



MEDIOBANCA

Condizioni Definitive

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

**Emissione di un massimo di Euro 15.000.000 di Titoli “MB32 Gold” con
scadenza 22 Gennaio 2021
(i “Titoli”)**

Ai sensi dello

Structured Note Issuance Programme

Serie n: 489

Tranche n: 1

Prezzo di Emissione: 100,00%

La data delle presenti Condizioni Definitive è 15 novembre 2013



Avvertenza importante

Il presente documento (consistente nella traduzione in lingua italiana dei Final Terms del titolo “Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. Issue of up to Euro 15,000,000 “MB32 Gold” due 22 January 2021 Series no. 489 ” redatti in lingua inglese) (le “Condizioni Definitive”) è stato redatto dall’emittente unicamente per facilitare la comprensione da parte dei potenziali investitori delle caratteristiche dei Titoli oggetto della presente offerta. Il presente documento, non essendo espressamente previsto da alcuna normativa, non ha valore ai fini legali e pertanto in caso di contrasto tra il suo contenuto e quanto indicato nel Base Prospectus e nei Final Terms dell’emissione in oggetto, prevarrà il contenuto di quest’ultimi.

Il Prospetto di Base sotto menzionato (integrato dal Supplemento datato 24 ottobre 2013 e dalle presenti Condizioni Definitive) è stato predisposto sulla base che, fatto salvo per quanto previsto al sotto-paragrafo (ii) che segue, qualsiasi offerta di Titoli in uno Stato Membro dello Spazio Economico Europeo che ha attuato la Direttiva Prospetti (2003/71/CE) (la “Direttiva Prospetti”) (ciascuno, uno **Stato Membro Rilevante**) sarà effettuata ai sensi di una esenzione di cui alla Direttiva Prospetti, come attuata in tale Stato Membro Rilevante, dall’obbligo di pubblicare un prospetto per le offerte di Titoli. Pertanto, qualsiasi soggetto che effettui o intenda effettuare una offerta di Titoli lo può fare esclusivamente:

- (i) In circostanze in cui non vi è alcun obbligo per l’Emittente di pubblicare un prospetto ai sensi dell’Articolo 3 della Direttiva Prospetti o di supplementare un prospetto ai sensi dell’Articolo 16 della Direttiva Prospetti, in ciascun caso, in relazione a tale offerta; o
- (ii) Nelle Giurisdizioni dell’Offerta Pubblica indicate al Paragrafo 10(iii) (*Offerta non esente*) della Parte B che segue, posto che tale soggetto sia uno dei soggetti indicati al Paragrafo 10(iii) (*Offerta non esente*) della Parte B che segue e che tale offerta sia effettuata durante il Periodo di Offerta ivi indicato a tale fine.

Né l’Emittente né il Responsabile del Collocamento (come sotto definito) né il Collocatore (come sotto definito) hanno autorizzato, né autorizzano, l’effettuazione di una offerta di Titoli in alcuna altra circostanza.

Il presente documento integra le Condizioni Definitive relative all’emissione dei Titoli qui descritti. I termini qui utilizzati dovranno essere considerati definiti come tali ai fini delle Condizioni contenute nel Prospetto di Base datato 18 luglio 2013 e dal Supplemento datato 24 ottobre 2013, che congiuntamente costituiscono 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. L’informativa completa sull’Emittente e l’offerta dei Titoli è disponibile solamente sulla base della lettura congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. Il Prospetto di Base ed il supplemento al Prospetto di Base sono disponibili per la consultazione presso la sede legale dell’Emittente in Piazzetta Cuccia 1, 20121, Milano, Italia e sul sito internet dell’Emittente www.mediobanca.com e copie possono essere ottenute dall’Emittente su espressa richiesta degli investitori.

Una nota di sintesi della specifica emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.



Parte A - Generale

1. (i) Numero di Serie: 489
(ii) Numero di Tranche: 1

2. Valuta o Valute Specificate: Euro ("EUR")

3. Importo Nominale Complessivo dei Titoli ammessi alla negoziazione:
 - (i) Serie: Fino a EUR 15.000.000
 - (ii) Tranche: Fino a EUR 15.000.000

L'Importo Nominale Complessivo non eccederà EUR 15.000.000, tranne nel caso di esercizio da parte dell'Emittente del suo diritto di aumentare, durante il Periodo di Offerta, l'Importo Nominale Complessivo di quattro volte tale importo, come indicato al paragrafo 11 (*Termini e Condizioni dell'Offerta*) della Parte B che segue.

