MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei *Final Terms* (cd. Condizioni Definitive), applicabili ai Titoli di seguito descritti, fermo restando che (i) il testo in 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 traduzione 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* e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'Emittente e sull'offerta dei Titoli di seguito descritta, a leggere attentamente le informazioni contenute nei *Final Terms* e nel Prospetto di Base, inclusi i documenti incorporati mediante riferimento nei medesimi.

Governance di prodotto ai sensi della MIFID II / Mercato target costituito da investitori al dettaglio, investitori professionali e controparti qualificate – Esclusivamente ai fini del processo di approvazione del prodotto dell'ideatore, la valutazione del mercato target in relazione ai Titoli ha portato alla conclusione che: (i) il mercato target per i Titoli è costituito da controparti qualificate, clienti professionali e clienti al dettaglio, ciascuno come definito nella Direttiva 2014/65/UE (come modificata, "**MiFID II**"); (ii) tutti i canali di distribuzione dei Titoli a controparti qualificate e clienti professionali sono appropriati, fatta esclusione per i servizi di mera esecuzione per questi ultimi (iii) i seguenti canali di distribuzione dei Titoli a clienti al dettaglio sono appropriati: consulenza per l'investimento, gestione di portafogli sui mercati primario e secondario ed esecuzione con appropriatezza sul mercato secondario (no collocamento per mezzo di mera esecuzione), nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso. Qualsiasi soggetto che successivamente offra, venda o raccomandi i Titoli (un "**collocatore**") dovrà tenere in considerazione la valutazione del mercato target dell'ideatore; tuttavia, un collocatore soggetto alla MiFID II è tenuto ad effettuare la propria valutazione del mercato target in relazione ai Titoli (adottando o raffinando la valutazione del mercato target fatta dall'ideatore) e determinando canali di distribuzione appropriati, nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso.

Condizioni Definitive

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

Emissione fino a 20.000 Certificati "Flexi Knock-In Certificates legati a EURO STOXX® Select Dividend 30 con scadenza 30 agosto 2024"

a valere sul

Programma di Emissione (Issuance Programme)

SERIE NUMERO: 248

TRANCHE NUMERO: 1

Prezzo di Emissione: Euro 1.000 per Titolo

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

La data di queste Condizioni Definitive è il 19 luglio 2019

Ogni persona che promuova o che intenda promuovere un'offerta dei Titoli può farlo esclusivamente:

(i) in quelle Giurisdizioni dell'Offerta non Esente indicate al Paragrafo 11 della Parte B che segue, posto che tale persona sia un Dealer oppure un Offerente Autorizzato (come tale termine definito nel Prospetto di Base) e che l'offerta sia promossa durante il Periodo di Offerta specificato in tale paragrafo e che tutte le condizioni relative all'utilizzo del Prospetto di Base siano rispettate;

(ii) ovvero, in circostanze in cui non sorga l'obbligo in capo all'Emittente o alcun Dealer di pubblicare un prospetto ai sensi dell'Articolo 3 della Direttiva Prospetti o di pubblicare un supplemento ad un prospetto ai sensi dell'Articolo 16 della Direttiva Prospetti, in ciascun caso, in relazione a tale offerta.

Né l'Emittente, né alcun Dealer ha autorizzato, né autorizza, lo svolgimento di alcuna offerta di Titoli in alcuna altra circostanza.

Gli investitori dovrebbero considerare che, ove un supplemento al, o una versione aggiornata del, Prospetto di Base menzionato di seguito sia pubblicato in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta (come di seguito definito), tale supplemento o Prospetto di Base aggiornato, a seconda del caso, sarà pubblicato e reso disponibile con le medesime modalità adottate per la pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive. Qualsiasi investitore che abbia aderito all'Offerta (come di seguito definita) prima della data di pubblicazione di tale supplemento o versione aggiornata del Prospetto di Base, secondo il caso, (la "**Data di Pubblicazione**") ha il diritto entro due giorni lavorativi dalla Data di Pubblicazione di revocare la propria adesione.

PARTE A- CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento sono definiti come tali ai fini delle Condizioni contenute nel Prospetto di Base datato 24 maggio 2019, ogni Supplemento al Prospetto di Base pubblicato e approvato alla o prima della data delle presenti Condizioni Definitive (copie delle quali sono disponibili secondo le modalità di seguito indicate) ed in ogni ulteriore Supplemento al Prospetto di Base che venisse pubblicato e approvato prima dell'emissione di ogni importo aggiuntivo di Titoli (i "**Supplementi**") (posto che e nella misura in cui uno qualsiasi di tali Supplementi (i) sia pubblicato e approvato successivamente alla data delle presenti Condizioni Definitive e (ii) preveda modifiche alle Condizioni dei Titoli, tali modifiche non saranno efficaci in relazione alle Condizioni dei Titoli cui le presenti Condizioni Definitive fanno riferimento) che congiuntamente costituiscono

un prospetto di base ai sensi della Direttiva 2003/71/CE (la "**Direttiva Prospetti**") (il "**Prospetto di Base**"). Il Prospetto di Base è stato passaportato in Italia in conformità all'Articolo 18 della Direttiva Prospetti. Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Titoli qui descritti ai fini dell'Articolo 5.4 della Direttiva Prospetti e va letto unitamente al Prospetto di Base.

L'informativa completa su Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A (l'"**Emittente**"), e l'offerta dei Titoli è disponibile unicamente sulla base della consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. Una sintesi dei Titoli (costituita dalla Nota di Sintesi del Prospetto di Base modificata per riflettere le previsioni di cui alle presenti Condizioni Definitive) è allegata alle presenti Condizioni Definitive. **Il Prospetto di Base ed ogni Supplemento al Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive sono disponibili per la consultazione presso la sede legale dell'Emittente in Piazzetta Enrico Cuccia 1, 20121 Milano, Italia, presso l'ufficio di rappresentanza in Piazza di Spagna 15, 00187 Roma, Italia e presso ogni filiale di CheBanca! S.p.A. (che agisce come Collocatore) e sul sito web dell'Emittente (www.mediobanca.com) e CheBanca! S.p.A. (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.**

Ai sensi del Regolamento EU 2016/1011 l'Emittente ha redatto e mantiene piani che specificano le azioni da intraprendere nel caso in cui l'Indice EURO STOXX® Select Dividend subisca delle sostanziali variazioni o cessi di essere fornito. Dettagli di tali piani possono essere forniti su richiesta.

Nel presente documento, i riferimenti alle Condizioni numerate sono fatti ai termini e condizioni della relativa serie di Titoli e i termini e le espressioni definiti nei predetti termini e condizioni avranno lo stesso significato nelle presenti Condizioni Definitive, nei limiti in cui si riferiscano a tale serie di Titoli e salvo ove diversamente ed espressamente specificato.

DISPOSIZIONI GENERALI

Ad ogni Serie di Titoli si applicano le seguenti condizioni:

1.	Emittente:	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
2.	Garante:	Non applicabile
3.	Numero di Serie	248
4.	Numero di Tranche:	1
5.	Valuta di Emissione:	Euro ("**EUR**")

6.	Importo Nozionale del Titolo:	EUR 1.000
	Importo Nozionale Aggregato	Fino a EUR 20.000.000
7.	Prezzo di Emissione per Titolo	EUR 1.000
8.	Data di Trade:	3 luglio 2019
9.	Data di Emissione:	23 agosto 2019
10.	Data di approvazione ottenuta per l'emissione dei Titoli:	19 dicembre 2018
11.	Consolidamento:	Non applicabile
12.	Tipo di Titoli:	(a) Certificates. (b) I Titoli sono Titoli legati ad Indice. Si applicano le previsioni dell'Annex 2 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati ad Indice) (*Additional Terms and Conditions for Index Securities*). Costi di Smontaggio (*Unwind Costs)*: Applicabile
13.	Data di Esercizio	La Data di Esercizio è il 23 agosto 2024 o, se tale giorno non è un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.
14.	Forma dei Titoli:	Il Titolo Globale Temporaneo (*Temporary Global Security*) scambiabile con un Titolo Globale Permanente (*Permanent Global Security*) che è scambiabile con Titoli Definitvi (*Definitive Securities*) solo in casi limitati specificati nel Titolo Globale Permanente (*Permanent Global Security*).

		Si applicano le Regole TEFRA D.
15.	Centro(i) del Giorno Lavorativo Locale	I Centri del Giorno Lavorativo applicabile per i fini della definizione di "Giorno Lavorativo" nella Condizione del Titolo (*Security Condition)* 3 sono Milano e TARGET2 System.
16.	Liquidazione:	La Liquidazione avverrà sotto forma di pagamento in contanti (Titoli Liquidati in Contanti)
17.	Data di Liquidazione:	La data di liquidazione per i Titoli è il 30 agosto 2024 soggetto ad aggiustamenti in conformità con la Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo.
18.	Regola di Arrotondamento per l'Importo di Liquidazione in Contanti:	Non applicabile
19.	Cambiamento della Liquidazione:	
	(a) Opzione dell'Emittente di cambio della liquidazione:	L'Emittente non ha l'opzione di cambio della liquidazione relativamente ai Titoli.
20.	Ridenominazione:	Applicabile
21.	Determinazione dell'Evento di turbativa della Liquidazione FX (*FX Settlement Disruption Event Determination*):	Non applicabile
22.	Liquidazione in Contanti:	Applicabile
	(i) Importo di Liquidazione in Contanti Garantito:	Non applicabile
	(ii) Importo Massimo	Non applicabile
	(iii) Importo Minimo	Non applicabile

23. Payout Finale

Payouts MFP

Titoli con Payout Multiplo Finale – Flexi Knock-In Performance:

(A) se non si è verificato un Evento di Knock-in:

Importo Nozionale x (Percentuale Costante 1 + Gearing Up × Opzione Up); o

(B) se si è verificato un Evento di Knock-in:

Importo Nozionale x (Percentuale Costante 2 + Gearing Down × Opzione Down)

Dove:

"**Percentuale Costante 1**" indica 100 per cento;

"**Percentuale Costante 2**" indica 100 per cento;

