



MEDIOBANCA

Società per Azioni
Capitale Versato Euro 433.686.380,50
Sede Sociale in Milano - Piazzetta Enrico Cuccia, 1
Iscritta Nel Registro Delle Imprese di Milano
Codice Fiscale e Partita Iva 00714490158
Iscritta all'Albo delle Banche e Dei Gruppi Bancari al n. 10631.0
Capogruppo del Gruppo Bancario Mediobanca S.p.A.

**SUPPLEMENTO
ai
Prospetti di Base**

di

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

relativo ai Programmi di emissione, offerta e quotazione di

Obbligazioni Zero Coupon

Obbligazioni a Tasso Fisso

Obbligazioni a Tasso Variabile

con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista

Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo (Floor) e/o Tasso Massimo (Cap)

Obbligazioni a Tasso Misto (Fix To Floater o Floater To Fix) con eventuale Tasso Minimo (Floor) e/o Tasso Massimo (Cap)

Obbligazioni a Tasso Fisso Step Up

con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista

Obbligazioni Strutturate con Opzione Call Europea

Obbligazioni Strutturate con Opzioni Digitali

Redatto ai sensi della Deliberazione Consob 11971 del 14 maggio 1999 e del Regolamento (CE) n. 809/2004 della Commissione del 29 Aprile 2004 recante modalità di applicazione della Direttiva 2003/71 CE

Supplemento ai Prospetti di Base depositato presso la Consob in data 7 settembre 2015 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 70063/15 del 7 settembre 2015.

Il Supplemento è disponibile sul sito www.mediobanca.it e presso la sede di Mediobanca in Piazzetta Enrico Cuccia, 1 - 20121 - Milano.

L'adempimento della pubblicazione del Prospetto di Base e del Supplemento non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.



MEDIOBANCA

INDICE

RAGIONI DEL SUPPLEMENTO AI PROSPETTI DI BASE	4
PERSONE RESPONSABILI	5
NUOVA COPERTINA DEI PROSPETTI DI BASE.....	6
AGGIORNAMENTO DELLA NOTA DI SINTESI	12
AGGIORNAMENTO DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE.....	15
AGGIORNAMENTO DELLA NOTA INFORMATIVA.....	16
AGGIORNAMENTO DEL MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE	17



Ragioni del Supplemento ai Prospetti di Base

Il presente documento costituisce il Supplemento ai Prospetti di Base di Mediobanca relativi ai Programmi di emissione, offerta e quotazione di OBBLIGAZIONI ZERO COUPON, OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO, OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE - con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista -; OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE CON TASSO MINIMO (FLOOR) E/O TASSO MASSIMO (CAP); OBBLIGAZIONI A TASSO MISTO (FIX TO FLOATER O FLOATER TO FIX) CON EVENTUALE TASSO MINIMO (FLOOR) E/O TASSO MASSIMO (CAP); OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO STEP UP; OBBLIGAZIONI STRUTTURATE CON OPZIONE CALL EUROPEA; OBBLIGAZIONI STRUTTURATE CON OPZIONI DIGITALI (rispettivamente, il **"Supplemento"** e i **"Prospetti di Base"** e tutti congiuntamente i **"Programmi"** e/o singolarmente il **"Prospetto di Base"** e/o il **"Programma"**).

Il Documento di Registrazione relativo all'esercizio chiuso al 30 giugno 2014, depositato presso la Consob in data 17 ottobre 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 82076/14 del 16 ottobre 2014 (il **"Documento di Registrazione"**), come di volta in volta eventualmente supplementato, è incorporato mediante riferimento ai sensi dell'articolo 11 della Direttiva 2003/71/CE ai Prospetti di Base relativi ai Programmi.

