



---

## 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 *Price Maker* e in futuro di *Specialist (come di seguito definito)* sul sistema multilaterale di negoziazione denominato “Hi-Mtf”, segmento “Order Driven” organizzato da Hi-Mtf SIM S.p.A. (di seguito, “il mercato”);
- ◆ che il *Price Maker* 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 il *Price Maker* 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 entro 90 giorni dalla data di emissione (30 novembre 2011) Banca Aletti richiederà l’ammissione a negoziazione delle Obbligazioni sul mercato (Hi-Mtf) con riferimento al quale Banca Aletti stessa assumerà il ruolo di operatore specialista, ai sensi del regolamento di Hi-Mtf (c.d. “Specialist”), al fine di sostenere il corso delle Obbligazioni;

### COMUNICA

che a far data dal 1 dicembre 2011 Banca Aletti riacquisterà, inizialmente per il tramite dei soggetti sub-collocatori e successivamente all’ammissione a negoziazione delle Obbligazioni sul mercato sul Hi-Mtf, al prezzo a *spread* di emissione poiché il prezzo formulato sulla base dello *spread* di emissione risulta superiore a quello formulato in base alle condizioni di mercato.

Sarà cura di Mediobanca, o dei soggetti dallo stesso incaricati, informare il mercato del raggiungimento, a seconda dei casi, per effetto degli acquisti al prezzo a *spread* di emissione da parte del *Price Maker*, di soglie pari al 25%, 50%, 75% e 100% del massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili alle condizioni di prezzo sopra indicate.

Al raggiungimento, da parte del *Price Maker*, di una quota di Obbligazioni riacquistate pari al massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili al prezzo a *spread* di emissione, il prezzo di acquisto formulato sul

---



MEDIOBANCA  
*Banca di Credito Finanziario S.p.A.*

---

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](http://www.mediobanca.it) e del Responsabile del Collocamento [www.alettibank.it](http://www.alettibank.it).

MEDIOBANCA  
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Data 1 dicembre 2011.

---