"**Valore di Liquidazione Finale Down**" indica il Valore del Sottostante di Riferimento;

"**Percentuale Floor Down**" indica 0 per cento;

"**Down Put**" indica Max (Percentuale Strike Down- Valore di Liquidazione Finale Down; Percentuale Floor Down);

"**Percentuale Strike Down**" indica 100 per cento;

"**Gearing Down**" indica -1;

"**Gearing Up**" indica 1;

"**Opzione Down**" indica Down Put;

"**Opzione Up**" indica Up Call Spread;

"**Up Call Spread**" indica Min (Max (Valore di Liquidazione Finale Up – Percentuale Strike Up; Percentuale Floor Up); Percentuale Cap Up);

"**Percentuale Up Cap** " indica 30 per cent.;

"**Valore di Liquidazione Finale Up**" indica il Valore

del Sottostante di Riferimento;

"**Percentuale Floor Up**" indica 0 per cento;

"**Percentuale Strike Up**" indica 100 per cento;

"**Valore del Sottostante di Riferimento**" indica, in relazione ad un Sottostante di Riferimento e a una Data di Valutazione MFP, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento relativamente a tale Data di Valutazione MFP (ii) diviso per il Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento;

"**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento**" indica, in relazione ad una Data di Valutazione MFP, il Livello di Chiusura relativamente a tale giorno;

"**Sottostante di Riferimento**" indica quanto previsto al successivo paragrafo 30(a);

"**Data di Valutazione MFP**" indica la Data di Valutazione della Liquidazione MFP;

"**Data di Valutazione della Liquidazione MFP**" indica la Data di Valutazione della Liquidazione;

"**Valore di Chiusura del Prezzo Strike**"**:** Applicabile;

"**Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento**" indica il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento alla Data di Strike;

Relativamente alla Data di Strike:

"**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento**" indica, in relazione ad una Data di Valutazione MFP, il Livello di Chiusura in relazione a tale giorno;

Dove:

"**Data di Valutazione MFP**" indica la Data di Strike.

	Conversione del Payout	Non applicabile
	• Scelta di Conversione del Payout	Non applicabile
	• Conversione Automatica del Payout	Non applicabile
24.	Entitlement:	Non applicabile
25.	Tasso di Cambio/ Tasso di Conversione	Non applicabile.
26.	Valuta di Liquidazione:	La valuta di liquidazione per il pagamento dell'Importo di Liquidazione in Contanti è EUR.
27.	Agente di Calcolo:	L'Agente di Calcolo è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. Piazzetta E. Cuccia, 1 20121 Milano Italia
28.	Legge Applicabile:	Legge Inglese.

DISPOSIZIONI SPECIFICHE PER IL PRODOTTO

29.	Titoli Ibridi (*Hybrid Securities)*:	Non applicabile
30.	Titoli legati ad Indice (*Index Securities)*:	Applicabile
	(a) Indice/ Paniere di Indici/ Sponsor dell'Indice	L'Indice Sottostante è l'Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 (pagina Bloomberg SD3E <Index>). Lo Sponsor dell'Indice è STOXX Limited. L'Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 è un Indice Composito (Indice Multi – Exchange).

(b)	Valuta dell'Indice	EUR
(c)	Mercato(i)	Indice EURO STOXX® Select Dividend 30: Si applicano le previsioni dell'Annex 2 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati ad Indice) (*Additional Terms and Conditions for Index Securities*) per un Indice Composito (Indice Multi Exchange).
(d)	Mercato(i) Corrispondente	Tutti i Mercati
(e)	Giorno Lavorativo di Mercato	Base dell'Indice Singolo (*Single Index Basis*)
(f)	Giorno di Negoziazione Programmato	Base dell'Indice Singolo (*Single Index Basis*)
(g)	Ponderazione	Non applicabile
(h)	Prezzo di Liquidazione	Livello di chiusura ufficiale
(i)	Massimo di Giorni di Turbativa	3 Giorni di Negoziazione Programmati
(j)	Tempo di Valutazione	Come previsto dalle *Conditions*
(k)	Liquidazione al Verificarsi di un Evento di Aggiustamento dell'Indice	Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento Straordinario: Non applicabile Se l'Agente di Calcolo determina un Evento di Aggiustamento dell'Indice: costituisce un evento di forza maggiore (*force majeure*), si applica la Condizione del Titolo Legato ad Indice (*Index Security Condition*) 3.2 (c)(vi)
(l)	Periodo di Correzione dell'Indice	Come da Condizione del Titolo legato ad Indice (*Index Security Condition*) 4 per l'Indice EURO STOXX

		Select Dividend 30
	(m) Valutazione del Prezzo dei Futures	Non applicabile
31.	Titoli legati ad Azioni	Non applicabile
32.	Titoli legati ad ETI (*ETI Securities)*	Non applicabile
33.	Titoli legati a Strumento di Debito (*Debt Securities)*:	Non applicabile
34.	Titoli legati a Commodity (*Commodity Securities)*:	Non applicabile
35.	Titoli legati a Indice Inflazione (*Inflation Index Securities)*:	Non applicabile
36.	Titoli legati a Valuta (*Currency Securities*):	Non applicabile
37.	Titoli legati a Fondo (*Fund Securities*):	Non applicabile
38.	Titoli legati a Futures (*Futures Securities*):	Non applicabile
39.	Titoli legati al Credito (*Credit Securities*):	Non applicabile
40.	Titoli legati al Tasso di Interesse Sottostante *(Underlying Interest Rate Securities*):	Non applicabile
41.	Certificates OET (*OET Certificates*):	Non applicabile
42.	Eventi di Turbativa Aggiuntivi ed Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali *(Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events*):	(a) Eventi di Turbativa Aggiuntivi: Applicabile (b) Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali: I seguenti Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali si applicano con riferimento ai Titoli: Deposito relativo a Insolvenza

Evento Esterno Straordinario

Evento di Giurisdizione

Evento di Alterazione Significativo

Amministratore/Evento Benchmark

(c) Liquidazione:

Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento di Turbativa Aggiuntivo e/o di un Evento di Turbativa Aggiuntivo Opzionale: Non applicabile

43. Evento di Knock-in — Applicabile

Se il Valore di Knock-in è inferiore rispetto al Livello di Knock-in al Giorno di Determinazione del Knock-in.

(a) Valutazione del Knock-in: Applicabile

"**Valore di Knock-in**" indica il Valore del Sottostante di Riferimento;

"**Valore del Sottostante di Riferimento**" indica, relativamente ad un Sottostante di Riferimento e a una Data di Valutazione MFP, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento relativamente a tale Data di Valutazione MFP (ii) diviso per il relativo Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento.

"**Sottostante di Riferimento**" indica quanto previsto al precedente paragrafo 30(a);

"**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento**" indica, in relazione ad una Data di Valutazione MFP, il Livello di Chiusura relativamente

		a tale giorno; "**Data di Valutazione MFP**" indica il Giorno di Determinazione del Knock-in. "**Valore di Chiusura del Prezzo Strike**" Applicabile; "**Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento**" indica, relativamente ad un Sottostante di Riferimento, il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento alla Data di Strike; Relativamente alla Data di Strike: "**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento**" indica, relativamente ad una Data di Valutazione MFP, il Livello di Chiusura in relazione a tale giorno; Dove: "**Data di Valutazione MFP**" indica la Data di Strike.
(b)	Valutazione del Knock-in FX	Non applicabile
(c)	Livello:	Non applicabile
(d)	Livello del Knock-in/ Livello Range del Knock-in:	70%
(e)	Data di Inizio del Periodo di Knock-in:	Non applicabile
(f)	*Day Convention* del Giorno di Inizio del Periodo di Knock-in:	Non applicabile
(g)	Periodo di Determinazione del Knock-in:	Non applicabile
(h)	Giorno(i) di Determinazione del Knock-in:	23 agosto 2024

(i)	Data di Fine del Periodo di Knock-in:	Non applicabile
(j)	*Day Convention* del Giorno di Fine del Periodo di Knock-in:	Non applicabile
(k)	Orario di Valutazione del Knock-in:	Non applicabile
(l)	Fonte del Prezzo di Osservazione del Knock-in:	Non applicabile
(m)	Conseguenze della Turbativa:	Non applicabile

44. Evento di Knock-out: Non applicabile

45. DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA REMUNERAZIONE RIGUARDO AI CERTIFICATES

(a)	Remunerazione:	Applicabile Conversione del Coupon: Non applicabile
	(i) Periodo(i) di Remunerazione:	Non applicabile
	(ii) Data(e) di Pagamento della Remunerazione:	23/09/2019 (i=1), 24/08/2020 (i=2), 23/08/2021 (i=3), 23/08/2022 (i=4)
	(iii) Convenzionale del Giorno Lavorativo per la/le Data(e) di Pagamento della Remunerazione:	Successiva (*Following*)
	(iv) Parte responsabile per il calcolo del/dei Tasso(i) di Remunerazione e l'/gli Importo(i) di Remunerazione (se diverso dall'Agente di Calcolo):	Non applicabile
	(v) Margine(i):	Non applicabile

(vi) Tasso di Remunerazione Massimo: Non applicabile

(vii) Tasso di Remunerazione Minimo: Non applicabile

(viii) Day Count Fraction: Non applicabile

(ix) Remunerazione a Liquidazione: Non applicabile

(x) Base di Remunerazione: Certificati con Importo di Remunerazione Fissa (*Fixed Remuneration Amount Certificates*)

(xi) Tasso di Remunerazione: Non applicabile

(b) Disposizioni sul Tasso Fisso: Non applicabile

(i) Tasso di Remunerazione: Non applicabile

(ii) Importo(i) Fisso di Remunerazione: Come indicato nella seguente tabella

i	Data(e) di Pagamento della Remunerazione	Importo Fisso di Remunerazione
1	23/09/2019	2,00% x Importo Nozionale del Titolo
2	24/08/2020	5,00% x Importo Nozionale del Titolo
3	23/08/2021	5.40% x Importo Nozionale del Titolo
4	23/08/2022	5.80% x Importo Nozionale del Titolo

