

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei *Final Terms* (cd. Condizioni Definitive), applicabili ai Titoli di seguito descritti, fermo restando che (i) il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella, presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di effettuare, ovvero consegnare, la presente traduzione ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) la presente traduzione è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese dei *Final Terms* e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'Emittente, 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 e (iii) i seguenti canali di distribuzione dei Titoli a clienti al dettaglio sono appropriati: consulenza per l'investimento, gestione di portafogli, vendita senza consulenza e servizi di mera esecuzione, nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso. Qualsiasi soggetto che successivamente offra, venda o raccomandi i Titoli (un "collocatore") dovrà tenere in considerazione la valutazione del mercato target dell'ideatore; tuttavia, un collocatore soggetto alla MiFID II è tenuto ad effettuare la propria valutazione del mercato target in relazione ai Titoli (adottando o raffinando la valutazione del mercato target fatta dall'ideatore) e determinando canali di distribuzione appropriati, nel rispetto degli obblighi di valutazione di adeguatezza e appropriatezza del collocatore ai sensi della MiFID II, a seconda del caso.

Condizioni Definitive

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

Emissione fino a EUR 20.000.000 Certificates Flexi Knock-In legati all'Indice EURO STOXX® Banks con scadenza 6 luglio 2023

a valere sul

Programma di Emissione (*Issuance Programme*)

SERIE NUMERO: 127

TRANCHE NUMERO: 1

Prezzo di Emissione: Euro 1.000 per Titolo

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

La data di queste Condizioni Definitive è il 29 maggio 2018

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

- (i) in quelle Giurisdizioni dell'Offerta non Esente indicate al Paragrafo 11 della Parte B che segue, posto che tale persona sia un Dealer oppure un Offerente Autorizzato (come tale termine definito nel Prospetto di Base) e che l'offerta sia promossa durante il Periodo di Offerta specificato in tale paragrafo e che tutte le condizioni relative all'utilizzo del Prospetto di Base siano rispettate;
- (ii) ovvero, in circostanze in cui non sorga l'obbligo in capo all'Emittente o alcun Dealer di pubblicare un prospetto ai sensi dell'Articolo 3 della Direttiva Prospetti o di pubblicare un supplemento ad un prospetto ai sensi dell'Articolo 16 della Direttiva Prospetti, in ciascun caso, in relazione a tale offerta.

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

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

PARTE A- CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento sono definiti come tali ai fini delle Condizioni contenute nel Prospetto di Base datato 24 maggio 2018, ogni Supplemento al Prospetto di Base pubblicato e approvato alla o prima della data delle presenti Condizioni Definitive (copie delle quali sono disponibili secondo le modalità di seguito indicate) ed in ogni ulteriore Supplemento al Prospetto di Base che venisse pubblicato e approvato prima dell'emissione di ogni importo aggiuntivo di Titoli (i "**Supplementi**") (posto che e nella misura in cui uno qualsiasi di tali Supplementi (i) sia pubblicato e approvato successivamente alla data delle presenti Condizioni Definitive e (ii) preveda modifiche alle Condizioni dei Titoli, tali modifiche non saranno efficaci in relazione alle Condizioni dei Titoli cui le presenti Condizioni Definitive fanno riferimento) che congiuntamente costituiscono un prospetto di base ai sensi della Direttiva 2003/71/CE (la "**Direttiva Prospetti**") (il "**Prospetto di Base**"). Il Prospetto di Base è stato passportato in Italia in conformità all'Articolo 18 della Direttiva Prospetti. Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Titoli qui descritti ai fini dell'Articolo 5.4 della Direttiva Prospetti e va letto unitamente al Prospetto di Base.

