/a***	0.53%	4.9%
Gross irregular items/gross loans	5.09%	18.0%	4.48%	17.9%
Net irregular items/loans	2.55%	n/a***	2.19%	10.5%
NPL (non-performing loans) coverage ratio	66.2%	58.6%	68.75%	58.8%
Irregular items coverage ratio	53.2%	43.4%	53.17%	46.6%
Net bad loans/net equity	3.18%	n/a	2.84%	n/a
Cost of risk****	1.36%	n/a	1.02%	n/a

* Data taken from information shown in part E of the notes to the accounts and refer to the entire prudential consolidation area.

** Data taken from reports of financial stability no.1 of April 2016, table 4.1, page 33 referring to figures for large banks, and no. 2 of November 2015, table 4.1, page 32 referring to figures for significant banks.

*** Data taken from annex to Bank of Italy annual reports for 2015 and 2016 and refer to figures for the total system.

****Cost of risk obtained from the ratio between total net loan loss provisions for the period and average net customer loans.

COMPOSITION OF THE IMPAIRED LOANS	31/12/15
	€m
Bad loans	258.6



MEDIOBANCA

Unlikely to pay	750.9
Past due NPLs (<i>non-performing loans</i>)	69.0
TOTAL NPLs (<i>non-performing loans</i>)	1,078.6

COMPOSITION OF THE IMPAIRED LOANS*	31/12/16
	€m
Bad loans	254.2
Unlikely to pay	716.0
Past due NPLs(<i>non-performing loans</i>)	56.3
TOTAL NPLs(<i>non-performing loans</i>)	1,017.4

*The figures take into account the new definition of impaired loans (*creditideteriorati*) entered into force on 1 January 2015, which has been applied by Mediobanca as from 1 July 2015, being the beginning of the financial year ending on 30 June 2016

MAIN CONSOLIDATED BALANCE SHEET ITEMS	31/12/16	31/12/15	CHANGES December 2016/2015 %
	€m	€m	
Assets			
Due from banks	6,454.2	7,596.41	-15.0%
Due from clients	40,047.5	35,658.09	12.3%
Financial assets*	19,717.33	23,134.52	-14.8%
Total Assets	73,474.9	71,548.9	2.7%
Liabilities			
Debt securities in issue	20,350.4	21,251.32	-4.2%
Financial liabilities**	13,697.6	15,542.65	-11.9%
Direct funding (from customers)***	21,249	16,302.50	30.3%
Net interbank position****	6,960.59	7,644.40	-8.9%
Net equity	9,142.98	8,538.47	7.1%
of which: share capital	436.4	435.1	0.3%

* Includes financial assets held for trading, AFS securities, financial assets held to maturity and the hedge derivatives.

** Includes amounts due to banks and the hedge derivatives.

*** Includes amounts due to clients, and financial liabilities recognised at fair value.

**** Net balance between amounts due to banks and amounts due from banks.

MAIN CONSOLIDATED PROFIT	31/12/16	31/12/15	CHANGES
---------------------------------	-----------------	-----------------	----------------



		AND LOSS ACCOUNT ITEMS			December 2016/2015 %
			€m	€m	
		Net interest income	635.7	601.64	5.7%
		Net fee and commission income	165.4	163.29	1.3%
		Total income	990.2	907.30	9.1%
		Net profit from financial and insurance operations	822.0	683.74	20.2%
		Operating costs	(445.1)	(442.2)	0.6%
		Profit before Tax	512.8	380.28	34.9%
		Net Profit	419.9	321.11	30.3%
		<p><i>Material adverse change</i></p> <p>Since 30 June 2016 with respect to Mediobanca there has been no material adverse change in the prospects of either Mediobanca or the Group headed up by it.</p> <p><i>Significant changes</i></p> <p>Not applicable. There has been no significant changes in the financial or trading position of Mediobanca or the other companies forming part of the Group since the most recent financial information available, which was disclosed in the consolidated interim financial statements for the six month ended 31 December 2016.</p>			
B.13	Recent events	Not applicable. Neither Mediobanca nor any company in the Mediobanca Group have carried out transactions that have materially affected or that might be reasonably expected to materially affect Mediobanca's ability to meet its obligations under the Securities.			
B.14	Issuer dependent upon other entities within the group	<p>Not applicable. Mediobanca is the parent company of the Mediobanca Group and is not dependent upon other entities within the Mediobanca Group.</p> <p>See also item B.5 above.</p>			
B.15	Principal activities	As stated in Article 3 of its Articles of Association, Mediobanca's corporate purpose is to raise funds and provide credit in any of the forms permitted by applicable law, particularly medium- and long-term credit to corporates.			



		Within the limits laid down by current regulations, Mediobanca may execute all banking, financial and intermediation-related operations and services, and carry out any transaction deemed to be instrumental to or otherwise connected with the achievement of Mediobanca's corporate purpose.
B.16	Control of Issuer	Not applicable. No individual or entity controls Mediobanca within the meaning of Article 93 of the Italian Legislative Decree No. 58 of 24th February, 1998 as amended from time to time (the " Italian Financial Services Act ").
B.18	Guarantee	Not Applicable.
B.19	Information on the Guarantor	Not Applicable.

Section C – Securities

Element	Description of Element	Disclosure requirement
C.1	Type, class and security identification number of securities being offered	<p>The Securities are Certificates.</p> <p>The Securities are Share Securities.</p> <p>The Securities will constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and will rank paripassu among themselves and (save for certain obligations required to be preferred by law) equally with all other unsecured obligations other than unsubordinated obligations, if any, of the Issuer from time to time outstanding.</p> <p>The Securities have ISIN XS1682672743 and Common Code 168267274.</p>
C.2	Currency	Subject to compliance with all relevant laws, regulations and directives, the Securities are issued in Euro (" EUR ").
C.5	Restrictions on free transferability	There are restrictions on sales of the Securities into, amongst other jurisdictions, the United States, the European Economic Area (including the United Kingdom and Italy) and Japan.
C.8	Description of	The Securities have terms and conditions relating to, among other



	rights and ranking	<p>matters:</p> <p>Status</p> <p>The Securities are issued by the Issuer on an unsubordinated basis.</p> <p>The Securities will constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and will rank paripassu among themselves and (save for certain obligations required to be preferred by law) equally with all other unsecured obligations other than unsubordinated obligations, if any, of the Issuer from time to time outstanding. See Condition 2(a) (Status of Securities) of the Terms and Conditions.</p> <p>Payments in respect of Securities in global form</p> <p>All payments in respect of Securities represented by a Global Security will be made against presentation for endorsement and, if no further payment falls to be made in respect of the Securities, surrender of that Global Security to or to the order of the Fiscal Agent or such other Paying Agent as shall have been notified to the Securityholders for such purpose. A record of each payment so made will be endorsed on each Global Security, which endorsement will be prima facie evidence that such payment has been made in respect of the Securities.</p> <p>Payments in respect of Securities in definitive form</p> <p>Payments of principal and interest in respect of the Securities in definitive form shall be made against presentation and surrender of the Securities at the specified office of any Paying Agent outside the United States by a cheque payable in the currency in which such payment is due drawn on, or, at the option of the holder, by transfer to an account denominated in that currency with a bank in the principal financial centre of that currency; provided that in the case of Euro, the transfer may be to a Euro account.</p> <p>Illegality and force majeure</p> <p>If the Issuer determines that the performance of its obligations under the Securities or that any arrangements made to hedge the Issuer's obligations under the Securities have become (i) illegal in whole or in part for any reason, or (ii) by reason of a force majeure event (such as an act of God, fire, flood, severe weather conditions, or a labour</p>
--	---------------------------	--