(iii) Broken Amount: Non applicabile

(c) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato (*Linked* Non applicabile

	Remuneration Amount Certificates)	
(d)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Indice (*Index Linked Remuneration Amount Certificates)*	Non applicabile
(e)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Azione (*Share Linked Remuneration Amount Certificates)*	Non applicabile
(f)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Strumenti di Debito:	Non applicabile
(g)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Commodity:	Non applicabile
(h)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato ad Indice Inflazione:	Non applicabile
(i)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Valuta:	Non applicabile
(j)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Fondo:	Non applicabile
(k)	Certificates con Importo di Remunerazione Collegato a Futures:	Non applicabile
(l)	Previsioni relative a Importo di Remunerazione Collegato a Tasso di Interesse Sottostante:	Non applicabile

46. ESERCIZIO, VALUTAZIONE E LIQUIDAZIONE

(a)	Certificati a Rate *(Instalment Certificates)*:	I Certificates non sono Certificati con pagamento rateale.
(b)	Opzione Call dell'Emittente:	Non applicabile
(c)	Opzione Put dei Portatori dei Titoli:	Non applicabile
(d)	Liquidazione Anticipata Automatica:	Non applicabile
(e)	Data di *Strike*:	23 agosto 2019
(f)	Prezzo *Strike*:	Non applicabile
(g)	Data di Valutazione della Liquidazione:	23 agosto 2024
(h)	Media:	La Media non si applica ai Titoli.
(i)	Date di Osservazione:	Non applicabile
(j)	Periodo di Osservazione:	Non applicabile
(k)	Giorno Lavorativo di Liquidazione:	Non applicabile
(l)	Soglia del Titolo alla Data di Emissione:	Non applicabile
(m)	Record Date ai fini di EuroTLX	Tre giorni antecedenti la Data di Pagamento della Remunerazione

RESPONSABILITÀ

L'Emittente si assume la responsabilità per le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive. Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da:…….

Debitamente autorizzato

Da: ……

Debitamente autorizzato

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE ED AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

(i)	Quotazione:	Nessuna
(ii)	Ammissione alla Negoziazione	É stata presentata dall'Emittente (o per suo conto) domanda di ammissione alla negoziazione dei Titoli sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX che non è un mercato regolamentato ai fini della Direttiva EU 65/2014, con efficacia alla, o in prossimità della Data di Emissione. L'Emittente si riserva il diritto di presentazione ulteriori domande di ammissione a quotazione e /o negoziazione dei Titoli su ulteriori mercati/sedi di negoziazione. Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. agirà come *liquidity provider* in relazione ai Titoli negoziati su EuroTLX.

2. RATING

Rating:	I Titoli da emettere non sono stati oggetto di *rating*.

3. NOTIFICA

La Banca Centrale Irlandese (*Central Bank of Ireland*) ha fornito alla Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (CONSOB) un certificato di approvazione attestante che il Prospetto di Base è stato predisposto in conformità alla Direttiva Prospetti. Le presenti Condizioni Definitive sono state presentate alla Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (CONSOB) in data 19 luglio 2019.

4. INTERESSI DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'EMISSIONE/OFFERTA/QUOTAZIONE

Mediobanca è l'Emittente dei Titoli e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo e *Liquidity Provider* per i Titoli. Nella sua capacità di Agente di Calcolo, Mediobanca è responsabile, tra l'altro, 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.

Salvo quanto sopra descritto, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun altro soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli ha un interesse significativo nell'offerta.

5. RAGIONI DELL'OFFERTA, PROVENTI NETTI STIMATI E SPESE COMPLESSIVE

(i)	Ragioni dell'offerta:	I proventi netti dell'emissione di ciascuna Tranche di Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente.
(ii)	Proventi Netti Stimati:	I proventi netti stimati dell'emissione dei Certificates (che corrispondono ai proventi di tale emissione al netto delle commissioni di cui al Paragrafo 12 (Termini e Condizioni dell'Offerta) che segue, sono stimati ammontare a fino a EUR 19.000.000.
(iii)	Spese complessive stimate:	Non applicabile

6. RENDIMENTO (*YIELD*)

Non applicabile

7. TASSI DI INTERESSI STORICI

Tassi di 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 Sottostante di Riferimento.

9. INFORMAZIONI RELATIVE AL SOTTOSTANTE DI RIFERIMENTO

Informazioni e maggiori dettagli sull'andamento passato e futuro del Sottostante di Riferimento e sulla sua volatilità possono essere ottenuti sul sito Internet pubblico www.stoxx.com.

Anche lo Sponsor dell' Indice ha un Sito Internet al seguente indirizzo, dove sono disponibili ulteriori informazioni circa il Sottostante di Riferimento.

Nome dei Siti Internet dello Sponsor dell'Indice:

-www.stoxx.com

AVVERTENZA

"L'Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 è proprietà intellettuale (inclusi i marchi registrati) di STOXX Limited, Zurigo, Svizzera ("STOXX"), Deutsche Börse Group o dei loro concessori di licenza, ed è utilizzato tramite licenza. I Titoli "Flexi Knock-In Certificates legati a EURO STOXX® Select Dividend 30 con scadenza 30 agosto 2024" non sono sponsorizzati, né promossi, collocati o in altro modo supportati da STOXX, Deutsche Börse Group o dai loro concessori di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX, Deutsche Börse Group o i loro concessori di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati non prestano nessuna garanzia, e declinano ogni responsabilità (per negligenza o altro) con riferimento ai Titoli, sia in generale che nello specifico, in relazione a qualunque errore, omissione od interruzione dell'Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 o i suoi dati".

10. OPERATIONAL INFORMATION

ISIN:	XS2027594246
Common Code:	202759424
Ogni clearing system diverso da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, société anonyme e il/i numero/i identificativo/i rilevante/i	Non applicabile
Consegna:	Consegna contro pagamento (*delivery against payment*).
Agenti di Pagamento Iniziali:	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch 60, avenue J.F Kennedy L-1855 Lussemburgo
Nomi e indirizzi del/degli Agente/i di Pagamento aggiuntivo/i (se presenti):	Non applicabile

11. COLLOCAMENTO

(i)	Se sindacato, nomi e indirizzi dei	Non applicabile

	Manager e impegni di sottoscrizione:	
(ii)	Data dell'Accordo di Sottoscrizione:	Non applicabile. L'Emittente e **CheBanca S.p.A.** (il "**Collocatore**") hanno sottoscritto una lettera di Conferma relativa all'emissione dei Certificates in data 19 luglio 2019.
(iii)	Agente di Stabilità (*Stabilising Manager(s)*) (se presente):	Non applicabile
(iv)	Se non sindacato, nome del Dealer:	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
(v)	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 periodo dal 22 luglio 2019 (incluso) al 20 agosto 2019 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del periodo d'offerta (il "**Periodo di Offerta**"). Si veda il Paragrafo 12 (*Termini e Condizioni dell'Offerta*) nella Parte B di seguito.

12. TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Periodo di Offerta:	Dal 22 luglio 2019 (incluso) al 20 agosto 2019 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo d'Offerta, come di seguito descritto. I Titoli saranno collocati mediante offerta fuori sede mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "**Testo Unico della Finanza**") dal 22 luglio 2019 (incluso) fino al 13 agosto 2019 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto. I Titoli saranno collocati mediante tecniche di

comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 22 luglio 2019 (incluso) fino al 6 agosto 2019 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente alla data (esclusa) successiva alla data in cui i Titoli richiesti in sottoscrizione saranno pari all'Importo Nozionale Aggregato di EUR 20.000.000.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli 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 Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli per qualsiasi motivo in ogni momento prima o alla Data di Emissione. A fini di chiarezza, si precisa che, qualora sia stata presentata richiesta per l'acquisto dei Certificates e l'Emittente esercita tale diritto, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli 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.
Ammontare dell'Offerta:	Fino a EUR 20.000.000.
Prezzo di Offerta:	EUR 1.000 per Certificate Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Certificate, le seguenti Commissioni e Costi: - Commissioni di Collocamento: pari al 2,50 per cento. Le Commissioni di Collocamento saranno pagate dall'Emittente al Collocatore con riferimento ai Certificates effettivamente collocati - Commissioni di Strutturazione: 0,50 per cento I costi totali (che includono quelli indicati sopra) sono rappresentati nel Documento contenente le informazioni chiave (KID). Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Titoli 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 Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.
Condizioni a cui è soggetto il consenso:	L'offerta dei Titoli è condizionata all'ammissione alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione. Nel caso in cui i Titoli non siano ammessi alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la

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

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

Descrizione della procedura di richiesta:

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

Il Collocatore che intende collocare i Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'art. 30 del Testo Unico della Finanza 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 della Finanza.

Oltre a quanto previsto sopra, ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi attraverso un'offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni decorrenti 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 Titoli mediante tecniche di comunicazione a distanza, ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza (attraverso la piattaforma online di trading del Collocatore).

Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del D. Lgs. n. 206/2005, come di volta in volta modificato (il cosiddetto "**Codice del Consumo**"), la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di accettazione dell'offerta da parte del relativo investitore.

Entro tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

Nel caso in cui i Titoli siano collocati mediante ordini telefonici registrati; il cliente può sottoscrivere i Titoli dopo essere stato identificato utilizzando i propri codici personali e le password.

In seguito, il richiedente dichiarerà, inter alia, di aver ricevuto e preso visione della documentazione relativa all'offerta e dei fattori di rischio contenuti nella stessa, fornendo tutti i dati personali e finanziari che gli sarebbero richiesti nel caso di adesione tramite Scheda di Adesione.