L'informativa completa su Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A (l'"**Emittente**") e l'offerta dei Titoli è disponibile unicamente sulla base della consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. Una sintesi dei Titoli (costituita dalla Nota di Sintesi del Prospetto di Base modificata per

riflettere le previsioni di cui alle presenti Condizioni Definitive) è allegata alle presenti Condizioni Definitive. **Il Prospetto di Base ed ogni Supplemento al Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive sono disponibili per la consultazione presso la sede legale dell'Emittente in Piazzetta Enrico Cuccia 1, 20121 Milano, Italia, presso l'ufficio di rappresentanza in Piazza di Spagna 15, 00187 Roma, Italia e presso ogni filiale di CheBanca! S.p.A. (che agisce come Collocatore) e sul sito web dell'Emittente (www.mediobanca.com) e CheBanca! S.p.a. (www.chebanca.it) e copia di tale documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale dell'Emittente e presso ciascuna filiale di CheBanca! S.p.A.**

Ai sensi del Regolamento (UE) 2016/1011, l'Emittente redige e mantiene piani che specificano le azioni che intende intraprendere in caso di sostanziali variazioni dell'Indice EURO STOXX® Banks o qualora lo stesso cessi di essere fornito. Possono essere forniti dettagli sui piani a seguito di richiesta scritta.

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

DISPOSIZIONI GENERALI

Ad ogni Serie di Titoli si applicano le seguenti condizioni:

1.	Emittente:	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
2.	Garante:	Non Applicabile
3.	Numero di Serie	127
4.	Numero di Tranche:	1
5.	N. di Titoli per Unità	Non applicabile
6.	Valuta di Emissione:	Euro ("EUR")
7.	Importo Nozionale del Titolo:	EUR 1.000
	Importo Nozionale Aggregato	Up to EUR 20.000.000
8.	Prezzo di Emissione per Titolo	EUR 1.000
9.	Data di Trade:	15 maggio 2018

10. Data di Emissione: 29 giugno 2018
11. Data di approvazione ottenuta per l'emissione dei Titoli: 17 maggio 2018
12. Consolidamento: Non applicabile
13. Tipo di Titoli:
- (a) Certificates.
 - (b) I Titoli sono Titoli legati ad Indice.
- Si applicano le previsioni dell'Annex 2 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati ad Indice) (*Additional Terms and Conditions for Index Securities*).
- Costi di Smontaggio (*Unwind Costs*): Applicabile
14. Data di Esercizio: La Data di Esercizio è il 29 giugno 2023 o, se tale giorno non è un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.
15. Forma dei Titoli: Il Titolo Globale Temporaneo (*Temporary Global Security*) scambiabile con un Titolo Globale Permanente (*Permanent Global Security*) che è scambiabile con Titoli Definitivi (*Definitive Securities*) solo in casi limitati specificati nel Titolo Globale Permanente (*Permanent Global Security*).
- Si applicano le Regole TEFRA D.
16. Centro(i) del Giorno Lavorativo Locale: Il Centro del Giorno Lavorativo applicabile per i fini della definizione di "Giorno Lavorativo" nella Condizione del Titolo (*Security Condition*) 3 è Milano.
17. Liquidazione: La Liquidazione avverrà sotto forma di pagamento in

contanti (Titoli Liquidati in Contanti)

- 18.** Data di Liquidazione: La data di liquidazione per i Titoli è il 6 Luglio 2023 soggetto ad aggiustamenti in conformità con la Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo.
- 19.** Regola di Arrotondamento per l'Importo di Liquidazione in Contanti: Non applicabile
- 20.** Cambiamento della Liquidazione:
- (a) Opzione dell'Emittente di cambio della liquidazione: L'Emittente non ha l'opzione di cambio della liquidazione relativamente ai Titoli.
- 21.** Ridenominazione: Applicabile
- 22.** Determinazione dell'Evento di turbativa della Liquidazione FX (*FX Settlement Disruption Event Determination*): Non applicabile
- 23.** Liquidazione in Contanti: Applicabile
- (i) Importo di Liquidazione in Contanti Garantito: Non applicabile
- (ii) Importo Massimo: Non applicabile
- (iii) Importo Minimo: Non applicabile
- 24.** Payout Finale
- Payouts MFP** **Titoli con Payout Finale Multiplo – Performance:**
- Titoli con Payout Multiplo Finale – Flexi Knock-In Performance:

