



MEDIOBANCA

MEDIOBANCA

PASSO DOPPIO



FAI IL PASSO GIUSTO, SCEGLI

**MEDIOBANCA PASSO EURO
LE OBBLIGAZIONI
IN EURO A TASSO
VARIABILE
EURIBOR 3 MESI +1%
TASSO MINIMO 1% / TASSO MASSIMO 4%**

**MEDIOBANCA PASSO STERLINA
LE OBBLIGAZIONI
IN STERLINE A TASSO
VARIABILE
GBP LIBOR 3 MESI +1,50%
TASSO MINIMO 1,50% / TASSO MASSIMO 4,50%**

SCOPRI DI PIÙ SU MEDIIOBANCA.COM

MEDIOBANCA PASSO EURO A TASSO VARIABILE 2017/2023 CON TASSO MINIMO E TASSO MASSIMO E MEDIOBANCA PASSO STERLINA A TASSO VARIABILE 2017/2023 CON TASSO MINIMO E TASSO MASSIMO.

Le obbligazioni Mediobanca Passo Euro a Tasso Variabile 2017/2023 con Tasso Minimo e Tasso Massimo e le obbligazioni Mediobanca Passo Sterlina a Tasso Variabile 2017/2023 con Tasso Minimo e Tasso Massimo (rispettivamente definite nel seguito, le "Obbligazioni Mediobanca Passo Euro" e le "Obbligazioni Mediobanca Passo Sterlina" e congiuntamente le "Obbligazioni Mediobanca" o le "Obbligazioni") emesse da Mediobanca S.p.A – Banca di Credito Finanziario, sono direttamente negoziabili dal 16 gennaio 2017 sul mercato telematico di Borsa Italiana (segmento Domestic MOT per le Obbligazioni Mediobanca Passo Euro e segmento Euro MOT per le Obbligazioni Mediobanca Passo Sterlina), passando un ordine direttamente allo sportello della propria banca, tramite internet – home banking- o phone banking. Hanno le caratteristiche indicate nelle tabelle sottostanti:

CODICE ISIN	DIVISA DI EMISSIONE	VALORE NOMINALE MINIMO NEGOZIABILE	DATA DI EMISSIONE	DATA DI SCADENZA	PREZZO DI EMISSIONE	PREZZO DI RIMBORSO ALLA DATA DI SCADENZA	CEDOLA ANNUA LORDA PAGABILE TRIMESTRALMENTE	TASSO MINIMO LORDO E TASSO MASSIMO LORDO
MEDIOBANCA PASSO EURO								
IT0005239253	EUR	Euro 1.000	12 gennaio 2017	12 gennaio 2023	100% del valore nominale	100% del valore nominale unitario	3 mesi EURIBOR + 1,00%	1,00% / 4,00%
MEDIOBANCA PASSO STERLINA								
IT0005239261	GBP	GBP 1.000	12 gennaio 2017	12 gennaio 2023	100% del valore nominale	100% del valore nominale unitario	3 mesi GBP LIBOR + 1,50%	1,50% / 4,50%

Si raccomanda, prima di ogni negoziazione, di leggere attentamente sul sito di Mediobanca il Prospetto di Base approvato dalla CONSOB e le Condizioni Definitive delle obbligazioni Mediobanca Passo Euro e delle obbligazioni Mediobanca Passo Sterlina ed eventualmente di consultare il proprio consulente di fiducia.

Il tasso di rendimento delle Obbligazioni Mediobanca Passo Euro e delle Obbligazioni Mediobanca Passo Sterlina, in quanto obbligazioni a tasso variabile, è dipendente dall'andamento dei tassi EURIBOR a 3 mesi e GBP LIBOR a 3 mesi, rispettivamente, che possono variare nel tempo. In particolare, ad una diminuzione dei tassi EURIBOR a 3 mesi e GBP LIBOR a 3 mesi corrisponde una diminuzione del valore del tasso di interesse nominale delle obbligazioni. Sono inoltre previsti un Tasso Massimo pari al 4,00% per le Obbligazioni Mediobanca Passo Euro e al 4,50% per le Obbligazioni Mediobanca Passo Sterlina e un Tasso Minimo pari all' 1,00% per le Obbligazioni Mediobanca Passo Euro e all' 1,50% per le Obbligazioni Mediobanca Passo Sterlina per il calcolo delle cedole variabili, che resteranno costanti per tutta la durata. Il tasso di rendimento delle Obbligazioni dipenderà anche dal prezzo di acquisto e dal prezzo di vendita (se effettuata prima della scadenza) delle stesse sul mercato, che potrebbero differire anche sensibilmente rispettivamente dal prezzo di emissione e dal prezzo di rimborso. In caso di vendita, inoltre, il prezzo delle Obbligazioni potrebbe essere inferiore al prezzo di acquisto e l'investitore potrebbe subire una perdita, anche significativa, del capitale investito. Non vi è, inoltre, alcuna garanzia che venga ad esistere un mercato secondario liquido.

