

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei Final Terms (c.d. 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, sull'offerta e quotazione dei Titoli di seguito descritte, 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"); e (ii) tutti i canali di distribuzione dei Titoli a controparti qualificate e clienti professionali sono appropriati ad eccezione dei servizi puramente esecutivi per conto dei clienti professionali e (iii) i seguenti canali di distribuzione dei Titoli a clienti al dettaglio sono appropriati, tra cui: consulenza per l'investimento, gestione di portafogli e vendita senza consulenza (ad eccezione della distribuzione effettuata a seguito di servizi puramente esecutivi), 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.

Codice LEI (*Legal Entity Identifier*): PSNL19R2RXX5U3QWH144

Emissione di un massimo di Euro 500.000.000,00 di Titoli a Tasso Variabile con Floor (*Floored Floating Rate*) con scadenza gennaio 2024

ai sensi del

Euro 40.000.000.000

Euro Medium Term Note Programme

SERIE N.: 553

TRANCHE: 1

Prezzo di Emissione: 100,00%

La data delle presenti Condizioni Definitive è il 10 gennaio 2019

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative all'emissione dei Titoli qui descritti. I termini qui usati saranno ritenuti definiti come tali ai fini delle Condizioni contenute nel Prospetto di Base del 21 dicembre 2018, che costituisce un Prospetto di Base ai fini della Direttiva Prospetti (Direttiva 2003/71/CE) (come modificata). Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Titoli qui descritti ai fini dell'Articolo 5.4 della Direttiva Prospetti e deve essere letto congiuntamente a tale Prospetto di Base come di volta in volta supplementato. Informazioni complete sull'Emittente e l'offerta dei Titoli possono essere ottenute solamente sulla base della lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. Il Prospetto di Base è disponibile per la consultazione presso la sede legale dell'Emittente in Piazzetta Cuccia 1, 20121 Milano, Italia, presso l'ufficio di rappresentanza in Piazza di Spagna 15, 00187, Roma, Italia e sul sito www.mediobanca.com e copie possono essere richieste all'Emittente.

Una sintesi della singola emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

PARTE A – GENERALE

1. (i) Numero della Serie: 553
(ii) Numero della Tranche: 1
2. **Valuta o Valute Specificate:** Euro (“EUR”)
3. **Valore Nominale Complessivo dei Titoli ammessi alla negoziazione:**
 - (i) Serie: Fino a EUR 500.000.000,00, rimanendo inteso che l'Emittente, durante il Periodo di Offerta (come definito nel paragrafo 9 (*Distribuzione*) della parte B (*Altre Informazioni*) che segue), d'accordo con il Direttore del Consorzio (come in seguito definito) avrà diritto di aumentare il Valore Nominale Complessivo dei Titoli fino a EUR 750.000.000,00.
 - (ii) Tranche: Fino a EUR 500.000.000,00, rimanendo inteso che l'Emittente, durante il Periodo di Offerta, d'accordo con il Direttore del Consorzio (come in seguito definito) avrà diritto di aumentare il Valore Nominale Complessivo dei Titoli fino a EUR 750.000.000,00.

Il Valore Nominale Complessivo non potrà eccedere EUR 750.000.000,00 e sarà determinato al termine del Periodo di Offerta e tale importo finale sarà comunicato alla Banca Centrale Irlandese in quanto autorità competente e pubblicato sul sito internet di Euronext Dublin (www.ise.ie) ai sensi degli Articoli 8 e 14(2) della Direttiva Prospetti.
4. Prezzo di Emissione: 100,00% del Valore Nominale Complessivo
5. (i) Tagli Specificati: EUR 1.000,00
(ii) Importo di Calcolo: EUR 1.000,00
6. (i) Data di Emissione: 25 gennaio 2019
(ii) Data di Decorrenza degli Interessi: Data di Emissione
7. **Data di Scadenza:** La Data di Pagamento degli Interessi che cade nel mese di gennaio 2024
8. **Base degli Interessi:** EURIBOR 3 mesi + 1,70% annuo a Tasso Variabile, soggetto al Tasso di Interesse Minimo

| | | |
|------------|---|---|
| | (Condizione 3(d) (<i>Tasso di Interesse sui Titoli a Tasso Fisso</i>) o Condizione 3(f) (<i>Tasso di Interesse sui Titoli a Tasso Variabile</i>) o Condizione 3(k) (<i>Pagamento Ritardato sui Titoli Zero Coupon</i>) del Regolamento) | Condizione 3(f) (<i>Tasso di Interesse per Titoli a Tasso Variabile</i>) del Regolamento dei Titoli |
| 9. | Base di Rimborso/Pagamento: | Rimborso alla pari |
| 10. | Cambio di Interessi: | Non Applicabile – La Condizione 3(l) (<i>Variazione del Tasso di Interesse</i>) non sarà applicabile |
| | Data della Variazione del Tasso di Interesse: | Non Applicabile |
| 11. | Opzioni Put/Call: | Non Applicabile |
| 12. | (i) Status dei Titoli: | Titoli Senior Preferred |
| | (ii) Rinuncia ai diritti di compensazione: | Non Applicabile |
| | (iii) Data di ottenimento dell'approvazione dell'emissione Titoli: | Il 7 gennaio 2019 |
| 13. | Modalità di distribuzione: | Non Sindacata |
| 14. | Fiscalità: | Il Gross Up non è applicabile ai sensi del paragrafo (viii) della Condizione 6(a) (<i>Fiscalità - Gross Up</i>) del Regolamento dei Titoli Senior |
| 15. | Eventi di Inadempimento | La Condizione 8(a) (<i>Eventi di Inadempimento dei Titoli Senior Preferred</i>) è applicabile |
| 16. | Legge applicabile: | E' applicabile la legge inglese ad eccezione: delle Condizioni 2(b) (<i>Status dei Titoli Senior Preferred</i>), 4(b) (<i>Scadenze /Rimborso Finale</i>), 4(g) (<i>Rimborso per ragioni regolamentari (Call Regolamentare)</i>), 8(b) (<i>Eventi di Inadempimento dei Titoli Senior Non Preferred</i>) e 15 (<i>Riconoscimento del Potere di Bail-in italiano / lussemburghese</i>) del Regolamento dei Titoli Senior, le quali sono regolate da, e saranno interpretate in conformità alla legge italiana. |

PREVISIONI RELATIVE ALL'EVENTUALE INTERESSE PAGABILE

| | | |
|------------|--|--|
| 17. | Previsioni relative ai Titoli a Tasso Fisso | Non Applicabile |
| 18. | Previsioni relative ai Titoli a Tasso Variabile | Applicabile |
| | (i) Date di Pagamento degli Interessi: | 25 gennaio, 25 aprile, 25 luglio e 25 ottobre di ciascun anno, a partire (ed incluso) il 25 aprile 2019 fino (ed inclusa) la Data di Scadenza, in ogni caso soggetto a modificazioni in conformità alla Convenzione del Giorno Lavorativo. |
| | (ii) Prima Data di Pagamento degli Interessi: | 25 aprile 2019 |

| | | |
|--------|--|--|
| (iii) | Data(e) di Maturazione degli Interessi: | Le Date di Maturazione degli Interessi saranno le Date di Pagamento degli Interessi. |
| (iv) | Convenzione del Giorno Lavorativo: | Modificato in seguito alla Convenzione sul Giorno Lavorativo (adattato) |
| (v) | Ulteriore Centro(i) direzionale: | Non Applicabile |
| (vi) | Modalità di determinazione del(dei) tasso(i) di Interesse: | Determinazione ISDA |
| (vii) | Soggetto responsabile del calcolo del Tasso (dei Tassi) di Interesse e dell'Importo (degli Importi) dell'Interesse (se non coincide con l'Agente Fiscale): | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. sarà l'Agente di Calcolo. |
| (viii) | Determinazione del Tasso Screen: | Non Applicabile |
| (ix) | Determinazione ISDA: | Applicabile |
| | • Opzione del Tasso Variabile: | EUR - EURIBOR - Reuters dove "EUR-EURIBOR-Reuters" significa che il tasso per una Data di Reset sarà il tasso per i depositi arretrati per un periodo di Scadenza Designata che appare sulla Pagina Reuters Screen EURIBOR01 alle 11:00 (ora di Bruxelles), alla data che corrisponde a due Giorni di Regolamento TARGET (<i>TARGET Settlement Days</i>) precedenti tale Data di Reset. |
| | • Scadenza Designata: | 3 mesi |
| | • Data di Reset: | Il primo giorno di ogni Periodo di Interesse |
| (x) | Margine(i): | + 1,70% annuo |
| (xi) | Tasso di Interesse Minimo: | 1,00% annuo |
| (xii) | Tasso di Interesse Massimo: | Non Applicabile |
| (xiii) | Base di Calcolo | Actual / 360 |
| (xiv) | metodo del calcolo dell'Interesse per il breve e per il lungo Periodo di Interesse: | Non Applicabile – non ci sono Periodi di Interesse né brevi né lunghi |

19. Previsioni relative ai Titoli Zero Coupon Non Applicabile

PREVISIONI RELATIVE AL RIMBORSO

20. Opzione Call Non Applicabile

21. Call Regolamentare / Rimborso per motivi fiscali

(i) Call Regolamentare Non Applicabile

- | | | |
|------------|---|--|
| (ii) | Rimborso per motivi fiscali | Non Applicabile |
| (iii) | Modifica a seguito di un motivo di squalifica MREL/TLAC / di un motivo Regolamentare o di un motivo fiscale | Non Applicabile |
| 22. | Opzione Put | Non Applicabile |
| 23. | Importo di Rimborso Finale di ciascun Titolo | EUR 1.000,00 per Importo di Calcolo |
| 24. | Importo di Rimborso Anticipato | |
| | L'(Gli) Importo(i) di Rimborso Anticipato pagabile(i) al rimborso per motivi fiscali o ad un evento di inadempimento: | Un importo nella Valuta Specificata pari al Valore Nominale dei Titoli |

PREVISIONI GENERALI APPLICABILI AI TITOLI

- | | | |
|------------|---|--|
| 25. | Forma dei Titoli: | Titoli al Portatore: |
| | | Titolo Globale Temporaneo scambiabile per un Titolo Globale Permanente a sua volta scambiabile per Titoli Definitivi nelle limitate circostanze specificate nel Titolo Globale Permanente. |
| 26. | Forma New Global Note: | Sì |
| 27. | Ulteriore(i) Centro(i) Finanziario(i) relativo(i) alle Date Lavorative del Pagamento: | TARGET2 |
| 28. | Cedole di affogliamento per Cedole future o Ricevute da allegarsi a Titoli Definitivi (e date di maturazione di tali Cedole di affogliamento): | No |
| 29. | Informazioni relative ai Titoli Rateali: (importo di ogni rata, data in cui è dovuto ogni pagamento): | Non Applicabile |
| 30. | Opzione di Riacquisto Totale / Opzione di Riacquisto Parziale | Non Applicabile |

RESPONSABILITÀ

L'Emittente accetta la responsabilità per le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive

Firmato per conto dell'Emittente:

Da:
Debitamente Autorizzato

Da:
Debitamente Autorizzato

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE ED AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione: Quotazione Ufficiale presso Euronext Dublin
- (ii) Ammissione alla negoziazione: E' stata presentata domanda da parte dell'Emittente (o per suo conto) di ammissione dei Titoli alla negoziazione su Euronext Dublin con effetto dal 25 gennaio 2019
- Banca IMI S.p.A. ("**Banca IMI**" o il "**Responsabile del Collocamento**" o il "**Coordinatore Globale dei Collocatori**" o il "**Direttore del Consorzio**") presenterà domanda di ammissione dei Titoli alla negoziazione sul sistema di negoziazione multilaterale (MTF) EuroTLX gestito e organizzato da EuroTLX Sim S.p.A. con effetto dalla, o successivamente alla, Data di Emissione.
- (iii) Stima delle spese totali per l'ammissione alla negoziazione: EUR 1.000

2. RATING

- Rating: Applicabile
- I Titoli hanno ricevuto il seguente giudizio di rating rispettivamente da parte di Standard and Poor's e Fitch: BBB e BBB.
- Standard and Poor's e Fitch sono costituiti nello Spazio Economico Europeo e registrati ai sensi del Regolamento (UE) N. 1060/2009, come modificato (il "**Regolamento CRA**").