4. Prezzo di Emissione: 100,00% dell'Importo Nominale Complessivo

5. (i) Tagli specificati: EUR 1.000. Nessun Titolo in forma definitiva verrà emesso con un taglio superiore ad EUR 1.000.
(ii) Importo di Calcolo: EUR 1.000

6. (i) Data di Emissione: 22 gennaio 2014
(ii) Data di Decorrenza degli Interessi: Data di Emissione

7. Data di Scadenza: 22 gennaio 2021

8. Base dell'interesse: Tasso Fisso al 3,00% per anno per il Primo Periodo di Interessi a Tasso Fisso (come di seguito definito).
Tasso Fisso al 4,00% per anno per il Secondo Periodo di Interessi a Tasso Fisso (come di seguito definito);
Tasso Strutturato per il Periodo a Tasso Strutturato (come di seguito definito);
Per ulteriori informazioni si vedano i paragrafi 16 (*Previsioni relative ai Titoli a Tasso Fisso*), 17 (*Previsioni relative ai Titoli a Tasso Variabile*) e 18 (*Previsioni relative al Tasso Strutturato*) che seguono

9. Rimborso/Base del Pagamento: Rimborso alla Pari

10. Conversione dell'Interesse: Applicabile - La Condizione Base 3(m) (*Conversione del Tasso di Interesse*) trova applicazione



Date di Conversione del Tasso di Interesse: 22 gennaio 2015 e 22 gennaio 2016

I Titoli maturano interessi a:

- (i) un tasso fisso pari al 3,00% per anno per il periodo che ha inizio alla Data di Decorrenza degli Interessi, inclusa, fino alla Data di Pagamento degli Interessi, esclusa, che cade il 22 gennaio 2015 (la “**Prima Data di Conversione del Tasso di Interessi**”); e
- (ii) un tasso fisso pari al 4,00% per anno per il periodo che ha inizio alla Prima Data di Conversione del Tasso di Interessi, inclusa, fino alla Data di Pagamento degli Interessi, esclusa, che cade il 22 gennaio 2016 (la “**Seconda Data di Conversione del Tasso di Interessi**”); e
- (iii) un Tasso Strutturato per il periodo che ha inizio alla Seconda Data di Conversione del Tasso di Interessi, inclusa, fino alla Data di Scadenza, esclusa, (il “**Periodo a Tasso Strutturato**”).

- 11. Opzioni Put/Call: Non Applicabile
- 12. Status dei Titoli: Senior
- 13. Modalità di distribuzione: Non-Sindacata
- 14. Fiscalità: Il *Gross up* non è applicabile ai sensi del paragrafo (vii) della Condizione Base 6 (a) (*Fiscalità - Gross Up*)
- 15. Legge Applicabile: E' applicabile la legge inglese

Previsioni relative all'eventuale interesse pagabile



| | |
|--|--|
| 16. Previsioni relative ai Titoli a Tasso Fisso | Applicabile in relazione al Primo Periodo di Interessi a Tasso Fisso ed al Secondo Periodo di Interessi a Tasso Fisso |
| (i) Tasso(i) d'Interesse: | <p>3,00% per anno per il periodo che ha inizio alla Data di Decorrenza degli Interessi, inclusa, fino alla Data di Pagamento degli Interessi, esclusa, che cade il 22 gennaio 2015 (il “Primo Periodo di Interessi a Tasso Fisso”), pagabile annualmente in via posticipata.</p> <p>4,00% per anno per il periodo che ha inizio alla Data di Pagamento degli Interessi che cade il 22 gennaio 2015, inclusa, fino alla Data di Pagamento degli Interessi, esclusa, che cade il 22 gennaio 2016 (il “Secondo Periodo di Interessi a Tasso Fisso”), pagabile annualmente in via posticipata.</p> |
| (ii) Data(e) di Pagamento degli Interessi: | 22 gennaio 2015 in relazione al Primo Periodo di Interessi a Tasso Fisso e 22 gennaio 2016 in relazione al Secondo Periodo di Interessi a Tasso Fisso, date entrambe rettificate ai sensi della Convenzione del Giorno Lavorativo |
| (iii) Data(e) di Maturazione degli Interessi: | Le Date di Maturazione degli Interessi saranno le Date di Pagamento degli Interessi posto che, a tale fine, non si applicherà alcuna Convenzione del Giorno Lavorativo. |
| (iv) Importi della Cedola Fissa: | <p>Eur 30 per Importo di Calcolo in relazione al Primo Periodo di Interessi a Tasso Fisso</p> <p>Eur 40 per Importo di Calcolo in relazione al Secondo Periodo di Interessi a Tasso Fisso</p> |
| (v) Importo(i) Parziali: | Non Applicabile |
| (vi) Convenzione del Giorno Lavorativo: | Convenzione del Giorno Lavorativo Successivo |
| (vii) Day Count Fraction: | ACT/ACT (ICMA) |
| 17. Previsioni relative ai Titoli a Tasso Variabile | Non Applicabile |
| 18. Previsioni relative al Tasso Strutturato | Applicabile |
| Formula del Tasso Strutturato: | |
| (i) Differenziale della Performance: | Non Applicabile |
| (ii) Miglior Performance: | Non Applicabile |
| (iii) Peggior Performance: | Non Applicabile |
| (iv) Call Digitale: | Applicabile |
| • Importo degli Interessi: | 4,55% per Importo di Calcolo, se l'Evento Barriera Strutturata si è verificato e zero% per Importo di Calcolo se l'Evento Barriera Strutturata non si è verificato |