Il Collocatore, durante la telefonata, riepilogherà poi tali dati personali al cliente, che sarà tenuto a confermare la loro correttezza e a dare,

	successivamente, il consenso alla sottoscrizione dei Titoli. Dopo tale conferma, la domanda di adesione all'offerta si considera completata. Il Collocatore, in caso di ordini telefonici registrati, garantirà al Responsabile del Collocamento l'adeguatezza e l'appropriatezza delle proprie procedure di telecomunicazione.
Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'ammontare pagato in eccesso dai richiedenti:	Non applicabile
Dettagli sull'importo minimo e/o Massimo della richiesta:	I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n. 1 Titolo (il "**Lotto Minimo**") pari a un importo di EUR 1.000 ovvero in un numero integrale di Titoli superiore al Lotto Minimo. Non vi è un ammontare massimo di Titoli che possono essere richiesti in sottoscrizione da ciascun investitore nei limiti dell'Importo Nozionale Aggregato.
Dettagli su modi e tempi per il pagamento e la consegna di Titoli:	I Titoli saranno venduti dall'Emittente con il metodo di "consegna contro pagamento" (*delivery against payment*) alla Data di Emissione. I potenziali investitori saranno notificati dal Collocatore degli accordi di liquidazione relativi ai Certificates
Dettagli su modi e tempi in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici:	I risultati dell'offerta saranno pubblicati al termine del Periodo di Offerta per mezzo di una comunicazione pubblicata, entro 2 giorni lavorativi dalla chiusura del Periodo di Offerta, sul sito internet dell'Emittente e del Collocatore (www.mediobanca.com e www.chebanca.it).
Procedura per l'esercizio dei diritti di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il	Non applicabile

trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:	
Procedura di notifica ai richiedenti dell'ammontare assegnato e indicazione se la negoziazione può iniziare prima che sia effettuata tale notifica:	Il Collocatore notificherà gli aderenti degli importi allocati immediatamente dopo la pubblicazione della comunicazione menzionata nel paragrafo precedente "Modalità in cui e data nella quale i risultati dell'offerta dovranno essere pubblicati". Le richieste di sottoscrizione saranno accettate fino all'Importo Nozionale Aggregato.
Ammontare di ogni spesa e tassa applicate nello specifico al sottoscrittore.	Commissioni di Strutturazione e Commissioni di Collocamento: si veda sopra il paragrafo " *Prezzo di Offerta*"
Nome/i e indirizzo/i, per quanto conosciuto dall'Emittente rilevante, dei collocatori (*placers*) nei vari paesi dove ha luogo l'offerta.	L'Emittente è: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. con sua sede legale in Piazzetta E. Cuccia, 20121 Milano, Italia L'Emittente agisce anche in qualità di Responsabile del Collocamento (ai sensi dell'art. 93-bis del Testo Unico della Finanza" (il "**Responsabile del Collocamento**") e non in qualità di Collocatore e, di conseguenza non collocherà i Titoli presso il pubblico in Italia. Il Collocatore è: CheBanca! S.p.A con sede legale in Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158, Milano, Italia.
Consenso all'uso del Prospetto di Base	L'Emittente consente l'utilizzo del Prospetto di Base da parte dei seguenti intermediari finanziari (consenso individuale) CheBanca! S.p.A con sede legale in Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158, Milano, Italia
Altri intermediari in caso di pubblico collocamento attraverso sedi di negoziazione (incluso SeDeX)	Nessuno

13.	**PREZZO DI MERCATO SECONDARIO**	Applicabile Un mercato secondario per i Titoli sarà disponibile sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX, dove Mediobanca agirà come *liquidity provider*, con uno spread massimo di domanda/offerta del 2,00% in normali condizioni di mercato.
14.	**SPECIFICHE PREVISIONI PER IL RISCATTO *(SPECIFIC BUY BACK PROVISIONS)***	Non applicabile
15.	**REGOLAMENTO *BENCHMARK* UE**	
	Benchmarks	Gli importi da corrispondere in relazione ai Titoli saranno calcolati con riferimento agli Indici EURO STOXX® Select Dividend 30 che è fornito da STOXX Limited. Alla data delle Condizioni Definitive, l'amministratore di EURO STOXX® Select Dividend 30 non è iscritto nel registro degli amministratori e dei *benchmarks* istituito e mantenuto dall'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA) ai sensi dell'articolo 36 della *Benchmark Regulation* (Regolamento (UE) 2016/1011) (la "**Benchmark Regulation**"). Per quanto a conoscenza dell'Emittente, sono applicabili le disposizioni transitorie di cui all'articolo 51 della Benchmark Regulation e pertanto l'amministratore dell'Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 non è al momento tenuto a ottenere la relativa autorizzazione o registrazione.

MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE

Le note di sintesi sono composte da elementi informativi noti come "Elementi". Detti elementi sono classificati in Sezioni A – E (A.1 – E.7).

La presente nota di sintesi contiene tutti gli Elementi richiesti in una nota di sintesi relativa a questo tipo di titoli ed emittente. Poiché alcuni Elementi non risultano rilevanti, potrebbero esserci degli spazi vuoti nella sequenza numerica degli Elementi stessi.

Sebbene l'inserzione di un Elemento possa essere richiesto in funzione del tipo di titoli e di emittente, potrebbe non esservi alcuna informazione pertinente da fornire in relazione a quell'Elemento. In questo caso è inclusa nella nota di sintesi una breve descrizione dell'Elemento accompagnata dalla menzione 'non applicabile'.

Sezione A – Introduzione e avvertenze

Elemento	Descrizione dell'elemento	Informazione Obbligatoria
A.1	**Avvertenze**	La presente nota di sintesi deve essere letta come un'introduzione al Prospetto di Base e qualsiasi decisione di investire nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di Base completo, incluso qualsiasi documento incorporato mediante riferimento. In seguito all'adozione della Direttiva Prospetti (Direttiva 71/2003/CE) in ciascun Stato Membro dello Spazio Economico Europeo, la responsabilità civile incomberà solo sulle Persone Responsabili in qualsiasi Stato Membro sulla base della presente nota di sintesi comprese le sue eventuali traduzioni, solamente se la presente nota di sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente quando letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base, inclusa qualsiasi informazione incorporata mediante riferimento, o se non offra, 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. Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, in ottemperanza alla legge nazionale degli Stati Membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima dell'inizio del procedimento.
A.2	**Consenso all'uso del Prospetto di Base**	L'Emittente acconsente all'uso del presente Prospetto di Base in relazione ad un'Offerta Non Esente di Titoli, subordinatamente alle seguenti condizioni: (i) il consenso è valido esclusivamente per il periodo dal 22 luglio 2019 (incluso) fino al 20 agosto 2019 (incluso) salvi i casi di chiusura anticipata o estensione del periodo di offerta (il"**Periodo di Offerta**"); (ii) gli unici soggetti (gli "**Offerenti Autorizzati**") autorizzati all'uso del presente Prospetto di Base al fine di effettuare un'Offerta Non Esente di Titoli sono il relativo Dealer e CheBanca! S.p.A. (il **"Collocatore"**);

Elemento	Descrizione dell'elemento	Informazione Obbligatoria
		(iii) il consenso si estende all'uso di questo Prospetto di Base ai fini delle Offerte Non Esenti delle relative Tranche di Titoli nella Repubblica Italiana; **UN INVESTITORE CHE INTENDA ACQUISTARE O SOTTOSCRIVERE O CHE ACQUISTI O SOTTOSCRIVA QUALSIASI TITOLO IN UN'OFFERTA NON ESENTE DA UN COLLOCATORE DIVERSO DALL'EMITTENTE LO FARÀ, E LE OFFERTE E VENDITE DI TALI TITOLI A UN INVESTITORE DA PARTE DI TALE COLLOCATORE SARANNO EFFETTUATE, IN CONFORMITÀ AI TERMINI E ALTRI ACCORDI IN VIGORE TRA TALE COLLOCATORE E IL RELATIVO INVESTITORE, INCLUSI ACCORDI RELATIVI A PREZZO, RIPARTO, SPESE E REGOLAMENTO. L'EMITTENTE NON SARÀ PARTE DI QUESTI ACCORDI CON I RELATIVI INVESTITORI IN RELAZIONE ALL'OFFERTA PUBBLICA O ALLA VENDITA DEI TITOLI INTERESSATI E, RISPETTIVAMENTE, QUESTO PROSPETTO DI BASE E CIASCUNA DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE NON CONTERRA' TALI INFORMAZIONI. L'INVESTITORE DOVRA' FARE RIFERIMENTO AL COLLOCATORE AL TEMPO DELLA SUDDETTA OFFERTA PER OTTENERE TALI INFORMAZIONI E IL COLLOCATORE SARÀ RESPONSABILE PER TALI INFORMAZIONI. L'EMITTENTE E IL DEALER HA ALCUNA RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DELL'INVESTITORE CIRCA QUESTO TIPO DI INFORMAZIONI.**

Sezione B – Emittenti e Garante

Elemento	Descrizione dell'Elemento	Informazioni obbligatorie
B.1	**Denominazione Legale e Commerciale dell'Emittente**	**Mediobanca** Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("**Mediobanca**")
B.2	**Domicilio / Forma giuridica /Legislazione /Paese di costituzione**	**Mediobanca** Mediobanca è stata costituita in Italia. Mediobanca è una società per azioni ai sensi della legge italiana con sede legale in Piazzetta E. Cuccia 1, 20121 Milano, Italia. Mediobanca è autorizzata dalla Banca d'Italia a svolgere tutte le attività bancarie consentite in Italia. Mediobanca è una banca organizzata ed esistente ai sensi della legge italiana, che svolge una vasta gamma di attività bancarie e finanziarie ed attività ad esse connesse in tutta Italia.
B.4b	**Descrizione delle tendenze**	**Mediobanca** Non applicabile. Alla data del Prospetto di Base, Mediobanca non è a conoscenza di alcuna tendenza che interessi essa stessa e i settori in cui opera.
B.5	**Descrizione del gruppo**	**Mediobanca** Mediobanca è la società capogruppo del Gruppo Mediobanca.

Elemento	Descrizione dell'Elemento	Informazioni obbligatorie
	dell'Emittente	Il Gruppo Mediobanca è annotato quale gruppo bancario nel registro tenuto dalla Banca d'Italia.
B.9	**Stima degli utili/ previsione**	**Mediobanca** Non applicabile. Il Prospetto di Base non contiene alcuna previsione o stima degli utili.
B.10	**Rilievi contenuti nella relazione di revisione**	**Mediobanca** Non applicabile. La relazione di revisione non contiene alcun rilevo.
B.12	**Informazioni fondamentali selezionate relative ad esercizi passati / assenza di cambiamenti negativi sostanziali / cambiamenti significativi**	**Mediobanca** Le informazioni finanziarie consolidate sottoposte a revisione di Mediobanca al 30 giugno 2018 sono riportate di seguito, insieme a dati comparativi per il periodo conclusosi il 30 giugno 2017, e una serie di principali indicatori finanziari.