3. NOTIFICA

La Banca Centrale Irlandese ha fornito alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa un certificato di approvazione attestante che il Prospetto di Base datato 21 dicembre 2018 è stato redatto ai sensi della Direttiva Prospetti.

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

Fatto salvo per quando di seguito indicato e per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli è portatore di un interesse rilevante per l'offerta.

Il Direttore del Consorzio e i Collocatori riceveranno dall'Emittente in relazione alle loro attività in qualità di Direttore del Consorzio e Collocatori rispettivamente le commissioni indicate al paragrafo 10 (*Termini e Condizioni dell'Offerta*) che segue, che sono implicite nel Prezzo di Emissione e nel Prezzo di Offerta. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che il Direttore del Consorzio e alcuni dei Collocatori appartengono al medesimo gruppo bancario.

Ci si attende che il Direttore del Consorzio agisca come controparte di copertura dell'Emittente o delle sue affiliate in relazione all'emissione dei Titoli. La commissione pagabile dall'Emittente al Direttore del Consorzio per il suo ruolo, pari allo 0,50% del Valore Nominale Complessivo dei Titoli effettivamente collocati, remunera altresì l'assunzione da parte del Direttore del Consorzio di tale rischio di copertura.

Il Direttore del Consorzio ha emesso strumenti finanziari collegati all'Emittente.

I Titoli saranno negoziati sul sistema multilaterale di negoziazione (MTF) EuroTLX che è organizzato

e gestito da EuroTLX Sim S.p.A. Il Direttore del Consorzio e le sue affiliate:

- hanno una partecipazione azionaria del 15% in EuroTLX Sim S.p.A.;
- hanno eletto vari membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale di EuroTLX Sim S.p.A.;
- hanno concesso rilevanti finanziamenti ad EuroTLX Sim S.p.A. e alle sue controllanti e società del gruppo e sono tra i principali finanziatori di EuroTLX Sim S.p.A. e delle sue controllanti e società del gruppo;
- potrebbero agire come *market maker* o fornitori di liquidità su EuroTLX in relazione ai Titoli.

Alcuni Collocatori, il Direttore del Consorzio e le loro affiliate, nel corso ordinario dell'attività, hanno prestato o potrebbero in futuro prestare servizi di prestito, consulenza, *investment banking* e *corporate finance* per, l'Emittente, le sue controllanti e società del gruppo e per società direttamente o indirettamente coinvolte nel settore in cui opera l'Emittente. Il Direttore del Consorzio e le sue affiliate potrebbero fare o detenere una vasta gamma di investimenti e negoziare attivamente titoli di debito e rappresentativi di capitale (o relativi strumenti derivati) e strumenti finanziari (inclusi prestiti bancari) per proprio conto e per conto della propria clientela. Tali investimenti e attività in titoli possono riguardare titoli e/o strumenti dell'Emittente, o delle affiliate dell'Emittente. Il Direttore del Consorzio e le sue affiliate che potrebbero avere un rapporto di finanziamento con l'Emittente in via abituale coprono la propria esposizione al credito verso l'Emittente in modo coerente con le loro usuali politiche sulla gestione del rischio. Tipicamente il Direttore del Consorzio e le sue affiliate coprirebbero tale esposizione stipulando operazioni che consistono o nell'acquisto di credit default swap o nella creazione di posizioni a breve su titoli, inclusi possibilmente anche i Titoli emessi. Una tale posizione a breve potrebbe avere un effetto negativo sui futuri prezzi di negoziazione dei Titoli emessi.

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

- | | |
|----------------------------------|---|
| (i) Ragioni dell'offerta: | Scopi societari generali dell'Emittente |
| (ii) Proventi netti stimati: | Fino a EUR 487.500.000,00 o fino a EUR 731.250.000,00 nel caso in cui il Valore Nominale Complessivo sia aumentato. |
| (iii) Spese complessive stimate: | Non Applicabile, eccetto per gli EUR 1.000,00 a titolo di spese per l'ammissione alla negoziazione. |

6. RENDIMENTO Non Applicabile

7. TASSI DI INTERESSE STORICI Applicabile

Maggiori dettagli sul tasso EURIBOR si possono ottenere da Reuters.

| | |
|---|--|
| Parametri di Riferimento (<i>Benchmarks</i>): | Gli Importi degli Interessi dovuti ai sensi dei Titoli saranno calcolati con riferimento all'EURIBOR fornito dall' <i>European Money Markets Institute</i> ("EMMI"). Alla data del presente documento, l'EMMI non compare nel registro degli amministratori e dei <i>Benchmarks</i> istituito e tenuto dall'Autorità Europea degli Strumenti Finanziari e dei Mercati ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento sugli indici usati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento (Regolamento (UE) n. 2016/1011) (il " Regolamento sui Benchmark "). Per quanto a conoscenza dell'Emittente, si applicano le disposizioni transitorie di cui all'articolo 51 del Regolamento sui Benchmark, cosicché l'EMMI non è attualmente tenuta ad ottenere l'autorizzazione o la registrazione. |
|---|--|

8. INFORMAZIONI OPERATIVE

| | |
|--------------|---|
| ISIN: | XS1928480752 |
| Common Code: | 192848075 |
| CFI: | Separatamente trasmesso dall'Emittente al Direttore del Consorzio |
| FISN: | Separatamente trasmesso dall'Emittente al Direttore del Consorzio |

New Global Note destinata alla detenzione in modo tale da permettere l' idoneità all'Eurosystem:

Sì. Si prega di notare che la designazione "sì" indica semplicemente che i Titoli sono destinati al momento dell'emissione al deposito presso una delle ICSD a titolo di servizio di custodia comune e non significa necessariamente che i Titoli saranno riconosciuti come garanzia idonea per le politiche monetarie dell'Eurosystem e le operazioni di credito infra-giornaliere da parte dell'Eurosystem al momento dell'emissione o in qualsiasi momento durante la loro vita. Tale riconoscimento dipenderà dal fatto che la BCE ritenga che i criteri di idoneità per l'Eurosystem siano stati soddisfatti.

Qualsiasi sistema di compensazione diverso da Euroclear Bank S.A./N.V. e Clearstream Banking, *société anonyme* e rilevante codice identificativo:

Non Applicabile

Consegna:

Consegna a fronte di pagamento

Agenti per i Pagamenti Iniziali:

BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo

60, avenue J.F. Kennedy

L-2085 Lussemburgo

Gran Ducato del Lussemburgo

Nomi ed indirizzi di eventuali ulteriori Agenti per i Pagamenti:

Non Applicabile

9. DISTRIBUZIONE

(i) Se sindacata, nomi e indirizzi dei Manager e degli impegni di sottoscrizione a fermo:

Non Applicabile

(ii) Data del Contratto di Sottoscrizione:

Non Applicabile

(iii) Eventuali Manager per la Stabilizzazione:

Non Applicabile

Se non sindacata, nome ed indirizzo del Dealer:

Banca IMI, con sede principale in Largo Mattioli 3, 20121 Milano, che, ai fini dell'emissione dei Titoli agirà in qualità di Direttore del Consorzio.

Restrizioni di Vendita negli Stati Uniti:

Categoria 2 di Conformità alla Reg. S; TEFRA D

Offerta Non Esente:

Un'offerta (l'"**Offerta**") dei Titoli viene effettuata dall'Emittente attraverso il Direttore del Consorzio e i Collocatori (come di seguito definiti) al di fuori dei casi di cui

all'Articolo 3(2) della Direttiva Prospetti nella Repubblica Italiana (la “**Giurisdizione dell’Offerta Pubblica**”) durante il periodo decorrente dalle ore 9:00 (ora di Milano) (incluse) del giorno 11 gennaio 2019 alle ore 16:30 (ora di Milano) (incluse) del giorno 22 gennaio 2019, (in *branch*) (il “**Periodo di Offerta**”), subordinatamente a qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta o cancellazione dell’Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli potranno anche essere distribuiti mediante offerta fuori sede tramite consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede ai sensi dell’art. 30 del Testo Unico della Finanza a partire dalle ore 9:00 (ora di Milano) (incluse) dell’11 gennaio 2019 alle ore 16:30 (ora di Milano) (incluse) del 15 gennaio 2019, fatta salva l’eventuale chiusura anticipata o proroga del Periodo di Offerta o l’annullamento dell’Offerta, come di seguito descritto.

A scanso di equivoci, ogni chiusura anticipata o proroga del Periodo di Offerta sarà efficace, salvo diversa indicazione nel(nei) relativo(i) avviso(i), anche con riferimento al periodo di offerta per la raccolta delle sottoscrizioni dei Titoli attraverso l’offerta fuori sede.

Si veda inoltre il paragrafo 10 (Termini e Condizioni dell’Offerta) della Parte B (*Altre Informazioni*) che segue.

Divieto di Vendita agli Investitori al Dettaglio dello SEE: Non Applicabile

10. TERMINI E CONDIZIONI DELL’OFFERTA

Periodo di Offerta: Applicabile.

Si veda il paragrafo 9 (*Distribuzione*) che precede.

Ammontare dell’Offerta: Fino a EUR 500.000.000,00, posto che, durante il Periodo di Offerta, l’Emittente, di concerto con il Direttore del Consorzio, avrà diritto di aumentare tale Ammontare dell’Offerta fino all’importo massimo di EUR 750.000.000,00. Sarà dato avviso di ciascun aumento in uno o più avvisi da rendersi disponibili sul sito internet di Banca IMI (www.bancaimi.com) e attraverso i Collocatori (ed a scanso di equivoci, non sarà pubblicato alcun supplemento al Prospetto di Base o alle presenti Condizioni Definitive in relazione a tale circostanza).

Prezzo d’Offerta: Il Prezzo di Emissione, pari al 100% del Taglio Specificato di ciascun Titolo.
Il Prezzo d’Offerta include, per Taglio Specificato, (i) una commissione di distribuzione per il collocamento dei Titoli pagata dall’Emittente ai Collocatori, attraverso il Direttore del Consorzio, pari al 2,00% da calcolarsi sul Valore Nominale Complessivo dei Titoli effettivamente collocati e (ii) una commissione pagata dall’Emittente al Direttore del Consorzio per il suo ruolo, pari allo 0,50% da calcolarsi sul Valore Nominale Complessivo dei Titoli effettivamente collocati.