- **Evento Barriera Strutturata:** Un Evento Barriera Strutturata si è verificato se il Prezzo di Liquidazione dell'Interesse del Bene di Riferimento alla Data di Osservazione della Barriera Strutturata è pari o superiore al Livello della Barriera Strutturata
- **Bene di Riferimento:** Indice S&P GSCI Gold Excess Return, pubblicato da Standard & Poors, o il suo successore, e che appare sul ticker Bloomberg "SPGCGCP <Index> o qualsiasi altra fonte sostitutiva
- **Prezzo di Liquidazione dell'Interesse:** Livello Finale dell'Indice
- **Date di Osservazione della Barriera Strutturata:**
 - 16 gennaio 2017
 - 15 gennaio 2018
 - 15 gennaio 2019
 - 15 gennaio 2020
 - 15 gennaio 2021
- **Livello della Barriera Strutturata:** Prezzo di Liquidazione dell'Interesse alla Data di Emissione
- (v) **Put Digitale:** Non Applicabile
- (vi) **Call Best of Digital:** Non Applicabile
- (vii) **Put Best of Digital:** Non Applicabile
- (viii) **Call Worst of Digital:** Non Applicabile
- (ix) **Put Worst of Digital:** Non Applicabile
- (x) **Call Europea:** Non Applicabile
- (xi) **Generale**
 - **Evento Barriera dell'Interesse:** Non Applicabile
 - **Importo di Interessi Massimo:** Non Applicabile
 - **Importo di Interessi Minimo:** Non Applicabile
 - **Date di Pagamento degli Interessi:**
 - 23 gennaio 2017
 - 22 gennaio 2018
 - 22 gennaio 2019
 - 22 gennaio 2020
 - 22 gennaio 2021
 - **Prima Data di Pagamento degli Interessi:** 23 gennaio 2017
 - **Data(e) di Maturazione degli Interessi:** Le Date di Maturazione degli Interessi saranno le Date di Pagamento degli Interessi, posto che, a tale fine, non si applicherà alcuna Convenzione del Giorno Lavorativo.



- Convenzione del Giorno Following Business Day Convention Lavorativo:

Previsioni relative al rimborso

- | | | |
|-----|---|--|
| 19. | Opzione Call | Non Applicabile |
| 20. | Rimborso per motivi fiscali | Non Applicabile |
| 21. | Opzione Put | Non Applicabile |
| 22. | Importo di Rimborso Finale per ciascun Titolo | |
| | (i) Formula dell'Importo di Rimborso Finale: | Non Applicabile |
| | (ii) Evento Barriera del Rimborso: | Non Applicabile |
| 23. | Importo di Rimborso Anticipato | |
| | Importo(i) di Rimborso Anticipato pagabile(i) in occasione del rimborso per motivi fiscali o al verificarsi di un evento di inadempimento o Avviso di Fusione del Venditore (se applicabile): | Un importo nella Valuta Specificata pari all'Importo Nominale dei Titoli |

Previsioni generali applicabili ai titoli

- | | | |
|-----|--|---|
| 24. | Forma dei Titoli: | Titoli al Portatore: Titolo Globale Temporaneo scambiabile con un Titolo Globale Permanente che a sua volta è scambiabile con Titoli Definitivi nelle limitate circostanze indicate nel Titolo Globale Permanente |
| 25. | Forma New Global Note: | Sì |
| 26. | Centro(i) Finanziari(o) Aggiuntivo(i) relativo(i) alle Date Lavorative di Pagamento: | Non Applicabile |
| 27. | Cedole di Affogliamento per Cedole future o Ricevute che devono essere allegate ai Titoli Definitivi (e date in cui scadono tali Cedole di Affogliamento): | No |
| 28. | Informazioni relative a Titoli a rate: (importo di ogni rata, data in cui deve essere effettuato ciascun pagamento): | Non Applicabile |
| 29. | Opzione di Riacquisto Totale/ Opzione di Riacquisto Parziale: | Non Applicabile |