Il presente Supplemento aggiorna i Prospetti di Base a seguito dell'approvazione, in pari data, del supplemento al Documento di Registrazione relativo all'esercizio chiuso al 30 giugno 2014 di Mediobanca - Banca di credito Finanziario S.p.A. (di seguito anche l' **"Emittente"** o **"Mediobanca"**) redatto al fine di fornire agli investitori le informazioni relative all'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Mediobanca, presieduto da Renato Pagliaro, dei risultati d'esercizio e consolidati dell'Emittente al 30 giugno 2015, così come contenuti nel comunicato stampa dell'Emittente pubblicato in data 5 agosto 2015.

Le parti relative dei Prospetti di Base, sono conseguentemente integrate ed aggiornate, come di seguito riportato.

Ai sensi dell'art. 95 bis del D.Lgs. n. 58/98 gli investitori che, durante il periodo di offerta, abbiano già concordato di acquistare o sottoscrivere le obbligazioni prima della pubblicazione di un supplemento hanno il diritto di revocare la propria accettazione entro 2 gg. lavorativi successivi a tale pubblicazione.

Alla data di pubblicazione del presente Supplemento sono in corso i collocamenti dei prestiti obbligazionari, come di seguito specificati, della tipologia indicata nei Programmi del relativo Prospetto di Base sopra richiamati:

- **"Mediobanca USD Eurostoxx 50 17/08/2020"** - IT 0005120149 / Collocamento Unicredit dal 9/7/2015 al 11/8/2015.
- **"Mediobanca (MB45) 2015-2022 con opzioni digitali sugli indici Eurostoxx 50, S&P 500, Nikkei 225"** - IT 0005122830 / Collocamento CheBanca! dal 21/7/2015 al 31/8/2015.
- **"Mediobanca USD Nikkei 225 24/09/2020"** - IT 0005124968 / Collocamento Unicredit dal 12/8/2015 al 18/9/2015.

* * *



MEDIOBANCA

Persone Responsabili

Responsabili

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., con sede in Milano, Piazzetta Enrico Cuccia 1, è responsabile delle informazioni fornite nel Supplemento.

Dichiarazione di responsabilità

Mediobanca dichiara che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel Supplemento sono, per quanto a sua conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.



MEDIOBANCA

Nuova copertina dei Prospetti di Base

La copertina dei Prospetti di Base relativi ai Programmi è stata integralmente sostituita al fine di recepire gli estremi del provvedimento di approvazione del Supplemento ai Prospetti di Base. Si riporta di seguito la nuova copertina di ogni singolo Prospetto di Base.



MEDIOBANCA

Società Per Azioni
Capitale Versato Euro 433.686.380,50
Sede Sociale In Milano - Piazzetta Enrico Cuccia, 1
Iscritta Nel Registro Delle Imprese Di Milano
Codice Fiscale E Partita Iva 00714490158
Iscritta All'albo Delle Banche E Dei Gruppi Bancari al n. 10631.0
Capogruppo Del Gruppo Bancario Mediobanca S.p.A.

Prospetto di Base

di

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

relativo ai Programmi di emissione, offerta e quotazione di

Obbligazioni Zero Coupon

Obbligazioni a Tasso Fisso

Obbligazioni a Tasso Variabile

con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista

Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo (*Floor*) e/o Tasso Massimo (*Cap*)

Redatto ai sensi della Deliberazione Consob 11971 del 14 maggio 1999 e del Regolamento (CE) n. 809/2004 della Commissione del 29 Aprile 2004 recante modalità di applicazione della Direttiva 2003/71 CE

Documento depositato presso la Consob in data 23 Dicembre 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0098238/14 del 23 Dicembre 2014, così come integrato dal Supplemento depositato presso la Consob in data 7 settembre 2015 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 70063/15 del 7 settembre 2015.

Il Prospetto di Base è composto da documenti distinti e segnatamente dal Documento di Registrazione sull'emittente, come di volta in volta eventualmente supplementato, dalla Nota di Sintesi e dalla Nota Informativa sugli strumenti finanziari. Il Prospetto di Base sarà integrato in occasione di ciascuna emissione dalle "Condizioni Definitive", che saranno rese pubbliche, ai sensi dell'art. 9 del Regolamento Emittenti Consob, mediante apposito avviso pubblicato sul sito dell'Emittente www.mediobanca.it ed eventualmente su quello del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori. Il Prospetto di Base e le Condizioni Definitive sono consultabili presso la sede dell'Emittente in Milano, Piazzetta Enrico Cuccia, 1 e sul sito dell'Emittente www.mediobanca.it ed eventualmente su quello del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori.

La Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità alla quotazione dei Prestiti Obbligazionari che saranno emessi a valere sul Programma presso il Mercato Telematico delle Obbligazioni gestito da Borsa Italiana (DomesticMOT) con provvedimento n. LOL-002230 del 18 dicembre 2014.

L'adempimento della pubblicazione del Prospetto di Base e del Supplemento non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.



MEDIOBANCA

Società per Azioni
Capitale Versato Euro 433.686.380,50
Sede Sociale in Milano - Piazzetta Enrico Cuccia, 1
Iscritta Nel Registro Delle Imprese di Milano
Codice Fiscale e Partita Iva 00714490158
Iscritta all'Albo delle Banche e Dei Gruppi Bancari al n. 10631.0
Capogruppo del Gruppo Bancario Mediobanca S.p.A.

Prospetto di Base

di

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

relativo al Programma di emissione, offerta e quotazione di

Obbligazioni A Tasso Misto (*Fix To Floater o Floater to Fix*) Con Eventuale Tasso Minimo (*Floor*) e/o Tasso Massimo (*Cap*)

Redatto ai sensi della Deliberazione Consob 11971 del 14 maggio 1999 e del Regolamento (CE) n. 809/2004 della Commissione del 29 Aprile 2004 recante modalità di applicazione della Direttiva 2003/71 CE così come modificati dalla Direttiva 2010/73 UE e dal Regolamento Delegato (UE) n. 486/2012

Documento depositato presso la Consob in data 23 Dicembre 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0098238/14 del 23 Dicembre 2014, così come integrato dal Supplemento depositato presso la Consob in data 7 settembre 2015 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 70063/15 del 7 settembre 2015.

Il Prospetto di Base è composto da documenti distinti e segnatamente dal Documento di Registrazione sull'emittente, come di volta in volta eventualmente supplementato, dalla Nota di Sintesi e dalla Nota Informativa sugli strumenti finanziari. Il Prospetto di Base sarà integrato in occasione di ciascuna emissione dalle "Condizioni Definitive", che saranno rese pubbliche, ai sensi dell'art. 9 del Regolamento Emittenti Consob, mediante apposito avviso pubblicato sul sito dell'Emittente www.mediobanca.it ed eventualmente su quello del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori. Il Prospetto di Base e le Condizioni Definitive sono consultabili presso la sede dell'Emittente in Milano, Piazzetta Enrico Cuccia, 1 e sul sito dell'Emittente www.mediobanca.it ed eventualmente su quello del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori.

La Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità alla quotazione ufficiale dei Prestiti Obbligazionari che saranno emessi a valere sul Programma presso il Mercato Telematico delle Obbligazioni gestito da Borsa Italiana con provvedimento n. LOL-002233 del 18 dicembre 2014.

L'adempimento della pubblicazione del Prospetto di Base e del Supplemento non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.



MEDIOBANCA

Società per Azioni
Capitale Versato Euro 433.686.380,50
Sede Sociale in Milano - Piazzetta Enrico Cuccia, 1
Iscritta Nel Registro Delle Imprese di Milano
Codice Fiscale e Partita Iva 00714490158
Iscritta all'Albo delle Banche e Dei Gruppi Bancari al n. 10631.0
Capogruppo del Gruppo Bancario Mediobanca S.p.A.

