



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

**Comunicazione ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs. n. 58/1998 –
*Prestito obbligazionario «Mediobanca S.p.A. 2008/2014 “Reload3 BancoPosta I
collocamento 2008” legate all'andamento di cinque Indici azionari internazionali»***

Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. (“Mediobanca”), in qualità di soggetto emittente ai sensi e per gli effetti della comunicazione Consob n. DEM/DME/9053316 dell'8 giugno 2009, in conformità all'art.114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998, secondo le modalità di cui alla Parte III, Titolo II, Capo I della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche

PREMESSO

- che Mediobanca ha emesso e Poste Italiane S.p.A. ha collocato le obbligazioni «**Mediobanca S.p.A. 2008/2014 “Reload3 BancoPosta I collocamento 2008” legate all'andamento di cinque Indici azionari internazionali**» codice *ISIN* IT0004291172 (le “**Obbligazioni**”);
- che Poste Italiane S.p.A. ha stipulato con Mediobanca un accordo di collocamento assistito da un meccanismo di sostegno della liquidità e obblighi di riacquisto da parte dell'emittente;
- che gli intermediari che sostengono la liquidità sono le controparti che hanno concluso con Mediobanca contratti *swap* di copertura delle Obbligazioni (di seguito “**Price Maker**”);
- che tra questi vengono selezionati da Poste Italiane S.p.A. uno o più intermediari che agiscono in qualità di *Price Maker* grazie ad un accordo di riacquisto con l'emittente in base al quale l'emittente si è impegnato a riacquistare le Obbligazioni fino ad una percentuale pari al 7% dell'ammontare collocato e comunque non oltre il 24 ottobre 2009 compreso, al prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso d'interesse, il merito creditizio dell'emittente al momento dell'emissione (di seguito “**Price Maker a spread di emissione**”);
- che gli altri intermediari possono formulare, su indicazione di Poste Italiane S.p.A., prezzi di acquisto di mercato (“**Price Maker a mercato**”);
- che i *Price Maker a spread di emissione* acquistano, fino alla percentuale sopra indicata e comunque non oltre il 24 ottobre 2009 compreso, le Obbligazioni alle condizioni di prezzo indicate nel mandato di *price making* conferitogli da Poste Italiane S.p.A., nei casi in cui:
 - a) il merito creditizio dell'emittente peggiori rispetto alla data di emissione delle Obbligazioni; o
 - b) il merito creditizio dell'emittente non peggiori rispetto alla data di emissione delle Obbligazioni ma il prezzo formulato dai *Price Maker a mercato* sia inferiore a quello formulato dai *Price Maker a spread di emissione*;
- che ciascun *Price Maker a spread di emissione* può essere sostituito o affiancato, da Poste Italiane S.p.A. durante la vita delle Obbligazioni da uno o ulteriori *Price Maker* in base al criterio del miglior prezzo formulato;

COMUNICA

che al 6 ottobre 2009 sono presenti sul MOT in qualità di *Price Makers a spread di emissione* WestLB, Credit Suisse e Bank Of America ed è stato acquistato un ammontare di Obbligazioni pari ad Euro 55.275.000,00 ad un prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso di interesse, il merito del credito di Mediobanca al momento dell'emissione delle Obbligazioni.

SEDE IN MILANO - PIAZZETTA ENRICO CUCCIA, 1

ISCRITTA ALL'ALBO DELLE BANCHE - CAPOGRUPPO DEL GRUPPO BANCARIO MEDIOBANCA ISCRITTO ALL'ALBO DEI GRUPPI BANCARI
N. DI ISCRIZIONE NEL REGISTRO DELLE IMPRESE DI MILANO, CODICE FISCALE E PARTITA IVA: 00714490158 - CAPITALE € 430.529.224

www.mediobanca.it



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Tale ammontare riacquistato rappresenta il 59,27% di 93.254.420,00, che indica a sua volta il massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili entro e non oltre il 24 ottobre 2009 compreso al prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso di interesse, il merito del credito di Mediobanca al momento dell'emissione delle Obbligazioni.

Al 6 ottobre 2009 il valore del CDS (Credit Default Swap)¹ di Mediobanca a 5 anni era pari a +45bps e tale valore alla data di emissione delle Obbligazioni era pari a +75bps (25 marzo 2008).

Sarà cura di Mediobanca o dei soggetti dallo stesso incaricati, informare il mercato del raggiungimento del massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili alle condizioni di prezzo sopra indicate o, se precedente, della scadenza del meccanismo il 24 ottobre.

Al raggiungimento, da parte dei Price Maker a spread di emissione, di una quota di Obbligazioni riacquistate pari al massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili alle condizioni di prezzo sopra indicate e comunque a partire dal 25 ottobre 2009, il prezzo di acquisto formulato sul mercato di quotazione o negoziazione dai Price Maker rifletterà tutte le condizioni di mercato, compreso il merito del credito di Mediobanca al momento vigente, e potrebbe risultare inferiore rispetto a quello formulato a spread di emissione.

Per ulteriori informazioni relativamente al prestito obbligazionario si rinvia al prospetto di quotazione consultabile presso il sito dell'Emittente www.mediobanca.it e di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it.

MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Milano, 8 ottobre 2009

¹ Il *Credit Default Swap* (CDS) è un indicatore del grado di solvibilità dell'Emittente espresso dal mercato e consiste nello swap di copertura del rischio di insolvenza dell'Emittente.