		<p>dispute or shortage) or an act of state, impossible or impracticable the Issuer may cancel the Securities by giving notice to Securityholders in accordance with Condition 8 (Notices) of the Base Prospectus.</p> <p>Further issues and consolidation</p> <p>The Issuer may from time to time without the consent of the Securityholders create and issue further securities having the same terms and conditions as the Securities in all respects (or in all respects except for the Issue Price, the Issue Date and/or the first payment of interest) and so that the same shall be consolidated and form a single series with such Securities.</p> <p>Substitution</p> <p>Subject to the fulfilment of certain conditions, the Issuer and, in the case of Securities issued by Mediobanca International, the Guarantor may at any time (subject to certain conditions as provided in the Terms and Conditions) without the consent of the Securityholders, substitution Mediobanca in place of Mediobanca International or Mediobanca International in place of Mediobanca.</p>
C.11	Trading of securities	<p>Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the multilateral trading facility of EuroTLX which is not a regulated market for the purposes of Directive 2004/39/EC, with effect from the Issue Date. Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. will act as liquidity provider.</p>
C.15	How the value of the investment is affected by the value of the underlying instrument(s)	<p>General</p> <p>The investors are exposed to the risk that the Securities are automatically early redeemed if the Final Reference Level is equal to or greater than the Strike Level on a Barrier Exercise Date; in such cases, the investor is entitled to receive the principal amount invested plus a Remuneration Percentage and any Remuneration Amount accrued up to such date, as specified below.</p> <p>If the Securities are not automatically early redeemed as described above, then:</p> <p>a) If the Final Reference Level is equal to or greater than the Barrier Level (50 per cent. of the Initial Reference Level) on the Valuation Date (6 November 2020), the investors will receive the principal amount</p>



		<p>invested plus a Remuneration Percentage and any Remuneration Amount accrued up to such date, as specified below.</p> <p>b) if the Final Reference Level is lower than the Barrier Level (50 per cent. of the Initial Reference Level) on the Valuation Date (6 November 2020), the Securities enable investors to participate in a certain percentage to the performance of the Reference Item from the Issue Date until the Valuation Date (Exercise Date) plus any Remuneration Amount accrued up to such date.</p> <p style="text-align: center;">*****</p> <p>Each Security entitles its holder to receive from the Issuer on the Settlement Date the Cash Settlement Amount, less any Expenses not already paid. The amount of the Cash Settlement Amount will depend on the relative level of the Reference Item on the Valuation Dates.</p>
C.16	<p>Expiration or maturity date –exercise date or final reference date</p>	<p>Exercise Date</p> <p>The Exercise Date of the Securities is 6 November 2020 as adjusted in accordance with the Following Business Day Convention.</p> <p>Valuation Dates</p> <p>The Valuation Dates of the Securities are the Barrier Exercise Dates, the Exercise Date and the Remuneration Payment Condition Observation Dates, as specified below, subject to certain adjustment provisions which will apply if the Valuation Dates are not scheduled trading days on which (i) any relevant stock exchange fails to open for trading during its regular trading session or (ii) certain market disruption events have occurred.</p> <p>Settlement Date</p> <p>The Settlement Date of the Securities is 13 November 2020 as adjusted in accordance with the Following Business Day Convention.</p> <p>Barrier Exercise Dates</p> <p>The Barrier Exercise Dates are 6 November 2018 and 6 November 2019, as adjusted in accordance with the Following Business Day Convention.</p>
C.17	A description	<p>Subject as provided in Element C.18 below, the Issuer shall pay or</p>



	<p>of the settlement procedure of the derivative securities</p>	<p>cause to be paid the Cash Settlement Amount (if any) for each Security by credit or transfer to the Securityholder's account with Euroclear or Clearstream, Luxembourg, as the case may be, for value on the Settlement Date, less any Expenses not already paid, such payment to be made in accordance with the rules of Euroclear or Clearstream, Luxembourg, as the case may be.</p> <p>The Issuer's obligations will be discharged by payment to, or to the order of, Euroclear or Clearstream, Luxembourg (as the case may be) of the amount so paid. Each of the persons shown in the records of Euroclear or Clearstream, Luxembourg as the holder of a particular amount of the Securities must look solely to Euroclear or Clearstream, Luxembourg, as the case may be, for their share of each such payment.</p>
C.18	<p>Return on the derivative securities</p>	<p>Cash Settlement</p> <p>Each Certificate entitles its holder to receive from the Issuer on the Settlement Date the Cash Settlement Amount, less any Expenses not already paid.</p> <p>Cash Settlement Amount</p> <p>The Cash Settlement Amount shall be the amount which the Securityholder is entitled to receive on the Settlement Date in the Settlement Currency in respect of each such Security, which is calculated in accordance with the following:</p> <p>a) The Autocallable Certificates shall be automatically early redeemed on a Barrier Exercise Date, if on such date the Final Reference Level is equal to or greater than the Strike Level. In such event, the Cash Settlement Amount shall be paid on the third Business Day following such Barrier Exercise Date in accordance with the following,</p> <p style="padding-left: 40px;">Notional Amount * (1 + Remuneration Percentage_t)</p> <p>b) If the Certificates are not automatically early redeemed:</p> <p style="padding-left: 40px;">If the Final Reference Level is equal to or greater than the Barrier Level on the Valuation Date,</p>



		<p>Notional Amount * (1 + Remuneration Percentage_t)</p> <p>If the Final Reference Level is lower than the Barrier Level on the Valuation Date,</p> <p>Notional Amount * Participation Factor * $\left(\frac{\text{Final Reference Level}}{\text{Initial Reference Level}}\right)$</p> <p>Where:</p> <p>Barrier Exercise Dates: 6 November 2018 and 6 November 2019, as adjusted in accordance with the Following Business Day Convention.</p> <p>Remuneration Percentage: 3.35 per cent.</p> <p>Partecipation Factor: 100 per cent.</p> <p>Strike Level: 100 per cent. of the Initial Reference Level</p> <p>Barrier Level: 50 per cent. of the Initial Reference Level</p> <p>Initial Reference Level: An amount in the Issue Currency to be determined by the Calculation Agent as the official closing level of the Reference Item at the Valuation Time on the Issue Date.</p> <p>Valuation Date: the Exercise Date (6 November 2020) as adjusted in accordance with the Following Business Day Convention.</p> <p>Remuneration and Remuneration Periods</p> <p>The Securities bear a fixed remuneration depending on a certain performance of the Reference Item on the Remuneration Payment Condition Observation Dates, such remuneration amount being payable in arrear on each specified Remuneration Payment Date.</p> <p>The Fixed Remuneration Amount shall only be payable on the third Business Day following the relevant Remuneration Payment Condition Observation Dates (6 November 2018, 6 November 2019, 6 November 2020) upon the occurrence of the Remuneration Payment Condition.</p>
C.19	Exercise price or final reference price of the underlying	<p>The Final Reference Level is the Settlement Price on the Valuation Date (Exercise Date) ascertained by the Calculation Agent on such date.</p>



C.20	Description of the type of the underlying and the relevant source of information	<p>Type: Share</p> <p>Name of Reference Item: UnicreditS.p.A. Share.</p> <p>Price Source: Bloomberg Page: UCGIM <Equity></p> <p>ISIN: IT0005239360</p> <p>Information and details of the past and further performance of the Reference Item and its volatility can be obtained on www.borsaitaliana.it and on www.bloomberg.com (Bloomberg code: UCGIM <Equity>).</p>
------	---	--

Section D – Risks

Element	Description of Element	Disclosure requirement
D.2	Key risks specific to the Issuer	<p>There are certain factors that may affect Issuer's ability to fulfil its obligations under Securities issued under the Programme. These include the following risk factors related to the Mediobanca Group, its operations and its industry:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) The general economic conditions, the performance of financial markets, interest rate levels, currency exchange rates, changes in laws and regulation, changes in the policies of central banks, particularly the Bank of Italy and the European Central Bank, and competitive factors can change the level of demand for the Issuer's products and services, the credit quality of borrowers and counterparties, the interest rate margin of the Issuers between lending and borrowing costs and the value of the Issuer's investment and trading portfolios. (ii) The European sovereign debt crisis may adversely affect the Issuer's results of operations, business and financial conditions. (iii) The Mediobanca Group has exposure to European sovereign debt. (iv) Fluctuations in interest and exchange rates may affect Issuer's results. (v) The financial results of the Issuer may be affected by general economic, financial and other business conditions. (vi) The credit and capital markets have been experiencing extreme volatility and disruption in recent months. (vii) The Issuer's investment banking revenues, in the form of financial advisory and debt and equity underwriting fees, are directly related to the number and size of the transactions in which the Issuer participates and may be impacted by continued or further



