



---

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

### Prestito obbligazionario «Mediobanca S.p.A. 2009/2015 “Tasso Fisso Plus BancoPosta II collocamento” legato all’andamento di tre 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. 2009/2015 “Tasso Fisso Plus BancoPosta II collocamento” legate all’andamento di tre Indici azionari internazionali» codice ISIN IT0004452386 (di seguito 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 designati tra 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 (i) fino ad una percentuale pari al 5,00% dell’ammontare collocato e fino al 18° mese dalla data di emissione al prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso d’interesse, il merito creditizio dell’emittente al momento dell’emissione maggiorato di un *basis point* e (ii) successivamente al 18° mese dalla data di emissione fino al 20,00% dell’ammontare collocato 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, le Obbligazioni sul mercato 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;
- ◆ che in data 20 luglio 2011 era stata comunicata al mercato la presenza di Banca Aletti in qualità di *Price Maker a spread* di emissione, ed era stato altresì comunicato il raggiungimento della soglia del 25%,



avvenuto in data 19 luglio 2011, del massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili al prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso d'interesse, il merito di credito di Mediobanca al momento dell'emissione delle Obbligazioni;

### COMUNICA

che dal 20 settembre 2011 sarà presente sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT) Deutsche Bank AG, che svolgerà l'attività di *Price Maker a spread* di emissione in sostituzione di Banca Aletti.

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

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, 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 di Borsa Italiana [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it) e presso il sito dell'emittente [www.mediobanca.it](http://www.mediobanca.it).

MEDIOBANCA

Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Data 19 settembre 2011