Prospetto di Base

di

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

relativo al Programma di emissione, offerta e quotazione di

Obbligazioni a Tasso Fisso Step Up

con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente (*callable*) e/o dell'obbligazionista (*puttable*)

Redatto ai sensi della Deliberazione Consob 11971 del 14 maggio 1999 e del Regolamento (CE) n. 809/2004 della Commissione del 29 Aprile 2004 recante modalità di applicazione della Direttiva 2003/71 CE così come modificati dalla Direttiva 2010/73 UE e dal Regolamento Delegato (UE) n. 486/2012

Documento depositato presso la Consob in data 23 Dicembre 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0098238 /14 del 23 Dicembre 2014, così come integrato dal Supplemento depositato presso la Consob in data 7 settembre 2015 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 70063/15 del 7 settembre 2015.

Il Prospetto di Base è composto da documenti distinti e segnatamente dal Documento di Registrazione sull'emittente, come di volta in volta eventualmente supplementato, dalla Nota di Sintesi e dalla Nota Informativa sugli strumenti finanziari. Il Prospetto di Base sarà integrato in occasione di ciascuna emissione dalle "Condizioni Definitive", che saranno rese pubbliche, ai sensi dell'art. 9 del Regolamento Emittenti Consob, mediante apposito avviso pubblicato sul sito dell'Emittente www.mediobanca.it ed eventualmente su quello del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori. Il Prospetto di Base e le Condizioni Definitive sono consultabili presso la sede dell'Emittente in Milano, Piazzetta Enrico Cuccia, 1 e sul sito dell'Emittente www.mediobanca.it ed eventualmente su quello del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori.

La Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità alla quotazione dei Prestiti Obbligazionari che saranno emessi a valere sul Programma presso il Mercato Telematico delle Obbligazioni gestito da Borsa Italiana con provvedimento n. LOL-002229 del 18 dicembre 2014.

L'adempimento della pubblicazione del Prospetto di Base e del Supplemento non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.



MEDIOBANCA

Società per Azioni
Capitale Versato Euro 433.686.380,50
Sede Sociale in Milano - Piazzetta Enrico Cuccia, 1
Iscritta Nel Registro Delle Imprese di Milano
Codice Fiscale e Partita Iva 00714490158
Iscritta all'Albo delle Banche e Dei Gruppi Bancari al n. 10631.0
Capogruppo del Gruppo Bancario Mediobanca S.p.A.

Prospetto di Base

di

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

relativo al Programma di emissione, offerta e quotazione di

Obbligazioni Strutturate con Opzione Call Europea

Redatto ai sensi della Deliberazione Consob 11971 del 14 maggio 1999 e del Regolamento (CE) n. 809/2004 della Commissione del 29 Aprile 2004 recante modalità di applicazione della Direttiva 2003/71 CE così come modificati dalla Direttiva 2010/73 UE e dal Regolamento Delegato (UE) n. 486/2012

Documento depositato presso la Consob in data 23 dicembre 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0098238 /14 del 23 dicembre 2014, così come integrato dal Supplemento depositato presso la Consob in data 7 settembre 2015 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 70063/15 del 7 settembre 2015.

Le Obbligazioni sono caratterizzate da una da una specifica rischiosità connessa all'aleatorietà del rendimento, che necessita di un adeguato apprezzamento da parte dell'investitore. È necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che esse comportano, in quanto la loro complessità può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate.

Pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario collocatore dovrà verificare se l'investimento è appropriato o adeguato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

Il Prospetto di Base è composto da documenti distinti e segnatamente dal Documento di Registrazione sull'emittente, come di volta in volta eventualmente supplementato, dalla Nota di Sintesi e dalla Nota Informativa sugli strumenti finanziari. Il Prospetto di Base sarà integrato in occasione di ciascuna emissione dalle "Condizioni Definitive", che saranno rese pubbliche, ai sensi dell'art. 9 del Regolamento Emittenti Consob, mediante apposito avviso pubblicato sul sito dell'Emittente www.mediobanca.it, su quello del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori. Il Prospetto di Base e le Condizioni Definitive sono consultabili presso la sede dell'Emittente in Milano, Piazzetta Enrico Cuccia, 1 e sul sito dell'Emittente www.mediobanca.it ed eventualmente su quello del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori.

La Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità alla quotazione ufficiale dei Prestiti Obbligazionari che saranno emessi a valere sul Programma presso il Mercato Telematico delle Obbligazioni gestito da Borsa Italiana con provvedimento n. LOL-002231 del 18 dicembre 2014.

L'adempimento della pubblicazione del Prospetto di Base e del Supplemento non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.



MEDIOBANCA

Società per Azioni
Capitale Versato Euro 433.686.380,50
Sede Sociale in Milano - Piazzetta Enrico Cuccia, 1
Iscritta Nel Registro Delle Imprese di Milano
Codice Fiscale e Partita Iva 00714490158
Iscritta all'Albo delle Banche e Dei Gruppi Bancari al n. 10631.0
Capogruppo del Gruppo Bancario Mediobanca S.p.A.

Prospetto di Base

di

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

relativo al Programma di emissione, offerta e quotazione di

Obbligazioni Strutturate con Opzioni Digitali

Redatto ai sensi della Deliberazione Consob 11971 del 14 maggio 1999 e del Regolamento (CE) n. 809/2004 della Commissione del 29 Aprile 2004 recante modalità di applicazione della Direttiva 2003/71 CE così come modificati dalla Direttiva 2010/73 UE e dal Regolamento Delegato (UE) n. 486/2012

Documento depositato presso la Consob in data 23 dicembre 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0098238 /14 del 23 dicembre 2014, così come integrato dal Supplemento depositato presso la Consob in data 7 settembre 2015 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 70063/15 del 7 settembre 2015.

Le Obbligazioni sono caratterizzate da una da una specifica rischiosità connessa all'aleatorietà del rendimento, che necessita di un adeguato apprezzamento da parte dell'investitore. È necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che esse comportano, in quanto la loro complessità può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate.

Pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario collocatore dovrà verificare se l'investimento è appropriato o adeguato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

Il Prospetto di Base è composto da documenti distinti e segnatamente dal Documento di Registrazione sull'emittente, come di volta in volta eventualmente supplementato, dalla Nota di Sintesi e dalla Nota Informativa sugli strumenti finanziari. Il Prospetto di Base sarà integrato in occasione di ciascuna emissione dalle "Condizioni Definitive", che saranno rese pubbliche, ai sensi dell'art. 9 del Regolamento Emittenti Consob, mediante apposito avviso pubblicato sul sito dell'Emittente www.mediobanca.it ed eventualmente su quello del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori. Il Prospetto di Base e le Condizioni Definitive sono consultabili presso la sede dell'Emittente in Milano, Piazzetta Enrico Cuccia, 1 e sul sito dell'Emittente www.mediobanca.it ed eventualmente su quello del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori.

La Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità alla quotazione ufficiale dei Prestiti Obbligazionari che saranno emessi a valere sul Programma presso il Mercato Telematico delle Obbligazioni gestito da Borsa Italiana con provvedimento n. LOL-002232 del 18 dicembre 2014.

L'adempimento della pubblicazione del Prospetto di Base e del Supplemento non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.



Aggiornamento della Nota di Sintesi

I seguenti Paragrafi delle rispettive Sezioni della Nota di Sintesi dei Prospetti di Base relativo ai Programmi devono intendersi aggiornati come segue.

I paragrafi, le singole parti e le Sezioni non espressamente aggiornati devono intendersi non modificati dal presente Supplemento e sono indicate con il simbolo “(...)”.

Sezione A – Introduzione e avvertenze

(...) (...) (...)

Sezione B – Emittente

(...) (...) (...)