		<p>credit market dislocations or sustained market downturns.</p> <p>(viii) In some of the businesses of the Issuer, protracted adverse market movements, particularly asset price declines, can reduce the level of activity in the market or reduce market liquidity.</p> <p>(ix) In recent months, international and domestic markets experienced extreme volatility and disruption. If extreme volatility and disruption continue in the future, the Issuers' liquidity can be adversely affected.</p> <p>(x) If the Issuer is unable to continue to respond to the competitive environment in Italy with attractive product and service offerings that are profitable for the Issuers, it may lose market share in important areas of its business or incur losses on some or all of its activities.</p> <p>(xi) If existing or potential customers believe that the Issuer' risk management policies and procedures are inadequate, the Issuer's reputation, and to a certain extent its revenues and profits, may be negatively affected.</p> <p>(xii) The Issuer, like all financial institutions, is exposed to many types of operational risk, including the risk of fraud by employees and outsiders, unauthorised transactions by employees or operational errors, including errors resulting from faulty computer or telecommunication systems.</p> <p>(xiii) Systemic risk could adversely affect the businesses of the Issuer.</p> <p>(xiv) The investors should note that the portfolio of the Issuer contains so-called "overthecounter" (OTC) derivatives. If the financial condition of market counterparties or their perceived creditworthiness deteriorates further, the Mediobanca Group may record further credit valuation adjustments on the underlying instruments insured by such parties.</p> <p>(xv) A downgrade of Mediobanca's rating may limit Mediobanca's opportunities to extend mortgage loans and may have a particularly adverse effect on Mediobanca's image as a participant in the capital markets, as well as in the eyes of its clients.</p> <p>(xvi) Changes in the Italian and European regulatory framework could adversely affect the business of the Issuer.</p> <p>(xvii) The Issuer may be subject to increased capital requirements.</p> <p>(xviii) The price or value of a Securityholder's investment in Securities and/or the ability of Mediobanca to satisfy its obligations under the Securities may be affected by the finalization and implementation of the Crisis Management Directive.</p>
D.6	Key risks specific to the securities	<p>In addition, there are certain factors which are material for the purpose of assessing the risks related to the Securities.</p> <p>General</p> <p>(i) The Securities may not be a suitable investment for all investors. Investors should be aware that they may lose the value of their</p>



		<p>entire investment or part of it, as the case may be.</p> <p>(ii) An investment in the Securities, which are linked to the Reference Items, may entail significant risks not associated with investments in conventional securities such as debt or equity securities. Set out below is a description of the most common risks.</p> <p>Risks related to the structure of a specific issue of Securities</p> <p>(i) The Securities involve a high degree of risk, which may include, among others, interest rate, foreign exchange, time value and political risks. Investors should be prepared to sustain a partial or total loss of the purchase price of the Securities.</p> <p>(ii) Certain general risk factors related to the Securities referencing a Reference Item, including that the market price of the Securities may be volatile; that investors may receive no remuneration; that investors may lose all or a substantial portion of their principal in case of non-capital guaranteed Securities; that the Reference Items may be subject to significant fluctuations that may not correlate with changes in interest rates, currencies or other securities or indices; that the timing of changes in a Reference Item may affect the actual yield to investors, even if the average level is consistent with their expectations; and Securities are of limited maturity and, unlike direct investments in a share, investors are not able to hold Securities beyond the Settlement Date in the expectation of a recovery in the price of the underlying.</p> <p>(iii) The Cash Settlement Amount at any time prior to expiration is typically expected to be less than the trading price of such Securities at that time. The trading price may differ from the Cash Settlement in spite of Trading costs for the Securities. The difference between the trading price and the Cash Settlement Amount will reflect, among other things, a "time value" for the Securities.</p> <p>(iv) Prospective investors intending to purchase Securities to hedge against the market risk associated with investing in the Reference Item should recognise the complexities of utilising Securities in this manner.</p> <p>(v) Risks relating to Share Securities.</p> <p>(vi) Certain risks related to the remuneration applicable to the Securities</p> <p>Risks related to specific pay-outs applicable to the Certificates</p> <p>(i) Risks relating to the Participation Factor.</p> <p>(iii) Risks associated with the early redemption of the Autocallable Certificates.</p> <p>Risks related to Securities generally</p> <p>(i) The Terms and Conditions of the Securities contain provisions for</p>
--	--	--



		<p>calling meetings of Securityholders to consider matters affecting their interests generally. These provisions permit defined majorities to bind all Securityholders including Securityholders who did not attend and vote at the relevant meeting and Securityholders who voted in a manner contrary to the majority.</p> <p>(ii) The Terms and Conditions of the Securities also provide that the Fiscal Agent and the Issuer may, without the consent of Securityholders, agree to certain modifications to the conditions of the Securities.</p> <p>(iii) If an issue of Securities includes provisions dealing with the occurrence of a market disruption event or a failure to open of an exchange or related exchange, any consequential postponement of the Valuation Dates may have an adverse effect on the value of such Securities.</p> <p>(iv) A holder of Securities must pay all Expenses relating to such Securities.</p> <p>(v) The Issuer shall not be liable for or otherwise obliged to pay any tax, duty, withholding or other payment which may arise as a result of the ownership, transfer, exercise or enforcement of any Security by any person and all payments made by the Issuer shall be made subject to any such tax, duty, withholding or other payment which may be required to be made, paid, withheld or deducted.</p> <p>(vi) It is not possible to predict whether the taxation regime applicable to Securities on the date of purchase or subscription will be amended during the term of the Securities.</p> <p>(vii) If the Issuer determines that its performance under any Securities has, or that any arrangements made to hedge the Issuer's obligations under any Securities have become, (i) illegal in whole or in part for any reason, or (ii) by reason of a force majeure event (such as an act of God, fire, flood, severe weather conditions, or a labour dispute or shortage) or an act of state, impossible or impracticable, the Issuer may cancel such Securities.</p> <p>(viii) The Terms and Conditions of the Securities are based on English law in effect as at the date of this Base Prospectus. No assurance can be given as to the impact of any possible judicial decision or change to English law or administrative practice after the date of this Base Prospectus.</p> <p>(ix) The risks associated with the Securities being represented by one or more Global Securities, which will be deposited with a common depository for Euroclear and Clearstream, Luxembourg.</p> <p>(x) Risks associated with certain potential conflicts of interest.</p> <p>(xi) The risks associated with it being impossible to know the amount of the Securities in circulation on the date of issue.</p> <p>(xii) The impact on the price of the Securities if further tranches of</p>
--	--	--



		<p>Securities are issued.</p> <p>(xiii) The amount that Securityholders may receive in certain circumstances will be adjusted upwards or downwards to reflect the costs of unwinding any associated hedging transactions relating to the Securities.</p> <p>(xiv) The Issuer and other financial institutions through which payments on the Securities are made may be required to withhold U.S. tax at a rate of 30% on all, or a portion of, payments made after 31 December 2016 in respect of (i) any Securities characterized as debt (or which are not otherwise characterized as equity and have a fixed term) for U.S. federal tax purposes that are not yet outstanding as of 1 January 2019 (the "Grandfathering Date"), or the date of publication in the Federal Register of final regulations defining the term "foreign pass thru payment" or are materially modified from that date and (ii) any Securities characterized as equity or which do not have a fixed term for U.S. federal tax purposes, whenever issued, pursuant to Sections 1471 through 1474 of the U.S. Internal Revenue Code or similar law implementing an intergovernmental approach to FATCA.</p> <p>Risks related to the market generally</p> <p>(i) Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the multilateral trading facility of EuroTLX with effect from the Issue Date. Mediobanca-Banca di Credito Finanziario S.p.A will act as liquidity provider.</p> <p>(ii) Credit ratings may not reflect all risks.</p> <p>(iii) The investment activities of certain investors are subject to investment laws and regulations, or review or regulation by certain authorities. Each potential investor should consult its legal advisers.</p> <p>(iv) Implicit fees (placement fees, structuring fees) may be a component of the Issue Price of the Securities, but such fees will not be taken into account for the purposes of determining the price of the relevant Securities in the secondary market.</p> <p>(v) The Issuer, in agreement with the Distributor, may have the right to withdraw the offer in relation to the Securities, which in such circumstances will be deemed to be null and void.</p> <p>(vi) Mediobanca will use all reasonable endeavours to maintain the listing of the Securities, provided that if it becomes impracticable or unduly burdensome or unduly onerous to maintain such listing, then Mediobanca may apply to de-list the relevant Securities.</p>
--	--	--

