



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

## **MEDIOBANCA**

SOCIETÀ PER AZIONI  
CAPITALE VERSATO EURO 430.752.106  
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 17 ottobre 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 82076/14 del 16 ottobre 2014.

I Prospetti di Base saranno integrati 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](http://www.mediobanca.it), su quello del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori.

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.





## **INDICE**

<b>RAGIONI DEL SUPPLEMENTO AI PROSPETTI DI BASE .....</b>	<b>4</b>
<b>PERSONE RESPONSABILI .....</b>	<b>5</b>
<b>NUOVA COPERTINA DEI PROSPETTI DI BASE.....</b>	<b>6</b>
<b>AGGIORNAMENTO DELLA NOTA DI SINTESI .....</b>	<b>12</b>
<b>AGGIORNAMENTO DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE.....</b>	<b>22</b>
<b>AGGIORNAMENTO DELLA NOTA INFORMATIVA.....</b>	<b>23</b>
<b>AGGIORNAMENTO DEL MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE .....</b>	<b>24</b>



## 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 presente Supplemento aggiorna i Prospetti di Base a seguito dell'approvazione del 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")

Il Documento di Registrazione di Mediobanca relativo all'esercizio chiuso al 30 giugno 2013, depositato presso la Consob in data 18 ottobre 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 82710/13 del 18 ottobre 2013 e incorporato mediante riferimento ai sensi dell'articolo 11 della Direttiva 2003/71/CE ai Prospetti di Base relativi ai Programmi, deve pertanto intendersi integralmente sostituito dal 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 e le parti relative dei Prospetti di Base, sono conseguentemente integrate ed aggiornate, come di seguito riportato.

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

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 2014/2021 con opzioni digitali sull'indice Eurostoxx50®" - (codice ISIN IT0005055956).

\* \* \*



## **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.



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

## MEDIOBANCA

SOCIETÀ PER AZIONI  
CAPITALE VERSATO EURO 430.752.106  
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 29 novembre 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 92514/13 del 28 novembre 2013, così come integrato dal Supplemento depositato presso la Consob in data 17 ottobre 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 82076/14 del 16 ottobre 2014

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](http://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](http://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. 6791 del 4 ottobre 2010.

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

---

## MEDIOBANCA

SOCIETÀ PER AZIONI  
CAPITALE VERSATO EURO 430.752.106  
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 29 novembre 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 92514/13 del 28 novembre 2013, così come integrato dal Supplemento depositato presso la Consob in data 17 ottobre 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 82076/14 del 16 ottobre 2014.

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](http://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](http://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. 879 del 27 luglio 2011.

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

---

## MEDIOBANCA

SOCIETÀ PER AZIONI  
CAPITALE VERSATO EURO 430.752.106  
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 29 novembre 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 92514/13 del 28 novembre 2013, così come integrato dal Supplemento depositato presso la Consob in data 17 ottobre 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 82076/14 del 16 ottobre 2014.

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](http://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](http://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. 879 del 27 luglio 2011.

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

---

## MEDIOBANCA

SOCIETÀ PER AZIONI  
CAPITALE VERSATO EURO 430.752.106  
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 29 novembre 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 92514/13 del 28 novembre 2013, così come integrato dal Supplemento depositato presso la Consob in data 17 ottobre 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 82076/14 del 16 ottobre 2014.

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](http://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](http://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. 879 del 27 luglio 2011.

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

---

## MEDIOBANCA

SOCIETÀ PER AZIONI  
CAPITALE VERSATO EURO 430.752.106  
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 29 novembre 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 92514/13 del 28 novembre 2013, così come integrato dal Supplemento depositato presso la Consob in data 17 ottobre 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 82076/14 del 16 ottobre 2014.

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](http://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](http://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. 1418 del 28 novembre 2012.