Gli investitori devono tenere in considerazione il fatto che ove i Titoli vengano venduti sul mercato secondario successivamente al Periodo di Offerta, le commissioni di cui sopra incluse nel Prezzo di Offerta non verranno tenute in

condizione nella determinazione del prezzo a cui tali Titoli potranno essere venduti sul mercato secondario.

Condizioni alle quali l'offerta è soggetta: L'offerta dei Titoli è condizionata alla loro emissione.

Banca IMI si riserva il diritto, di concerto con l'Emittente, di chiudere anticipatamente il Periodo d'Offerta in qualsiasi momento, anche prima che l'importo dei Titoli richiesti in sottoscrizione raggiunga il Valore Nominale Complessivo. Sarà dato avviso della chiusura anticipata del Periodo di Offerta in uno o più avvisi da rendersi disponibili sul sito internet di Banca IMI (www.bancaimi.com) e attraverso i Collocatori (ed a scanso di equivoci, non sarà pubblicato alcun supplemento al Prospetto di Base o alle presenti Condizioni Definitive in relazione a tale circostanza).

Banca IMI si riserva il diritto – di concerto con l'Emittente – di estendere il Periodo di Offerta. Sarà dato avviso dell'estensione del Periodo di Offerta in uno o più avvisi da rendersi disponibili sul sito internet di Banca IMI (www.bancaimi.com) ed attraverso i Collocatori (ed a scanso di equivoci, non sarà pubblicato alcun supplemento al Prospetto di Base o alle presenti Condizioni Definitive in relazione a tale circostanza).

A scanso di equivoci, ogni chiusura anticipata o proroga del Periodo di Offerta sarà efficace, salvo diversa indicazione nel(nei) relativo(i) avviso(i), anche con riferimento al periodo di offerta per la raccolta delle sottoscrizioni dei Titoli attraverso l'offerta fuori sede.

L'Emittente, il Direttore del Consorzio e i Collocatori hanno sottoscritto un contratto di collocamento (il “**Contratto di Collocamento**”) in relazione all'Offerta dei Titoli. Il Contratto di Collocamento può essere risolto al verificarsi di alcune circostanze ivi indicate. L'emissione e l'offerta dei Titoli sarà revocata/ritirata in qualsiasi momento prima della Data di Emissione in caso di risoluzione del Contratto di Collocamento e in tal caso, non sarà emesso alcun Titolo. Sarà dato avviso della revoca/ritiro dell'Offerta in uno o più avvisi da rendersi disponibili sul sito internet di Banca IMI (www.bancaimi.com) ed attraverso i Collocatori (ed a scanso di equivoci, non sarà pubblicato alcun supplemento al Prospetto di Base o alle presenti Condizioni Definitive in relazione a tale circostanza).

A scanso di equivoci, ove una richiesta di sottoscrizione sia stata presentata da un potenziale investitore e l'Offerta venga revocata/ritirata, tutte le richieste di sottoscrizione diventeranno nulle e perderanno efficacia, senza ulteriori avvisi e tale potenziale investitore non avrà diritto di sottoscrivere o altrimenti acquisire i Titoli.

L'emissione dei Titoli è condizionata, *inter alia*, all'ammissione a quotazione dei Titoli sul Listino Ufficiale e all'ammissione alla negoziazione su Euronext Dublin con efficacia dalla Data di Emissione.

Descrizione della procedura di sottoscrizione: I Titoli saranno offerti in Italia sulla base di un'offerta pubblica.

I Titoli saranno offerti esclusivamente al pubblico in Italia.

Gli investitori qualificati, come definiti dall'articolo 2 della Direttiva Prospetti come attuato dall'art. 100 del Testo Unico

dell'Intermediazione Finanziaria e dall'art. 34-ter paragrafo 1 lett. b) del Regolamento CONSOB N. 11971 del 14 maggio 1999 come modificato e integrato, possono sottoscrivere i Titoli.

Un potenziale investitore potrà sottoscrivere i Titoli in conformità agli accordi in essere tra il rilevante Collocatore e la sua clientela, in relazione alla sottoscrizione di strumenti finanziari in generale. I Portatori dei Titoli non saranno tenuti a stipulare alcun accordo contrattuale direttamente con l'Emittente in relazione all'offerta o sottoscrizione dei Titoli.

Durante il Periodo di Offerta, gli investitori potranno fare richiesta di sottoscrizione dei Titoli durante il normale orario d'ufficio delle banche in Italia presso gli uffici (*filiali*) di qualsiasi Collocatore compilando, sottoscrivendo (anche mediante adeguati procuratori) e consegnando un apposito modulo di adesione (il "**Modulo di Adesione**") dalle ore 9:00 (ora di Milano) (include) del giorno 11 gennaio 2019 alle ore 16:30 (ora di Milano) (include) del giorno 22 gennaio 2019 subordinatamente a qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta o cancellazione dell'Offerta. I moduli di adesione sono disponibili presso gli uffici di ogni Collocatore.

Qualsiasi richiesta in Italia dovrà essere presentata ai Collocatori.

Offerta fuori sede

I Titoli possono essere distribuiti dai Collocatori anche attraverso l'offerta fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'art. 30 del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "**Testo Unico della Finanza**") dalle ore 9:00 (ora di Milano) (include) dell'11 gennaio 2019 alle 16:30 (ora di Milano) (include) del 15 gennaio 2019, fatta salva l'eventuale chiusura anticipata o proroga del Periodo di Offerta o l'annullamento dell'Offerta.

I Collocatori che intendono distribuire i Titoli attraverso l'offerta fuori sede ai sensi dell'articolo 30 del Testo Unico della Finanza raccoglieranno le schede di adesione - oltre che direttamente presso le proprie filiali e uffici - attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'articolo 31 del Testo Unico della Finanza.

Generale

Non è previsto alcun limite al numero di Moduli di Adesione che possono essere compilati e consegnati dal medesimo potenziale investitore presso il medesimo o diverso Collocatore, fermo restando il fatto che a fini di riparto ciascun richiedente sarà considerato individualmente, indipendentemente dal numero di Moduli di Adesione consegnati.

Ferme restando le previsioni applicabili in caso di pubblicazione di supplementi ai sensi dell'Articolo 16 della Direttiva Prospetti come di volta in volta attuato, e quelle applicabili per il collocamento dei Titoli attraverso l'offerta

fuori sede, i potenziali investitori possono revocare la propria richiesta di sottoscrizione mediante apposita domanda presentata agli uffici del Collocatore che ha ricevuto il rilevante Modulo di Adesione entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, come modificato in caso di chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta.

Oltre a quanto sopra indicato, ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza, la validità e l'applicabilità dei contratti sottoscritti attraverso l'offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni a partire dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore interessato. Entro tale periodo gli investitori possono notificare al Collocatore e/o al consulente finanziario di riferimento il loro recesso senza pagamento di alcuna commissione o onere aggiuntivo.

In caso di pubblicazione di un supplemento al Prospetto di Base secondo quanto previsto dalla Direttiva Prospetti, gli investitori che hanno già acconsentito a sottoscrivere i Titoli prima della pubblicazione del supplemento avranno il diritto, esercitabile entro un termine indicato nel supplemento, di revocare le proprie richieste mediante notifica scritta ai Collocatori che hanno ricevuto tale richiesta. La data ultima per il diritto di recesso sarà indicata nel rilevante supplemento.

Agli aderenti che non intrattengano alcun rapporto di clientela con il Collocatore presso cui viene presentato il modulo di adesione potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente o il versamento di un deposito temporaneo infruttifero di importo pari al controvalore dei Titoli richiesti, calcolato sulla base del Prezzo di Offerta dei Titoli. In caso di mancata o parziale assegnazione dei Titoli, la totalità delle somme versate in deposito temporaneo, o l'eventuale differenza rispetto al controvalore dei Titoli assegnati, verrà restituita al richiedente senza alcun onere a suo carico entro la Data di Emissione.

Ciascun Collocatore ha la responsabilità di informare i potenziali investitori di qualsiasi diritto di recesso applicabile relativamente all'offerta dei Titoli.

Sottoscrivendo i Titoli, i portatori dei Titoli sono ritenuti essere a conoscenza di tutti termini e condizioni dei Titoli e accettare tali termini e condizioni dei Titoli.

Le richieste di adesione ricevute dai Collocatori prima dell'inizio del Periodo d'Offerta o successivamente alla data di chiusura del Periodo d'Offerta, saranno considerate come non ricevute e nulle.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di restituzione degli importi in eccesso pagati dai richiedenti:

Non Applicabile

Informazioni relative all'importo minimo/massimo della richiesta:

I Titoli possono essere sottoscritti per un importo minimo di EUR 1.000 (il "**Lotto Minimo**") o un numero intero di Titoli maggiore del Lotto Minimo.

Richieste multiple possono essere presentate dagli stessi richiedenti presso il medesimo o un differente Collocatore, fermo restando che, ai fini del riparto, ogni richiedente sarà considerato individualmente, indipendentemente dal numero di moduli di adesione consegnati.

Il Valore Nominale Complessivo massimo dei Titoli da emettersi è pari a EUR 500.000.000,00, rimanendo inteso, durante il periodo di offerta, che l'Emittente, d'accordo con il Direttore del Consorzio, avrà il diritto di aumentare il Valore Nominale Complessivo dei Titoli fino a EUR 750.000.000,00.

Non è previsto alcun importo massimo di sottoscrizione dei Titoli che possono essere richiesti da ciascun investitore all'interno del Valore Nominale Complessivo e nel rispetto delle previsioni di cui al paragrafo "Descrizione della procedura di sottoscrizione" che precede.

Informazioni su metodo e scadenze per il pagamento e la consegna dei Titoli:

I Titoli saranno messi a disposizione dei Collocatori su base consegna a fronte di pagamento.

Il regolamento e la consegna dei Titoli tra l'Emittente e i Collocatori saranno eseguiti per il tramite del Direttore del Consorzio.

Il Collocatore di riferimento comunicherà ad ogni investitore gli accordi di regolamento relativi ai Titoli al momento della richiesta di adesione di tale investitore e il pagamento dei Titoli dovrà essere effettuato dall'investitore al Collocatore di riferimento in conformità agli accordi in essere tra il Collocatore di riferimento e i suoi clienti in relazione alla sottoscrizione di strumenti finanziari in generale.

L'Emittente stima che i Titoli saranno consegnati mediante registrazioni contabili sui rispettivi conti titoli dei sottoscrittori alla o intorno alla Data di Emissione.

Modalità e data in cui verranno resi pubblici i risultati dell'offerta:

I risultati dell'offerta dei Titoli saranno pubblicati quanto prima possibile sul sito internet di Banca IMI www.bancaimi.com e attraverso i Collocatori alla o prima della Data di Emissione.

Procedura per l'esercizio degli eventuali diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:

Non Applicabile

Procedura di notifica agli aderenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità di iniziare le negoziazioni prima dell'effettuazione della notifica:

Il Collocatore notificherà direttamente ai richiedenti l'esito positivo delle loro richieste e l'importo assegnato.

Le richieste di sottoscrizione saranno accettate fino al raggiungimento del Valore Nominale Complessivo durante il Periodo d'Offerta. Nel caso in cui le richieste eccedano il Valore Nominale Complessivo durante il Periodo di Offerta, il Direttore del Consorzio, di concerto con l'Emittente, chiuderà anticipatamente il Periodo di Offerta.