Section E – Offer

Element	Description of Element	Disclosure requirement
---------	------------------------	------------------------



E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds	The net proceeds of the issue of each Tranche of Securities will be used for the general corporate purposes of the Issuer.
E.3	Terms and conditions of the offer	<p>The offer to invest in the Securities is made from 25 September 2017 (included) to the first date between 31 October 2017 (included) or, in case of door-to-door selling ("offerta fuori sede"), 24 October 2017 (included) or, in case of distance communication techniques ("offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza"), 17 October 2017 (included) and the date (excluded) following the date in which the Certificates effectively placed will be equal to the Aggregate Notional Amount of EUR 15,000,000.</p> <p>The Issuer reserves the right, in agreement with the Distributor to withdrawal the offer of the Certificates and cancel the issuance of the Certificates at any time before the Issue Date in the event of any extraordinary changes in the economic and political situation or in the capital, currency and exchange rates markets, either at national or international level. The Issuer and the Distributor will inform the public of the early closure of the Offer Period by means of a notice to be published, within 3 business days, on the relevant websites www.mediobanca.com and www.chebanca.it.</p> <p>The Issuer reserves the right, in agreement with the Distributor, to close the Offer Period early before the total amount of the Certificates requested to be purchased will be equal to the Aggregate Notional Amount and also in circumstances where purchases of Securities are not yet equal to the Aggregate Notional Amount. The Issuer and the Distributor will inform the public of the early closure by means of a notice to be published, within 3 business days, on the relevant websites www.mediobanca.com and www.chebanca.it.</p> <p>The Issuer reserves the right, in agreement with the Distributor, to extend the Offer Period. The Issuer and the Distributor will inform the public of postponement of the closure of the Offer Period by means of a notice to be published, within 3 business days, on the relevant websites www.mediobanca.com and www.chebanca.it.</p> <p>During the Offer Period the investors may apply for the purchase of the Certificates during normal Italian banking hours at the offices (filiali) of the Distributor by filling in, duly executing (also by appropriate attorneys) and delivering a specific acceptance form (the "Acceptance Form" (Scheda di Adesione)). Acceptance forms are available at each office (filiali) of the Distributor.</p> <p>The Distributor intending to distribute Certificates through door-to-door selling (offerta fuori sede) pursuant to art. 30 of the Italian Financial Services Act will collect the Acceptance Forms, other than directly at their branches and offices, through financial advisors authorized to make off-premises offers (consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede) pursuant to art. 31 of the Italian Financial Services Act.</p>



In addition to what stated above, pursuant to art. 30, par.6 of the Italian Financial Services Act, the validity and enforceability of contracts entered into through door-to-door selling is suspended for a period of 7 (seven) days beginning on the date of the subscription of the relevant Acceptance Form by the investor. Within such period investors may notify the relevant authorized office of the Distributor and/or financial advisors authorized to make off-premises offers (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) of their withdrawal without payment of any charge or commission.

Investors may also subscribe the Certificates through distance communication techniques (*tecniche di comunicazione a distanza*) pursuant to Section IV bis of Italian Consumer Code.

Furthermore, pursuant to art. 67-duodecies of the Italian Consumer Code, the validity and enforceability of contracts subscribed through distance communication techniques is suspended for a period of 14 (fourteen) days beginning on the date of the subscription of the Acceptance Form by the relevant investor.

Within such period investors may notify the Distributor of their withdrawal without payment of any charge or commission.

The Certificates may be also offered by the Distributor through recorded telephone orders. In this case, the investor may subscribe for the Certificates after being identified using its identification codes and passwords.

Subsequently, the investor will be requested to declare, among other things, that the same investor has received and ascertained the Offering Documentation and the risk factors contained therein, providing all personal and financial data required for the request in Acceptance Form.

The Distributor, during the telephone call, will summarise to the investor the personal details and the investor will then confirm the correctness of such details and will give the consent to the subscription of the Certificates.

After this confirmation the investor will complete its request of adherence.

The Distributor, in case of recorded telephone orders, will guarantee the Lead Manager the appropriateness and suitability of its telecommunication procedures.

The Certificates may be purchased in a minimum purchased lot of no.1 Security (the "**Minimum Lot**") equal to an amount of EUR 1,000 or an integral number of Certificate greater than the Minimum Lot. There is no maximum purchase amount of the Certificate to be applied for by each investor within the Aggregate Notional Amount.

The result of the Offer of the Certificates will be published at the end of the Offer Period, through a notice, within 2 business days after the closing, also in case of early close, on the Issuer and Distributor's websites (www.mediobanca.com and www.chebanca.it).

The Global Securities will be delivered to the relevant clearing system no



		later than on the Issue Date.
E.4	Material interests in the offer	<p>Potential conflict of interests may arise, in respect of the Certificates, between the Issuer and the Distributor due to the fact they belong to the same Mediobanca Banking Group, whose parent company is Mediobanca - Banca di CreditoFinanziario S.p.A. ("Mediobanca") and the Distributor receives from the Issuer, Placement Fees. Mediobanca is the Issuer of the Certificates and acts also as Calculation Agent and liquidity provider for the Certificates and, under certain circumstances, this role could give rise to conflicts of interest.</p> <p>In its capacity as Calculation Agent, Mediobanca is responsible, among the others, for determining the Cash Settlement Amount. Mediobanca is required to carry out its duties as Calculation Agent in good faith and using its reasonable judgment.</p> <p>Save as described above, so far as the Issuer is aware, no other person involved in the offer of the Securities has an interest material to the offer.</p>
E.7	Estimated expenses	<p>The Offer Price includes, per each Notional Amount per Certificate, Structuring Fees equal to 0.50 per cent. and Placement Fees, equal to 2.50 per cent.. Placement Fees, equal to 2.50 per cent., shall be paid by the Issuer to the Distributor up to a Notional Amount of EUR 8,000,000 on the Issue Date. For amounts exceeding EUR 8,000,000 and up to EUR 15,000,000, the Placement Fees and the Structuring Fees will be determined according to prevailing market conditions at the closing of the Offer Period up to a maximum of respectively, of 3.00 per cent. and 0.55 per cent.. The final amount of the Placement Fees and the Structuring Fees shall be announced by notice to be published, within 2 Business Days, following the close of the Offer Period on the Issuer and Distributor's website, respectively, www.mediobanca.com and www.chebanca.it.</p> <p>Investors should take into consideration that if the Certificates are sold on the secondary market after the Offer Period, the above mentioned fees included in the Offer Price are not taken into consideration in determining the price at which such Certificates may be sold in the secondary market.</p>

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 e nel prospetto di base (come di seguito definito). Il testo di lingua inglese delle presenti condizioni definitive (final terms) e il 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 15.000 *Autocallable Certificates* collegati
all'Azione Unicredit S.p.A. con scadenza 13 novembre 2020**

a valere sul

Programma di Emissione (*Issuance Programme*)

SERIE NUMERO: 79

TRANCHE NUMERO: 1

Prezzo di Emissione: Euro 1.000 per Certificato

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

La data delle presenti Condizioni Definitive è il 22 settembre 2017

Il Prospetto di Base a cui si fa riferimento di seguito (come completato dalle presenti Condizioni Definitive) è stato redatto sulla base del fatto che, ad eccezione di quanto previsto dal sotto- paragrafo (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) (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 che costituisce 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 e del Prospetto di Base. Il Prospetto di Base è disponibile 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 e del Collocatore 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:	79
(ii)	Numero della Tranche:	1
(iii)	Numero di Titoli:	Fino a 15.000
(iv)	Numero di Titoli per Unità:	Non applicabile
(v)	Prezzo di Emissione per Titolo	Euro 1.000
(vi)	Data di Emissione:	6 novembre 2017
(vii)	Valuta di Emissione:	Euro (" EUR ")
(viii)	Importo Nozionale per Titolo:	EUR 1.000
	Importo Nozionale Aggregato:	Fino a EUR 15.000.000
(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. I Titoli sono Azioni.
(ii)	Bene di Riferimento:	Azione Unicredit S.p.A. (Pagina Bloomberg UCG IM <Equity>) con Codice ISIN IT0005239360.
(iii)	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.
(iv)	Ponderazione:	La ponderazione non è applicabile ai Titoli.
4.	Esercizio:	
(i)	Data di Esercizio:	6 novembre 2020