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>B.1</b>	<b>Denominazione legale e commerciale e</b>	(...)
<b>B.2</b>	<b>Domicilio e forma giuridica, legislazione in base al quale opera l’Emittente e suo paese di costituzione</b>	(...)
<b>B.4b</b>	<b>Tendenze nuove relative all’Emittente e ai settori in cui opera</b>	Mediobanca non è a conoscenza di informazioni su tendenze incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive di Mediobanca stessa per l’esercizio in corso, né riguardo i settori in cui questa opera.
<b>B.5</b>	<b>Se l’emittente fa parte di un gruppo, descrizione del gruppo e della posizione che esso vi occupa.</b>	(...)
<b>B.9</b>	<b>Previsione o Stima degli Utili</b>	Non Applicabile. Nel documento non è contenuta alcuna previsione o stima degli utili.



## Sezione B – Emittente

- B.10** **Descrizione della natura di eventuali rilievi contenuti nella relazione di revisione relativa alle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati**
- PricewaterhouseCoopers S.p.A. con sede a Milano, Via Monte Rosa 91, ha assoggettato a revisione il bilancio consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2014, nonché il bilancio civilistico e consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2013. Il bilancio civilistico di Mediobanca al 30 giugno 2014 sarà approvato nell'ambito della prossima Assemblea fissata per il 28 ottobre 2014.
- All'Assemblea degli Azionisti di Mediobanca del 27 ottobre 2012 è stato conferito l'incarico di revisione legale dei conti a PricewaterhouseCoopers S.p.A. fino all'esercizio chiuso al 30 giugno 2021 per la revisione contabile dei bilanci civilistici e consolidati, delle relazioni semestrali, per le altre attività previste dall'art. 155 del D.Lgs. 58/98 e per la sottoscrizione dei modelli Unico e 770.
- B.12** **Informazioni finanziarie**
- Si riportano qui di seguito alcune voci di stato patrimoniale consolidato e conto economico consolidato al 30 giugno 2014 nel confronto con i medesimi dati relativi all'esercizio 2013, nonché lo schema relativo ai principali indicatori consolidati.

Tabella 1

**Patrimonio di vigilanza e coefficienti patrimoniali**

Nuove Definizioni CRR/CRD IV	Definizioni ex Basilea 2.5 (fino al 31 dicembre 2013)	30 giugno 2013 (€ mln) o %	30 giugno 2014 (€ mln) o %
Common Equity Tier 1 - CET1	Patrimonio base	6.153,2	6.506,7
Additional Tier 1 - AT1			-
Tier 2 - T2	Patrimonio supplementare	2.002,2	1.576,2
Fondi propri	Patrimonio di vigilanza	8.155,4	8.082,9
Attività ponderate per il rischio (RWA*)	Attività ponderate per il rischio (RWA*)	52.372,1	58.744,1
Common Equity Tier 1 ratio - CET1 ratio	Core Tier 1 capital ratio	11,75%	11,08%
Tier 1 ratio - T1 ratio	Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	11,75%	11,08%
Total capital ratio	Patrimonio di vigilanza/Attività di rischio ponderate (Total capital)	15,57%	13,76%
Attività di rischio ponderate/Totale attivo	Attività di rischio ponderate/Totale attivo	71,9%	83,4%

\*Le attività ponderate per il rischio (Risk Weighted Assets - RWA) sono calcolate con il metodo standardizzato per quanto riguarda i rischi di credito e di mercato e con il metodo base in riferimento ai rischi operativi.



## Sezione B – Emittente

Tabella 2

La seguente tabella contiene gli indicatori di rischiosità creditizia dell'Emittente, su base consolidata, posti a confronto (i) con gli stessi indicatori rilevati alla stessa data tratti dal bollettino di Banca d'Italia del novembre 2013 e (ii) con i dati di sistema al 31 dicembre 2013 tratti dal bollettino di Banca d'Italia del maggio 2014.