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

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

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

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

Dove:

"**Percentuale Costante 1**" indica 100 per cent.;

"**Percentuale Costante 2**" indica 100 per cent.;

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

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

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

"**Percentuale Strike Down**" indica 100 per cent.;

"**Gearing Down**" indica -100 per cent.;

"**Gearing Up**" indica 100 per cent.;

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

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

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

"**Percentuale Up Cap**" indica 40 per cent.;

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

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

"**Percentuale Strike Up**" indica 100 per cent.;

"**Valore del Sottostante di Riferimento**" indica, in relazione ad un Sottostante di Riferimento e a una Data di Valutazione MFP, (i) il Valore del Prezzo di

Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento relativamente a tale Data di Valutazione MFP (ii) diviso per il Prezzo Strike del Sottostante di Riferimento;

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

"Sottostante di Riferimento" indica quanto previsto all'paragrafo 31(a);

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

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

"Valore di Chiusura del Prezzo Strike": Applicabile;

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

Relativamente alla Data di Strike:

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

Dove:

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

Conversione del Payout:

Non applicabile

- Scelta di Conversione del Payout Non applicabile
- Conversione Automatica del Payout Non applicabile

25. Entitlement:

Non applicabile

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

DISPOSIZIONI SPECIFICHE PER IL PRODOTTO

30. Titoli Ibridi (*Hybrid Securities*): Non applicabile
31. Titoli legati ad Indice (*Index Securities*): Applicabile
- (a) Indice/ Paniere di Indici/ Sponsor(s) dell'Indice: L'Indice Sottostante è l'EURO STOXX® Banks (Bloomberg Page SX7E <Index>)
- Il relativo Sponsor dell'Indice è STOXX Limited.
- L'EURO STOXX® Banks Index è un Indice Multi-Borsa (*Multi-Exchange Index*)
- (b) Valuta dell'Indice: EUR
- (c) Borsa(e): Come previsto nell'Annex 2 (Termini e Condizioni Aggiuntive per i Titoli legati ad Indice) (*Additional Terms and Conditions for Index Securities*) per un Indice Composto (*Composite Index*) (Indice Multi-Borsa) (*Multi-Exchange Index*)
- (d) Borsa(a) Correlata(e) Tutte le Borse

(e)	Giorno Lavorativo di Borsa:	Base dell'Indice Singolo (<i>Single Index Basis</i>)
(f)	Giorno di Negoziazione Programmato:	Base dell'Indice Singolo (<i>Single Index Basis</i>)
(g)	Peso:	Non applicabile
(h)	Prezzo di Liquidazione:	Livello di ufficiale chiusura
(i)	Giorni Massimi Previsti di Turbativa:	3 (tre) Giorni di Negoziazione Programmati.
(j)	Orario di Valutazione:	Come da Condizioni
(k)	Liquidazione al Verificarsi di un Evento di Rettifica dell'Indice:	Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento di Rettifica dell'Indice: Non Applicabile
(l)	Periodo di Correzione dell'Indice (<i>Index Correction Period</i>):	Come da Condizione per Titoli legati ad Indice 5.1 (<i>Index Security Condition</i>)
(m)	Prezzo di Valutazione Futures (<i>Futures Price Valuation</i>):	Non applicabile
32.	Titoli legati ad Azione (<i>Share Securities</i>):	Non applicabile
33.	Titoli legati ad ETI (<i>ETI Securities</i>)	Non applicabile
34.	Titoli legati a Strumento di Debito (<i>Debt Securities</i>):	Non applicabile
35.	Titoli legati a Commodity (<i>Commodity Securities</i>):	Non applicabile
36.	Titoli legati a Indice Inflazione (<i>Inflation Index Securities</i>):	Non applicabile
37.	Titoli legati a Valuta (<i>Currency Securities</i>):	Non applicabile