PREVISIONI LEGATE ALL'INDICE

30.

| | | |
|--------|----------------------------------|---|
| (i) | Bene di Rifeirmento: | |
| | - Indice: | Indice S&P GSCI Gold Excess Return, pubblicato da Standard & Poors, o il suo successore, e che appare sul ticker Bloomberg "SPGCGCP <Index> o qualsiasi altra fonte sostitutiva |
| | - Sponsor dell'Indice: | Standard and Poor's, a Division of The Mc Graw-Hill Companies |
| (ii) | Rimborso Anticipato Automatico: | Non Applicabile |
| (iii) | Averaging: | Non Applicabile |
| | - Date di Averaging: | Non Applicabile |
| (iv) | Giorno Lavorativo: | Ogni giorno in cui l'Indice viene pubblicato dallo Sponsor dell'Indice |
| (v) | Monitoraggio Costante: | Non Applicabile |
| (vi) | Borsa(e): | COMEX (CME) |
| (vii) | Data di Scadenza: | Non Applicabile |
| (viii) | Livello di Riferimento Iniziale: | Non Applicabile |
| (ix) | Indice Multi-Borsa: | No |
| (x) | Indice non Multi-Borsa: | Sì |
| (xi) | Data(e) do Osservazione: | 16 gennaio 2017 15 gennaio 2018 15 gennaio 2019 15 gennaio 2020 15 gennaio 2021 |

A scanso di equivoci, le Date di Osservazione saranno soggette a rettifica ai sensi della Following Business Day Convention



| | | |
|--------|--------------------------------------|--|
| (xii) | Periodo di Osservazione: | Non Applicabile |
| (xiii) | Unico Livello di Chiusura Ufficiale: | Applicabile |
| (xiv) | Data di Strike: | La Data di Emissione, o se tale giorno non è un Giorno Lavorativo, il primo Giorno Lavorativo successivo |
| (xv) | Prezzo di Strike: | Il Prezzo di Liquidazione degli Interessi come osservato alla Data di Strike |

RESPONSABILITÀ

L'Emittente accetta la responsabilità per le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive. Le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive e relative al Bene di Riferimento sono state estratte dal sito internet www.standardandpoors.com. L'Emittente conferma diche tali informazioni sono state accuratamente riprodotte e che, per quanto a sua conoscenza, non sono stati omessi fatti che renderebbero le informazioni riprodotte errate o ingannevoli.

Sottoscritto per conto dell'Emittente:

Da:
Debitamente Autorizzato

Da:
Debitamente Autorizzato



PARTE B - ULTERIORI INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE ED AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE

- (i) Quotazione: Nessuna. Si ritiene che i Titoli saranno negoziati sul Sistema di Negoziazione Multilaterale "EuroTLX®" gestito da EuroTLX SIM S.p.A. ("EuroTLX").
L'Emittente si riserva il diritto di quotare o ammettere i Titoli alla negoziazione su una borsa valori o mercato o altro sistema di negoziazione multilaterale.
- (ii) Ammissione alla negoziazione Si ritiene che sarà presentata dall'Emittente (o per suo conto) domanda di ammissione alla negoziazione dei titoli su EuroTLX entro tre mesi dalla Data di Emissione.
L'Emittente agirà nel ruolo di *liquidity provider* in acquisto in relazione ai Titoli nel mercato secondario ma solo in acquisto.
- (iii) Spese complessive stimate relative alla negoziazione: Le Spese complessive stimate che possono essere determinate alla Data di Emissione, in relazione all'ammissione alla negoziazione dei Titoli su EuroTLX ammontano ad Euro 600.
- Rating: I Titoli da emettersi hanno ricevuto rating BBBp da Standard & Poor's Ratings Services, una divisione di The McGraw Hill Companies, Inc. che è costituita nell'Unione Europea ed è iscritta ai sensi del Regolamento 1060/2009/CE (come modificato). In quanto tale, S&P è inclusa nella lista delle agenzie di rating del credito pubblicata dalla European Securities and Markets Authority sul proprio sito internet ai sensi di tale Regolamento - si veda www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs.

3. NOTIFICA

La CSSF ha fornito alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) in Italia un certificato di approvazione attestante che il Prospetto di Base ed il Supplemento datato 24 ottobre 2013 sono stati redatti in conformità alla Direttiva Prospetti.