### Indicatori di rischiosità creditizia

	30-giu-13 (%)	Dati di sistema al 30-giu-13 (%)	30-giu-14 (%)	Dati di sistema al 31-dic-13 (%)
Sofferenze lorde/impieghi lordi	1,6%	7,8%	1,3%	8,7%
Sofferenze nette/impieghi nette	0,6%	3,8%	0,7%	4,3%
Partite anomale lorde/impieghi lordi	3,6%	14,4%	5,4%	15,9%
Partite anomale nette/impieghi netti	2,1%	n.d.	2,9%	n.d.
Rapporto di copertura delle sofferenze	66,5%	55,2%	67,1%	56,9%
Rapporto di copertura delle partite anomale	44,9%	19,9%	50,4%	41,8%
Sofferenze nette / patrimonio netto	3,8%	18,5%	3,4%	20,6%
Indice grandi rischi <sup>(1)</sup> / impieghi	27,2%	n.d.	22,0%	n.d.
Costo del rischio <sup>(2)</sup>	1,45%		2,30%	

<sup>(1)</sup> Valore ponderato

<sup>(2)</sup> Il costo del rischio è ottenuto dal rapporto tra il totale delle rettifiche nette su crediti del periodo e la media degli impieghi netti alla clientela.

Tabella 3

### Composizione dei crediti deteriorati

	30-giu-13 € milioni	30-giu-14 € milioni
Sofferenze	262,74	270,96
Incagli	298,84	692,21
Ristrutturati	236,80	67,32
Scaduti deteriorati	191,83	128,69
<b>Totale deteriorati</b>	<b>990,21</b>	<b>1.159,18</b>



## Sezione B – Emittente

Tabella 4

Principali voci di Stato Patrimoniale Consolidato

	30-giu-13 € mln	30-giu-14 € mln	Variazione 2013/2012 %
<b>Attivo</b>			
Crediti verso banche	8.199,70	9.323,80	13,7%
Crediti verso clientela	11.489,80	8.418,50	-26,7%
Attività finanziarie *	27.090,60	23.493,90	-13,3%
<b>Totale attivo</b>	<b>72.841,30</b>	<b>70.464,00</b>	<b>-3,3%</b>
<b>Passivo</b>			
Titoli in circolazione	25.856,40	22.617,70	-12,5%
Passività finanziarie **	12.702,60	11.595,30	-8,7%
Raccolta diretta (verso clientela) ***	11.874,21	11.481,57	-3,3%
Posizione interbancaria netta ****	7.511,20	6.172,00	-17,8%
Patrimonio netto	7.124,30	7.477,90	5,0%
di cui: capitale	430,60	430,70	0,0%

\* includono le Attività Finanziarie detenute per la negoziazione, le Attività finanziarie disponibili per la vendita, le Attività finanziarie detenute sino a scadenza e i derivati di copertura

\*\* includono i debiti verso banche e i derivati di copertura

\*\*\* includono i debiti verso la clientela, i titoli in circolazione e le passività finanziarie valutate al fair value

\*\*\*\* Saldo netto tra debiti verso banche e crediti verso banche

Tabella 5

Principali voci di Conto Economico Consolidato

	30-giu-13 € mln	30-giu-14 € mln	Variazione 2014/2013 %
Margine di interesse	1.066,3	1.060,9	-0,5%
Commissioni nette	308,0	334,8	8,7%
Margine di Intermediazione	1.557,7	1.819,4	16,8%
Risultato netto della gestione finanziaria e assicurativa	853,0	983,1	15,3%
Costi operativi	-676,4	-726,9	7,5%
<b>Risultato Lordo</b>	<b>-22,8</b>	<b>501,0</b>	<b>n.s.</b>
<b>Utile Netto</b>	<b>-176,2</b>	<b>464,8</b>	<b>n.s.</b>

Tabella 6

Indicatori di liquidità

	30 giugno 2013 (%)	30 giugno 2014 (%)
Loan to deposit ratio <sup>1</sup>		65%

<sup>1</sup> Rapporto tra i crediti verso la clientela e la somma dei depositi della clientela e delle obbligazioni emesse

Dal 30 giugno 2014 è attiva inoltre la nuova segnalazione di vigilanza relativa all'indice di copertura della liquidità di breve termine (*Liquidity Coverage Ratio - LCR*) e all'indicatore di medio/lungo termine (*Stable Funding - SF*)



## Sezione B – Emittente

senza rilevare particolari criticità; al 30 giugno 2014 entrambi gli indicatori regolamentari previsti da Basilea 3 risultano superiori al limite previsto (LCR e NSFR >100%).

