



MEDIOBANCA

MEDIOBANCA

\$TAGE

**FAI IL PASSO GIUSTO, SCEGLI
MEDIOBANCA \$TAGE
LE OBBLIGAZIONI
IN DOLLARI
DEL GRUPPO MEDIOBANCA**

SCOPRI DI PIÙ SU MEDIIOBANCA.COM

MEDIOBANCA \$TAGE 2017/2023 TASSO MISTO IN USD

Le obbligazioni Mediobanca \$stage 2017/2023 Tasso Misto in USD (le "Obbligazioni Mediobanca \$stage USD" o le "Obbligazioni"), emesse da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S. p. A., sono negoziabili dal 19 ottobre 2017 sul mercato telematico di Borsa Italiana (segmento Euro MOT), passando un ordine alla propria banca direttamente allo sportello, tramite internet – home banking – o phone banking. Le Obbligazioni hanno le caratteristiche indicate nella tabella sottostante

CODICE ISIN	DIVISA DI EMISSIONE	VALORE NOMINALE MINIMO NEGOZIABILE	DATA DI EMISSIONE	DATA DI SCADENZA	PREZZO DI EMISSIONE	PREZZO DI RIMBORSO ALLA DATA DI SCADENZA	CEDOLA FISSA ANNUA LORDA PAGABILE ANNUALMENTE PER I PRIMI DUE ANNI (*)	CEDOLA VARIABILE ANNUA LORDA PAGABILE TRIMESTRALMENTE PER I SUCCESSIVI QUATTRO ANNI (*)
IT0005284341	USD	USD 2.000	12 ottobre 2017	12 ottobre 2023	100% del Valore Nominale Unitario	100% del Valore Nominale Unitario	3%	3mUSDLibor+0,70% (la cedola non può essere inferiore a 0%)

*Considerando la tassazione vigente al momento dell'investimento, pari al 26%

Si raccomanda, prima di ogni negoziazione, di leggere attentamente sul sito di Mediobanca il Prospetto di Base approvato dalla CONSOB, il Supplemento al Prospetto di Base e le Condizioni Definitive delle Obbligazioni Mediobanca \$stage USD ed eventualmente di consultare il proprio consulente di fiducia.

Il tasso di rendimento delle Obbligazioni Mediobanca \$stage USD, in quanto obbligazioni a tasso variabile a partire dal terzo anno, è dipendente dall'andamento del tasso USD LIBOR a 3 mesi, che può variare nel tempo. In particolare, ad una diminuzione del tasso USD LIBOR a 3 mesi corrisponde una diminuzione del valore del tasso di interesse nominale delle obbligazioni (che comunque non potrà mai essere inferiore a 0%).

Il tasso di rendimento delle Obbligazioni dipenderà anche dal prezzo di acquisto e dal prezzo di vendita (se effettuata prima della scadenza) delle stesse sul mercato, che potrebbero differire anche sensibilmente rispettivamente dal prezzo di emissione e dal prezzo di rimborso. In caso di vendita, inoltre, il prezzo delle Obbligazioni potrebbe essere inferiore al prezzo di acquisto e l'investitore potrebbe subire una perdita, anche significativa, del capitale investito. Non vi è, inoltre, alcuna garanzia che venga ad esistenza un mercato secondario liquido.

In relazione alle Obbligazioni Mediobanca \$stage USD, l'acquisto e la vendita sul mercato, il pagamento delle cedole ed il rimborso del capitale investito avvengono nella divisa di emissione ovvero in USD: l'investitore è pertanto esposto al rischio derivante dalle variazioni negative del rapporto di cambio tra la divisa di emissione dei titoli (USD) e l'Euro qualora le sue attività finanziarie siano denominate principalmente in Euro (nello specifico un deprezzamento dell'USD rispetto all'Euro influisce negativamente sul rendimento complessivo delle Obbligazioni "Mediobanca \$stage USD).

L'investitore tra l'altro è esposto al rischio di credito ovvero al rischio che l'emittente non sia in grado di adempiere agli obblighi connessi alle Obbligazioni.

Alla data dell'11 ottobre 2017 è stato assegnato alle Obbligazioni il rating BBB- da parte di Standard&Poor's e BBB da parte di Fitch.