Alla chiusura del Periodo di Offerta, nell'ipotesi in cui, nonostante quanto precede, l'importo complessivo dei Titoli richiesti in sottoscrizione ecceda il Valore Nominale

Complessivo, il Direttore del Consorzio assegnerà i Titoli in conformità a criteri di riparto tali da assicurare la trasparenza dei criteri di riparto e la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori dei medesimi.

Le operazioni sui Titoli possono avere inizio alla Data di Emissione.

Importo di eventuali spese e imposte a carico dei sottoscrittori o acquirenti:

(A.) Commissioni di collocamento per i Collocatori e commissioni per il Direttore del Consorzio (entrambe implicite nel Prezzo di emissione e Prezzo di Offerta): si veda il paragrafo “*Prezzo di Offerta*” che precede.

(B.) Costi amministrativi e di altra natura relativi al possesso dei Titoli (commissioni di servizio, commissioni di custodia, commissioni di intermediazione, servizi finanziari ecc.): i potenziali sottoscrittori sono invitati a verificare tali costi con il proprio intermediario finanziario.

Nome/(i) e indirizzo/(i), per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei collocatori nei vari paesi ove l'offerta si svolge:

I seguenti intermediari hanno accettato di collocare i Titoli senza impegno di sottoscrizione a fermo e su base *best effort* (i “**Collocatori**” o i “**Manager del Collocamento**” e ciascuno un “**Collocatore**” o un “**Manager del Collocamento**”) nella Giurisdizione dell’Offerta Pubblica:

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Banca CR Firenze S.p.A.

Banca Prossima S.p.A.

Cassa di Risparmio di Pistoia e della Lucchesia S.p.A.

Cassa di Risparmio in Bologna S.p.A.

Banca Apulia S.p.A.

Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.

Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.

CheBanca! S.p.A.

Banca Consulia S.p.A.

Banca del Piemonte S.p.A.

Banca Passadore & C. S.p.A.

Cassa Lombarda S.p.A.

Sempione SIM S.p.A.

Sanpaolo Invest SIM S.p.A.

Banca Sella Holding S.p.A.

Banca Sella S.p.A.

Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A.

Banca Generali S.p.A.

11. CONSENSO ALL'USO DEL PROSPETTO

Applicabile

Consenso all'uso del Prospetto di Base: L'Emittente acconsente all'uso del Prospetto di Base per la successiva rivendita o collocamento dei Titoli in Italia da parte dei seguenti intermediari finanziari (consenso individuale): Banca IMI S.p.A., Largo Mattioli 3, 20121 Milano e i Collocatori.

La successiva rivendita o collocamento dei Titoli da parte di Banca IMI S.p.A. e dei Collocatori potrà essere effettuata durante il Periodo di Offerta come specificato al precedente paragrafo 10 (*Termini e Condizioni dell'Offerta*) della Parte B (*Altre Informazioni*).

Il consenso dell'Emittente all'utilizzo del Prospetto di Base da parte di Banca IMI S.p.A. e dei Collocatori è subordinato alla condizione che Banca IMI S.p.A. o tale Collocatore rispetti le restrizioni di vendita applicabili, nonché i termini e le condizioni dell'Offerta. In caso di Offerta da parte di Banca IMI S.p.A. o di un Collocatore, Banca IMI S.p.A. o tale Collocatore fornirà agli investitori le necessarie informazioni sui termini e le condizioni dell'Offerta al momento di effettuazione dell'Offerta medesima.

PARTE C – NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE

[pagina volutamente lasciata bianca]

NOTA DI SINTESI DELLA SPECIFICA EMISSIONE

Le note di sintesi sono costituite da informazioni obbligatorie denominate “Elementi”. Tali elementi sono numerati in Sezioni da A ad E (A.1 – E.7).

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

Anche se un Elemento dovesse essere inserito nella nota di sintesi a causa del tipo di Titoli e di Emittente, può succedere che non sia possibile fornire alcuna informazione rilevante relativamente all’Elemento. In tale caso è inclusa nella sintesi una breve descrizione dell’Elemento con la menzione “non applicabile”.

Sezione A — Introduzione e avvertenze

| Elemento | Descrizione dell’Elemento | Informazioni obbligatorie |
|-----------------|---|--|
| A.1 | Avvertenze | <p>La presente nota di sintesi deve essere letta come una introduzione al Prospetto di Base e qualsiasi decisione di investire nei Titoli dovrebbe basarsi sull’esame del Prospetto di Base nella sua interezza, comprendendo tutte le informazioni incluse mediante riferimento.</p> <p>A seguito dell’adozione della Direttiva Prospetti (Direttiva 2003/71/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 se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base, comprendendo qualsiasi informazione inclusa 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.</p> <p>Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all’autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l’investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, in ottemperanza alla legge nazionale degli Stati Membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima dell’inizio del procedimento.</p> |
| A.2 | Consenso all’uso del Prospetto di Base | <p>L’Emittente acconsente all’uso del Prospetto di Base in Italia da parte dei seguenti intermediari finanziari (consenso individuale): Banca IMI S.p.A., Largo Mattioli 3, 20121 Milano e i Collocatori.</p> <p>Collocatori: Intesa Sanpaolo S.p.A.; Banca CR Firenze S.p.A., Banca Prossima S.p.A., Cassa di Risparmio di Pistoia e della Lucchesia S.p.A., Cassa di Risparmio in Bologna S.p.A., Banca Apulia S.p.A., Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., Fideuram Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A., CheBanca! S.p.A., Banca Consulia S.p.A., Banca del Piemonte S.p.A., Banca Passadore & C. S.p.A., Cassa Lombarda S.p.A., Sempione SIM S.p.A., Sanpaolo Invest SIM S.p.A., Banca Sella Holding S.p.A., Banca Sella S.p.A., Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A., Banca Generali S.p.A., Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.</p> <p>La successiva rivendita o collocamento dei Titoli da parte di Banca IMI S.p.A. e dei Collocatori potrà essere effettuata durante il periodo di offerta come specificato al paragrafo E.3 che segue. Il consenso dell’Emittente all’utilizzo del Prospetto di Base da parte di Banca IMI S.p.A. e dei</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | Collocatori è subordinato alla condizione che Banca IMI S.p.A. o tale Collocatore rispetti le restrizioni di vendita applicabili, nonché i termini e le condizioni dell'offerta. In caso di offerta da parte di Banca IMI S.p.A. o di un Collocatore, Banca IMI S.p.A. o tale Collocatore fornirà agli investitori le necessarie informazioni sui termini e le condizioni dell'offerta al momento di effettuazione dell'offerta medesima. |
|--|--|---|

Sezione B – Emittente 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 in Italia tutte le attività bancarie permesse. 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 presente Prospetto di Base Mediobanca non è al corrente di alcuna tendenza nota relativa a sé ed al settore in cui opera. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.5 | Descrizione del Gruppo dell'Emittente | Mediobanca Mediobanca è la società capogruppo del Gruppo Mediobanca. Il Gruppo Mediobanca è incluso come 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 rilievo. | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.12 | Informazioni finanziarie fondamentali selezionate relative agli esercizi passati / cambiamenti negativi sostanziali / cambiamenti significativi | <p>Mediobanca</p> <p>Le informazioni finanziarie consolidate sottoposte a revisione di Mediobanca al 30 giugno 2018 sono riportate di seguito, insieme a dati comparativi con il periodo concluso il 30 giugno 2017, e una serie di principali indicatori finanziari.</p> <p>Requisiti patrimoniali e margine di solvibilità</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Indicatori e fondi propri (regolamento in vigore dal 1/1/14)</th> <th>30/6/18</th> <th>30/6/17</th> <th rowspan="2">Livello minimo richiesto dalla legge**</th> </tr> <tr> <th>(€ m) o %</th> <th>(€ m) o %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Common Equity Tier 1 – CET1.....</td> <td>6.746,6</td> <td>7.017,3</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Tier 1 Addizionale – AT1.....</td> <td>-</td> <td>-</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Tier 2 – T2.....</td> <td>1.828,7</td> <td>1.861,7</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> | Indicatori e fondi propri (regolamento in vigore dal 1/1/14) | 30/6/18 | 30/6/17 | Livello minimo richiesto dalla legge** | (€ m) o % | (€ m) o % | Common Equity Tier 1 – CET1..... | 6.746,6 | 7.017,3 | | Tier 1 Addizionale – AT1..... | - | - | | Tier 2 – T2..... | 1.828,7 | 1.861,7 | |
| Indicatori e fondi propri (regolamento in vigore dal 1/1/14) | 30/6/18 | 30/6/17 | | Livello minimo richiesto dalla legge** | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | (€ m) o % | (€ m) o % | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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% | |

*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%, con riguardo alla decisione SREP emanata il 22 novembre 2017) imposto dall’ autorità regolatrice, e il “capital conservation buffer” (1,875%) per il 2018; tali limiti, a partire dal 1 gennaio 2019, dovranno riflettere un “capital conservation buffer” aumentato al 2,50%, così, prendendo lo stesso requisito “Pillar II” come riferimento, il rapporto CET1 sarà pari a 8,25%, il rapporto “Tier 1” sarà pari al 9,75%, e il rapporto relativo al capitale totale sarà pari a 11,75%.

*** 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 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 notes 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 n. 1 di aprile 2017, tavola 2.1, pag. 21 e si riferisce ai grandi gruppi bancari.

*** 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 |
| NPLs..... | 423,30 | 291,60 |
| Incagli..... | 644,56 | 727,69 |
| Scaduti..... | 62,14 | 56,03 |
| TOTALE..... | 1.130 | 1.075,32 |

* Dati riferenti all’ intera area di consolidamento utilizzata per redigere la Revisione delle Operazioni. A fini di completezza, si prega di notare che gli stessi indicatori calcolati per l’ area di consolidamento prudenziale sono riportati nella Parte E “Rischio del 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 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 (<i>fair value</i>) | | | |
| | | **** 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 netto | 456,3 | 377,9 | 20,75% |
| | | Totale | 2.053,3 | 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% |
| | | Mediobanca | | | |
| | | <i>Cambiamenti negativi sostanziali</i> | | | |
| | | 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. | | | |
| | | <i>Cambiamenti significativi</i> | | | |
| | | 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 informazioni finanziarie più recenti contenute nel proprio bilancio al 30 Giugno 2018. | | | |
| B.13 | Fatti recenti | 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. |
| B.14 | Emittente che dipende da altri soggetti all'interno del gruppo | 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 l'Elemento B.5 di cui sopra. |
| 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 (<i>corporates</i>). Nell'ambito dei limiti stabiliti dalla vigente normativa, Mediobanca può porre in essere tutte le operazioni e servizi bancari, finanziari e relativi all'intermediazione, ed effettuare operazioni ritenute strumentali a, o in altro modo connesse con, il raggiungimento dell'oggetto sociale di Mediobanca. |
| B.16 | Controllo dell'Emittente | Mediobanca Non applicabile. Nessuna persona fisica o giuridica controlla Mediobanca nel significato di cui all'Articolo 93 del Decreto Legislativo 58/98. |
| B.17 | Rating di credito | Mediobanca Alla data del Prospetto di Base (i) S&P Global Ratings Europe Limited (precedentemente, Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l.) (" S&P ") ha assegnato a Mediobanca un giudizio di <i>rating</i> pari a A-2 (debito a breve termine), BBB (debito a lungo termine) e negativo (<i>outlook</i>), (ii) Fitch Italia S.p.A. (" Fitch ") ha assegnato a Mediobanca un giudizio di <i>rating</i> pari a F2 (debito a breve termine), BBB (debito a lungo termine) e negativo (<i>outlook</i>) e (iii) Moody's Investor Service Ltd. (" Moody's ") ha assegnato a Mediobanca Baa 1, stabile (debito a lungo termine), Baa 1, stabile (deposito a lungo termine) e P-2 (deposito a breve termine). S&P Global Ratings Europe Limited (precedentemente, Standard & Poor's Credit Market Services Italy S.r.l.), Fitch Italia S.p.A. e Moody's Investor Service Ltd. sono agenzie di <i>rating</i> costituite nella Comunità Europea e sono registrate ai sensi del Regolamento 1060/2009/CE (come modificato dal Regolamento 513/2011/UE e dal Regolamento 462/2013/UE) (il " Regolamento CRA "). In quanto tali, S&P e Fitch sono incluse nell'ultima lista delle agenzie di <i>rating</i> pubblicata dalla <i>European Securities and Markets Authority</i> sul proprio sito internet ai sensi del Regolamento CRA – si veda il sito https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk . I Titoli I Titoli hanno ricevuto i seguenti giudizi di <i>rating</i> rispettivamente da parte di S&P e Fitch: BBB e BBB. S&P e Fitch sono costituite nello spazio economico europeo e sono registrate ai sensi del Regolamento (CE) N. 1060/2009 relativo alle agenzie di rating del credito. |
| 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 ai sensi dei Titoli Senior Preferred emessi da Mediobanca International. |