Requisiti patrimoniali e margine di solvibilità

Indicatori e fondi propri	**30/6/18 (€ m) o %**	**30/6/17 (€ m) o %**	**Livello minimo richiesto dalla legge****
Common Equity Tier 1 – CET1…….....	6.746,6	7.017,3	
Tier 1 Addizionale – AT1……....	-	-	
Tier 2 – T2…… ...	1.828,7	1.861,7	
Fondi propri…… …….	8.575,3	8.879	
Attività di rischio ponderate (RWAs)*……	47.362,7	52.708,2	
Coefficiente Common Equity Tier 1– CET1…...	14,24%	13,31%	7,625%
Coefficiente Tier 1– T1 …….....	14,24%	13,31%	8,5%
Coefficiente Total capital...……...	18,11%	16,85%	11,1255%
Attività di rischio ponderate/Totale attività……...	65,5%	74,8%	
Leverage ratio (temporary)***...……..	8,8%	9,5%	

Elemento	Descrizione dell'Elemento	Informazioni obbligatorie

….			

*Attività di rischio ponderate (RWAs) è stato calcolato utilizzando metodologie standardizzate per il rischio di credito e di mercato e metodologie base per il rischio operativo.
** I limiti sono inclusivi del requisito Pillar II (1,25% secondo la decisione SREP (*Supervisory Review and Evaluation Process*) del 22 novembre 2017) imposto dalle autorità regolamentari e del "*capital conservation buffer"* (1,875%) per il 2018; questi limiti, al 1 gennaio 2019, si riflettono in un aumento del 2,50% del *capital conservation buffer,* quindi i livelli saranno dell'8,25% per il coefficiente CET1, del 9,75% per il coefficiente Tier 1 e dell'11,75% per il coefficiente total capital, asSommaendo lo stesso requisito Pillar II come *benchmark* a tal fine.
*** Il "leverage ratio" è regulatory per il Gruppo e tier 1 capital come percentuale dell'esposizione totale (i.e., la somma delle attività e delle esposizioni fuori bilancio). Questo indicatore è stato introdotto dal Comitato di Basilea in modo da mantenere basso il debito e limitare l'uso eccessivo nel settore bancario della leva finanziaria).

INDICATORI DEL RISCHIO DI CREDITO*	**30/6/17**	**Dati di Sistema al 31/12/16****	**30/6/18**	**Dati di Sistema al al 31/12/17****
	(%)			
Prestiti lordi in sofferenza/prestiti lordi…...	1,7%	10,9%	1,9%	9,1%
Prestiti netti in sofferenza/prestiti netti……	0,8%	4,4%	1,0%	3,4%
Voci irregolari lorde/prestiti lordi……..…..	5,5%	17,6%	5,2%	14,5%
Voci irregolari nette/prestiti netti..…..…….	2,8%	9,4%	2,7%	7,3%
Coefficiente di copertura (NPL) …….....	70,2%	63,1%	73,3 %	65,3%
Coefficiente di copertura voci irregolari.....	51,3%	51,7%	32,2 %	53,8%
Prestiti netti in sofferenza/patrimonio netto	3,5%	4,4%	4,9%	3,4%
Costo del rischio***……..... ..	0,9%	-	0,6%	-

_____
* Dati presi dalle informazioni di cui Parte B e Parte E delle note a al bilancio e si riferiscono all'intera consolidata area prudenziale.
**Dati estratti dal report di stabilità finanziaria n. 1 di aprile 2018, tavola 2.1, p. 26, e dal report di stabilità finanziaria pubblicato il 1 aprile 2017, tavola 2.1, p.21 e si riferisce alle banche "significative".
*** Il costo del rischio è ottenuto dal rapporto tra le rettifiche nette sui crediti totali per il periodo e gli impieghi netti medi anticipati ai clienti.

COMPOSIZIONE DEI CREDITI DETERIORATI	**30/06/18**	**30/06/17**
	€m	***€m***
Sofferenze……	423,30	291,60

Elemento	Descrizione dell'Elemento	Informazioni obbligatorie

……..…….		
Incagli…….. ……...	644,56	727,69
Scaduti…… ……	62,14	56,03
TOTALE CREDITI DETERIORATI	**1.130**	**1.075,32**

* I dati si riferiscono all'intera area di consolidamento utilizzata per predisporre la"Relazione sulla Gestione". Ai fini di completezza, si ricorda che gli stessi indicatori calcolati per l'area di consolidamento prudenziale sono riportati nella Parte E "Rischio di Credito: Qualità del credito" delle Note integrative al Bilancio.

VOCI PRINCIPALI DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	**30/06/18**	**30/06/17**	**VARIAZIONI 2018/2017**
	(€m)	**(€m)**	**(%)**
Attività			
Crediti verso banche	7.553,0	7.959,9	-5,11%
Crediti verso clienti	40.977,9	38.763,1	5,71%
Attività finanziarie*	16.748,3	17.089,1	-1,99%
Totale attività	**72.300,5**	**70.445,6**	2,63%
Passività			
Titoli di debito	20.608,5	20.108,7	2,49%
Passività finanziarie* *	18.958,9	18.951,3	0,04%
Raccolta diretta (da clientela)***	21.320,0	20.366,0	4,68%
Posizione interbancaria netta****	4.710,5	4.729,7	-0,41%
Patrimonio netto	9.732,2	9.191,7	5,88%
di cui: capitale azionario	459,9	457,2	0,59%

* Include le Attività Finanziarie detenute per la negoziazione, titoli AFS, le Attività Finanziarie detenute fino a scadenza e i derivati di copertura.
** Include i debiti verso banche, passività detenute per la negoziazione e i derivati di copertura.
*** Include debiti verso clienti e passività finanziarie rilevate al valore equo (*fair value*)
**** Saldo netto tra le somme dovute alle banche e le attività dovute dalle banche.

VOCI PRINCIPALI DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	**30/06/18**	**30/06/17**	**VARIAZIONI 2018/2017**
	(€m)	**(€m)**	**(%)**
Margine di interesse netto	1.366,0	1.277,5	6,93%
Margine di intermediazione	456,3	377,9	20,75%

Elemento	Descrizione dell'Elemento	Informazioni obbligatorie

netto			
Totale	**2.053,2**	**1.943,3**	5,66%
Risultato netto della gestione finanziaria	1.890,0	1.687,5	12%
Costi operativi	- 1.074,9	-1.035,7	3,78%
Utile lordo	**1.095,8**	**914,0**	19,89%
Utile netto	**863,9**	**750,2**	15,16%

Informazioni finanziare semestrali selezionate. Le seguenti tabelle mostrano le informazioni finanziarie semestrali consolidate (non sottoposte a revisione) relative a Mediobanca e alle proprie controllate al 31 dicembre 2018 e 31 dicembre 2017 rivisto da PricewaterhouseCoopers S.p.A.

VOCI PRINCIPALI DELLO STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	**31/12/18**	**31/12/17**	**VARIAZIONI 2018/2017 %**
	€m	**€m**	
Attività			
Crediti verso banche	7,436.5	6,774.7	9,8%
Crediti verso clienti	48,664.7	41,435.8	17,4%
Attività finanziarie*	14,945.5*	18,219.0**	-18,0%
Totale attività	**76,531.1**	**72.089,7**	6,2%
Passività			
Titoli di debito	20.407,2	19.899,5	2,6%
Passività finanziarie***	13.372,8	12.888,2	3,8%
Raccolta diretta (da clientela)****	23.769,3	21.721,9	9,4%
Posizione interbancaria netta*****	5.755,8	5.872,7	-2,0%
Patrimonio netto	9.294,1	9.308,3	-0,2%
di cui: capitale azionario	460,2	458,6	0,3%

* Include le attività Finanziarie detenute per negoziazione, titoli AFS, le Attività Finanziarie detenute fino a scadenza e i derivati di copertura.
** Include le attività finanziarie misurate al FVTPL, attività finanziarie misurate al

<table>
<tr><th>Elemento</th><th>Descrizione dell'Elemento</th><th>Informazioni obbligatorie</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td>FVOCI e derivati di copertura.
*** Include i debiti verso banche e i derivati di copertura.
**** Include debiti verso clienti e passività finanziarie rilevate al valore equo (fair value)
***** Saldo netto tra le somme dovute alle banche e le attività dovute dalle banche.