4. INTERESSE DI PERSONE FISICHE E GIURIDICHE CONVOLTE NELL'EMISSIONE/OFFERTA

In merito all'interesse delle persone coinvolte nell'emissione e nell'offerta, l'investitore dovrebbe considerare ed essere al corrente che:

- (i) Mediobanca agirà in qualità di Emittente, Responsabile del Collocamento, e *liquidity provider* in acquisto dei Titoli nel mercato secondario. Pertanto, si prega di notare che, in alcune circostanze, l'adempimento degli obblighi di Mediobanca ai sensi di tali ruoli potrà dare luogo ad un conflitto di interesse;



- (ii) Mediobanca agirà anche in qualità di Agente di Calcolo e sarà responsabile della determinazione degli Importi di Interesse;
- (iii) Il Collocatore è una controllata interamente posseduta di Mediobanca e, pertanto, l'adempimento dei suoi obblighi in qualità di collocatore dei Titoli può, in alcune circostanze, dare luogo ad un conflitto di interesse. Inoltre, il Collocatore riceverà, a titolo di compenso per la sua attività di collocamento, una commissione, inclusa nel Prezzo di Emissione, pari ad un massimo del 4,00% dell'Importo Nominale Complessivo dei Titoli effettivamente collocati durante il Periodo di Offerta e tale commissione può dare luogo ad un conflitto di interessi;

Fatto salvo per quanto sopra descritto e con l'eccezione del Collocatore, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli ha un interesse rilevante per la medesima.

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

- (i) Ragioni dell'offerta: Non Applicabile
- (ii) Proventi netti stimati: Fino a EUR 14.400.000 o, nel caso di un aumento dell'Importo Nominale Complessivo ai sensi del successivo paragrafo 11 (*Termini e condizioni dell'Offerta*), il maggior importo che sarà comunicato alla fine del Periodo di Offerta
- (iii) Spese complessive stimate: Le spese complessive stimate che possono essere determinate alla Data di Emissione, con riferimento all'ammissione alla negoziazione dei Titoli su EuroTLX ammonta a EUR 600

6. RENDIMENTO

Indicazione del rendimento

1,024% lordo (il "Rendimento Minimo")

Come sopra indicato, il Rendimento Minimo viene calcolato alla Data di Emissione sulla base del Prezzo di Emissione, del Tasso Fisso e che non sarà pagato alcun Importo di Interessi durante il Periodo a Tasso Strutturato. Non è una indicazione del rendimento futuro.

7. TASSI DI INTERESSE STORICI

Non Applicabile

8. INFORMAZIONI RELATIVE AL SOTTOSTANTE

Informazioni sull'andamento passato e futuro del Bene di Riferimento e sulla sua volatilità possono essere ottenute sul sito internet pubblico <http://www.standardandpoors.com> e sulla pagina Bloomberg.



Anche lo sponsor dell'Indice che costituisce il Bene di Riferimento mantiene un suo Sito Internet al seguente indirizzo ove possono essere disponibili ulteriori informazioni in relazione al Bene di Riferimento.

<http://www.standardandpoors.com>

I presenti Titoli non sono sponsorizzati, avallati, venduti o promossi da Standard & Poor's ("S&P") o terzi suoi concessionari di licenza. Né S&P né i terzi suoi concessionari di licenza effettuano alcuna dichiarazione o rilasciano alcuna garanzia, espressa o implicita, nei confronti dei proprietari dei Titoli o di qualsiasi membro del pubblico in merito alla consigliabilità di un investimento in titoli in generali o nei presenti Titoli in particolare o in merito alla capacità di S&P (l'"Indice S&P") di riflettere l'andamento generale del mercato azionario. La sola relazione esistente tra S&P ed i terzi suoi concessionari di licenza e Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (il "Licenziatario") è la concessione di licenza per l'uso di alcuni marchi e nomi di S&P e dei terzi suoi concessionari di licenza e dell'Indice S&P che viene determinato, composto e calcolato da S&P o dai terzi suoi concessionari di licenza senza considerare Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. o i presenti Titoli. S&P ed i terzi suoi concessionari di licenza non hanno alcun obbligo di prendere in considerazione le esigenze di Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. o dei proprietari dei Titoli nella determinazione, composizione o calcolo dell'Indice S&P. Né S&P né i terzi suoi concessionari di licenza sono responsabili per né hanno partecipato alla determinazione dei prezzi ed importi dei Titoli o delle tempistiche dell'emissione e vendita dei Titoli o nella determinazione o calcolo dell'equazione mendate la quale i presenti Titoli devono essere convertiti in denaro. S&P non ha alcun obbligo o responsabilità in relazione all'amministrazione, commercializzazione o negoziazione dei presenti Titoli.

