



Comunicazione ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/1998

Prestito obbligazionario «Mediobanca Issue of up to Euro 550,000,000 Digital Euribor Notes due November 2017», Series No. 454 (XS0697341203)

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("Mediobanca"), in qualità di soggetto emittente ai sensi della comunicazione Consob n. DEM/DME/9053316 dell'8 giugno 2009 e dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/1998 (TUF),

Premesso

- ◆ che Mediobanca ha emesso e Banca Aletti S.p.A. ("Banca Aletti") ha collocato le obbligazioni «Mediobanca Issue of up to Euro 550,000,000 Digital Euribor Notes due November 2017», Series No. 454 codice ISIN XS0697341203 (di seguito le "Obbligazioni");
- ◆ che Banca Aletti ha stipulato con Mediobanca un accordo di collocamento assistito da un meccanismo di sostegno della liquidità e obblighi di riacquisto da parte dell'emittente, operando in qualità di operatore specialista ("*Specialist*") sul sistema multilaterale di negoziazione denominato "Hi-Mtf", segmento "Order Driven" organizzato da Hi-Mtf SIM S.p.A. (di seguito, il "Mercato");
- ◆ che a far data dal 27 febbraio 2012 le Obbligazioni sono negoziate sul Mercato e Banca Aletti opera quale *Specialist*, ai sensi del regolamento del Mercato, al fine di sostenere il corso delle Obbligazioni;
- ◆ che il *Price Maker/Specialist* si è impegnato a riacquistare le Obbligazioni fino ad una percentuale pari al 10% dell'ammontare complessivamente ed effettivamente collocato ed emesso, al prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso d'interesse, il merito creditizio dell'emittente al momento dell'emissione (di seguito "prezzo a *spread* di emissione");
- ◆ che lo *Specialist* riacquisterà al prezzo a *spread* di emissione, fino alla percentuale sopra indicata, le Obbligazioni sul mercato 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 a mercato ("prezzo a *spread* di mercato") sia inferiore a quello a *spread* di emissione;
- ◆ che a far data dal 1 dicembre 2011 lo *Specialist* ha riacquistato le Obbligazioni al prezzo a *spread* di emissione poiché il prezzo formulato sulla base dello *spread* di emissione risultava superiore a quello formulato in base alle condizioni di mercato;
- ◆ che alla data del 10 agosto 2012 lo *Specialist* ha riacquistato n.36.844 Obbligazioni per un ammontare pari a Euro 36.844.000 che rappresentano circa il 75,68% dell'ammontare massimo di Obbligazioni acquistabili dallo *Specialist* al prezzo a *spread* di emissione.



MEDIOBANCA

Comunica

che alla data del 20 settembre 2012 lo Specialist ha riacquisito n.48.683 Obbligazioni per un ammontare pari a Euro 48.683.000 che rappresentano il 100,00% dell'ammontare massimo di Obbligazioni acquistabili dallo Specialist al prezzo a spread di emissione.

Conseguentemente, poichè è stata raggiunta da parte dello *Specialist* una quota di Obbligazioni riacquistate pari al massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili al prezzo a *spread* di emissione, il prezzo di acquisto delle Obbligazioni oltre tale ammontare massimo formulato sul mercato rifletterà tutte le condizioni di mercato, compreso il merito del credito di Mediobanca al momento vigente.

Per ulteriori informazioni relativamente al prestito obbligazionario si rinvia al prospetto di quotazione consultabile presso il sito dell'emittente www.mediobanca.it e del Responsabile del Collocamento www.alettibank.it.

Mediobanca

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Data 21 settembre 2012.