<table>
<tr><th>VOCI PRINCIPALI DEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO</th><th>31/12/18</th><th>31/12/17</th><th>VARIAZIONI 2018/2017</th></tr>
<tr><td></td><td>(€m)</td><td>(€m)</td><td>(%)</td></tr>
<tr><td>Margine di interesse netto</td><td>725,3</td><td>684,5</td><td>6,0%</td></tr>
<tr><td>Margine di intermediazione netto</td><td>226,5</td><td>204,8</td><td>10,6%</td></tr>
<tr><td>Totale*</td><td>1.032,2</td><td>1.055,5</td><td>-2,2%</td></tr>
<tr><td>Risultato netto della gestione finanziaria</td><td>943,4</td><td>982,8</td><td>-4,0%</td></tr>
<tr><td>Costi operativi</td><td>(526,4)</td><td>(497,4)</td><td>5,8%</td></tr>
<tr><td>Utile lordo</td><td>582,6</td><td>606,7</td><td>-4,0%</td></tr>
<tr><td>Utile netto*</td><td>453,0</td><td>478,1</td><td>-5,2%</td></tr>
</table>
* Questo valore include anche la quota di utile di pertinenza dei terzi.</td></tr>
<tr><td></td><td></td><td>Mediobanca
Cambiamenti negativi sostanziali
Successivamente al 30 giugno 2018, con riferimento a Mediobanca non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali nelle prospettive né di Mediobanca o del Gruppo da questa guidato.
Cambiamenti significativi
Non si sono verificati cambiamenti significativi della situazione finanziaria o commerciale di Mediobanca o delle altre società che compongono il Gruppo successivamente alla pubblicazione delle più recenti informazioni finanziarie contenute nella relazione semestrale consolidata non soggetta a revisione al 31 dicembre 2018.</td></tr>
<tr><td>B.13</td><td>Fatti recenti</td><td>Mediobanca
Né Mediobanca né alcuna società del Gruppo hanno effettuato operazioni che hanno avuto un impatto sostanziale o che si può ragionevolmente ritenere che avranno un impatto sostanziale sul Gruppo Mediobanca o sulla capacità di Mediobanca di adempiere le proprie obbligazioni.</td></tr>
<tr><td>B.14</td><td>Emittente che dipende da altri soggetti all'interno del gruppo</td><td>Mediobanca
Non applicabile. Mediobanca è la società capogruppo del Gruppo Mediobanca e non è dipendente da altre entità all'interno del Gruppo Mediobanca.
Si veda anche il precedente elemento B.5.</td></tr>
</table>

Elemento	Descrizione dell'Elemento	Informazioni obbligatorie
B.15	**Principali attività**	**Mediobanca** Come indicato nell'Articolo 3 del proprio Statuto, l'oggetto sociale di Mediobanca è raccogliere fondi e fornire finanziamenti in tutte le forme permesse, specialmente finanziamenti a medio e lungo termine a società per azioni (*corporates*). 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**	**Mediobanca** Non applicabile. Nessuna persona fisica o giuridica controlla Mediobanca nel significato di cui all'Articolo 93 del Decreto Legislativo 58/98.
B.18	**Garanzia**	Ai sensi dell'Atto di Garanzia, nel rispetto delle sue previsioni e delle sue limitazioni, Mediobanca (il"**Garante**") garantisce incondizionatamente ed irrevocabilmente il pagamento di tutti gli importi dovuti e l'adempimento di tutte le obbligazioni di consegna non in contanti relativamente ai Titoli emessi da Mediobanca International. Gli obblighi di pagamento del Garante ai sensi dell'Atto di Garanzia costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite del Garante che avranno sempre pari ordine di priorità nei pagamenti (*pari passu*) senza alcun privilegio tra di esse ed avranno pari posizione altresì con ogni altra obbligazione presente o futura non garantita e non subordinata del Garante (fatte salve alcune eccezioni obbligatorie previste dalla legge e soggette all'applicazione della legislazione sul bail-in applicabile al Garante). In particolare, ai sensi dell'Atto di Garanzia, nella misura in cui sia richiesto un limite (cap) all'importo massimo oggetto di garanzia, il Garante sarà responsabile solamente fino ad un importo complessivo composto dal 110% dell'importo nozionale complessivo di ogni Tranche di Titoli (in ciascun caso come specificato nelle Condizioni Definitive) e dal 110% della remunerazione su tali Titoli dovuta ma non pagata alla data in cui è previsto che venga determinata la responsabilità del Garante. Inoltre, ai sensi dell'Atto di Garanzia, il Garante si è altresì impegnato ad emettere un'ulteriore garanzia per un importo pari a qualsiasi responsabilità eccedente l'importo massimo sopra menzionato in relazione a ciascuna Tranche.
B.19	**Informazioni sul Garante**	Non applicabile.

Sezione C – Titoli

Element	Descrizione dell'Elemento	Informazioni obbligatorie
C.1	**Tipo, classe e numero di identificazione dei titoli offerti**	I Titoli sono Certificates. L'ISIN è: XS2027594246. Il Common Code è: 202759424. Il CFI è: DMMXXB Il FISN è: MEDIOBANCA - BA/ZERO CPNUT 20240830

		Il numero di Serie dei Titoli è 248. Il numero di Tranche è 1 I titoli sono disciplinati dalla legge Inglese. I Titoli sono Titoli con regolamento in contanti. Il prezzo di emissione per Titolo è Euro 1.000 (il"**Prezzo di Emissione**").
C.2	**Valuta**	Fermo restando il rispetto di ogni legge, regolamento e direttiva applicabile, i Titoli sono emessi in Euro (**"EUR"**).
C.5	**Restrizioni alla libera trasferibilità**	Esistono restrizioni alla vendita dei Titoli, tra le altre giurisdizioni, negli Stati Uniti, nello Spazio Economico Europeo (incluse Gran Bretagna e Italia) ed in Giappone.
C.8	**Descrizione di diritti e del *ranking***	I Titoli hanno termini e condizioni relativi, tra l'altro, a: **Status** I Titoli sono emessi dal relativo Emittente su base non subordinata. I Titoli costituiranno obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non assistite da garanzie reali (*unsecured*) dell'Emittente e avranno pari ordine di priorità nei pagamenti (*pari passu*) tra di esse e (ad eccezione di alcune obbligazioni da considerarsi privilegiate ai sensi di legge e soggette all'applicazione della legislazione sul bail-in applicabile all'Emittente) con ogni altra obbligazione non assistita da garanzie reali (*unsecured*) e non subordinata dell'Emittente di volta in volta in circolazione. **Pagamenti relativi ai Titoli in forma globale** Tutti i pagamenti relativi ai Titoli rappresentati da un Titolo Globale saranno effettuati a fronte della presentazione per annotazione e, ove non sia più dovuto alcun pagamento in relazione 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. Sarà fatta un'annotazione di ciascun pagamento in tal modo effettuato su ogni Titolo Globale, e tale annotazione sarà prova a prima vista che è stato effettuato tale pagamento relativamente ai Titoli. **Pagamenti relativi ai Titoli in forma definitiva** Tutti i pagamenti relativi ai Titoli in forma definitiva dovranno essere effettuati a fronte della presentazione e consegna dei Titoli rilevanti all'ufficio indicato di qualsiasi Agente per il Pagamento al di fuori degli Stati Uniti, mediante assegno pagabile nella valuta in cui tale pagamento è dovuto, 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. **Pagamenti relative ai Titoli in forma dematerializzata** Tutti i pagamenti relativi a Titoli in forma dematerializzata dovranno essere effettuati attraverso un sistema di registrazione elettronico gestito da Monte Titoli S.p.A. o qualsiasi altro custode centrale nominato dal relativo Emittente. **Illegalità e forza maggiore** Se l'Emittente stabilisce che l'adempimento dei propri obblighi ai sensi dei Titoli o che qualsiasi accordo concluso 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 un atto che costituisce espressione di sovranità di uno Stato, l'Emittente potrà estinguere i Titoli mediante avviso ai Portatori dei Titoli. **Ulteriori emissioni e consolidamento** L'Emittente può di volta in volta e senza il consenso dei Portatori dei Titoli creare ed emettere ulteriori Titoli che saranno consolidati e formeranno una singola serie con i Titoli in circolazione. **Sostituzione** Subordinatamente al rispetto di alcune condizioni, Mediobanca può in qualsiasi momento (subordinatamente al rispetto di alcune condizioni come previsto nel Regolamento) senza il consenso dei Portatori dei Titoli, sostituire Mediobanca International, o qualsiasi altra parte terza come Emittente al posto di Mediobanca.

C.11	**Negoziazione dei titoli**	É stata presentata domanda dall'Emittente (o per suo conto) per l'ammissione dei Titoli alle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazione di EuroTLX che non è un mercato regolamentato ai sensi della Direttiva Europea 65/2014/UE a decorrere da o intorno alla Data di Emissione (i.e. 23 agosto 2019). L'Emittente si riserva il diritto di presentare ulteriori richieste per l'ammissione alla quotazione e/o negoziazione dei Titoli su ulteriori mercati/sedi di negoziazione.
C.15	**Modo in cui il valore dell'investimento è influenzato dal valore dello strumento(i) sottostante**	**Generale** I titoli sono prodotti a scadenza fissa. Il rendimento è indicizzato alla performance del Sottostante di Riferimento. Il rendimento è calcolato considerando vari meccanismi (incluse clausole di knock-in). I Titoli non prevedono la protezione del capitale.
C.16	**Data di estinzione o di scadenza – data di esercizio**	**Data di Esercizio** La Data di Esercizio dei Titoli è 23 agosto 2024. **Data di Valutazione della Liquidazione** La Data di Valutazione della Liquidazione è 23 agosto 2024, soggetta ad alcuni aggiustamenti. **Data di Liquidazione** La Data di Liquidazione dei Titoli è 30 agosto 2024.
C.17	**Descrizione delle procedure di liquidazione dei titoli derivati**	Subordinatamente a 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 con il Clearing System, con valuta alla Data di Liquidazione, dedotta ogni Spesa non ancora pagata, e tale pagamento dovrà essere effettuato nel rispetto del regolamento del/di Clearing System. Gli obblighi dell'Emittente si riterranno adempiuti con il pagamento a o all'ordine dei Clearing System dell'importo così pagato. Ciascuno dei soggetti che appaiono nei registri dei Clearing System quali portatori di una specifica quantità di Titoli dovranno rivolgersi esclusivamente al/ai relativo/i Clearing System per la propria parte di ciascuno di tali pagamenti.
C.18	**Rendimento dei titoli derivati**	***Liquidazione*** Salvo non sia precedentemente liquidato o comprato e cancellato, ciascun Titolo dà diritto al suo portatore di ricevere dall'Emittente alla Data di Liquidazione un Importo di Liquidazione in Contanti pari a*:* **Payout Finale** **Titoli con Payout Multiplo Finale – Flexi Knock-In Performance:** (A) se non si è verificato un Evento di Knock-in:

Importo Nozionale x (Percentuale Costante 1 + Gearing Up×Opzione Up); o

(B) se si è verificato un Evento di Knock-in:

Importo Nozionale x (Percentuale Costante 2 + Gearing Down × Opzione Down)

dove:

"**Down Put**" indica Max (Percentuale Strike Down– Valore di Liquidazione Finale Down; Percentuale Floor Down);

"**Opzione Down**" indica Down Put;

"**Opzione Up**" indica Up Call Spread;

"**Up Call Spread**" indica Min (Max (Valore di Liquidazione Finale Up – Percentuale Strike Up; Percentuale Floor Up); Percentuale Cap Up);

Spese

Un portatore dei Titoli dovrà pagare tutte le tasse, commissioni e/o spese, inclusi tutti i costi di deposito, costi dell'operazione o costi di esercizio, commissioni di vendita, imposte di bollo, imposte di registro, di emissione, registrazione, di trasferimento titoli e/o altre imposte o commissioni derivanti dall'esercizio o dalla liquidazione di tali Titoli e/o dalla consegna o trasferimento dell'*Entitlement* (a seconda del caso) ai sensi dei termini di tali Titoli ("**Spese**") relativi a tali Titoli.