NE' S&P, NE' LE SUE AFFILIATE NE I TERZI LORO CONCESSIONARI DI LICENZA GARANTISCONO L'ADEGUATEZZA, PRECISIONE, PUNTUALITA' O COMPLETEZZA DELL'INDICE S&P O DI QUALSIASI DATO IVI INCLUSO O DI QUALSIASI COMUNICAZIONE, TRA CUI A TITOLO ESEMPLIFICATIVO E NON ESAUSTIVO, COMUNICAZIONI ORALI O SCRITTE (INCLUDE LE COMUNICAZIONI ELETTRONICHE) A TALE PROPOSITO. S&P, LE SUE AFFILIATE E I TERZI LORO CONCESSIONARI DI LICENZA NON SARANNO OGGETTO DI ALCUNA RICHIESTA DI DANNI O OBBLIGO PER OGNI ERRORE, OMISSIONE O RITARDO. S&P NON RILASCIA ALCUNA GARANZIA ESPRESSA O IMPLICITA, ED ESPRESSAMENTE NEGA OGNI GARANZIA DI COMMERCIALIZZABILITA' O ADEGUATEZZA PER UN PARTICOLARE SCOPO O UTILIZZO IN MERITO AI MARCHI, ALL'INDICE O A QUALSIASI DATO IVI CONTENUTO. FATTO SALVO PER QUANTO PRECEDE, IN NESSUN CASO S&P, LE SUE AFFILIATE O I TERZI LORO CONCESSIONARI DI LICENZA SARANNO RESPONSABILI PER QUALSIASI DANNO INDIRETTO, SPECIALE, INCIDENTALE, PUNITIVO O CONSEGUENTE, INCLUSI, A TITOLO ESEMPLIFICATIVO E NON ESAUSTIVO, PERDITE DI PROFITTI, PERDITE DI NEGOZIAZIONE, PERDITE DI TEMPI ED AVVIAMENTO, ANCHE NEL CASO IN CUI FOSSERO STATI AVVERTITI DELLA POSSIBILITA' DI TALI DANNI, SIA A TITOLO CONTRATTUALE, DI ILLECITO CIVILE, DI RESPONSABILITA' OGGETTIVA O ALTRIMENTI.

L'Emittente non intende fornire informazioni successive alla emissione sull'Indice.

9. INFORMAZIONI OPERATIVE

Codice ISIN: XS0990664749
Common Code: 099066474



New Global Note che si prevede sarà detenuta con modalità tali da permettere l' idoneità all'Eurosistema:

Sì.

Si prega di notare che l'indicazione "Sì" indica semplicemente che si prevede che i Titoli saranno destinati al momento dell'emissione al deposito presso una delle ICDS in qualità di depositario comune e non significa necessariamente che i Titoli saranno riconosciuti quale collaterale idoneo secondo le politiche monetarie dell'Eurosistema e per le operazioni di credito infra-giornaliere da parte dell'Eurosistema, sia al momento dell'emissione sia in qualsiasi momento durante la loro vita. Tale riconoscimento dipenderà dal soddisfacimento dei criteri di idoneità dell'Eurosistema.

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

Non Applicabile

Consegna:

Consegna a fronte di Pagamento

Agenti di Pagamento Iniziali:

BNP Paribas,
33, Rue de Gasperich
Howald - Hesprange
L-2085 Lussemburgo

Nomi ed indirizzi di ulteriori eventuali Agenti di Pagamento:

Non Applicabile

9. DISTRIBUZIONE

(i) Se sindacata, nomi ed indirizzi dei Managers ed impegni di sottoscrizione:

Non Applicabile.

(ii) Data del Contratto di Collocamento:

Non Applicabile

L'Emittente ed il Collocatore hanno stipulato in data 15 novembre 2013 un accordo per il collocamento dei Titoli in Italia durante il Periodo di Offerta (il "Contratto di Collocamento").

(iii) Eventuale Manager per la Stabilizzazione:

Non Applicabile

Se non sindacata, nome ed indirizzo del Dealer:

Responsabile del Collocamento è Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A - Piazzetta Enrico Cuccia 1 - 20121 - Milano, Italia, www.mediobanca.com ; e

Collocatore è CheBanca! S.p.A. - Viale Bodio 37, Palazzo 4, 20158 Milano, Italia, www.chebanca.it .