| | | |
|-------------|---------------------------------|---|
| | | <p>Gli obblighi di pagamento del Garante ai sensi dell'Atto di Garanzia costituiscono– nel rispetto delle sue previsioni e delle sue limitazioni – obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite del Garante che avranno sempre pari ordine di priorità nei pagamenti (<i>pari passu</i>) 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, fatto salvo per alcune eccezioni previste per legge. In particolare, ai sensi dell'Atto di Garanzia, ove ai sensi della vigente normativa applicabile in un dato momento, sia imposto un limite (<i>cap</i>) all'importo massimo oggetto di garanzia, il Garante sarà responsabile solamente fino ad un importo complessivamente composto dal 110% dell'importo capitale complessivo di ogni Tranche di Titoli (in ogni caso come specificato nelle Condizioni Definitive applicabili) e dal 110% degli interessi su tali Titoli maturati ma non pagati 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 con riferimento a ciascuna Tranche.</p> |
| B.19 | Informazioni sul Garante | Non applicabile |

Sezione C- Titoli

| Elemento | Descrizione dell'Elemento | Informazioni obbligatorie |
|-----------------|---|---|
| C.1 | Tipo e classe di titoli offerti | <p>I Titoli sono Titoli a Tasso Variabile.</p> <p>I Titoli hanno Codice ISIN XS1928480752 e Common Code 192848075.</p> |
| C.2 | Valuta | Nel rispetto di ogni rilevante legge, regolamento e direttiva, i Titoli sono emessi in Euro (“ EUR ”). |
| C.5 | Restrizione alla libera trasferibilità | I Titoli non potranno essere trasferiti prima della Data di Emissione. Le restrizioni alla vendita trovano applicazione in relazione all'offerta, vendita e trasferimento dei Titoli ai sensi delle leggi applicabili in diverse giurisdizioni, tra cui, gli Stati Uniti e nello Spazio Economico Europeo (incluso il Regno Unito e l'Italia) e in Giappone. |
| C.8 | Descrizione di diritti, ranking e limitazione ai diritti | <p>I Titoli hanno termini e condizioni relativi, tra le altre cose, a:</p> <p>Diritti</p> <p><i>Legge applicabile</i></p> <p>I diritti degli investitori relativi ai Titoli e qualsiasi obbligazione contrattuale o non contrattuale nascente da o in relazione ai Titoli, sono soggetti alla, e dovranno essere interpretati ai sensi della, legge inglese.</p> <p><i>Prescrizione</i></p> <p>Le azioni nei confronti dell'Emittente per i pagamenti aventi ad oggetto i Titoli, le Ricevute, e i Coupon (i quali, a tal fine, non includono le Cedole di affollamento) si prescrivono e diventano invalide se non avanzate nel termine di dieci anni (in caso di capitale) ovvero di cinque anni (in caso di interessi) dalle stesse.</p> <p><i>Pagamenti relativi ai Titoli Globali</i></p> <p>Tutti i pagamenti relativi ai Titoli rappresentati da un Titolo Globale saranno eseguiti a fronte di presentazione per annotazione e, ove non sia più dovuto alcun pagamento con riferimento ai Titoli, consegna di tale Titolo Globale a, o all'ordine di, Agente Fiscale o ogni altro Agente per il Pagamento che dovrà essere stato comunicato al Portatore dei Titoli a tale fine. Una</p> |

annotazione di ciascun pagamento in tal modo effettuato sarà fatta su ogni Titolo Globale, e tale annotazione sarà prova *prima facie* del fatto che tale pagamento è stato effettuato con riferimento ai Titoli.

Pagamenti relativi ai Titoli in forma definitiva

I pagamenti di capitale ed interessi relativamente ai Titoli in forma definitiva dovranno essere effettuati a fronte di presentazione e consegna dei relativi Titoli all'ufficio indicato di qualsiasi Agente per il Pagamento al di fuori degli Stati Uniti, mediante assegno pagabile nella valuta in cui tale pagamento è dovuto, o, a scelta del portatore, mediante trasferimento 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 potrà essere effettuato su un conto in Euro.

Ulteriori emissioni e consolidamento

L'Emittente potrà, di volta in volta, e senza il consenso dei portatori di Titoli o Coupon creare ed emettere ulteriori titoli agli stessi termini e condizioni dei Titoli sotto ogni punto di vista (o ad eccezione per il Prezzo di Emissione, la Data di Emissione e/o il primo pagamento di interessi) e tale per cui i medesimi dovranno essere consolidati e formare un singola serie con tali Titoli. Inoltre, i Titoli di una serie potranno, essere consolidati con i Titoli di una diversa Serie.

Sostituzione

A condizione che siano rispettate alcune condizioni, l'Emittente e, nel caso di Titoli emessi da Mediobanca International, il Garante può in qualsiasi momento (a condizione che siano rispettate alcune condizioni come previsto nei Termini e nelle Condizioni) senza il consenso dei portatori di Titoli o Coupon, sostituire Mediobanca al posto di Mediobanca International o Mediobanca International al posto di Mediobanca.

Status e ranking

I Titoli sono emessi da Mediobanca su base non subordinata.

Titoli Senior Preferred:

I Titoli Senior Preferred costituiranno obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite del relativo Emittente ed avranno sempre almeno pari ordine di priorità nei pagamenti (*pari passu*) senza alcun privilegio tra di esse ed avranno pari posizione altresì con ogni altra obbligazione presente e futura non garantita e non subordinata del relativo Emittente, fatto salvo per alcune eccezioni previste per legge, rimanendo inteso inoltre che le obbligazioni del relativo Emittente relative ai Titoli Senior Preferred saranno soggetti a Italian Bail in Power.

Limitazione dei diritti

Eventi di Inadempimento (Events of Default) dei Titoli Senior Preferred

I Titoli Senior Preferred sono soggetti ai seguenti Eventi di Inadempimento (fatto salvo il caso in cui uno o più Eventi di Inadempimento (come di seguito definiti) sono specificati come non applicabili nelle relative Condizioni Definitive):

- (a) si è verificato un inadempimento per un periodo di cinque, o più, Giorni Lavorativi nel pagamento di somme a titolo di capitale su qualsiasi Titolo Senior Preferred o per un periodo di quindici, o più, Giorni Lavorativi nel pagamento di qualsiasi interesse dovuto relativamente ai Titoli Senior Preferred o ad alcuno di essi;

| | | |
|-----|--|---|
| | | <p>(b) l'Emittente o il Garante (ove applicabile) non adempie puntualmente a qualsiasi altro obbligo ai sensi, o relativo, ai Titoli Senior Preferred, all'Atto di Garanzia o all'Accordo di Agenzia per l'Emissione ed i Pagamenti (<i>Issue and Paying Agency Agreement</i>) e tale inadempimento si protrae per più di 30 giorni successivi all'invio da parte di un portatore di un Titolo Senior Preferred di un avviso all'Emittente con cui si chiede venga posto rimedio a tale inadempimento;</p> <p>(c) l'Emittente o il Garante (ove applicabile) sospende i propri pagamenti in generale;</p> <p>(d) si verificano taluni eventi relativi al fallimento, insolvenza, liquidazione, scioglimento, o amministrazione dell'Emittente o del Garante (ove applicabile);</p> <p>(e) si verifica un <i>cross default</i> relativamente ad un indebitamento per denaro preso in prestito del relativo Emittente o del Garante (ove applicabile);</p> <p>(f) con riferimento ai Titoli Senior Preferred emessi da Mediobanca International, Mediobanca International non è più soggetta al controllo di Mediobanca (eccetto che in caso di ricostituzione, fusione, riorganizzazione, scissione, consolidamento o altre operazioni simili tramite cui Mediobanca assume su di sé gli obblighi di pagamento di Mediobanca International ai sensi dei Titoli Senior Preferred);</p> <p>(g) è, o diventi, illegale per l'Emittente o il Garante (ove applicabile) eseguire o adempiere a uno o più dei propri obblighi ai sensi dei Titoli Senior Preferred o dell'Atto di Garanzia (ove applicabile); e</p> <p>(h) si verificano taluni eventi relativamente all'Atto di Garanzia.</p> <p>Un Portatore dei Titoli, può, previa comunicazione scritta all'Agente Fiscale, far sì che tali Titoli Senior Preferred diventino liquidi ed esigibili, insieme agli interessi maturati sugli stessi, qualora esistenti, a decorrere dalla data in cui detta comunicazione è stata ricevuta dall'Agente Fiscale, a seguito del verificarsi di un Evento di Inadempimento tra quelli elencati alla Condizione 8(a), paragrafo (vii) (<i>Liquidazione</i>).</p> |
| C.9 | <p>Interesse includendo il rendimento/Rimborso/Di chiarazione</p> | <p>Si veda la voce C.8 che precede per informazioni su taluni dei diritti inerenti ai Titoli.</p> <p>Interesse e Periodi di Interesse</p> <p>I Titoli generano interessi a tasso variabile soggetto al Tasso di Interesse Minimo a partire dalla Data di Decorrenza degli Interessi al Tasso di Interesse applicabile, con tale interesse pagabile posticipatamente ad ogni Data di Pagamento degli Interessi indicata fino alla Data di Scadenza.</p> <p>Tasso di Interesse</p> <p>Il Tasso di Interesse dei Titoli per ciascun Periodo di Interessi a partire dal Data di Decorrenza degli Interessi fino alla Data di Scadenza sarà la somma di un Margine pari a 1,70% annuo e del Tasso ISDA, dove "Tasso ISDA" con riferimento a ciascun Periodo di Interesse indica un tasso pari al Tasso Variabile (come definitivo nelle Definizioni ISDA) che sarebbe determinato dall'Agente per il Calcolo nel contesto di un'operazione di <i>interest rate swap</i> ipotizzando che l'Agente per il Calcolo stia agendo come Agente per il Calcolo per tale operazione di <i>interest rate swap</i> ai sensi di un contratto che incorpori le Definizioni ISDA, ed ai sensi delle quali:</p> |

- l'Opzione a Tasso Variabile (come definita nelle Definizioni ISDA) è EUR - EURIBOR - Reuters
dove "EUR - EURIBOR - Reuters" significa che il tasso per una Data di Reset sarà il tasso per i depositi arretrati per un periodo di Scadenza Designata che appare sulla Pagina Reuters Screen EURIBOR01 alle 11:00 (ora di Bruxelles), alla data che corrisponde a due Giorni di Regolamento TARGET (*TARGET Settlement Days*) precedenti tale Data di Reset.
- la Scadenza Designata (come definita nelle Definizioni ISDA) è 3-mesi; e
- la relativa Data di Reset (come definita nelle Definizioni ISDA) è il primo giorno di ogni Periodo di Interesse.

