



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 in data 8 ottobre 2009 è stata comunicata al mercato l'esistenza dei summenzionati accordi tra l'Emittente, WestLB, Credit Suisse e Bank Of America volti al sostegno della liquidità delle Obbligazioni;
- che, nell'ambito di tale comunicazione, era stato reso noto che, alla data del 6 ottobre 2009, WestLB, Credit Suisse e Bank Of America in qualità di *Price Maker a spread di emissione* avevano riacquisito dal mercato un ammontare di Obbligazioni pari ad Euro 55.275.000,00 ovvero pari al 59,27% dell'ammontare massimo di Obbligazioni acquistabili 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.;

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.



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

che, a partire dal 26 ottobre 2009¹, i prezzi di acquisto formulati sul MOT da WestLB, Credit Suisse e Bank Of America riflettono tutte le condizioni di mercato, compreso il merito del credito di Mediobanca al momento vigente e potrebbero risultare inferiori rispetto a quelli formulati a spread di emissione.

Informa inoltre il mercato che alla data odierna il valore del CDS (Credit Default Swap)² di Mediobanca a 5 anni è pari a +48 bps e tale valore alla data di emissione delle Obbligazioni era pari a +75 bps (25 marzo 2008).

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

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, 23 ottobre 2009

¹ Il 26 ottobre 2009 è il primo giorno di borsa aperto successivo al 24 ottobre che, come indicato nella comunicazione dell'8 ottobre, costituiva l'ultimo giorno in cui i *Price Maker* mostravano un prezzo sul MOT che rifletteva, in termini di *spread* di tasso di interesse, il merito del credito di Mediobanca al momento dell'emissione delle Obbligazioni.

² 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.