Tabella 7

Esposizione a titoli di debito di governi centrali/enti governativi

Portafogli/qualità	Rating	Trading Book <sup>(1)</sup>		Banking Book <sup>(2)</sup>		
		Valore nominale	Book value	Valore nominale	Book value	Fair value
Italia	BBB	411.528	463.949	5.122.799	5.379.149	5.412.293
Germania	AAA	509.240	516.897	5.500	5.882	5.882
Spagna	BBB	200.000	200.679	100.000	103.144	103.144
Stati Uniti	AA+	-	-	43.930	43.956	43.956
Altri		31.164	9.773	33.418	26.442	38.885
<b>Totale al 30/06/2014</b>		<b>1.151.932</b>	<b>1.191.298</b>	<b>5.305.647</b>	<b>5.558.573</b>	<b>5.604.160</b>

(<sup>1</sup>) I valori si intendono già esposti al Fair Value

(<sup>2</sup>) Nel Banking Book confluiscono le attività finanziarie disponibili per la vendita e le attività finanziarie detenute sino alla scadenza

Il *Value-at-Risk* complessivo, inclusivo non solo delle posizioni di trading ma anche di quelle *available for sale*, ha registrato un dato medio dell'esercizio pari a 28,6 milioni, pressoché dimezzato rispetto al dato dello scorso anno (53,5 milioni).

### B.13 Fatti recenti relativi all'emittente e rilevanti per la valutazione della sua solvibilità

Successivamente alla data del 30 giugno 2014, non si è verificato nessun fatto sostanzialmente rilevante per la valutazione della solvibilità di Mediobanca e del Gruppo ad essa facente capo.

Né Mediobanca, né qualsivoglia società del Gruppo hanno effettuato operazioni che abbiano sostanzialmente influenzato, o che ragionevolmente si preveda possano sostanzialmente influenzare, la capacità dell'Emittente di tener fede agli impegni assunti verso terzi.

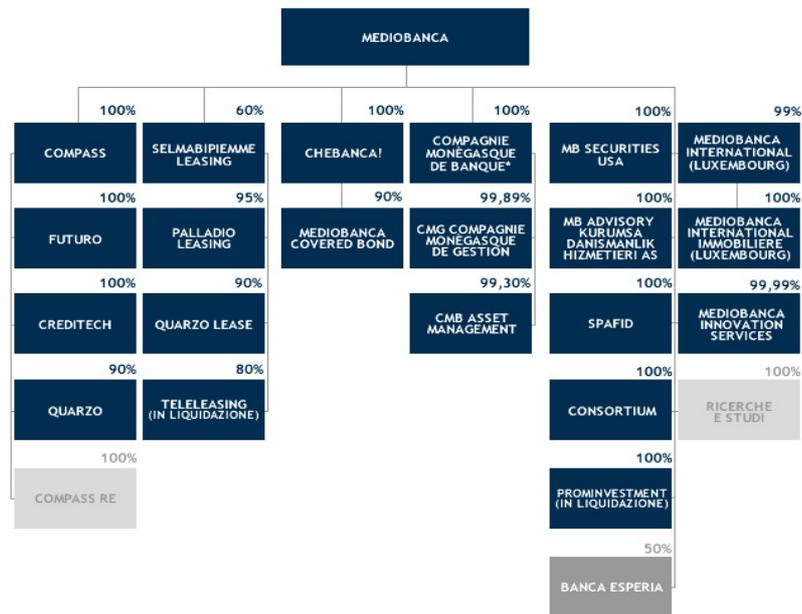


## Sezione B – Emittente

**B.14 Descrizione del Gruppo Mediobanca** Il Gruppo Mediobanca è attivo nel corporate ed *investment banking* (CIB) dove confluiscono le attività di *wholesale banking* e di *leasing*, nel *principal investing* (PI) che raggruppa gli investimenti di lungo periodo e nel *retail e private banking* (RPB) composto dalle attività di credito al consumo, di *retail banking* e di *private banking*. Mediobanca ha una capitalizzazione di mercato di circa € 6,1mld.

Il Gruppo Mediobanca è iscritto all’Albo dei Gruppi bancari presso la Banca d’Italia.