38.	Titoli legati a Fondo (<i>Fund Securities</i>):	Non applicabile
39.	Titoli legati a Futures (<i>Futures Securities</i>):	Non applicabile
40.	Titoli legati al Credito (<i>Credit Securities</i>):	Non applicabile
41.	Titoli legati al Tasso di Interesse Sottostante (<i>Underlying Interest Rate Securities</i>):	Non applicabile
42.	Certificates OET (<i>OET Certificates</i>):	Non applicabile
43.	Eventi di Turbativa Aggiuntivi ed Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali (<i>Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events</i>):	<p>(a) Eventi di Turbativa Aggiuntivi: Applicabile</p> <p>(b) Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali: Applicabile.</p> <p>I seguenti Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali sono applicabili ai Titoli:</p> <p>Evento Esterno Straordinario (<i>Extraordinary External Event</i>)</p> <p>Evento di Giurisdizione (<i>Jurisdiction Event</i>)</p> <p>Evento di Modifica Significativa (<i>Significant Alteration Event</i>)</p> <p>(c) Liquidazione:</p> <p>Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento di Turbativa Aggiuntivo e/o di un Evento di Turbativa Aggiuntivo Opzionale: Non applicabile</p>
44.	Evento di Knock-in	<p>Applicabile</p> <p>Se il Valore di Knock-in è inferiore rispetto al Livello</p>

di Knock-in al Giorno di Determinazione del Knock-in.

(a) Valutazione del Knock-in:

Applicabile

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

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

"**Sottostante di Riferimento**" indica quanto previsto al paragrafo 31(a);

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

"**Data di Valutazione MFP**" indica il Giorno di Determinazione del Knock-in.

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

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

Relativamente alla Data di Strike:

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

Dove:

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

(b) Valutazione del Knock-in FX

Non applicabile

(c)	Livello:	Non applicabile
(d)	Livello del Knock-in/ Livello Range del Knock-in:	70%
(e)	Data di Inizio del Periodo di Knock-in:	Non applicabile
(f)	Giorno Convenzionale di Inizio del Periodo di Knock-in:	Non applicabile
(g)	Periodo di Determinazione del Knock-in:	Non applicabile
(h)	Giorno(i) di Determinazione del Knock-in:	Data di Valutazione della Liquidazione
(i)	Data di Fine del Periodo di Knock-in:	Non applicabile
(j)	<i>Day Convention</i> del Giorno di Fine del Periodo di Knock-in:	Non applicabile
(k)	Orario di Valutazione del Knock-in:	Non applicabile
(l)	Fonte del Prezzo di Osservazione del Knock-in:	Non applicabile
(m)	Conseguenze della Turbativa:	Non applicabile
45.	Evento di Knock-out:	Non applicabile
46.	DISPOSIZIONI RELATIVE ALLA REMUNERAZIONE RIGUARDO AI CERTIFICATES	
(a)	Remunerazione:	Applicabile
		Conversione del Coupon: Non applicabile

- | | | | |
|--------|--|----|--|
| (i) | Periodo(i)
Remunerazione: | di | Non applicabile |
| (ii) | Data(e) di Pagamento della
Remunerazione: | | 1 luglio 2019 (i=1), 29 giugno 2020 (i=2) e 29 giugno 2021 (i=3). |
| (iii) | Convenzionale del Giorno
Lavorativo per la/le Data(e)
di Pagamento della
Remunerazione: | | Successiva (<i>Following</i>) |
| (iv) | Parte responsabile per il
calcolo del/dei Tasso(i) di
Remunerazione e l'/gli
Importo(i) di
Remunerazione (se diverso
dall'Agente di Calcolo): | | Non applicabile |
| (v) | Margine(i): | | Non applicabile |
| (vi) | Tasso di Remunerazione
Massimo | | Non applicabile |
| (vii) | Tasso di Remunerazione
Minimo: | | Non applicabile |
| (viii) | Day Count Fraction: | | Non applicabile |
| (ix) | Remunerazione
Liquidazione: | a | Non applicabile |
| (x) | Base di Remunerazione: | | Certificati con Importo di Remunerazione Fissa (<i>Fixed Remuneration Amount Certificates</i>) |
| (xi) | Tasso di Remunerazione: | | Non applicabile |
- (b) Disposizioni sul Tasso Fisso: Applicabile