	(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 (" Titoli Regolati in Contanti ").
	(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 13 novembre 2020, 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>payout provisions</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 i Certificati sono rimborsati automaticamente in via anticipata alla Data di Esercizio della Barriera, l'Importo di Liquidazione in Contanti sarà calcolato sulla base della seguente formula:

Importo Nozionale * (1 + Percentuale di Remunerazione)

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, l'Importo di Liquidazione in Contanti sarà calcolato sulla base della seguente formula:

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)

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



Date di Esercizio della Barriera:

6 novembre 2018 e 6 novembre 2019, così come rettificata secondo

		la Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo (<i>Following Business Day Convention</i>) qui di seguito specificata.
	◆ Livello di Strike	100 per cento del Livello di Riferimento Iniziale.
	◆ Percentuale di Remunerazione:	3,35 per cento.
	◆ Livello Barriera	50 per cento del Livello di Riferimento Iniziale.
	◆ Fattore di Partecipazione	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>Physical Settlement</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:	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)
(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:	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.
		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.
(ii)	Livello della Condizione per il Pagamento della Remunerazione	<p>70 per cento del Livello di Riferimento Iniziale alle Date di Osservazione della Condizione per il Pagamento della Remunerazione del 6 novembre 2018 e 6 novembre 2019, così come rettificata secondo la Convenzione del Giorno Lavorativo qui di seguito indicata.</p> <p>50 per cento del Livello di Riferimento Iniziale alla Data di Osservazione della Condizione per il Pagamento della Remunerazione del 6 novembre 2020, così come rettificata secondo la Convenzione del Giorno Lavorativo qui di seguito indicata.</p>
(iii)	Data(e) di Osservazione della Condizione per il Pagamento della Remunerazione:	6 novembre 2018, 6 novembre 2019 e 6 novembre 2020, 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:	<p>Applicabile.</p> <p>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</p>

			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 33,50 per 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 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	Non applicabile

Cake:

ALTRE DISPOSIZIONI GENERALI APPLICABILI AI TITOLI

40.	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.
41.	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, 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/CE.
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. agirà in qualità di Liquidity Provider.
- (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 è stato redatto in conformità alla Direttiva Prospetti.

Le Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (CONSOB) in data 22 settembre 2017.

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 Liquidity Provider 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 7.760.000, laddove l'Importo Nozionale Aggregato effettivamente collocato alla Data di Emissione non eccede EUR 8.000.000. Per importi superiori a EUR 8.000.000 e fino a EUR 15.000.000, 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 e www.bloomberg.com (Codice Bloomberg: UCGIM

<Equity>.

10. **INFORMAZIONI OPERATIVE**

ISIN: XS1682672743

Common Code: 168267274

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: Non applicabile. L'Emittente e CheBanca! (il "**Collocatore**") hanno firmato, il 22 settembre 2017, 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

successivo paragrafo 12 (Condizioni dell'Offerta).

12.

**TERMINI E
DELL'OFFERTA**

CONDIZIONI

Applicabile.

Periodo di Offerta

A partire dal 25 settembre 2017 (incluso) fino alla prima data tra il 31 ottobre 2017 (incluso) ovvero, nei casi di offerta fuori sede, il 24 ottobre 2017 (incluso) ovvero, nel caso di offerta mediante mezzi di comunicazione a distanza, il 17 ottobre 2017 (incluso) e la data (esclusa) successiva a quella in cui i Certificati effettivamente collocati saranno pari all'Importo Nozionale Aggregato di EUR 15.000.000.

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 e 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 e 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 e www.chebanca.it.

A fini di chiarezza, si precisa che in caso di

	<p>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.</p>
Importo dell'Offerta:	<p>Fatte salve le disposizioni previste nel successivo paragrafo "<i>Descrizione della procedura di adesione</i>" riguardanti il ritiro dell'offerta, l'emissione sarà effettuata 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 15.000.000</p>
Prezzo di Offerta:	<p>EUR 1,000 per Certificato.</p> <p>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 8.000.000. Per importi superiori a EUR 8.000.000 e fino a EUR 15.000.000 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, <u>www.mediobanca.com</u> e <u>www.chebanca.it</u>.</p> <p>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.</p>
Condizioni alle quali è soggetta l'offerta:	Non applicabile.
Descrizione della procedura di	Durante il Periodo di Offerta gli investitori

adesione:

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"**), disponibile 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, 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

	<p>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.</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>
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 pubblicati alla fine del Periodo di Offerta, mediante una comunicazione, entro 2 giorni lavorativi dopo la chiusura dell'Offerta sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore (www.mediobanca.com e www.chebanca.it).
Procedura per l'esercizio di qualsiasi diritto di prelazione,	Non applicabile.

trasferibilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:

Procedura per la notifica agli aderenti dell'allocazione e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della notifica:

Importo di ogni spesa e tassa specificatamente addebitato al sottoscrittore:

Nome/i e indirizzo/i dei collocatori nei vari paesi dove ha luogo l'offerta, nella misura in cui sono conosciuti dal relativo Emittente:

Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base

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.

Commissioni di Collocamento e Commissioni di Strutturazione: si veda sopra il par. 12 " Prezzo di Offerta".

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 ("**Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria**") (il "**Responsabile del Collocamento**"), 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.

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 Liquidity Provider.

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
A.1	Avvertenze	<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>
A.2	Consenso all'uso del Prospetto di Base	<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 25 settembre 2017 fino al 31 ottobre 2017 (incluso) o, nel caso di offerta fuori sede, al 24 ottobre 2017(incluso) o, in caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a</p>

		<p>distanza, al 17 ottobre 2017(incluso) (il "Periodo di Offerta");</p> <p>(ii) l'unico soggetto (l'"Offerente") 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>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.</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. (" Mediobanca ")
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</p>

		finanziarie ed attività ad esse connesse in tutta Italia.																																											
B.4b	Descrizione delle tendenze	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.5	Descrizione del gruppo dell'Emittente(i)	Mediobanca è la società capogruppo del Gruppo Mediobanca. Il Gruppo Mediobanca è annotato quale gruppo bancario nel registro tenuto dalla Banca d'Italia.																																											
B.9	Previsione /stima degli utili	Non applicabile. Il Prospetto di Base non contiene alcuna previsione o stima degli utili.																																											
B.10	Rilievi contenuti nella relazione di revisione	Non applicabile. La relazione di revisione non contiene alcun rilievo.																																											
B.12	Informazioni finanziarie fondamentali selezionate relative agli esercizi passati / cambiamenti negativi sostanziali / cambiamenti significativi	<p>Informazioni finanziarie selezionate annuali.</p> <p>Le seguenti tabelle riportano alcune informazioni finanziarie selezionate revisionate di Mediobanca al 30 giugno 2016 a confronto con i medesimi dati relativi all'esercizio chiuso al 30 giugno 2015, nonché alcuni principali indicatori finanziari.</p> <p>Patrimonio di vigilanza e coefficienti patrimoniali</p> <table><tr><th>Indicatori e fondi propri (normativa vigente dal 1/1/14)</th><th>30 giugno 2015 (€ mln o %)</th><th>30 giugno 2016 (€ mln o %)</th><th colspan="2">Livelli minimi previsti dalla legge**</th></tr><tr><td>Common Equity Tier 1 – CET1</td><td>7.137,5</td><td>6.504,8</td><td colspan="2"></td></tr><tr><td>Additional Tier 1 – AT1</td><td>-</td><td>-</td><td colspan="2"></td></tr><tr><td>Tier 2 – T2</td><td>1.745,1</td><td>1.722,4</td><td colspan="2"></td></tr><tr><td>Fondi propri</td><td>8.882,6</td><td>8.227,2</td><td colspan="2"></td></tr><tr><td>Attività ponderate per il rischio (RWA*)</td><td>59.577,1</td><td>53.861,5</td><td colspan="2"></td></tr><tr><td>Common Equity Tier 1 ratio – CET1 ratio</td><td>11,98%</td><td>12,08%</td><td colspan="2">7%</td></tr><tr><td>Tier 1 ratio - T1 ratio</td><td>11,98%</td><td>12,08%</td><td colspan="2">8%</td></tr></table>				Indicatori e fondi propri (normativa vigente dal 1/1/14)	30 giugno 2015 (€ mln o %)	30 giugno 2016 (€ mln o %)	Livelli minimi previsti dalla legge**		Common Equity Tier 1 – CET1	7.137,5	6.504,8			Additional Tier 1 – AT1	-	-			Tier 2 – T2	1.745,1	1.722,4			Fondi propri	8.882,6	8.227,2			Attività ponderate per il rischio (RWA*)	59.577,1	53.861,5			Common Equity Tier 1 ratio – CET1 ratio	11,98%	12,08%	7%		Tier 1 ratio - T1 ratio	11,98%	12,08%	8%	
Indicatori e fondi propri (normativa vigente dal 1/1/14)	30 giugno 2015 (€ mln o %)	30 giugno 2016 (€ mln o %)	Livelli minimi previsti dalla legge**																																										
Common Equity Tier 1 – CET1	7.137,5	6.504,8																																											
Additional Tier 1 – AT1	-	-																																											
Tier 2 – T2	1.745,1	1.722,4																																											
Fondi propri	8.882,6	8.227,2																																											
Attività ponderate per il rischio (RWA*)	59.577,1	53.861,5																																											
Common Equity Tier 1 ratio – CET1 ratio	11,98%	12,08%	7%																																										
Tier 1 ratio - T1 ratio	11,98%	12,08%	8%																																										