Il diagramma seguente illustra la struttura del Gruppo Mediobanca alla data del presente documento.



- APPARTENENTE AL GRUPPO BANCARIO MEDIOBANCA
- NON APPARTENENTE AL GRUPPO BANCARIO MEDIOBANCA
- BANCA ESPERIA IN JOINT VENTURE CON MEDIOLANUM

\* COMPAGNIE MONÉGASQUE DE BANQUE CONTROLLA INOLTRE S.M.E.F. SOC. MONÉGASQUE DES ETUDES FINANCIERES (99,96%) APPARTENENTE AL GRUPPO MEDIOBANCA.

**B.15 Principali Attività dell’ Emittente** (...)

**B.16 Controllo dell’ Emittente** (...)

**B.17 Rating attribuiti all’emittente o ai suoi titoli di debito su** (...)



richiesta  
dell'emittente  
e o con la sua  
collaborazione  
e

## Sezione C - Strumenti finanziari

(...)

## Sezione D - Rischi

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

#### *Valore del Credit Spread*

Il valore di Credit Spread (inteso come differenza tra il rendimento di una obbligazione plain vanilla di propria emissione e il tasso mid swap) è pari a 77 bps. Si invitano dunque gli investitori a considerare tale indicatore al fine di un ulteriore apprezzamento della rischiosità dell'Emittente. Si segnala che valori più elevati del Credit Spread, sono generalmente associati ad una percezione di maggiore rischiosità da parte del mercato.

#### *1. Rischi riferibili all'Emittente e al Gruppo Mediobanca*

##### **1) Rischio di mercato**

I profitti e le attività dell'Emittente sono stati condizionati in passato, e potrebbero esserlo in futuro, da diversi fattori a carattere globale fra cui: condizioni politiche, economiche e di mercato, disponibilità e costo del capitale, livello e volatilità del prezzo dei titoli azionari ed obbligazionari, del prezzo delle materie prime e dei tassi di interesse, valore delle valute e di altri indici di mercato, innovazioni e avvenimenti nel campo della tecnologia, disponibilità e costo del credito, inflazione; percezione e grado di fiducia degli investitori nei confronti dei mercati finanziari.

I risultati dell'Emittente sono influenzati anche dalla situazione economica e finanziaria e sono altresì, soggetti a fluttuazioni dovute a fattori di varia natura che l'Emittente non può controllare né prevedere. Tra questi si evidenziano l'estrema volatilità che i mercati dei capitali e del credito stanno subendo di recente, sia in Italia sia all'estero, nonché le forti variazioni nell'andamento di prodotti azionari e obbligazionari e la scarsa liquidità dei mercati domestici ed internazionali.

L'Emittente è quindi esposto, fisiologicamente, a potenziali cambiamenti nel valore degli strumenti finanziari ivi inclusi i titoli emessi da Stati sovrani, dovuti a fluttuazioni di tassi di interesse, dei tassi di cambi e di valute, nei prezzi dei mercati azionari e delle materie prime e degli spread di credito, e/o altri rischi.

##### **2) Rischio di concorrenzialità del mercato**

L'Emittente affronta un'intensa concorrenza, soprattutto sul mercato italiano, di altre aziende che operano nel settore dei servizi finanziari, settore fortemente competitivo sul mercato interno, dove si concentra maggiormente l'attività dell'Emittente. L'Emittente è, anche, in concorrenza con banche commerciali, banche di investimento e altre aziende, sia italiane



sia estere, che operano in Italia e tale circostanza potrebbe influire sulla sua competitività.

Nel Prospetto di Base non sono contenute dichiarazioni formulate dall'Emittente riguardo alla sua posizione concorrenziale.

### 3) Rischio di liquidità dell'Emittente

Si definisce rischio di liquidità, il rischio che la Banca non riesca a fronteggiare i propri impegni di pagamento, certi o prevedibili, quando essi giungono a scadenza, sia per incapacità di reperire fondi sul mercato (*funding liquidity risk*), sia per difficoltà a smobilizzare i propri attivi se non a costo di incorrere in perdite in conto capitale (*market liquidity risk*).