"Definizioni ISDA" indica le Definizioni ISDA 2006 così come modificate e aggiornate alla data di emissione dei Titoli, così come pubblicate dall'*International Swaps and Derivatives Association, Inc.*, copia della quale è disponibile sul sito internet dell'*International Swaps and Derivatives Association, Inc.* (www.isda.org) e può essere ottenuta dall'Emittente.

Tasso di Interesse Minimo

Il Tasso di Interesse a partire dalla Data di Decorrenza degli Interessi fino alla Data di Scadenza sarà inoltre soggetto a un Tasso di Interesse Minimo pari all'1% annuo.

Day Count Fraction

La Day Count Fraction applicabile per il calcolo dell'importo di interessi dovuto nell'ambito di un Periodo di Interessi sarà Actual/360.

Periodi di Interesse

I Periodi di Interesse sono i periodi che iniziano con la (ed inclusa) Data di Decorrenza degli Interessi fino alla (ma esclusa) prima Data di Maturazione degli Interessi e ciascun periodo che inizia con una (ed inclusa) Data di Maturazione degli Interessi fino alla (ma esclusa) prima successiva Data di Maturazione degli Interessi.

Data di Emissione e Data di Pagamento degli Interessi

La Data di Emissione è il 25 gennaio 2019. Le Date di Pagamento degli Interessi avranno cadenza trimestrale a partire dal 25 aprile 2019, incluso, fino alla Data di Scadenza, inclusa.

Date di Maturazione degli Interessi

Le Date di Maturazione degli Interessi saranno le Date di Pagamento degli Interessi.

Rimborso

Scadenza

Salvo ove sia stato precedentemente rimborsato o acquistato e cancellato, ciascun Titolo sarà rimborsato dall'Emittente mediante il pagamento dell'importo di Rimborso Finale alla Data di Scadenza del gennaio 2024.

"Importo di Rimborso Finale" indica 100% dell'importo nominale dei Titoli.

| | | |
|------|--|---|
| | | <p><i>Rimborso Anticipato</i></p> <p>I Titoli possono essere rimborsati anticipatamente se:</p> <p>(a) <i>Rimborso Fiscale</i>: si verificano taluni eventi fiscali e si verificano taluni eventi fiscali tra i quali, i casi in cui (i) sulla base di opinioni qualificate, sussiste un rischio sostanziale che l’Emittente (o il Garante, a seconda del caso) (A) sia o divenga successivamente obbligato a versare tasse aggiuntive ovvero (B) sia o divenga successivamente obbligato a versare importi aggiuntivi relativi a imposte nazionali sul reddito in ragione di determinate limitazioni e secondo determinate condizioni, in entrambi i casi quale risultato di cambiamenti nella normativa o nei regolamenti italiani, sia nella relativa applicazione che nell’interpretazione, o nelle decisioni rilevanti di qualsiasi autorità amministrativa o giudiziaria, o di qualsiasi variazione nell’interpretazione di tali decisioni, la cui modifica, emendamento, etc., divenga efficace alla, o successivamente alla, Data di Emissione, e (ii) tali obblighi/limitazioni di cui alle suddette lettere (A) e (B) non possano essere evitate dall’Emittente adottando misure ragionevoli e possibili secondo alcune specifiche condizioni e a condizione che il verificarsi di taluno di tali eventi sia comunicato in un certo modo.</p> <p>(b) <i>Eventi di Inadempimento</i>: si verifica un Evento di Inadempimento (come descritto nella sezione C.8 che precede).</p> <p>In tali situazioni, l’Emittente dovrà corrispondere l’Importo di Rimborso Anticipato oltre agli interessi maturati fino alla data fissata per il rimborso relativamente a ciascun Titolo.</p> <p>Assemblee</p> <p>I Titoli contengono delle previsioni relative alla convocazione dell’assemblea dei Portatori dei Titoli per esaminare ogni tema che abbia un impatto sui loro interessi generali relativi ai Titoli. Tali disposizioni permettono a maggioranze predeterminate di vincolare tutti i portatori, inclusi quelli che non hanno partecipato e non hanno votato all’assemblea rilevante ed a quelli che hanno votato in maniera contraria alla maggioranza.</p> |
| C.10 | Componente derivata nel pagamento degli interessi | <p>I Titoli sono caratterizzati da una componente obbligazionaria pura e da una componente derivata implicita rappresentata da una opzione put sul tasso minimo venduta dall’Emittente agli investitori.</p> <p>Si veda la voce C.9 che precede per informazioni sugli interessi e sul rimborso.</p> |
| C.11 | Negoziation e dei titoli | <p>La Banca Centrale d’Irlanda ha approvato questo documento come un prospetto di base. È stata inoltre presentata domanda per l’ammissione dei Titoli emessi ai sensi del Programma alle negoziazioni sul mercato regolamentato da Euronext Dublin.</p> <p>Sarà inoltre presentata domanda da parte di Banca IMI S.p.A. (il “Lead Manager” o “Coordinatore Globale dei Distributori” o “Direttore del Consorzio”) per i Titoli affinché siano ammessi alle negoziazioni sul sistema di negoziazione multilaterale (MTF), EuroTLX gestita e organizzata da EuroTLX Sim S.p.A..</p> |
| C.21 | Mercati sui quali i Titoli saranno negoziati | <p>Si veda la voce C.11 che precede.</p> <p><i>Emissione in Serie</i>: I Titoli saranno emessi in Serie. Ciascuna Serie potrà comprendere una o più Tranche emesse in diverse date di emissione. I Titoli di ciascuna Serie saranno tutti soggetti ai medesimi termini, ad eccezione della data di emissione e dell’importo del primo pagamento di interessi, che potranno essere diversi a seconda delle Tranche. I Titoli di ciascuna Tranche saranno</p> |

| | | |
|--|---|---|
| | <p>Descrizione del Tipo e Classe dei Titoli:</p> | <p>tutti soggetti ai medesimi termini in tutti gli aspetti, fermo restando che una Tranche potrà comprendere Titoli con diverse denominazioni.</p> <p><i>Sintesi delle specifiche emissioni</i></p> <p><i>I Titoli vengono emessi con numero di Serie 553, numero di Tranche 1.</i></p> <p>Forma dei Titoli: I Titoli possono essere emessi al portatore. Ciascuna Tranche di Titoli al portatore sarà inizialmente nella forma di Titolo Globale Temporaneo o Titolo Globale Permanente, come indicato nelle relative Condizioni Definitive. Ciascun Titolo Globale che non debba essere emesso nella forma di un nuovo titolo globale (un "Titolo Globale Classico" o "CGN"), come indicato nelle relative Condizioni Definitive, sarà depositato alla o intorno alla relativa data di emissione presso un depositario o un depositario comune per Euroclear e/o Clearstream, Luxembourg e/o qualsiasi altro sistema di clearing rilevante e ciascun Titolo Globale che debba essere emesso nella forma di un nuovo titolo globale (un "Nuovo Titolo Globale" o "NGN"), come indicato nelle relative Condizioni Definitive, sarà depositato alla o intorno alla relativa data di emissione presso un servizio di custodia comune per Euroclear e/o Clearstream, Luxembourg. Ciascun Titolo Globale Temporaneo sarà scambiabile contro un Titolo Globale Permanente o, se così indicato nei nelle relative Condizioni Definitive, contro Titoli Definitivi. Nel caso in cui le TEFRA D Rules vengano indicate nelle relative Condizioni Definitive, ove applicabile, la produzione di un certificato di proprietà effettiva non USA costituirà condizione sospensiva per qualsiasi scambio di un interesse in un Titolo Globale Temporaneo o per la ricezione di qualsiasi pagamento di interesse in relazione ad un Titolo Globale Temporaneo. Ciascun Titolo Globale Permanente sarà scambiabile contro Titoli Definitivi in conformità ai propri termini. I Titoli Definitivi, ove fruttiferi, avranno Coupon allegati e, ove opportuno, Cedole di affogliamento (Talons) per ulteriori Coupons.</p> |
|--|---|---|

Sezione D — Rischi

| Elemento | Descrizione dell'Elemento | Informazioni obbligatorie |
|----------|--|---|
| D.2 | <p>Principali rischi specifici per l'Emittente e il Garante</p> | <p>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, alla sua operatività ed al suo settore:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Le condizioni economiche generali, l'andamento dei mercati finanziari, i livelli di tassi di interesse, i tassi di cambio, le modifiche legislative e regolamentari, le modifiche nelle politiche delle banche centrali, in particolare della Banca d'Italia e della Banca Centrale Europea, e i fattori competitivi possono cambiare il livello di domanda dei prodotti e servizi dell'Emittente, la qualità del credito del mutuatario e delle controparti, il margine del tasso di interesse dell'Emittente tra i costi di erogazione ed assunzione dei prestiti e il valore di ciascun investimento e portafoglio di negoziazione del relativo Emittente. (ii) La crisi europea del debito sovrano ha influenzato negativamente e potrebbe continuare ad avere un impatto negativo sui risultati economici, sulle condizioni commerciali e finanziarie dell'Emittente. (iii) Il Gruppo Mediobanca ha un'esposizione verso il debito sovrano nell'Eurozona. (iv) Le oscillazioni dei tassi di interesse e nei tassi di cambio possono influenzare i risultati finanziari dell'Emittente. (v) I risultati finanziari dell'Emittente sono condizionati dalle condizioni economiche generali, finanziarie e di altri affari. (vi) I mercati di credito e capitale hanno riportato un'estrema volatilità e disordine negli ultimi mesi. |