Il presente annuncio non costituisce offerta al pubblico o sollecitazione all'investimento nelle Obbligazioni Mediobanca \$stage USD né consulenza finanziaria o raccomandazione d'investimento. Prima di procedere alle negoziazioni delle Obbligazioni Mediobanca \$stage USD leggere attentamente il Prospetto di Base relativo al Programma di emissione, offerta e quotazione di Obbligazioni a Tasso Misto (Fix to Floater) o (Floater to Fix) con eventuale Tasso Minimo (floor) e/o Tasso Massimo (cap) depositato presso la Consob in data 9 febbraio 2017 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 16275/17 del 3 febbraio 2017 (il "Prospetto di Base"), il Supplemento al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 18 ottobre 2017 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 118110/17 del 18 ottobre 2017 e le Condizioni Definitive del Prestito Obbligazionario Mediobanca \$stage USD trasmesse a Borsa Italiana in data 18 ottobre 2017 e depositate in CONSOB in data 18 ottobre 2017 (le "Condizioni Definitive"), con particolare riguardo ai fattori di rischio, agli eventuali costi nonché ogni altra documentazione che l'intermediario sia tenuto a mettere a disposizione degli investitori ai sensi della vigente normativa applicabile.

Il Prospetto di Base, il Supplemento al Prospetto di Base e le Condizioni Definitive sono disponibili sul sito internet www.mediobanca.com.

Le Obbligazioni Mediobanca \$stage USD non sono un investimento adatto a tutti gli investitori.

Prima di procedere a effettuare una qualsiasi operazione avente ad oggetto le Obbligazioni è necessario valutare l'appropriatezza e/o l'adeguatezza dell'investimento, anche tramite i propri consulenti finanziari, nonché comprenderne le caratteristiche, tutti i fattori di rischio riportati nel Prospetto di Base, nel Supplemento al Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive e i relativi costi, anche attraverso i propri consulenti fiscali, legali e finanziari. **Le Obbligazioni Mediobanca \$stage USD non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Nel caso in cui Mediobanca sia dichiarata inadempiente o insolvente, l'investitore potrebbe essere esposto al rischio di perdere in tutto o in parte il proprio investimento.**

Le Obbligazioni Mediobanca \$stage USD non sono destinate all'offerta o comunque all'acquisto e/o alla vendita negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia e negli altri Paesi in cui l'offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione delle autorità competenti.

L'investimento nelle Obbligazioni Mediobanca \$stage USD potrebbe comportare il rischio di perdita, anche integrale, del capitale investito laddove, nel corso della vita delle Obbligazioni, Mediobanca sia sottoposta a procedure concorsuali ovvero venga a trovarsi in una situazione di dissesto o rischio di dissesto (come definito dall'art. 17, comma 2, del D. Lgs. n. 180 del 16 novembre 2015). In particolare, nel caso in cui Mediobanca sia in dissesto o a rischio di dissesto, l'investitore è esposto al rischio di riduzione, anche integrale, con perdita totale del capitale investito, o di conversione in azioni, anche indipendentemente dall'avvio di una procedura di risoluzione (tra cui il bail-in). Inoltre, tra gli strumenti che potranno essere utilizzati dalle Autorità di Risoluzione è previsto lo strumento del "bail-in" ossia il potere di riduzione, con possibilità di azzeramento del valore nominale, nonché di conversione in titoli di capitale delle Obbligazioni. Gli obblighi nascenti dalle Obbligazioni a carico di Mediobanca non sono subordinati ad altre passività della stessa. Tuttavia, nell'ipotesi di applicazione dello strumento del "bail-in" il credito degli obbligazionisti verso Mediobanca non sarà soddisfatto pari passu con tutti gli altri crediti chirografari di Mediobanca (cioè non garantiti e non privilegiati) ma sarà oggetto di riduzione e/o conversione secondo l'ordine previsto dalla Direttiva europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi 2014/59/UE (BRRD), come recepita nel nostro ordinamento dai Decreti Legislativi n. 180 e 181 del 16 novembre 2015. Inoltre, le Autorità di Risoluzione avranno il potere di cancellare le Obbligazioni e modificare la scadenza delle Obbligazioni, l'importo degli interessi pagabili o la data a partire dalla quale tali interessi divengono pagabili, anche sospendendo il pagamento per un periodo transitorio.