		Total capital ratio	14,91%	15,27%	10,5%	
		Attività di rischio ponderate/Totale	84,3%	77,1%		
		Rapporto di leva finanziaria (Leverage Ratio)*** - Transitorio	10,9%-	9,5%		
		<p>*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.</p> <p>**Soglie già comprensive del cosiddetto "capital conservation buffer" (pari a 2,5%) rispetto alle soglie minime previste dalla normativa.</p> <p>***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.</p>				
		INDICATORI DI RISCHIOSITÀ CREDITIZIA*	30-giu-15 (%)	Dati sistema di al 30-giu-15 (%)	30-giu-16 (%)	Dati di sistema al 31-dic-15 (%)**
		Sofferenze lorde/impieghi lordi	1,8%	9,0%	1,7%	9,5%
		Sofferenze nette/impieghi nette	0,8%	4,7%***	0,7%	4,8%***
		Partite anomale lorde/impieghi lordi	6,9%	16,9%	5,9%	17,7%
		Partite anomale nette/impieghi netti	3,5%	10,9%***	2,9%	10,8%***
		Rapporto di copertura delle sofferenze	65,7%	57,4%	66,6%	58,6%
		Rapporto di copertura delle partite anomale	53,2%	41,7%	54,3%	43,4%
		Sofferenze nette / patrimonio netto	3,2 %	-	3,1 %	-
		Costo del rischio****	1,68%	-	1,24%	-
		<p>*I dati sono consultabili nelle parte B ed E della Nota Integrativa e riguardano l'area di consolidamento prudenziale.</p> <p>**I dati sono tratti dai rapporti sulla stabilità finanziaria pubblicato dalla Banca d'Italia n° 1 di aprile 2016, tavola 4.1 pag. 33 e n° 2 del novembre 2015, tavola 4.1 pag. 37 e si riferiscono ai valori relativi alle grandi banche .</p> <p>***I dati sono tratti dall'Appendice alla Relazione Annuale di Banca d'Italia (2014 e 2015) e si riferiscono ai valori relativi al totale del sistema, rispettivamente al 31 dicembre 2014 e 31 dicembre 2015.</p> <p>****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.</p>				

		COMPOSIZIONE DEI CREDITI DETERIORATI	30-giu-16 € mln	30-giu-15 € mln	
		Sofferenze	255,02	258,90	
		Incagli	710,65	798,38	
		Scaduti deteriorati	51,03	94,98	
		Totale deteriorati	1.016,70	1.152,26	
		PRINCIPALI VOCI DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	30-giu-16	30-giu-15	Variazione 2016/2015 %
			€ mln	€ mln	
		Attivo			
		Crediti verso banche	5.386,6	6.078,30	-11%
		Crediti verso clientela	37.881,5	37.122,50	2%
		Attività finanziarie *	21.053,5	21.990,60	-4%
		Totale attivo	69.818,6	70.710,6	-1%
		Passivo			
		Titoli in circolazione	21.813,1	20.154,50	8%
		Passività finanziarie **	19.421,70	23.194,1	-16%
		Raccolta diretta (verso clientela) ***	18.164,50	16.873,40	8%
		Posizione interbancaria netta ****	6.553,70	8.225,7	-20%
		Patrimonio netto	8.921,8	8.867,10	1%
		di cui: capitale	435,5	433,6	0%
		<i>*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</i>			
<i>**Includono i debiti verso banche e i derivati di copertura</i>					
<i>***Includono i debiti verso la clientela, i titoli in circolazione e le passività finanziarie valutate al fair value</i>					
<i>****Saldo netto tra debiti verso banche e crediti verso banche</i>					
		PRINCIPALI VOCI DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	30-giu-16	30-giu-15	Variazione 2016/2015 %
			€ mln	€ mln	
		Margine di interesse	1.200,5	1.142,5	5,1%
		Commissioni nette	322,7	366,3	-11,9%
		Margine di Intermediazione	1.746,9	1.776,7	-1,7%
		Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	1.360,8	1.312,8	3,7%
		Costi operativi	901,2	779,7	15,6%
		Risultato Lordo	736,3	757,1	-2,7%
		Utile Netto	604,5	589,8	2,5%

Informazioni finanziarie selezionate infra annuali.

Le seguenti tabelle riportano alcune informazioni finanziarie selezionate non revisionate di Mediobanca al 31 dicembre 2016 a confronto con i medesimi dati relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, nonché alcuni principali indicatori finanziari.

PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha esaminato il bilancio consolidato semestrale di Mediobanca e delle sue controllate al 31 dicembre 2015 ed al 31 dicembre 2014.

Patrimonio di vigilanza e coefficienti patrimoniali

Indicatori e fondi propri (normativa vigente dal 1/1/14)	31 dicembre 2015 (€ mln o %)	30 dicembre 2016 (€ mln o %)	Livelli previsti dalla legge**
Common Equity Tier 1 – CET1	7.228,1	8.946,69	
Additional Tier 1 – AT1	-	-	
Tier 2 – T2	2.149,1	1.866,09	
Fondi propri	9.437,2	8.468,92	
Attività ponderate per il rischio (RWA*)	58.770,4	53.791,46	
Common Equity Tier 1 ratio – CET1 ratio	12,40%	12,27%	7%
Tier 1 ratio - T1 ratio	12,40%	12,27%	8%
Total capital ratio	16,06%	15,74%	10,5%
Attività di rischio ponderate/Totale	82,1%	73,2%	
Rapporto di leva finanziaria (Leverage Ratio)*** - Transitorio	11,02%	8,91%	

*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 al 2,5% rispetto ai dati al 31/12/15 e al 1,25% rispetto ai dati al 31/12/16) 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	31-dic-15 (%)	Dati sistema di al 31-dic-15 (%)	31-dic-16 (%)	Dati di sistema al 30-giu-16 (%)**
Sofferenze		1,44%	10,3%	1,29%	10,8%