(i) Tasso di Remunerazione: Non applicabile

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

i	Data(e) di Pagamento della Remunerazione	Importo Fisso di Remunerazione
1	1 luglio 2019	4.25% x Importo Nozionale del Titolo
2	29 giugno 2020	4.25% x Importo Nozionale del Titolo
3	29 giugno 2021	4.25% x Importo Nozionale del Titolo

(iii) Broken Amount: Non applicabile

(c) Disposizioni sul Tasso Variabile Non applicabile

(d) Certificates con Importo di Remunerazione Collegato (*Linked Remuneration Amount Certificates*) Non applicabile

47. ESERCIZIO, VALUTAZIONE E LIQUIDAZIONE

(a) Certificati a Rate (*Instalment Certificates*): I Certificates non sono Certificati a Rate.

(b) Opzione Call dell'Emittente: Non applicabile

(c) Opzione Put dei Portatori dei Titoli: Non applicabile

(d) Liquidazione Anticipata Automatica: Non applicabile

(e) Orario di Cut-off della Comunicazione di Rinuncia della 5.00 p.m. (orario di Milano)

(f)	Data di Strike:	29 June 2018
(g)	Prezzo di Strike:	Non applicabile
(h)	Data di Valutazione della Liquidazione:	29 giugno 2023
(i)	Media:	La media non si applica ai Titoli.
(j)	Date di Osservazione:	Non applicabile
(k)	Periodo di Osservazione:	Non applicabile
(l)	Giorno Lavorativo di Liquidazione:	Non applicabile
(m)	Soglia del Titolo alla Data di Emissione:	Non applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE SOLO AI WARRANTS

48.	Tipo di Warrants:	Non applicabile
49.	Prezzo di Esercizio:	Non applicabile
50.	Livello di Strike del Warrant:	Non applicabile
51.	Periodo di Esercizio:	Non applicabile
52.	(i) Esercizio Automatico:	Non applicabile
	(ii) Orario di Cut-off della Comunicazione di Rinuncia:	Non applicabile
53.	Numero Minimo di Esercizio:	Non applicabile
54.	Numero Massimo di Esercizio:	Non applicabile
55.	Unità	Non applicabile

56. Evento della Barriera: Non applicabile

57. Certificazioni aggiuntive della Comunicazione di Esercizio: Non applicabile

RESPONSABILITÀ

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

Da:.....

Da:

Debitamente autorizzato

Debitamente autorizzato

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE ED AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

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

2. RATING

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

3. NOTIFICA

La Central Bank of Ireland ha fornito alla Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (CONSOB) un certificato di approvazione che attesta che il Prospetto di base è stato redatto in conformità alla Direttiva Prospetti. Le presenti Condizioni Definitive sono state presentate alla Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (CONSOB) in data 29 maggio 2018.

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

Potenziati conflitti di interesse possono emergere, rispetto ai Titoli, tra l'Emittente ed il Collocatore (come di seguito definito) in conseguenza del fatto che appartengono entrambi al Gruppo Bancario Mediobanca, di cui Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("**Mediobanca**") è la capogruppo, e il Collocatore riceve dall'Emittente delle Commissioni di

Collocamento (i dettagli delle quali sono indicati nel Paragrafo 12 sotto (Termini e Condizioni dell'Offerta)).

Mediobanca è l'Emittente dei Titoli e agisce anche in qualità di Agente di Calcolo e liquidity provider per i Titoli negoziati su EuroTLX e, in certe circostanze, questo ruolo può far sorgere conflitti di interesse.