| | | |
|-----|---|---|
| | | <p>(vii) I guadagni nell'ambito dell'<i>investment banking</i> di ciascun Emittente, nella forma di compensi per la consulenza finanziaria e per la sottoscrizione di debito o capitale, sono direttamente collegati al numero e alla grandezza delle operazioni nelle quali il relativo Emittente partecipa e possono essere condizionati dalle ripetute o ulteriori dislocazioni del mercato dei crediti o da intensi cali del mercato.</p> <p>(viii) In alcune delle attività di ciascun Emittente rilevante, le prolungate e avverse fluttuazioni del mercato, in particolare le diminuzioni del prezzo delle attività, può ridurre il livello delle attività nel mercato o ridurre la liquidità del mercato.</p> <p>(ix) Nel caso in cui l'estrema volatilità e disordine sperimentati dai mercati internazionali e domestici nei recenti mesi continui in futuro, la liquidità degli Emittenti potrebbe esserne negativamente influenzata.</p> <p>(x) Se l'Emittente non è in grado di continuare ad affrontare l'ambiente competitivo in Italia con offerte di prodotti e servizi attrattivi e redditizi per l'Emittente potrebbe perdere quote di mercato in importanti aree della sua attività o incorrere in perdite su alcune o tutte le sue attività.</p> <p>(xi) Se gli attuali o potenziali clienti credono che le politiche e le procedure di gestione del rischio dell'Emittente siano inadeguate, la reputazione dell'Emittente così come le sue entrate e profitti possono essere negativamente influenzati.</p> <p>(xii) Ciascun Emittente come tutti gli enti finanziari, è esposto a molti tipi di rischi operativi, inclusi il rischio di frode da parte dei dipendenti e degli outsider, operazioni non autorizzate portate a termine dai dipendenti o errori nelle operazioni, compresi errori che derivino da computer o sistemi di telecomunicazione difettosi.</p> <p>(xiii) Il rischio sistemico potrebbe negativamente influenzare le attività dell'Emittente.</p> <p>(xiv) Gli investitori noteranno che il portafoglio dell'Emittente contiene i c.d. derivati "over-the-counter" (OTC). Se la condizione finanziaria del mercato delle controparti o le loro percepite capacità di credito peggiorano ulteriormente, il Gruppo può riportare ulteriori adeguamenti della valutazione del credito sugli strumenti sottostanti assicurati da tali parti.</p> <p>(xv) Un abbassamento del rating di Mediobanca può limitare le opportunità di Mediobanca di prolungare il prestito ipotecario e può avere un particolare effetto negativo sull'immagine di Mediobanca come un partecipante al mercato del capitale, così come agli occhi dei propri clienti.</p> <p>(xvi) Modifiche nel quadro regolamentare italiano ed europeo possono avere un impatto negativo sull'attività dell'Emittente.</p> <p>(xvii) La garanzia fornita dal Garante è limitata al 110 per cento dell'importo aggregato in linea capitale ogni Tranche dei Titoli e al 110 per cento dell'interesse su tali Titoli maturati ma non pagati.</p> |
| D.3 | Principali rischi specifici per i Titoli | <p>In aggiunta vi sono taluni elementi che sono utilizzati allo scopo di valutare i rischi relativi ai Titoli emessi ai sensi del Programma. I Titoli potrebbero non essere adatti a tutti gli investitori. Una grande varietà di Titoli può essere emessa ai sensi del Programma. Una parte di questi Titoli potrebbe avere caratteristiche che costituiscono rischi particolari per i potenziali investitori. I fattori di rischio includono i seguenti elementi:</p> <p>(i) I Titoli possono non costituire un investimento adatto per tutti gli investitori.</p> <p>(ii) Ai sensi della Direttiva del Consiglio Europeo 2011/16/UE sulla Cooperazione Amministrativa nel settore Fiscale (come modificata con la Direttiva del Consiglio Europeo 2014/107/UE) ciascuno Stato Membro dell'UE deve fornire alle autorità fiscali di qualsiasi altro Stato Membro dell'UE, tramite scambio automatico, informazioni sui periodi d'imposta a partire dal 1 gennaio 2016, in merito ai Conti da Segnalare tenuti da una Persona Tenuta alla Segnalazione</p> |

presso le Istituzioni Finanziarie Segnalanti presso la quale i Titoli possono essere detenuti. Le informazioni oggetto di segnalazione, includono, *inter alia*, nome, indirizzo, Stato(i) Membro(i) di residenza, codice fiscale di ciascuna Persona Tenuta alla Segnalazione che è titolare di un conto, il numero di conto, denominazione e numero di identificazione dell'Istituzione Finanziaria Segnalante, il saldo contabile o valore alla fine dell'anno civile, l'importo complessivo lordo di interessi, dividendi e altre entrate derivanti dalle attività detenute nel conto, includendo i ricavi lordi derivanti dalla relativa vendita o rimborso.

- (iii) All'Emittente, al Garante ed alle altre istituzioni finanziarie attraverso le quali vengono effettuati i pagamenti sui Titoli potrebbe essere chiesto di trattenere un'imposta statunitense al tasso del 30% su tutti, o una parte, dei pagamenti effettuati successivamente al 31 dicembre 2018 con riferimento a (i) qualsiasi Titolo avente le caratteristiche del titolo di debito (o che abbia altrimenti e le caratteristiche di capitale ed abbia scadenza fissa) ai fini fiscali federali statunitensi che sia emesso successivamente al 31 dicembre 2012 ovvero che sia rilevantemente modificato in seguito a tale data e (ii) qualsiasi Titolo avente le caratteristiche delle azioni o che non abbia una scadenza fissa ai fini fiscali federali statunitensi, emesso in qualsiasi momento, ai sensi delle Sezioni da 1471 a 1474 del *U.S. Internal Revenue Code* o altra normativa assimilabile che attui un approccio intergovernativo al FATCA.

Rischi relativi alla struttura di una particolare Emissione di Titoli

- (i) La presenza della possibilità di rimborso opzionale per dei Titoli limiterà probabilmente il loro valore di mercato.
- (ii) I Titoli con tasso di interesse variabile possono essere un investimento volatile.
- (iii) I Titoli a Tasso Fisso/Variabile possono prevedere interessi ad un tasso che può convertirsi da un tasso fisso ad un tasso variabile, o da un tasso variabile ad un tasso fisso ed ogni conversione, a seconda dei tassi di interesse di mercato, può avere un impatto negativo sul valore dei Titoli a Tasso Fisso/Variabile.
- (iv) Se l'Emittente è obbligato per legge a trattenere o dedurre una qualsiasi imposta presente o futura di ogni tipo imposta o stabilita da, o per conto della, Repubblica Italiana o del Granducato di Lussemburgo, a seconda del caso, l'Emittente non sarà tenuto a pagare alcun importo aggiuntivo ai Portatori dei Titoli.
- (v) I potenziali investitori devono inoltre considerare che nel caso in cui il tasso di interesse sottostante non salga al di sopra del livello del Tasso di Interesse Minimo, c'è la probabilità che investimenti paragonabili in titoli che pagano interessi basati su un tasso fisso più alto del Tasso di Interesse Minimo siano più attraenti per i potenziali investitori di un investimento nei Titoli. In tali condizioni, gli investitori nei Titoli Senior Preferred e nei Titoli Subordinati potrebbero trovare difficile vendere i propri Titoli sull'eventuale mercato secondario o potrebbero essere in grado di realizzare i Titoli solamente ad un prezzo che potrebbe essere di molto inferiore all'importo nominale. Nel caso in cui sia previsto un Tasso di Interesse Massimo, gli investitori devono essere consapevoli che il Tasso di Interesse è limitato a tale livello di Tasso di Interesse Massimo. Pertanto, gli investitori potrebbero non partecipare ad alcuna crescita dei tassi di interesse di mercato, il che potrebbe anche avere un impatto negativo sul valore di mercato dei Titoli.
- (vi) Se Mediobanca fosse dichiarata insolvente e venisse iniziata una procedura di liquidazione,

sarebbe tenuta a pagare i portatori del debito senior ed adempiere i propri obblighi verso tutti gli altri creditori (inclusi i creditori non garantiti) in toto prima di poter effettuare qualsiasi pagamento a favore dei Titoli Subordinati. Ove ciò si verificasse, Mediobanca potrebbe non avere sufficienti attività residue in seguito a tali pagamenti per pagare gli importi dovuti ai sensi dei Titoli Subordinati.

Fattori di Rischio relativi ai Titoli in generale:

- (i) I Titoli sono retti da, e dovranno essere interpretati ai sensi della, legge inglese. Non può essere fornita alcuna garanzia relativamente all'impatto di ogni possibile decisione giudiziale o della conversione alla legge inglese o delle prassi amministrative successivamente alla data del presente Prospetto di Base.
- (ii) Euroclear Bank S.A./N.V. ("**Euroclear**") e/o Clearstream Banking, *société anonyme*, Luxembourg ("**Clearstream, Luxembourg**") terranno nota dei beneficiari finali nei Titoli Globali. L'Emittente non ha alcuna responsabilità per le annotazioni relative a, o per i pagamenti effettuati con riguardo ai, beneficiari finali nei Titoli Globali."
- (iii) L'Emittente ed il Garante possono, senza il consenso dei Portatori dei Titoli, correggere (i) qualsiasi errore manifesto nei Termini e nelle Condizioni dei Titoli e/o nelle Condizioni Definitive; (ii) qualsiasi errore di natura formale, minore o tecnica nei Termini e nelle Condizioni dei Titoli e/o nelle Condizioni Definitive o (iii) qualsiasi discrepanza nei Termini e nelle Condizioni dei Titoli e/o nelle Condizioni Definitive tra i Termini e Condizioni dei Titoli e/o le Condizioni Definitive e ogni altro documento predisposto in relazione all'emissione e/o offerta di una Serie di Titoli (a condizione che tale correzione non sia gravemente pregiudizievole per i portatori della rilevante Serie di Titoli).
- (iv) Possono esistere potenziali conflitti di interessi tra i Dealers, che possono sottoscrivere i Titoli emessi ai sensi del Programma e possano ricevere come compenso delle commissioni di sottoscrizione ed agevolazioni di vendita, o Mediobanca, che può agire nel ruolo di *market maker* o specialista o svolgere altri ruoli simili con riferimento ai titoli, da una parte, e gli investitori nei Titoli dall'altra.
- (v) I Titoli possono essere emessi e trattenuti dall'Emittente per la successiva progressiva vendita sul mercato in conformità alla domanda degli investitori. In tale caso un investitore che acquista i Titoli non sa al momento dell'acquisto quanta parte dei Titoli emessi è effettivamente pubblicamente negoziata, con la conseguenza che l'importo in circolazione potrebbe essere ridotto e potrebbe non garantire successivamente una liquidità adeguata nei Titoli.
- (vi) Nel caso in cui l'Emittente decida di emettere ulteriori Titoli con i medesimi termini e condizioni di una Serie di Titoli già esistente (o uguali in tutto tranne che per il Prezzo di Emissione, la Data di Emissione, e/o il primo pagamento di interessi) e tale per cui gli ulteriori Titoli dovranno essere consolidati e formare un'unica serie con i Titoli originari, il maggiore importo nominale in circolazione potrebbe portare ad una maggiore liquidità nel mercato secondario con conseguente impatto negativo sul prezzo delle rilevante Serie di Titoli.