		lorde/impieghi lordi														
		Sofferenze nette/impieghi nette	0,61%	n/a***	0,53%	4.9%										
		Partite anomale lorde/impieghi lordi	5,09%	18,0%	4,48%	17.9%										
		Partite anomale nette/impieghi netti	2,55%	n/a***	2,19%	10.5%-***										
		Rapporto di copertura delle sofferenze	66,2%	58,6%	68,75%	58.8%										
		Rapporto di copertura delle partite anomale	53,2%	43,4%	53,17%	46.6%										
		Sofferenze nette / patrimonio netto	3,18%	n/a	2,84%	n/a										
		Costo del rischio****	1,36%	n/a	1,02%	n/a										
<p>*I dati sono consultabili nella parte E della Nota Integrativa e riguardano l'area di consolidamento prudenziale.</p> <p>**I dati sono tratti dai rapporti sulla stabilità finanziaria pubblicato dalla Banca d'Italia n° 1 di aprile 2016, tavola 4.1 pag. 33 relativi ai valori relativi alle banche grandi e n° 2 del novembre 2015, tavola 4.1 pag. 32 che si riferiscono ai valori relativi alle banche significative.</p> <p>***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.</p> <p>****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.</p>																
<table><tr><th>COMPOSIZIONE DEI CREDITI DETERIORATI</th><th>31-dic-15 € mln</th></tr><tr><td>Sofferenze</td><td>258,6</td></tr><tr><td>Inadempienze probabili</td><td>750,9</td></tr><tr><td>Scaduti deteriorati</td><td>69</td></tr><tr><td>Totale deteriorati</td><td>1.078,6</td></tr></table>							COMPOSIZIONE DEI CREDITI DETERIORATI	31-dic-15 € mln	Sofferenze	258,6	Inadempienze probabili	750,9	Scaduti deteriorati	69	Totale deteriorati	1.078,6
COMPOSIZIONE DEI CREDITI DETERIORATI	31-dic-15 € mln															
Sofferenze	258,6															
Inadempienze probabili	750,9															
Scaduti deteriorati	69															
Totale deteriorati	1.078,6															
<table><tr><th>COMPOSIZIONE DEI CREDITI DETERIORATI*</th><th>31-dic-16 € mln</th></tr><tr><td>Sofferenze</td><td>254,2</td></tr><tr><td>Inadempienze probabili</td><td>716</td></tr><tr><td>Scaduti deteriorati</td><td>56,3</td></tr><tr><td>Totale deteriorati</td><td>1.017,4</td></tr></table>							COMPOSIZIONE DEI CREDITI DETERIORATI*	31-dic-16 € mln	Sofferenze	254,2	Inadempienze probabili	716	Scaduti deteriorati	56,3	Totale deteriorati	1.017,4
COMPOSIZIONE DEI CREDITI DETERIORATI*	31-dic-16 € mln															
Sofferenze	254,2															
Inadempienze probabili	716															
Scaduti deteriorati	56,3															
Totale deteriorati	1.017,4															
<p>*I dati tengono conto della nuova definizione di crediti deteriorati entrata in vigore dal 1 gennaio 2015 e che è stata applicata da Mediobanca a partire dal 1 luglio 2015, in quanto inizio dell'anno finanziario che termina il 30 giugno 2016.</p>																

		<table><tr><th>PRINCIPALI VOCI DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO</th><th>31-dic-16</th><th>31-dic-15</th><th>Variazione dicembre 2016/2015 %</th></tr><tr><td></td><td>€ mln</td><td>€ mln</td><td></td></tr><tr><td>Attivo</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Crediti verso banche</td><td>6.454,2</td><td>7.596,41</td><td>-15%</td></tr><tr><td>Crediti verso clientela</td><td>40.047,5</td><td>35.658,09</td><td>12,3%</td></tr><tr><td>Attività finanziarie *</td><td>19.717,33</td><td>23.134,52</td><td>-14,8%</td></tr><tr><td>Totale attivo</td><td>73.474,9</td><td>71.548,9</td><td>2,7%</td></tr><tr><td>Passivo</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Titoli in circolazione</td><td>20.350,4</td><td>21.251,32</td><td>-4,2%</td></tr><tr><td>Passività finanziarie **</td><td>13.697,6</td><td>15.542,65</td><td>-11,9%</td></tr><tr><td>Raccolta diretta (verso clientela) ***</td><td>21.249</td><td>16.302,50</td><td>30,3%</td></tr><tr><td>Posizione interbancaria netta ****</td><td>6.960,59</td><td>7.644,40</td><td>-8,9%</td></tr><tr><td>Patrimonio netto</td><td>9.142,98</td><td>8.538,47</td><td>7,1%</td></tr><tr><td>di cui: capitale</td><td>436,4</td><td>435,1</td><td>0,3%</td></tr></table> <p><i>*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</i></p> <p><i>**Includono i debiti verso banche e i derivati di copertura</i></p> <p><i>***Includono i debiti verso la clientela e le passività finanziarie valutate al fair value</i></p> <p><i>****Saldo netto tra debiti verso banche e crediti verso banche</i></p> <table><tr><th>PRINCIPALI VOCI DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO</th><th>31-dic-16</th><th>31-dic-15</th><th>Variazione dicembre 2016/2015 %</th></tr><tr><td></td><td>€ mln</td><td>€ mln</td><td></td></tr><tr><td>Margine di interesse</td><td>635,7</td><td>601,64</td><td>5,7%</td></tr><tr><td>Commissioni nette</td><td>165,4</td><td>163,29</td><td>1,3%</td></tr><tr><td>Margine di Intermediazione</td><td>990,2</td><td>907,30</td><td>9,1%</td></tr><tr><td>Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa</td><td>822</td><td>683,74</td><td>20,2%</td></tr><tr><td>Costi operativi</td><td>(445,1)</td><td>(442,2)</td><td>0,6%</td></tr><tr><td>Risultato Lordo</td><td>512,8</td><td>380,28</td><td>34,9%</td></tr><tr><td>Utile Netto</td><td>419,9</td><td>321,11</td><td>30,3%</td></tr></table>	PRINCIPALI VOCI DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	31-dic-16	31-dic-15	Variazione dicembre 2016/2015 %		€ mln	€ mln		Attivo				Crediti verso banche	6.454,2	7.596,41	-15%	Crediti verso clientela	40.047,5	35.658,09	12,3%	Attività finanziarie *	19.717,33	23.134,52	-14,8%	Totale attivo	73.474,9	71.548,9	2,7%	Passivo				Titoli in circolazione	20.350,4	21.251,32	-4,2%	Passività finanziarie **	13.697,6	15.542,65	-11,9%	Raccolta diretta (verso clientela) ***	21.249	16.302,50	30,3%	Posizione interbancaria netta ****	6.960,59	7.644,40	-8,9%	Patrimonio netto	9.142,98	8.538,47	7,1%	di cui: capitale	436,4	435,1	0,3%	PRINCIPALI VOCI DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	31-dic-16	31-dic-15	Variazione dicembre 2016/2015 %		€ mln	€ mln		Margine di interesse	635,7	601,64	5,7%	Commissioni nette	165,4	163,29	1,3%	Margine di Intermediazione	990,2	907,30	9,1%	Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	822	683,74	20,2%	Costi operativi	(445,1)	(442,2)	0,6%	Risultato Lordo	512,8	380,28	34,9%	Utile Netto	419,9	321,11	30,3%
PRINCIPALI VOCI DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	31-dic-16	31-dic-15	Variazione dicembre 2016/2015 %																																																																																											
	€ mln	€ mln																																																																																												
Attivo																																																																																														
Crediti verso banche	6.454,2	7.596,41	-15%																																																																																											
Crediti verso clientela	40.047,5	35.658,09	12,3%																																																																																											
Attività finanziarie *	19.717,33	23.134,52	-14,8%																																																																																											
Totale attivo	73.474,9	71.548,9	2,7%																																																																																											
Passivo																																																																																														
Titoli in circolazione	20.350,4	21.251,32	-4,2%																																																																																											
Passività finanziarie **	13.697,6	15.542,65	-11,9%																																																																																											
Raccolta diretta (verso clientela) ***	21.249	16.302,50	30,3%																																																																																											
Posizione interbancaria netta ****	6.960,59	7.644,40	-8,9%																																																																																											
Patrimonio netto	9.142,98	8.538,47	7,1%																																																																																											
di cui: capitale	436,4	435,1	0,3%																																																																																											
PRINCIPALI VOCI DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	31-dic-16	31-dic-15	Variazione dicembre 2016/2015 %																																																																																											
	€ mln	€ mln																																																																																												
Margine di interesse	635,7	601,64	5,7%																																																																																											
Commissioni nette	165,4	163,29	1,3%																																																																																											
Margine di Intermediazione	990,2	907,30	9,1%																																																																																											
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	822	683,74	20,2%																																																																																											
Costi operativi	(445,1)	(442,2)	0,6%																																																																																											
Risultato Lordo	512,8	380,28	34,9%																																																																																											
Utile Netto	419,9	321,11	30,3%																																																																																											
		<p><i>Cambiamenti negativi sostanziali</i></p> <p>Successivamente al 30 giugno 2016, 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</p>																																																																																												

		pubblicazione delle più recenti informazioni finanziarie disponibili nella relazione semestrale consolidata al 31 dicembre 2016.
B.13	Fatti recenti	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.14	Emittente che dipende da altri soggetti all'interno del gruppo	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.15	Principali attività	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>corporate</i>). 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.
B.16	Controllo dell'Emittente	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 " Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria ").
B.18	Garanzia	Non applicabile.
B.19	Informazioni sul Garante	Non applicabile.