Remunerazione e Periodi di Remunerazione

I Titoli pagano importi di remunerazione fissi come indicati nella tabella che segue. Gli importi di remunerazione saranno pagati il 23 settembre 2019, il 24 agosto 2020, il 23 agosto 2021 e il 23 agosto 2022. Il Primo pagamento dell'importo di remunerazione sarà effettuato in data 23 settembre 2019.

i	Data(e) di Pagamento della Remunerazione	Importo Fisso di Remunerazione
1	23/09/2019	2,00% x Importo Nozionale del Titolo
2	24/08/2020	5,00% x Importo Nozionale del Titolo
3	23/08/2021	5.40% x Importo Nozionale del Titolo
4	23/08/2022	5.80% x Importo

		Nozionale del Titolo

DEFINIZIONI GENERALI

"**Percentuale Costante 1**" indica 100%;

"**Percentuale Costante 2**" indica 100%;

"**Valore di Liquidazione Finale Down**" indica il Valore del Sottostante di Riferimento;

Dove:

"**Valore del Sottostante di Riferimento**" indica, in relazione ad un Sottostante di Riferimento e a una Data di Valutazione MFP, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento relativamente a tale Data di Valutazione MFP (ii) diviso per il Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento;

"**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento**" indica, in relazione ad una Data di Valutazione MFP, il Livello di Chiusura relativamente a tale giorno;

"**Sottostante di Riferimento**" indica l'Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 (Pagina Bloomberg SD3E <Index>);

"**Data di Valutazione MFP**" indica la Data di Valutazione della Liquidazione MFP;

"**Data di Valutazione della Liquidazione MFP**" indica la Data di Valutazione della Liquidazione;

"**Data di Valutazione della Liquidazione**" indica il 23 agosto 2024;

"**Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento**" indica il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento alla Data di Strike;

Relativamente alla Data di Strike:

"**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento**" indica, in relazione ad una Data di Valutazione MFP, il Livello di Chiusura in relazione a tale giorno;

Dove:

"**Data di Valutazione MFP**" indica la Data di Strike;

"**Data di Strike**" indica 23 agosto 2019.

"**Percentuale Floor Down**" indica 0 per cent.;

		"**Percentuale Strike Down**" indica 100 per cent.; "**Gearing Down**" indica -1; "**Gearing Up**" indica 1; "**Evento di Knock-in**" indica che il Valore Knock.in è inferiore al Livello Knock-in al Giorno di Determinazione Knock-in; dove: "**Livello Knock-in**" indica 70%; "**Valore Knock-in**" indica il Valore del Sottostante di Riferimento; "**Valore del Sottostante di Riferimento**" indica, relativamente ad un Sottostante di Riferimento e a una Data di Valutazione MFP, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento relativamente a tale Data di Valutazione MFP (ii) diviso per il relativo Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento. "**Sottostante di Riferimento**" indica l'Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 (Pagina Bloomberg SD3E <Index>); "**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento**" indica, in relazione ad una Data di Valutazione MFP, il Livello di Chiusura relativamente a tale giorno; "**Data di Valutazione MFP**" indica il Giorno di Determinazione del Knock-in. "**Giorno di Determinazione del Knock-in**" indica la Data di Valutazione della Liquidazione; "**Data di Valutazione della Liquidazione**" indica il 23 agosto 2024; "**Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento**" indica, relativamente ad un Sottostante di Riferimento, il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento alla Data di Strike; Relativamente alla Data di Strike: "**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento**" indica, relativamente ad una Data di Valutazione MFP, il Livello di Chiusura in relazione a tale giorno; Dove: "**Data di Valutazione MFP**" indica la Data di Strike.

		"**Data di Strike**" indica 23 agosto 2019. "**IN**" indica l'Importo Nozionale; "**Importo Nozionale**" indica EUR 1.000; "**Percentuale Up Cap**" indica 30 per cent.; "**Valore di Liquidazione Finale Up**" indica Underlying Reference Value; "**Percentuale Strike Up**" indica 100 per cent.; "**Percentuale Floor Up**" indica 0 per cent.;
C.19	**Prezzo di esercizio o prezzo di riferimento Finale del sottostante**	Il prezzo di riferimento finale del sottostante sarà il prezzo di liquidazione alla Data di Valutazione della Liquidazione
C.20	**Descrizione del tipo di sottostante e della rilevante fonte di informazioni**	**Tipo**: Indice Le informazioni sulla performance passata e futura del Sottostante di Riferimento e la sua volatilità sono a disposizione del pubblico sul sito internet www.stoxx.com su pagina Bloomberg SD3E <Index>.

Sezione D – Rischi

Elemento	**Descrizione dell'Elemento**	**Informazioni obbligatorie**
D.2	**Principali rischi specifici per l'Emittente e il Garante**	Vi sono taluni rischi che possono avere un impatto sulla capacità di ciascun 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: (i) Le condizioni economiche generali, l'andamento dei mercati finanziari, i livelli dei tassi di 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 tassi di interesse degli Emittenti tra i costi di concessione ed erogazione dei finanziamenti ed il valore dell'investimento e dei portafogli di investimento di ciascun Emittente. (ii) La crisi del debito sovrano europeo ha condizionato negativamente e continuare a condizionare negativamente i risultati operativi nonché le condizioni finanziarie e commerciali dell'Emittente. (iii) Il Gruppo Mediobanca è esposto al debito sovrano europeo. (iv) Le fluttuazioni dei tassi di interesse e di cambio possono condizionare i risultati dell'Emittente.

		(v) I risultati finanziari dell'Emittente sono influenzati negativamente da condizioni economiche generali, finanziarie e altre condizioni commerciali. (vi) Il mercato del credito e il mercato dei capitali hanno attraversato un periodo di estrema volatilità e di incertezza negli ultimi mesi. (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. (viii) In alcune attività di ciascun Emittente, il protrarsi di fluttuazioni avverse del mercato, in particolare una diminuzione del prezzo degli asset può ridurre il livello di operatività nel mercato o ridurre la liquidità nel mercato. (ix) Nel caso in cui l'estrema volatilità e incertezza che hanno caratterizzato i mecati nazionali ed internazionali in questi mesi continui in futuro, la liquidità dell'Emittente può essere negativamente influenzata. (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. (xi) Nel caso in cui i clienti attuali o potenziali ritengano che i metodi di gestione del rischio e le procedure dell'Emittente siano inadeguate, la reputazione dell'Emittente e, in una certa misura, i propri profitti e ricavi possono risultarne negativamente influenzati. (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 difettosi. (xiii) Il rischio sistemico può negativamente influenzare le attività dell'Emittente. (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. (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. (xvi) Modifiche nel quadro regolamentare italiano, ed europeo possono avere un impatto negativo sull'attività dell'Emittente. (xvii) La garanzia data dal Garante prevede un cap del 110 per cento dell'importo nozionale aggregato di ciascuna Tranche dei Titoli e idel 110 per cento della remunerazione su tali Titoli dovuti ma non pagati.

D.6	**Principali rischi specifici per i titoli**	Inoltre, esistono alcuni fattori che sono rilevanti al fine di valutare i rischi relativi ai Titoli. **Generale** 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. Un investimento nei Titoli, che sono legati ai Sottostanti 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. **Rischi relativi alla struttura di una specifica emissione di Titoli** I Titoli comportano un alto grado di rischiosità, che può includere, tra gli altri, rischi relativi ai tassi di interesse, alla valuta estera, al valore temporale e rischi politici. Gli Investitori devono essere pronti a sostenere una perdita parziale o totale del prezzo di sottoscrizione o acquisto dei Titoli. Taluni fattori di rischio generici relativi ai Titoli che fanno riferimento ad un Sottostante 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 prevedano la protezione del capitale; che i Sottostanti 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 Sottostante 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 indice, gli investitori non possono detenere i Titoli oltre la Data di Liquidazione, nell'aspettativa di un rialzo del prezzo del sottostante. Non può essere previsto un effettivo mercato secondario o può essere illiquido e ciò può avere un impatto negativo sul valore al quale un investitore può vendere i suoi Titoli (gli investitori possono subire una perdita parziale o totale del loro investimento). L'Emittente può, ma non è obbligato a, presentare domanda per la quotazione o ammissione alla negoziazione dei Titoli in borsa o altra sede di negoziazione. Se i Titoli sono quotati o ammessi alle negoziazioni su qualsiasi borsa o sede di negoziazione, non c'è garanzia che in un momento successivo, i Titoli non saranno esclusi dalle negoziazioni o che non sarà sospesa la negoziazione su tale borsa o sede di negoziazione. L'Emittente o ciascuna delle sue Affiliate possono, ma non sono obbligati a, essere *market-maker* per l'emissione di Titoli. In ogni caso, durante alcuni periodi di tempo, può risultare difficile, non praticabile o impossibile per un'entità agire come *market-maker* per quotare prezzi di acquisto e vendita. I Titoli costituiscono obbligazioni non assistite da garanzie reali (*unsecured*). L'Importo della Liquidazione in Contanti in qualsiasi momento precedente alla scadenza tipicamente è previsto essere inferiore al prezzo di negoziazione di tali Titoli in quel momento. La differenza tra il prezzo di negoziazione e l'Importo di Liquidazione in Contanti. I regolamenti delle assemblee dei Portatori dei Titoli permettono a maggioranze definite per vincolare tutti i Portatori dei Titoli.