Nella sua capacità di Agente di Calcolo, Mediobanca è responsabile, tra l'altro, per la determinazione dell'Importo di Liquidazione in Contanti. Mediobanca è tenuta a compiere i suoi doveri di Agente di Calcolo in buona fede e usando un ragionevole giudizio.

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

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

- | | | |
|-------|----------------------------|---|
| (i) | Ragioni dell'offerta: | I proventi netti dell'emissione di ciascuna Tranche di Titoli saranno utilizzati per gli scopi societari generali dell'Emittente. |
| (ii) | Proventi Netti Stimati: | I proventi netti stimati dell'emissione dei Certificates (che corrispondono ai proventi di tale emissione al netto delle commissioni di cui al Paragrafo 12 (<i>Termini e Condizioni dell'Offerta</i>) che segue, sono stimati ammontare a, fino a Euro 19.500.000. |
| (iii) | Spese complessive stimate: | Non applicabile |

6. RENDIMENTO (*YIELD*)

Non applicabile

7. TASSI DI INTERESSI STORICI

Tassi di Interesse storici: Non applicabile.

Indici di Riferimento (*Benchmarks*): Importi pagabili ai sensi dei Titoli saranno calcolati facendo riferimento all'Indice EURO STOXX® Banks che è fornito da STOXX Limited. Alla data delle presenti Condizioni Definitive, l'amministratore dell'Indice EURO STOXX® Banks non compare sul registro degli amministratori e degli indici di riferimenti istituito e tenuto dall'Autorità Europea degli Strumenti Finanziari e dei Mercati (ESMA) ai sensi dell'Articolo 36 del Regolamento (UE)

2016/1011 (il "**Regolamento Benchmark**").
Per quanto a conoscenza dell'Emittente si applicano le disposizioni transitorie di cui all'Articolo 51 del Regolamento Benchmark, pertanto l'amministratore dell'Indice EURO STOXX® Banks non è al momento obbligato ad ottenere una autorizzazione o la registrazione.

8. ULTERIORI INFORMAZIONI PUBBLICATE DALL'EMITTENTE

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

9. INFORMAZIONI RELATIVE AL SOTTOSTANTE DI RIFERIMENTO

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

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

Nome del Sito Internet dello Sponsor dell'Indice: www.stoxx.com.

AVVERTENZA

"L'Indice EURO STOXX® Banks è proprietà intellettuale (inclusi i marchi registrati) di STOXX Limited, Zurigo, Svizzera ("STOXX"), Deutsche Börse Group o dei loro concessionari di licenza, ed è utilizzato tramite licenza. I Titoli "MEDIOBANCA – Banca di Credito Finanziario S.p.A. – Emissione fino a EUR 20.000.000 Certificates Flexi Knock-In legati all'Indice EURO STOXX® Banks con scadenza 6 luglio 2023" non sono sponsorizzati, né promossi, collocati o in altro modo supportati da STOXX, Deutsche Börse Group o dai loro concessionari di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX, Deutsche Börse Group o i loro concessionari di licenza, partner di ricerca o fornitori di dati non prestano nessuna garanzia, e declinano ogni responsabilità (per negligenza o altro) con riferimento ai Titoli, sia in generale che nello specifico, in relazione a qualunque errore, omissione od interruzione dell'Indice EURO STOXX® Banks o i suoi dati".

