



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.



NOTICE OF RESULTS OF THE OFFER

relating to the public offer of notes

MEDIOBANCA - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (the "Issuer")

Issue of up to Euro 150,000,000 Inflation and Equity Linked Notes due November 2014 under the Euro 25,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme, subsequently increased to Euro 40,000,000,000

(the "Notes")

under the Issuer's Base Prospectus dated 4th December 2007 and supplement to Base Prospectus dated 22 May 2008, approved by Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in its quality of competent authority of the Grand Duchy of Luxembourg

SERIES NO: 348

TRANCHE NO: 1

ISIN XS0390553179

Lead Manager

Banca Generali S.p.A.

Pursuant to Paragraph 8 Part B of the Final Terms published by the Issuer and dated 10th October 2008, notice is hereby given as follows:

- (i) The Offer Period for the captioned Notes closed on 31th October 2008;
- (ii) As at the above date subscription requests have been received for an aggregate of no **78,421** Notes by no **3.885** investors;
- (iii) All requested Notes have been allotted;
- (iv) The Aggregate Nominal Amount of the Notes is Euro **78,421,000** represented by no **78,421** Notes each of Euro 1,000 Specified Denomination.

Terms used herein and not otherwise defined shall have the same meaning ascribed to them in the Final Terms of the Notes.

5 November 2008

Banca Generali S.p.A.



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.



AVVISO SUI RISULTATI DELL'OFFERTA

relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione dei titoli

MEDIOBANCA - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (l'Emittente)

Emissione di Titoli Obbligazionari fino ad Euro 150.000.000 indicizzata all'inflazione e all'Azione con scadenza Novembre 2014

Issue of up to Euro 150,000,000 Inflation and Equity Linked Notes due November 2014

under the Euro 25,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme, subsequently increased to Euro 40,000,000,000

(i "Titoli")

sulla base del

Programma per l'emissione di Titoli a Medio Termine

da Euro 25.000.000.000, successivamente incrementato ad Euro 40.000.000.000

a valere sul *Base Prospectus* dell'Emittente datato 4 dicembre 2007 e sul supplemento al Base Prospectus datato 22 maggio 2008, approvato dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) quale autorità competente del Granducato di Lussemburgo

SERIES NO: 348

TRANCHE NO: 1

ISIN XS0390553179

Responsabile del Collocamento

Banca Generali S.p.A.

Ai sensi e per gli effetti del Paragrafo 8 Parte B delle Condizioni Definitive (*Final Terms*) redatte dall'Emittente e datate 10 ottobre 2008, si comunica quanto segue:

- (i) in data 31 ottobre 2008 si è chiuso il periodo di adesione relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione dei Titoli;
- (ii) a tale data erano pervenute complessivamente richieste per n. **78.421** Titoli da parte di n. **3.885** richiedenti;
- (iii) tutti i Titoli richiesti sono stati assegnati;
- (iv) l'ammontare nominale complessivo dei Titoli è pari a Euro **78.421.000** suddiviso in n. **78.421** Titoli da Euro 1.000 cadauno.

I termini utilizzati nel presente avviso e non altrimenti definiti hanno il significato loro attribuito nelle Condizioni Definitive dei Titoli.

La presente costituisce traduzione non ufficiale in lingua italiana a cura di Banca Generali di un Avviso in lingua inglese pubblicato sul sito della Borsa di Lussemburgo e trasmesso alla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

5 novembre 2008

Banca Generali S.p.A.