Il Gruppo è in grado di far fronte alle uscite di cassa mediante i flussi in entrata, le attività prontamente liquidabili e la propria capacità di ottenere credito ma, in generale, un'eventuale evoluzione negativa del contesto economico generale, della situazione di mercato e/o del merito creditizio dell'Emittente potrebbe avere riflessi negativi sul profilo di liquidità.

### 4) Rischio di credito

L'Emittente è esposto ai tradizionali rischi relativi all'attività creditizia. Pertanto, l'inadempimento da parte dei clienti ai contratti stipulati ed alle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata o non corretta informazione da parte degli stessi in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia, potrebbero avere effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente.

In particolare con riferimento ai dati di bilancio consolidato dell'Emittente al 30 giugno 2014 si registra un peggioramento rispetto ai dati dell'anno precedente degli indicatori di rischiosità creditizia con conseguente deterioramento del profilo di rischio di credito per l'Emittente. Ciò è riconducibile principalmente agli effetti della prolungata complessa congiuntura, che a livello di sistema bancario si riflette negativamente sulla qualità del credito erogato.

### 5) Rischio operativo

Si definisce rischio operativo il rischio di perdite dovute ad errori, violazioni, interruzioni, danni causati da processi interni, personale, sistemi o causati da eventi esterni.

L'Emittente è esposto a molti tipi di rischio operativo, compresi il rischio di frode da parte di dipendenti e soggetti esterni, il rischio di operazioni non autorizzate eseguite da dipendenti e di rischio di errori operativi, compresi quelli risultanti da vizi o malfunzionamenti dei sistemi informatici o di telecomunicazione. I sistemi e le metodologie di gestione del rischio operativo sono progettati per garantire che tali rischi connessi alle proprie attività siano tenuti adeguatamente sotto controllo. Qualunque inconveniente o difetto di tali sistemi potrebbe incidere negativamente sulla posizione finanziaria e sui risultati operativi dell'Emittente.

Il gruppo ha posto in essere una serie di comportamenti volti a mitigare questi rischi, in particolare nell'ambito della formalizzazione dei processi aziendali sono stati individuati le fonti di rischio di maggior rilevanza e i relativi presidi di controllo, si è attivata una procedura di "disaster recovery", viene costantemente monitorato l'accesso ai sistemi informatici ed infine sono stati stipulati contratti assicurativi a tutela dei dipendenti,



degli assets di maggior valore e a copertura della gestione del contante.

#### **6) Procedimenti giudiziari e arbitrati in corso**

Alla data del presente documento Mediobanca e le sue controllate consolidate non sono, o non sono state implicate, in procedimenti intentati da autorità pubbliche, controversie legali, arbitrati o procedure amministrative aventi ad oggetto richieste di risarcimento o esborsi di denaro che potrebbero determinare, o abbiano determinato nel recente passato, conseguenze di rilievo sulla posizione finanziaria o sulla redditività del Gruppo né vi sono, per quanto a conoscenza di Mediobanca controversie, arbitrati o procedure amministrative imminenti o preannunciate.

Il Bilancio al 30 giugno 2014 riporta comunque un “Fondo per rischi ed oneri” pari ad € 150 mln, a copertura, tra l’altro, di rischi non necessariamente connessi al mancato rimborso di crediti o finanziamenti che possano comportare oneri futuri.

### ***II. Rischi relativi al settore in cui l’Emittente e il Gruppo Mediobanca operano***

#### **1) Rischi sistemici connessi con la crisi economico/finanziaria**

Si precisa che la capacità reddituale e la stabilità del sistema finanziario in cui l’Emittente opera possono essere influenzati dalla situazione economica generale e dalla dinamica dei mercati finanziari ed, in particolare, dalla solidità e dalle prospettive di crescita delle economie del/i Paese/i in cui l’Emittente opera, inclusa la sua/loro affidabilità creditizia, nonché dalla solidità e dalle prospettive di crescita dell’Area Euro nel suo complesso.

Tali fattori, in particolar modo in periodi di crisi economico-finanziaria, potrebbero condurre l’Emittente a subire perdite, incrementi dei costi di finanziamento, riduzioni del valore delle attività detenute, con un potenziale impatto negativo sulla liquidità della Banca e sulla sua stessa solidità patrimoniale.