Sezione C – Titoli

Elemento	Descrizione dell'Elemento	Informazioni obbligatorie
C.1	Tipo, classe e numero di identificazione	I Titoli sono Certificati. I Titoli sono Azioni. I Titoli costituiranno obbligazioni dirette, incondizionate, non

	dei titoli offerti	<p>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 XS1682672743 e Common Code 168267274.</p>
C.2	Valuta	Nel rispetto di ogni rilevante legge, regolamento e direttiva, i Titoli sono emessi in Euro (“ EUR ”).
C.5	Restrizione alla libera trasferibilità	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.
C.8	Descrizione di diritti e del ranking	<p>I Titoli hanno termini e condizioni relativi, tra le altre cose, a:</p> <p>Status</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>Pagamenti relativi ai Titoli in forma globale</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 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>Pagamenti relativi ai Titoli in forma definitiva</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</p>

		<p>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>Illegalità (<i>Illegality</i>) e forza maggiore</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>Ulteriori emissioni e consolidamento</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>Sostituzione</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	Negoziazione dei titoli	<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 Liquidity Provider.</p>
C.15	Modo in cui il valore	<p>Generale</p> <p>Gli investitori sono esposti al rischio che i Titoli siano</p>

	<p>dell'investimento è influenzato dal valore dello strumento(i) sottostante</p>	<p>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>a) Se il Livello di Riferimento Finale è pari o superiore al Livello Barriera (50 per cento del Livello di Riferimento Iniziale) alla Data di Valutazione del 6 novembre 2020, 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) Se il Livello di Riferimento Finale è inferiore al Livello Barriera (50 per cento del Valore di Riferimento Iniziale) alla Data di Valutazione del 6 novembre 2020, 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>*****</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>
C.16	<p>Data di estinzione o di scadenza – data di esercizio o data di riferimento finale</p>	<p>Data di Esercizio</p> <p>La Data di Esercizio dei Titoli è il 6 novembre 2020, così come rettificata in conformità alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo.</p> <p>Date di Valutazione</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</p>

		<p>sessioni di negoziazione o (ii) si sono verificati taluni eventi di turbativa del mercato.</p> <p>Data di Liquidazione</p> <p>La Data di Liquidazione dei Titoli è il 13 novembre 2020, così come rettificata in conformità alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo.</p> <p>Date di Esercizio della Barriera</p> <p>Le Date di Esercizio della Barriera sono il 6 novembre 2018 e il 6 novembre 2019, così come rettificate in conformità alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo.</p>
C.17	Descrizione delle procedure di liquidazione del titolo derivato	<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 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>
C.18	Rendimento dei titoli derivati	<p>Liquidazione in Contanti</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>Importo di Liquidazione in Contanti</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</p>

		<p>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>Importo Nozionale * (1 + Percentuale di Remunerazione)</p> <p>b) Se i Certificati non sono stati automaticamente rimborsati in anticipo:</p> <p>Se il Livello di Riferimento Finale è pari o superiore al Livello Barriera alla Data di Valutazione,</p> <p>Importo Nozionale * (1 + Percentuale di Remunerazione)</p> <p>Se il Livello di Riferimento Finale è inferiore al Livello Barriera alla Data di Valutazione,</p> $\text{Importo Nozionale} * \text{Fattore di Partecipazione} * \left(\frac{\text{Livello di Riferimento Finale}}{\text{Livello di Riferimento Iniziale}} \right)$ <p>Dove:</p> <p>Date di Esercizio della Barriera: Il 6 novembre 2018 e il 6 novembre 2019, così come rettificata in conformità alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo.</p> <p>Percentuale di Remunerazione: 3,35 per cento.</p> <p>Fattore di Partecipazione: 100 per cento.</p> <p>Livello di Strike: 100 per cento del Livello di Riferimento Iniziale.</p> <p>Livello Barriera: 50 per cento del Livello di Riferimento Iniziale.</p> <p>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.</p> <p>Data di Valutazione: la Data di Esercizio (6 novembre 2020) così come rettificata in conformità alla Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo.</p> <p>Remunerazione e Periodi di Remunerazione</p> <p>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.</p> <p>L'Importo di Remunerazione Fisso sarà esigibile unicamente al terzo</p>
--	--	--

		Giorno Lavorativo successivo alle relative Date di Osservazione della Condizione per il Pagamento della Remunerazione (6 novembre 2018, 6 novembre 2019, 6 novembre 2020) al verificarsi della Condizione per il Pagamento della Remunerazione.
C.19	Prezzo di esercizio o prezzo di riferimento finale del sottostante	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.
C.20	Descrizione del tipo di sottostante e della rilevante fonte di informazioni	<p>Tipo: Azione</p> <p>Nome del Bene di Riferimento: Unicredit S.p.A.</p> <p>Fonte del Prezzo: Pagina Bloomberg: UCGIM <Equity></p> <p>Codice ISIN: IT0005239360</p> <p>Informazioni sull'andamento passato e futuro del Bene di Riferimento e sulla sua volatilità possono essere ottenute su www.borsaitaliana.it e www.bloomberg.com (Codice Bloomberg: UCGIM <Equity>).</p>

Sezione D – Rischi

Elemento	Descrizione dell'Elemento	Informazioni obbligatorie
D.2	Principali rischi specifici per l'Emittente	<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 risulterne 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>
D.6	Principali rischi specifici per i titoli	<p>Inoltre, esistono alcuni fattori che sono rilevanti al fine di valutare i rischi relativi ai Titoli.</p> <p>Generale</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>Rischi relativi alla struttura di una specifica emissione di Titoli</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 i Beni di Riferimento possano essere soggetti 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 in un 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 i 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 che 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>(vi) Rischi relativi alla remunerazione applicabile ai Certificati.</p> <p>Rischi relativi a specifiche modalità di calcolo dei Certificati</p> <p>(i) Rischi relativi al Fattore di Partecipazione.</p> <p>(ii) Rischi associati alla estinzione automatica dei Certificati di tipo Autocallable.</p> <p>Rischi relativi ai Titoli in generale</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</p>
--	--	--

		<p>rilevante assemblea ed i Portatori dei Titoli che hanno 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 "Data di Grandfathering"), 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>Rischi relativi al mercato in generale</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 Liquidity Provider.</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, commissioni di strutturazione) potrebbero costituire una componente del Prezzo di Emissione dei Titoli, ma tali</p>
--	--	--

		<p>commissioni non saranno prese in considerazione allo scopo di determinare il prezzo dei rilevanti Titoli nel 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

Elemento	Descrizione dell'Elemento	Informazioni obbligatorie
E.2b	Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi	I proventi netti dell'emissione di ciascuna Tranche di Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell' Emittente.
E.3	Termini e condizioni dell'offerta	<p>Dal 25 settembre 2017 (incluso) alla prima data tra il 31 ottobre 2017 (incluso) o, nel caso di offerta fuori sede, il 24 ottobre 2017 (incluso) o, in caso di offerta mediante mezzi di comunicazione a distanza, il 17 ottobre 2017 (incluso) e la data (esclusa) successiva a quella in cui i Certificati effettivamente collocati saranno pari all'Importo Nominale Aggregato di EUR 15.000.000.</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 www.mediobanca.com e www.chebanca.it.</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</p>

		<p>www.mediobanca.com e www.chebanca.it.</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 www.mediobanca.com e www.chebanca.it.</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 "Scheda di Adesione"), disponibile 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, 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.</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, 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 rischi connessi, 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 "Lotto Minimo") 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 (www.mediobanca.com e www.chebanca.it).</p> <p>I Titoli Globali saranno consegnati al rilevante clearing system entro la Data di Emissione.</p>
E.4	Interessi significativi nell'offerta	<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 Liquidity Provider 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>

		Salvo quanto sopra descritto, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli ha un interesse significativo nell'offerta.
E.7	Spese stimate	<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 8.000.000 alla Data di Emissione. Per importi che superino EUR 8.000.000 e fino a EUR 15.000.000 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 2 Giorni Lavorativi, successivamente alla chiusura del Periodo di Offerta sul sito internet dell'Emittente e del Collocatore, rispettivamente www.mediobanca.com e www.chebanca.it.</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>