



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 III 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.- società con socio unico – Patrimonio BancoPosta (di seguito “**Poste Italiane S.p.A.**”) ha collocato le obbligazioni «Mediobanca S.p.A. 2009/2015 “Tasso Fisso Plus BancoPosta III collocamento” legate all’andamento di tre Indici azionari internazionali» codice ISIN IT0004464407 (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 del 20,00% 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 15 novembre 2011, era stato comunicato al mercato la presenza di Deutsche Bank AG sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT) in qualità di Price Maker a spread di emissione in affiancamento a Unicredit Bank AG;



- ◆ che in data 16 gennaio 2012 era stato comunicato al mercato il raggiungimento della soglia del 75%, avvenuto in data 12 gennaio 2012, del massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili al prezzo che riflette, in termini di spread di tasso di interesse, il merito creditizio di Mediobanca al momento dell'emissione delle Obbligazioni;
- ◆ che in data 24 gennaio 2012 era stato comunicato al mercato la presenza di Nomura International plc sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT) in qualità di Price Maker a spread di emissione in sostituzione di Deutsche Bank AG;

COMUNICA

che al 12 giugno 2012 è stato acquistato un ammontare di Obbligazioni complessivamente pari ad Euro 179.417.800 che rappresenta il 100% del massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili – corrispondente al 20,00% dell'ammontare collocato - al prezzo che riflette, in termini di spread di tasso di interesse, il merito creditizio di Mediobanca al momento dell'emissione delle Obbligazioni..

Al 12 giugno 2012 il valore del CDS (Credit Default Swap)¹ di Mediobanca a 5 anni è pari a 465 bps e tale valore alla data di emissione delle Obbligazioni era pari a 75 bps.

Conseguentemente a far data dal 13 giugno 2012 il prezzo di acquisto delle Obbligazioni formulato sul relativo mercato di quotazione (Mercato Telematico delle Obbligazioni – “MOT”) dal Price Maker rifletterà tutte le condizioni di mercato, compreso il merito creditizio 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 sul sito di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it e sul sito dell'emittente www.mediobanca.it.

MEDIOBANCA S.p.A.

Data 12 giugno 2012

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.