Il perdurare di condizioni economiche avverse, o una ripresa più lenta in Italia o nei Paesi in cui l’Emittente principalmente opera, comparata ad altri Paesi dell’Area Euro, potrebbero avere un impatto negativo sull’attività, sui risultati operativi o sulle condizioni finanziarie di Mediobanca.

#### **2) Rischio connesso all’evoluzione della regolamentazione del settore bancario ed alle modifiche intervenute nella disciplina sulla risoluzione delle crisi bancarie**

L’Emittente è soggetto ad una articolata regolamentazione di matrice europea e nazionale ed in particolare alla vigilanza da parte della Banca d’Italia e della Consob. In particolare, l’Emittente e le società bancarie del gruppo sono tenute a rispettare i requisiti di adeguatezza patrimoniale previsti dalla normativa comunitaria e dalla legge italiana.

Il 1 gennaio 2014 è divenuta applicabile la nuova disciplina armonizzata per le banche e le imprese di investimento contenuta nella direttiva CRD IV e nel regolamento CRR che traspongono nell’Unione Europea il complesso di riforme inerenti, tra l’altro, i requisiti regolamentari di capitale e di liquidità approvati dal Comitato di Basilea nel corso degli anni 2010/2013 (Basilea III). Tra le novità regolamentari si segnala inoltre la Direttiva 2014/59/UE del



Parlamento europeo e del Consiglio, pubblicata il 12 giugno 2014 sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea, in ordine alla istituzione di un quadro di risanamento e risoluzione delle crisi degli enti creditizi e delle imprese di investimento (BRRD). Tra gli aspetti innovativi della BRRD si evidenzia l'introduzione di strumenti e poteri che le Autorità nazionali preposte alla risoluzione delle crisi bancarie (le "Autorità") possono adottare per la risoluzione di una situazione di crisi o dissesto di una banca. In particolare si registra il passaggio da un sistema di risoluzione della crisi basato su risorse pubbliche (c.d. *bail-out*) a un sistema in cui le perdite vengono trasferite agli azionisti, ai detentori di titoli di debito subordinato, ai detentori di titoli di debito non subordinato e non garantito, ed infine ai depositanti per la parte eccedente la quota garantita, ovvero per la parte eccedente Euro 100.000,00 (c.d. *bail-in*).

Sebbene l'Emittente si impegni ad ottemperare al complesso sistema di norme e regolamenti, il suo mancato rispetto, ovvero eventuali mutamenti di normative e/o cambiamenti delle modalità di interpretazione e/o applicazione delle stesse da parte delle competenti autorità, potrebbero comportare possibili effetti negativi rilevanti sui risultati operativi e sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente.

### 3) Rischi connessi al Comprehensive Assessment (comprensivo dell'Asset Quality Review)

Mediobanca rientra tra i tredici istituti di credito italiani che saranno soggetti alla vigilanza unica da parte della BCE a partire dal 4 novembre 2014 e che sono, quindi, attualmente sottoposti al "Comprehensive Assessment" (comprensivo dell'Asset Quality Review), condotto dalla BCE in collaborazione con le autorità nazionali competenti.

In via generale, non si può escludere che risultati del Comprehensive Assessment e l'esito dell'Asset Quality Review e degli stress test, condotti dalla BCE in collaborazione con l'EBA e la Banca d'Italia, possano comportare per i soggetti sottoposti a verifica interventi di patrimonializzazione.

I risultati delle verifiche dovrebbero essere resi noti e pubblicati, come per tutto il sistema, il 26 ottobre 2014; allo stato non è programmato alcun intervento di patrimonializzazione da parte dell'Emittente.

#### D.3 Fattori di rischio relativi alle Obbligazioni emesse

(...)

## Sezione E - Offerta

(...)



## **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.*



## **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, come di volta in volta eventualmente supplementato.



## 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 [...] 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. [...] del [...] 2013, così come integrato dal Supplemento depositato presso la Consob in data 17 ottobre 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 82076/14 del 16 ottobre 2014.

(...)