B.9 Previsione o Stima degli Utili

Si riporta di seguito una sintesi delle informazioni relative all'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Mediobanca, presieduto da Renato Pagliaro, dei risultati d'esercizio e consolidati dell'Emittente al 30 giugno 2015 così come contenuti nel comunicato stampa dell'Emittente pubblicato in data 5 agosto 2015 (disponibile sul sito www.mediobanca.it), cui espressamente per completezza si rinvia:

- ◆ In linea con gli obiettivi del Piano Industriale di Mediobanca, il Gruppo Mediobanca chiude l'esercizio con una crescita dei ricavi, degli utili e del dividendo, proseguendo nella riallocazione del capitale dalle partecipazioni alle attività bancarie:
 - ◆ Impieghi +8% (a 32,9mld), in crescita sia nel CIB (+10%) che nel RCB (+9%);
 - ◆ Ricavi +12% (a €2,045m) sostenuti da un'ampia diversificazione geografica e di business;
 - ◆ Cost/income in calo al 41%;
 - ◆ Riduzione del costo del rischio (da 230 a 168bps);
 - ◆ Plusvalenze nette per €126m dalla vendita di partecipazioni per € 291milioni;
 - ◆ Utile netto di Gruppo € 590 milioni (+27%) e ROE in crescita al 7,3%;
 - ◆ Dividendo proposto: € 0.25 per azione (+67%).
- ◆ Ottimizzazione della struttura patrimoniale:
 - ◆ Ricomposizione di attivi e passivi in un contesto di bassi tassi di interesse: ridotta la tesoreria di gruppo (-25%) a favore di impieghi creditizi (+8%), raddoppiata la raccolta



Sezione B – Emittente

indiretta di CheBanca! (a €2.9mld) con significativa riduzione del costo dei depositi

- ◆ Aumento degli indici di capitalizzazione:
 - CET1 ratio: 12,0% phased-in, 13,2% fully phased
 - Total capital ratio: 14,9% phased-in, 15,6% fully phased
 - Leverage ratio: 11,0%, phased-in, 12,0% fully phased

- ◆ Confermato nell'ultimo trimestre il favorevole andamento dell'attività bancaria.

Le informazioni di cui al presente paragrafo relative ai risultati d'esercizio e consolidati dell'Emittente al 30 giugno 2015, così come contenuti nel comunicato stampa dell'Emittente pubblicato in data 5 agosto 2015, sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione di Mediobanca in data 4 agosto 2015.

Le informazioni in oggetto, in quanto dati preliminari, non sono state sottoposte a revisione.

La società di revisione dell'Emittente PricewaterhouseCoopers S.p.A. concorda sul fatto che le Informazioni di cui sopra, tratte dal comunicato stampa dell'Emittente del 5 agosto 2015, sono sostanzialmente in linea con i risultati definitivi che saranno pubblicati nel prossimo bilancio dell'Emittente e consolidato sottoposto a revisione, per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2015.

(...) (...) (...)

Sezione C - Strumenti finanziari

(...) (...) (...)

Sezione D - Rischi

D.2 Rischi riferibili all'Emittente e al Gruppo Mediobanca

La premessa iniziale "Valore del Credit Spread" al presente Fattore di Rischio deve intendersi eliminata.

I. Rischi riferibili all'Emittente e al Gruppo Mediobanca

(...)

II. Rischi relativi al settore in cui l'Emittente e il Gruppo Mediobanca operano

(...)

Il Fattore di Rischio "2) Rischio connesso all'evoluzione della



Sezione D - Rischi

regolamentazione del settore bancario ed alle modifiche intervenute nella disciplina sulla risoluzione delle crisi bancarie” deve intendersi integrato come segue:

“Con l’entrata in vigore delle Direttive 2014/49/UE (relativa ai sistemi di garanzia dei depositi) e della Direttiva 2014/59/UE (BRRD) grava inoltre sugli enti creditizi l’obbligo di costituire specifici fondi a tutela dei depositi e per la contribuzione al Fondo di Risoluzione Bancaria”.

Il Fattore di Rischio “3) *Rischi connessi al Comprehensive Assessment (comprensivo dell’Asset Quality Review)*” della presente sotto-sezione deve intendersi eliminato.

(...) (...) (...)

Sezione E - Offerta

(...) (...) (...)