Il Collocatore riceverà, a titolo di compenso per la sua attività di collocamento, una commissione, inclusa nel prezzo di Emissione, pari ad un massimo del 4,00% dell'Importo Nominale Complessivo dei Titoli effettivamente collocati durante il Periodo di Offerta.

Restrizioni di Vendita negli Stati Uniti:

Reg. S Compliance Category; TEFRA D

Offerta Non-esente:

Una offerta dei Titoli potrà essere effettuata attraverso il Collocatore (come sopra definito) al di fuori dei casi di cui all'Articolo 3(2) della Direttiva Prospetti in Italia (la "Giurisdizione dell'Offerta Pubblica") durante il periodo dal 18 novembre 2013 (incluso) fino alla data che si verifica per prima tra (i) il 3 gennaio 2014 (incluso) e (ii) il giorno (escluso) immediatamente successivo alla data in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli raggiungano l'Importo Nominale Complessivo, fatto salvo quanto previsto al Paragrafo 11 (*Termini e Condizioni dell'Offerta*) della Parte B che segue.

10. Termini e condizioni dell'Offerta

Periodo di Offerta:

Il periodo che ha inizio il 18 novembre 2013, incluso, e termina alla data che si verifica per prima tra (i) il 3 gennaio 2014 (incluso) e (ii) il giorno (escluso) immediatamente successivo alla data in cui le richieste di sottoscrizione dei Titoli raggiungano l'Importo Nominale Complessivo, posto che, durante il Periodo di Offerta, l'Emittente avrà il diritto di estendere la durata del Periodo di Offerta. L'Emittente dovrà immediatamente dare avviso di tale estensione mediante pubblicazione di un avviso sul proprio sito internet www.mediobanca.com e sul sito internet del Collocatore www.chebanca.it.

Importo dell'Offerta:

Fino a € 15.000.000, posto che l'Emittente si riserva il diritto di aumentare, durante il Periodo di Offerta, l'Importo Nominale Complessivo di quattro volte tale importo. L'Emittente dovrà immediatamente dare avviso di tale aumento mediante pubblicazione di un avviso sul proprio sito internet www.mediobanca.com e sul sito internet del Collocatore www.chebanca.it.

Prezzo di Offerta:

Prezzo di Emissione

Condizioni cui è soggetta l'Offerta:

- a) Se si verifica un Evento Straordinario (come sotto definito) durante il periodo che va dalla data delle presenti Condizioni Definitive (inclusa) fino al giorno immediatamente precedente l'inizio del Periodo di Offerta (incluso) l'Emittente può revocare l'Offerta e, in tale caso, la



medesima sarà ritenuta cancellata;

- b) Se si verifica un Evento Straordinario prima della Data di Emissione dei Titoli, l'Emittente ha la facoltà di ritirare, in tutto o in parte, l'Offerta e le richieste di sottoscrizione ricevute fino a quel momento saranno nulle ed inefficaci.

In tali casi, l'Emittente ed il Collocatore dovranno informare il pubblico mediante pubblicazione di un avviso sui rispettivi siti internet. La revoca o il ritiro dell'Offerta avranno effetto a partire dal primo Giorno di Regolamento TARGET (incluso) successivo alla pubblicazione dell'avviso sui sopra menzionati siti internet.

Ai fini delle lettere (a) e (b) che precedono, "Evento Straordinario" indica ogni circostanza quale (a titolo esemplificativo e non esaustivo): (i) cambiamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, monetaria, giuridica o di mercato, in Italia o all'estero e; (ii) cambiamenti negativi nella situazione finanziaria ed economica dell'Emittente o del suo gruppo, che l'Emittente, in seguito a consultazione con il Collocatore, ragionevolmente ritenga che possano condizionare i risultati dell'Offerta.

Inoltre, l'Emittente ha il diritto di chiudere anticipatamente in qualsiasi momento il Periodo di Offerta a sua ragionevole discrezione, nel qual caso dovrà essere dato avviso agli investitori mediante pubblicazione di un avviso sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore.

Fatto salvo per quanto sopra indicato, l'Offerta non è soggetta ad alcuna condizione.

Descrizione delle procedure di adesione:

Gli investitori interessati alla sottoscrizione dei Titoli, durante il Periodo di Offerta e durante l'orario di apertura del Collocatore, possono fare richiesta presso le filiali del Collocatore completando, sottoscrivendo (anche mediante appropriati procuratori), e consegnando una specifica domanda di sottoscrizione (Scheda di Adesione). La sottoscrizione dei Titoli può essere inoltre effettuata mediante tecniche di comunicazione a distanza, nel qual caso la scheda di adesione viene completata ed inviata elettronicamente attraverso il sito internet del Collocatore (www.chebanca.it). Come tecnica



di comunicazione a distanza è anche prevista la possibilità di sottoscrivere i Titoli mediante conversazione telefonica registrata tra l'investitore ed il Collocatore nel qual caso l'investitore dovrà essere indentificato fornendo i propri dati identificativi.