Fattori di Rischio relativi al mercato in generale:

- (i) I Titoli potrebbero non avere un mercato di negoziazione al momento dell'emissione, e un tale mercato potrebbe non svilupparsi mai. L'Emittente non ha nessun obbligo di acquistare i Titoli dal Portatore dei Titoli. Tuttavia, ove l'Emittente decida di acquistare i Titoli, il

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>prezzo sul mercato secondario che l’Emittente potrebbe offrire per i Titoli potrebbe riflettere i costi di liquidazione (<i>unwinding</i>) dell’eventuale portafoglio di copertura.</p> <p>(ii) L’Emittente pagherà il capitale e gli interessi sui Titoli nella Valuta Rilevante. Ciò presenta taluni rischi relativi alla conversione valutaria nel caso in cui le attività finanziarie di un investitore siano principalmente denominate in una valuta o unità valutaria diversa dalla Valuta Rilevante.</p> <p>(iii) L’investimento nei Titoli a Tasso Fisso comporta il rischio che successive modifiche nei tassi di interesse di mercato possano avere un impatto negativo sul valore dei Titoli a Tasso Fisso.</p> <p>(iv) Una o più agenzie di rating indipendenti potrebbe assegnare dei giudizi di rating ai Titoli. I rating potrebbero non riflettere l’impatto potenziale di tutti i rischi relativi alla struttura, al mercato, ad altri fattori aggiuntivi sopra descritti, e ad altri fattori che possono aver un impatto sul valore dei Titoli.</p> <p>(v) Le attività di investimento di taluni investitori sono soggette a leggi e regolamenti sugli investimenti, o a revisione o regolamentazione da parte di talune autorità. Ciascun potenziale investitore dovrebbe consultare i propri consulenti fiscali.</p> <p>(vi) Commissioni implicite (quali, a titolo esemplificativo, commissioni di collocamento, commissioni di direzione, commissioni di strutturazione) potrebbero costituire una componente del Prezzo di Emissione/Offerta dei Titoli, ma tali commissioni non saranno prese in considerazione allo scopo di determinare il prezzo dei rilevanti Titoli nel mercato secondario.</p> <p>(vii) In alcune circostanze, l’Emittente, su richiesta del Direttore del Consorzio, può avere il diritto di ritirare l’offerta, che in tal caso sarà considerata nulla ai sensi di alcune previsioni.</p> <p>(viii) Non è possibile prevedere il prezzo a cui saranno negoziati i Titoli sul mercato secondario o se tale mercato sarà liquido o illiquido. L’Emittente può, ma non vi è tenuto, quotare o ammettere alla negoziazione i Titoli su una borsa valori o mercato. L’Emittente, o qualsiasi delle Affiliate, possono senza esservi tenuti, acquistare in qualsiasi momento i Titoli a qualsiasi prezzo sul mercato aperto o mediante offerta di acquisto o accordo privato.</p> <p>(ix) L’Emittente dovrà fare il possibile per mantenere la quotazione su Euronext Dublin, posto che se diventa impraticabile o ingiustificatamente gravoso o oneroso mantenere tale quotazione, allora l’Emittente può fare domanda per escludere dalla quotazione i Titoli relativi, tuttavia in questo caso dovrà fare il possibile per ottenere e mantenere (non appena ragionevolmente possibile in seguito alla rilevante esclusione dalla quotazione) una equivalente alternativa ammissione alla quotazione e/o negoziazione da parte di una borsa valori, mercato o sistema di quotazioni all’interno o al di fuori dell’Unione Europea, a sua scelta.</p> |
|--|--|--|

Sezione E — Offerta

| Elemento | Descrizione dell’elemento | Informazioni obbligatorie |
|----------|---------------------------|---|
| E.2b | Ragioni | I proventi netti dell’emissione di ciascuna Tranche di Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali del relativo Emittente. Nel caso in cui in una specifica emissione ci fosse un uso preciso ed |

| | | |
|-------------------|---|--|
| | <p>dell'offerta e impiego dei proventi</p> | <p>individuato dei proventi ciò dovrà essere indicato nelle Condizioni Definitive applicabili, incluso il caso in cui i proventi netti dell'emissione di ciascuna Tranche di Titoli saranno utilizzati ai fini di Progetti Verdi Eleggibili.</p> <p>In conformità ai criteri di definizione disposti dall'<i>International Capital Market Association</i> ("ICMA") in relazione ai requisiti dei titoli verdi (i "Requisiti dei Titoli Verdi"), solo le Tranche di Titoli che finanziano o rifinanziano Progetti Verdi Eleggibili saranno denominati "Titoli Verdi".</p> <p>I Titoli Verdi Eleggibili sono stati definiti in conformità con l'ampia categoria di idoneità relativa ai progetti verdi disposta nei Requisiti dei Titoli Verdi dell'ICMA.</p> <p>Ai fini della presente sezione:</p> <p>"Progetti Verdi Eleggibili" significa progetti con impatto positivo in termini di sostenibilità ambientale, in conformità all'ampia categoria di idoneità dei progetti verdi disposta dall'ICMA, che prima della relativa data di emissione sarà (i) approvata dal relativo Emittente e in relazione alla quale un'agenzia di rating riconosciuta nell'ambito della sostenibilità abbia predisposto un parere circa l'allineamento del relativo Emittente ai Requisiti dei Titoli Verdi, i probabili benefici ambientali delle categorie di progetti idonei, a meno che il relativo Emittente voglia ottenere un titolo certificato come Iniziativa Titolo Climatico, che è verificato da un revisore esterno, e (ii) reso disponibile sul sito internet del relativo Emittente (https://mediobanca.com) nella sezione relativa alle relazioni degli investitori.</p> |
| <p>E.3</p> | <p>Termini e condizioni dell'offerta</p> | <p>I Titoli potranno essere emessi a qualsiasi prezzo come indicato nelle relative Condizioni Definitive. Il prezzo e l'ammontare dei Titoli da emettere ai sensi del Programma dovrà essere determinato da parte dell'Emittente, del Garante e del relativo Dealer al momento dell'emissione in conformità alle condizioni di mercato vigenti. I Termini e le Condizioni di qualsiasi Offerta Autorizzata dovranno essere pubblicati da parte del relativo Offerente Autorizzato sul proprio sito internet al momento rilevante.</p> <p>L'offerta di investire nei Titoli è effettuata dalle ore 9:00 (ora di Milano) (incluse) del giorno 11 gennaio 2019 alle ore 16:30 (ora di Milano) (incluse) del giorno 22 gennaio 2018 (in <i>branch</i>) fatta salva l'eventuale chiusura anticipata o proroga del periodo di offerta o l'annullamento dell'offerta, come di seguito descritto.</p> <p>I Titoli potranno essere distribuiti mediante offerta fuori sede tramite consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'art. 30 del Testo Unico della Finanza a partire dalle ore 9:00 (ora di Milano) (incluse) dell'11 gennaio 2019 alle ore 16:30 (ora di Milano) (incluse) del 15 gennaio 2019, fatta salva l'eventuale chiusura anticipata o proroga del periodo di offerta o l'annullamento dell'offerta.</p> <p>A scanso di equivoci, ogni chiusura anticipata o proroga del periodo di offerta sarà efficace, salvo diversa indicazione nel(nei) relativo(i) avviso(i), anche con riferimento al periodo di offerta per la raccolta delle sottoscrizioni dei Titoli attraverso l'offerta fuori sede.</p> <p>Le richieste possono essere presentate per un importo minimo pari a EUR 1.000,00. I pagamenti da parte degli investitori relativi all'acquisto dei Titoli dovranno essere effettuati entro la Data di Emissione. I risultati dell'offerta dei Titoli saranno pubblicati il prima possibile sul sito internet del Direttore del Consorzio www.bancaimi.com e per il tramite dei Distributori alla/o prima della Data di Emissione. I Titoli Globali saranno consegnati al relativo sistema di clearing entro la Data di Emissione.</p> |

| | | |
|-----|---|--|
| E.4 | Interessi significativi nell'offerta | <p>Fatto salvo per quando di seguito indicato e per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli è portatore di un interesse rilevante per l'offerta.</p> <p>Il Direttore del Consorzio e i Collocatori riceveranno dall'Emittente in relazione alle loro attività in qualità di Direttore del Consorzio e Collocatori rispettivamente le commissioni indicate al paragrafo 10 che segue, che sono implicite nel Prezzo di Emissione e nel Prezzo di Offerta. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che il Direttore del Consorzio e alcuni dei Collocatori appartengono al medesimo gruppo bancario.</p> <p>Ci si attende che il Direttore del Consorzio agisca come controparte di copertura dell'Emittente o delle sue affiliate in relazione all'emissione dei Titoli. La commissione pagabile dall'Emittente al Direttore del Consorzio per il suo ruolo, pari allo 0,50% del Valore Nominale Complessivo dei Titoli effettivamente collocati, remunera altresì l'assunzione da parte del Direttore del Consorzio di tale rischio di copertura.</p> <p>Il Direttore del Consorzio ha emesso strumenti finanziari collegati all'Emittente.</p> <p>I Titoli saranno negoziati sul sistema multilaterale di negoziazione (MTF) EuroTLX che è organizzato e gestito da EuroTLX Sim S.p.A. Il Direttore del Consorzio e le sue affiliate:</p> <ul style="list-style-type: none"> • hanno una partecipazione azionaria del 15% in EuroTLX Sim S.p.A.; • hanno eletto vari membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale di EuroTLX Sim S.p.A.; • hanno concesso rilevanti finanziamenti ad EuroTLX Sim S.p.A. e alle sue controllanti e società del gruppo e sono tra i principali finanziatori di EuroTLX Sim S.p.A. e delle sue controllanti e società del gruppo; • potrebbero agire come <i>market maker</i> o fornitori di liquidità su EuroTLX in relazione ai Titoli. <p>Alcuni dei Collocatori, il Direttore del Consorzio e le loro affiliate, nel corso ordinario dell'attività, hanno prestato o potrebbero in futuro prestare servizi di prestito, consulenza, <i>investment banking</i> e <i>corporate finance</i> per, l'Emittente, le sue controllanti e società del gruppo e per società direttamente o indirettamente coinvolte nel settore in cui opera l'Emittente. Il Direttore del Consorzio e le sue affiliate potrebbero fare o detenere una vasta gamma di investimenti e negoziare attivamente titoli di debito e rappresentativi di capitale (o relativi strumenti derivati) e strumenti finanziari (inclusi prestiti bancari) per proprio conto e per conto della propria clientela. Tali investimenti e attività in titoli possono riguardare titoli e/o strumenti dell'Emittente, o delle affiliate dell'Emittente. Il Direttore del Consorzio e le sue affiliate che potrebbero avere un rapporto di finanziamento con l'Emittente in via abituale coprono la propria esposizione al credito verso l'Emittente in modo coerente con le loro usuali politiche sulla gestione del rischio. Tipicamente il Direttore del Consorzio e le sue affiliate coprirebbero tale esposizione stipulando operazioni che consistono o nell'acquisto di credit default swap o nella creazione di posizioni a breve su titoli, inclusi possibilmente anche i Titoli emessi. Una tale posizione a breve potrebbe avere un effetto negativo sui futuri prezzi di negoziazione dei Titoli emessi.</p> |
| E.7 | Spese stimate a carico degli | <p>Una commissione di distribuzione per il collocamento dei Titoli pagata dall'Emittente ai Collocatori, attraverso il Direttore del Consorzio, pari al 2,00% da calcolarsi sul Valore Nominale Complessivo dei Titoli effettivamente collocato. Inoltre, una commissione sarà</p> |

| | | |
|--|--------------------|---|
| | investitori | dovuta dall'Emittente al Direttore del Consorzio per il suo ruolo, pari allo 0,50% da calcolarsi sul Valore Nominale Complessivo dei Titoli effettivamente collocato. Tale commissione di distribuzione e l'ulteriore commissione sono incluse nel Prezzo di Emissione. Fatto salvo per quanto precede, nessun altro costo sarà specificatamente applicato dall'Emittente a chi sottoscrive i Titoli. |
|--|--------------------|---|