10. OPERATIONAL INFORMATION

ISIN: XS1828133386

Common Code: 182813338

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

11. COLLOCAMENTO

- | | |
|---|---|
| (i) Se sindacato, nomi e indirizzi dei Manager e impegni di sottoscrizione: | Non applicabile |
| (ii) Data dell'Accordo di Sottoscrizione: | Non applicabile. L'Emittente e CheBanca! (il "Collocatore") hanno sottoscritto una <i>lettera di incarico relativa all'emissione dei Certificati</i> in data 29 maggio 2018. |
| (iii) Agente di Stabilità (<i>Stabilising Manager(s)</i>) (se presente): | Non applicabile |
| (iv) Se non sindacato, nome del Dealer: | Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. |
| (v) Offerta non esente: | Un'offerta di Titoli può essere effettuata in Italia dal Collocatore, in casi diversi da quelli previsti dall'articolo 3(2) della Direttiva Prospetti (" Giurisdizioni dell'Offerta Pubblica "), nel periodo dal 30 maggio 2018 (incluso) al 26 giugno 2018 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo d'Offerta (il " Periodo di Offerta "). Si veda il Paragrafo 12 (<i>Termini e Condizioni dell'Offerta</i>) nella Parte B di seguito. |

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

Periodo di Offerta: Dal 30 maggio 2018 (incluso) al 26 giugno 2018 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo d'Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante offerta fuori sede mediante consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "**Testo Unico della Finanza**") dal 30 maggio 2018 (incluso) fino al 19 maggio 2018 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

I Titoli saranno collocati mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 30 maggio 2018 (incluso) fino al 12 giugno 2018 (incluso) subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come di seguito descritto.

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

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di chiudere il Periodo di Offerta anticipatamente anche nel caso in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli non siano pari all'Importo Nozionale Aggregato. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico della chiusura anticipata mediante una comunicazione da pubblicare, entro 3 giorni lavorativi, sui siti internet www.mediobanca.com e www.chebanca.it.

L'Emittente si riserva il diritto, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare

l'emissione dei Titoli in ogni momento prima della Data di Emissione nel caso in cui vi siano cambiamenti straordinari nella situazione economica e politica o nei mercati di capitali, di valute o di tassi di cambio, a livello nazionale o internazionale. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione dell'emissione dei Titoli mediante una comunicazione da pubblicare, entro 3 giorni lavorativi, sui siti internet www.mediobanca.com e www.chebanca.it.

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

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

Ammontare dell'Offerta:

Fino a EUR 20.000.000.

Prezzo di Offerta:

EUR 1.000 per Certificate

Il Prezzo di Offerta include, per ciascun Importo Nozionale per Titoli, delle Commissioni di Strutturazione pari allo 0,50% e delle Commissioni di Collocamento pari al 2,50% che dovranno essere pagate dall'Emittente al Collocatore con riferimento ai Titoli collocati.

Gli investitori dovrebbero considerare che, se i Titoli sono venduti sul mercato secondario dopo la chiusura del Periodo di Offerta, le commissioni precedentemente menzionate incluse nel Prezzo di Offerta non sono prese in considerazione nel determinare il prezzo al quale tali Titoli possono essere venduti sul mercato secondario

Condizioni a cui è soggetto il consenso:

L'offerta dei Titoli è condizionata all'ammissione alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione. Nel caso in cui i Titoli non siano ammessi alla negoziazione sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX entro la Data di Emissione, l'Emittente si riserva la facoltà, d'accordo con il Collocatore, di ritirare l'offerta dei Titoli e cancellare l'emissione dei Titoli. L'Emittente e il Collocatore informeranno il pubblico del ritiro dell'offerta dei Titoli e della cancellazione della relativa emissione mediante una comunicazione da pubblicare, prontamente, sui siti internet www.mediobanca.com e www.chebanca.com.

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

Descrizione della procedura di richiesta:

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

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

Oltre a quanto previsto sopra, ai sensi dell'art. 30 comma 6 del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi attraverso una offerta fuori sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni decorrente dalla data di

sottoscrizione della Scheda di Adesione da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare alla relativa filiale autorizzata del Collocatore e/o al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza pagamento di nessuna spesa né corrispettivo.

Gli investitori possono anche sottoscrivere i Titoli mediante tecniche di comunicazione a distanza, ai sensi dell'Articolo 32 del Testo Unico della Finanza (attraverso la piattaforma online di trading del Collocatore o ordini telefonici registrati).