MEDIOBANCA

Aggiornamento del Documento di Registrazione

Il Documento di Registrazione di Mediobanca relativo all'esercizio chiuso al 30 giugno 2014, come di volta in volta eventualmente supplementato, deve intendersi incorporato ai Prospetti di Base mediante riferimento, ai sensi dell'articolo 11 della Direttiva 2003/71/CE.

Il Documento di Registrazione è stato redatto ai sensi della Deliberazione Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche nonché dell'art. 14 del Regolamento (CE) n. 809/2004 della Commissione Europea del 29 aprile 2004 recante modalità di applicazione della Direttiva 2003/71 CE.

Il Documento di Registrazione è stato depositato presso la Consob in data 17 ottobre 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 82076/14 del 16 ottobre 2014, così come integrato dal supplemento depositato presso la Consob in data 23 Dicembre 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0098297/14 del 23 Dicembre 2014 e dal supplemento depositato presso la Consob in data 7 settembre 2015 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 70063/15 del 7 settembre 2015.



Aggiornamento della Nota Informativa

- I riferimenti presenti nella Nota Informativa dei Prospetti di Base e relativi al Documento di Registrazione devono intendersi fatti al Documento di Registrazione relativo all'esercizio chiuso al 30 giugno 2014 depositato presso la Consob in data 17 ottobre 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 82076/14 del 16 ottobre 2014, così come integrato dal supplemento depositato presso la Consob in data 23 Dicembre 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0098297/14 del 23 Dicembre 2014 e dal supplemento depositato presso la Consob in data 7 settembre 2015 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 70063/15 del 7 settembre 2015.
- Il Paragrafo 7.5.1 "Rating dell'Emittente" deve intendersi aggiornato ed integrato come segue:

Standard&Poor's ha assegnato a Mediobanca il rating "BBB-/A-3" (ultima conferma 25 febbraio 2015) e FitchRatings ha assegnato a Mediobanca il rating BBB+/F2 (ultima conferma 16 aprile 2015) - si veda il sito www.mediobanca.it.

Agenzia di rating	Debiti a breve termine	Debiti a lungo termine	Outlook
S&P's	A-3	BBB-	Stabile
FitchRatings	F2	BBB+	Stabile

L'Emittente conferma che tali informazioni sono state riprodotte fedelmente e che, per quanto l'Emittente sappia e sia in grado di accertare sulla base di informazioni pubblicate da Standard&Poor's e FitchRatings, non sono stati omessi fatti che potrebbero rendere le informazioni riprodotte inesatte o ingannevoli.

(...)



MEDIOBANCA

Aggiornamento del Modello di Condizioni Definitive

Il modello di Condizioni Definitive che dovrà essere completato per ciascuna emissione di Obbligazioni Mediobanca effettuata ai sensi ai sensi dei Programmi denominati "*Mediobanca Obbligazioni Zero Coupon con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista*", "*Mediobanca Obbligazioni a Tasso Fisso con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista*", "*Mediobanca Obbligazioni a Tasso Variabile con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista*", "*Mediobanca Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo (floor) e/o Tasso Massimo (cap)*"; "*Mediobanca Obbligazioni a Tasso Misto (Fix to Floater o Floater to Fix) con eventuale Tasso Minimo (Floor) e/o Tasso Massimo (Cap)*"; "*Mediobanca Obbligazioni a Tasso Fisso Step Up*"; "*Mediobanca Obbligazioni Strutturate con Opzione Call Europea*"; "*Mediobanca Obbligazioni Strutturate con Opzioni Digitali*" è modificato nell'intestazione come segue:

* * *

[LOGO MEDIOBANCA]

[DESCRIZIONE]

[...] emesso a valere sul Prospetto di Base relativo al "Programma di emissione, offerta e quotazione di Obbligazioni [...]" depositato presso la Consob in data [...] 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. [...] del [...] 2014, così come integrato dal Supplemento depositato presso la Consob in data 7 settembre 2015 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 70063/15 del 7 settembre 2015.

(...)