		In alcuni casi i Portatori dei Titoli possono perdere l'intero valore del loro investimento. Il Regolamento dei Titoli prevede anche che il Fiscal Agent e il relativo Emittente possano, senza il consenso dei Portatori dei Titoli, concordare alcune modifiche alle condizioni dei Titoli. I Titoli possono avere un importo minimo di negoziazione e se, in seguito al trasferimento di ciascun Titolo, un Portatore dei Titoli detiene meno Titoli rispetto all'importo di negoziazione minimo specificato, a tale Portatore dei Titoli non sarà permesso trasferire i rimanenti Titoli prima della liquidazione senza prima aver comprato una quantità di Titoli tale da detenere l'importo minimo di negoziazione. Gli investitori potenziali che intendano comprare i Titoli per tutelarsi dal rischio di mercato associato a un investimento in Sottostanti di Riferimento devono riconoscere la complessità di utilizzare i Titoli in questa maniera. Le condizioni dei Titoli non contengono un *negative pledge*, e non è proibito all'Emittente di incorrere in unteriore indebitamento. Non ci sono eventi di *default* ai sensi dei Titoli. Spese e tasse potrebbero dover essere pagate con riferimento ai Titoli. Non è possibile prevedere se il regime fiscale applicabile ai Titoli alla data di acquisto o sottoscrizione sarà modificato durante la vita dei Titoli. Il Regolamento dei Titoli è disciplinato dalla Legge Inglese in vigore alla data del presente Prospetto di Base, salvo le disposizioni sullo stato applicabili ai Titoli e il riconoscimento contrattuale delle previsioni sui poteri di bail-in, e ogni obbligazione non contrattuale che scaturisca da o sia legata a tali previsioni, che saranno rette da, e interpretate in conformità alla Legge Italiana. Non può essere fornita alcuna assicurazione relativamente all'impatto di qualsiasi possibile decisione giudiziale o modifica alla Legge Inglese o prassi amministrativa successiva alla data del presente Prospetto di Base. Rischi associati ai Titoli rappresentati da uno più Titoli Globali, che saranno depositati presso un depositario comune per Euroclear e Clearstream, Lussemburgo. Se l'Emittente stabilisce che l'adempimento dei propri obblighi ai sensi dei Titoli o che qualsiasi accordo concluso 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 liquidare i Titoli. L'Emittente non provvederà a fornire informazioni successive all'emissione relativamente al Sottostante di Riferimento. L'emissione di ulteriori tranche di Titoli potrebbe avere un impatto negativo sul prezzo dei Titoli. Alcuni termini relativi ai Titoli non sono conosciuti alla data di emissione poiché saranno determinati alla Data di Strike. Dopo la Data di Strike, l'Emittente darà comunicazione del termine effettivo. I potenziali investitori dovranno rivedere le Condizioni Definitve congiuntamente alle informazioni contenute nella comunicazione così da verificare le condzioni effettive dei Titoli.

I Titoli prevedono una clausola di Liquidazione Anticipata Automatica. Quanto più sarà lungo il tempo che rimane fino alla data di liquidazione prevista, tanto più sarà alta la probabilità che si verifichi un Evento di Liquidazione Anticipata Automatica.

Rischi connessi ad Amministratore/Evento Benchmark

Considerazioni relative ad alcune specifiche tipologie di Titoli

Rischi connessi a Titoli con Payout Multiplo Finale – Flexi Knock-In Performance

Gli investitori possono essere esposti a una perdita totale del loro investimento. Il rendimento dei Titoli dipende dalla performance del/i Sottostante/i di Riferimento e dall'applicazione di clausole di Knock-in e liquidazione anticipata.

Rischi relativi al/ai Sottostante/i di Riferimento

Inoltre, esistono rischi specifici in relazione ai Titoli che sono legati a un Sottostante di Riferimento (inclusi Titoli Ibridi) e un investimento in tali Titoli comporterà rischi significativi non associati a un investimento in un titolo di debito tradizionale. I fattori di rischio relativi ai Titoli legati a un Sottostante di Riferimento includono:

- esposizione a uno o più indici, eventi di rettifica e turbative di mercato o la mancata apertura di una borsa, che potrebbero avere un effetto negativo sul valore e sulla liquidità dei Titoli.

Rischi legati al mercato in generale

Le attività di investimento di alcuni investitori sono soggette a leggi e regolamenti sugli investimenti, o revisioni e regolamentazioni di alcune autorità.

Alcune specifiche informazioni sono sconosciute all'inizio di un periodo di offerta e verranno definite alla fine del periodo di offerta. I potenziali investitori sono tenuti a prendere la propria decisione di investimento sulla base di un range indicativo piuttosto che sui dati attuali.

Il prezzo di emissione dei Titoli include commissioni di collocamento, commissioni di strutturazione. Ciascuna di tali commissioni può non essere tenuta in considerazione nella determinazione del prezzo di tali Titoli sul mercato secondario e può comportare una differenza tra l'originario prezzo di emissione e/o di offerta, il valore teorico dei Titoli, e/o il prezzo effettivo di acquisto/vendita quotato da un intermediario nel mercato secondario.

Alcune Considerazioni relative alle offerte pubbliche dei Titoli

L'Emittente e il Collocatore hanno il diritto, in presenza di alcune condizioni, di ritirare l'offerta in relazione ai Titoli, che in tal caso sarà da considerarsi nulla. Gli Investitori che abbiano già pagato o versato gli importi di sottoscrizione dei relativi Titoli saranno legittimati a chiedere il rimborso di tali importi, ma non riceveranno alcuna remunerazione potenzialmente accumulata nel periodo tra il loro pagamento o versamento degli importi di sottoscrizione ed il rimborso di tali importi.

La chiusura anticipata dell'offerta può impattare sul numero complessivo dei Titoli emessi

		e, pertanto, può avere un effetto negativo sulla liquidità dei Titoli. L'Emittente e il Collocatore potrà avere il diritto di prolungare il periodo di offerta e/o posticipare la data di emissione fissata originariamente, nonché le date di pagamento dei relativi importi e la data di scadenza. L'efficacia dell'offerta dei Titoli è subordinata all'ammissione alla negoziazione su EuroTLX, entro la Data di Emissione. L'Emittente utilizzerà tutti i mezzi ragionevoli al fine di mantenere la quotazione dei Titoli, fermo restando che, se mantenere tale quotazione diventa impossibile o eccessivamente gravoso o indebitamente oneroso, l'Emittente potrà richiedere la revoca della quotazione dei relativi Titoli.

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 del rilevante Emittente.
E.3	**Termini e condizioni dell'offerta**	L'offerta di investire nei Titoli è effettuata dal 22 luglio 2019 (incluso) al 20 agosto 2019 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo d'Offerta (il "**Periodo di Offerta**"), come di seguito descritto. I Titoli saranno collocati mediante offerta fuori sede mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "**Testo Unico della Finanza**") dal 22 luglio 2019 (incluso) fino al 13 agosto 2019 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto. I Titoli saranno collocati mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 22 luglio 2019 (incluso) fino al 6 agosto 2019 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto. L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente alla data (esclusa) successiva alla data in cui i Titoli effettivamente richiesti in sottoscrizione saranno pari all'Importo Nozionale Aggregato di EUR 20.000.000. L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli 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 Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli per qualsiasi motivo in ogni momento prima o alla Data di Emissione. A fini di chiarezza, si precisa che, qualora sia stata fatta richiesta per l'acquisto dei Certificates e l'Emittente esercita tale diritto, tutte le richieste di sottoscrizione

		diventeranno nulle e prive di efficacia e nessun potenziale investitore avrà diritto di ricevere i relativi Titoli.. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli 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. L'offerta dei Titoli è condizionata all'ammissione alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione. Nel caso in cui i Titoli non siano ammessi alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sui siti internet www.mediobanca.com e www.chebanca.it. Durante il Periodo di Offerta gli investitori possono presentare domanda per la sottoscrizione dei Titoli 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 Titoli mediante offerta fuori sede ai sensi dell'art. 30 del Testo Unico della Finanza 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 della Finanza. Oltre a quanto previsto sopra, ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi attraverso una offerta 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 Titoli mediante tecniche di comunicazione a distanza, ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza (attraverso la piattaforma online di trading del Collocatore). Inoltre, ai sensi dell'art. 67-duodecies del D. Lgs. n. 206/2005, come di volta in volta modificato (il cosiddetto "**Codice del Consumo**"), la validità e l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza, è sospesa per un periodo di 14 (quattordici) giorni decorrente dalla data di accettazione dell'offerta 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. I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n. 1 Titolo (il "**Lotto Minimo**") pari ad un importo di EUR 1.000 ovvero in un numero integrale di Titoli superiore al Lotto Minimo. Non vi è un ammontare massimo di Titoli che possono essere richiesti in sottoscrizione da ciascun investitore nei limiti dell'Importo Nozionale Aggregato.

		I risultati dell'offerta saranno pubblicati al termine del Periodo di Offerta per mezzo di una comunicazione pubblicata, entro 2 giorni lavorativi dalla chiusura del Periodo di Offerta, sul sito internet dell'Emittente e del Collocatore (www.mediobanca.com e www.chebanca.it). I Titoli Globali saranno depositate presso il relativo sistema di gestione accentrata non oltre la Data di Emissione.
E.4	**Interessi significativi nell'offerta**	Di seguito sono descritti gli interessi rilevanti relativamente all'emissione e/o offerta dei Titoli: Mediobanca è l'Emittente dei Titoli e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo e liquidity provider per i Titoli negoziati su EuroTLX. Nella sua capacità di Agente di Calcolo, Mediobanca è responsabile, tra l'altro, 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. 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**	Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Certificate, le seguenti Commissioni e Costi: - Commissioni di Collocamento: pari al 2,50 per cento. Le Commissioni di Collocamento saranno pagate dall'Emittente al Collocatore con riferimento ai Certificates effettivamente collocati - Commissioni di Strutturazione: 0,50 per cento I costi totali (che includono quelli indicati sopra) sono rappresentati nel Documento contenente le informazioni chiave (KID). Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Titoli 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 Titoli possono essere venduti sul mercato secondario.