La scheda di adesione è disponibile presso ogni filiale del Collocatore e sul suo sito internet.

Non ci sono limiti al numero di schede di adesione che possono essere completate e consegnate dal medesimo potenziale investitore attraverso il Collocatore.

La partecipazione all'Offerta da parte dell'investitore non può essere soggetta a condizioni ed una volta che la scheda di adesione sia stata sottoscritta dall'investitore (o da un suo procuratore) e consegnata al Collocatore la domanda non può essere revocata dal rilevante investitore salvo ove ciò sia permesso dalla rilevante normativa applicabile.

Nel caso di offerte di titoli attraverso tecniche di comunicazione a distanza, la domanda dell'investitore può essere revocata dal rilevante investitore entro quattordici giorni successivi alla data in cui il Collocatore ha ricevuto la rilevante domanda.

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

Non Applicabile

Informazioni sull'importo minimo e/o massimo di adesione:

I titoli possono essere sottoscritti in un importo minimo pari a EUR 5.000 e successivamente in multipli interi di EUR 1.000.

Informazioni su modalità e limiti temporali per il pagamento e la consegna dei Titoli:

Il prezzo di acquisto dei Titoli sottoscritti deve essere pagato dall'investitore alla Data di Emissione attraverso il Collocatore che ha ricevuto la rilevante domanda.

I Titoli saranno consegnati alla Data di Emissione all'acquirente dei Titoli sui rilevanti conti di deposito detenuti, direttamente o indirettamente, dal Collocatore presso Euroclear e/o Clearstream Luxembourg (a seconda del caso) successivamente al pagamento del Prezzo di Offerta (consegna fronte di pagamento)

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

L'importo di Titoli sottoscritto dagli investitori, come determinato al termine del Periodo di Offerta, così come l'importo finale della commissione di collocamento da assegnarsi al Collocatore sarà depositato presso la CSSF successivamente al termine del Periodo di Offerta in conformità all'Articolo 8 della



| | |
|--|---|
| | <p>Direttiva Prospetti e dovrà essere pubblicato sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore.</p> <p>Non oltre 5 Giorni di Regolamento TARGET successivi al termine del Periodo di Offerta, verrà pubblicato un avviso relativo ai risultati dell'Offerta sui siti internet dell'Emittente e del Collocatore.</p> |
| <p>Procedura per l'esercizio di qualsiasi diritto di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:</p> | <p>Non Applicabile</p> |
| <p>Procedura per la notifica agli aderenti degli importi assegnati ed indicazione del fatto che le negoziazioni possono avere inizio prima di tale notifica:</p> | <p>Il Collocatore dovrà notificare agli aderenti gli importi assegnati.</p> <p>Non vi sono criteri di riparto, in quanto le domande di sottoscrizione saranno soddisfatte fino al raggiungimento dell'Importo Nominale Complessivo e, una volta raggiunto, il Collocatore sospenderà immediatamente il ricevimento di ulteriori domande di sottoscrizione.</p> |
| <p>Importo di ogni spesa e imposta specificamente addebitate al sottoscrittore o acquirente:</p> | <p>Fatto salvo per la commissione implicita descritta al paragrafo 4 (<i>Interesse di persone fisiche e giuridiche coinvolte nell'Emissione/offerta</i>) della Parte B, non sarà addebitata alcuna spesa ed onere da parte dell'Emittente ai sottoscrittori dei Titoli.</p> |
| <p>Nome(i) ed indirizzo(i), per quanto noto all'Emittente, dei collocatori nei vari paesi in cui viene effettuata l'offerta.</p> | <p>Si veda il paragrafo 10 (iii) della Parte B che precede.</p> |
| <p>Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base</p> | <p>L'Emittente acconsente all'utilizzo del Prospetto di Base da parte di tutti gli intermediari finanziari (consenso generale).</p> <p>In relazione al Prospetto di Base viene concesso il generale consenso alla successiva rivendita o collocamento finale dei Titoli da parte degli intermediari finanziari.</p> <p>La successiva rivendita o collocamento finale dei Titoli da parte degli intermediari finanziari può essere effettuata fintanto che il Prospetto di Base sia valido ai sensi dell'Articolo 9 della Direttiva Prospetti.</p> |