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

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

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

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

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

Dopo tale conferma, la domanda di adesione all'offerta si

considera completata.

Il Collocatore, in caso di ordini telefonici registrati, garantirà al Responsabile del Collocamento l'adeguatezza e l'appropriatezza delle proprie procedure di telecomunicazione.

Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e modalità di rimborso dell'ammontare pagato in eccesso dai richiedenti:	Non applicabile
Dettagli sull'importo minimo e/o Massimo della richiesta:	I Titoli possono essere sottoscritti in un lotto minimo di sottoscrizione di n. 1 Titolo (il " Lotto Minimo ") pari ad un importo di EUR 1.000 ovvero in un numero integrale di Titoli superiore al Lotto Minimo. Non vi è un ammontare massimo di Titoli che possono essere richiesti in sottoscrizione da ciascun investitore nei limiti dell'Importo Nozionale Aggregato.
Dettagli su modi e tempi per il pagamento e la consegna di Titoli:	I Titoli saranno venduti dall'Emittente con il metodo di "consegna contro pagamento" (<i>delivery against payment</i>) alla Data di Emissione. I potenziali investitori saranno notificati dal Collocatore degli accordi di liquidazione relativi ai Certificati
Dettagli su modi e tempi in cui i risultati dell'offerta saranno resi pubblici:	I risultati dell'offerta saranno pubblicati al termine del Periodo di Offerta per mezzo di una comunicazione pubblicata, entro 2 giorni lavorativi dalla chiusura del Periodo di Offerta, sul sito internet dell'Emittente e del Collocatore (www.mediobanca.com e www.chebanca.it).
Procedura per l'esercizio dei diritti di prelazione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:	Non applicabile
Procedura di notifica ai richiedenti dell'ammontare assegnato e indicazione se la negoziazione può iniziare prima che sia effettuata tale	Il Collocatore notificherà gli aderenti degli importi allocati immediatamente dopo la pubblicazione della comunicazione menzionata nel paragrafo precedente "Modalità in cui e data nella quale i risultati dell'offerta

notifica:	dovranno essere pubblicati".
	Le richieste di sottoscrizione saranno accettate fino all'Importo Nozionale Aggregato.
Ammontare di ogni spesa e tassa applicate nello specifico al sottoscrittore.	Commissioni di Strutturazione e Commissioni di Collocamento: si veda sopra il paraf 12 " <i>Prezzo di Offerta</i> "
Nome/i e indirizzo/i, per quanto conosciuto dall'Emittente rilevante, dei collocatori (<i>placers</i>) nei vari paesi dove ha luogo l'offerta.	L'Emittente è: Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. con sua sede legale in Piazzetta E. Cuccia, 20121 Milano, Italia L'Emittente agisce anche in qualità di Collocatore e Responsabile del Collocamento (ai sensi dell'art. 93-bis del Testo Unico della Finanza" (il " Responsabile del Collocamento ") e non in qualità di Collocatore e, di conseguenza non collocherà i Titoli presso il pubblico in Italia.
	Il Collocatore è: CheBanca! S.p.A con sede legale in Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158, Milano, Italia.
Consenso all'uso del Prospetto di Base	L'Emittente consente l'utilizzo del Prospetto di Base da parte dei seguenti intermediari finanziari (consenso individuale) CheBanca! S.p.A con sede legale in Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158, Milano, Italia
Altri intermediari in caso di pubblico collocamento attraverso sedi di negoziazione (incluso SeDeX)	Nessuno
13. PREZZO DI MERCATO SECONDARIO	Applicabile Un mercato secondario per i Titoli sarà disponibile sulla piattaforma multilaterale di negoziazione di EuroTLX, dove Mediobanca agirà come liquidity provider, con uno spread massimo di domanda/offerta dell'1,50 per cento in normali condizioni di mercato.
14. SPECIFICHE PREVISIONI PER	Non applicabile

**IL RISCTTO (*SPECIFIC BUY
BACK PROVISIONS*)**