In relazione alle Obbligazioni Mediobanca Passo Sterlina, l'acquisto e la vendita sul mercato, il pagamento delle cedole ed il rimborso del capitale investito avvengono nella divisa di emissione ovvero in sterline: l'investitore è pertanto esposto al rischio derivante dalle variazioni negative del rapporto di cambio tra la divisa di emissione dei titoli (sterlina) e l'Euro qualora le sue attività finanziarie siano denominate principalmente in Euro (nello specifico un deprezzamento della sterlina rispetto all'Euro influisce negativamente sul rendimento complessivo delle Obbligazioni "Mediobanca Passo Sterlina").

L'investitore tra l'altro è esposto al rischio di credito ovvero al rischio che l'emittente non sia in grado di adempiere agli obblighi connessi alle Obbligazioni. Alla data del 11 gennaio è stato assegnato a Mediobanca e alle Obbligazioni il rating BBB- da parte di Standard&Poor's e BBB+ da parte di Fitch.

Il presente annuncio non costituisce offerta al pubblico delle Obbligazioni Mediobanca Passo Euro e delle Obbligazioni Mediobanca Passo Sterlina né consulenza finanziaria o raccomandazione d'investimento. Prima di procedere all'acquisto delle Obbligazioni Mediobanca Passo Euro e delle Obbligazioni Mediobanca Passo Sterlina leggere attentamente il Prospetto di Base relativo al Programma di emissione, offerta e quotazione di Obbligazioni Zero Coupon con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'emittente e/o dell'obbligazionista, Obbligazioni a Tasso Fisso con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'emittente e/o dell'obbligazionista, Obbligazioni a Tasso Variabile con eventuale facoltà di rimborso anticipato a favore dell'emittente e/o dell'obbligazionista e Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo (floor) e/o Tasso Massimo (cap) depositato presso la Consob in data 22 gennaio 2016 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 5245/2016 del 21 gennaio 2016 (il "Prospetto di Base") così come integrato dal Supplemento depositato presso la Consob in data 2 settembre 2016 con nota 78517/2016 del 31 agosto 2016 (il "Primo Supplemento al Prospetto di Base") e dal Supplemento depositato presso la Consob in data 7 novembre 2016 con nota 98806/16 del 4 novembre 2016 (il "Secondo Supplemento al Prospetto di Base" e congiuntamente al Primo Supplemento al Prospetto di Base, i "Supplementi") e le Condizioni Definitive del Prestito Obbligazionario Mediobanca Passo Euro e le Condizioni Definitive del Prestito Obbligazionario Mediobanca Passo Sterlina a trasmesse a Borsa Italiana in data 12 gennaio 2017 e depositate in CONSOB in data 12 gennaio 2017 (le "Condizioni Definitive"), con particolare riguardo ai fattori di rischio, agli eventuali costi nonché ogni altra documentazione che l'intermediario sia tenuto a mettere a disposizione degli investitori ai sensi della vigente normativa applicabile.

Il Prospetto di Base, i Supplementi al Prospetto di Base e le Condizioni Definitive sono disponibili sul sito internet www.mediobanca.com. Le Obbligazioni Mediobanca Passo Euro e le Obbligazioni Mediobanca Passo Sterlina non sono un investimento adatto a tutti gli investitori.

Prima di procedere all'acquisto è necessario valutare l'opportunità e/o l'adeguatezza dell'investimento, anche tramite i propri consulenti finanziari, nonché comprenderne le caratteristiche, tutti i fattori di rischio riportati nel Prospetto di Base, e nelle Condizioni Definitive e i relativi costi anche attraverso i propri consulenti fiscali, legali e finanziari. Le Obbligazioni Mediobanca Passo Euro e le Obbligazioni Mediobanca Passo Sterlina non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Nel caso in cui Mediobanca sia dichiarata inadempiente o insolvente, l'investitore potrebbe essere esposto al rischio di perdere in tutto o in parte il proprio investimento. Le Obbligazioni Mediobanca Passo Euro e le Obbligazioni Mediobanca Passo Sterlina non sono destinate all'offerta o comunque all'acquisto e/o alla vendita negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia e negli altri Paesi in cui l'offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione delle autorità competenti.

L'investimento nelle Obbligazioni Mediobanca Passo Euro e nelle Obbligazioni Mediobanca Passo Sterlina potrebbe comportare il rischio di perdita, anche integrale, del capitale investito laddove, nel corso della vita delle Obbligazioni, Mediobanca sia sottoposta a procedure concorsuali ovvero venga a trovarsi in una situazione di dissesto o rischio di dissesto (come definito dall'art. 17, comma 2, del D. Lgs. n. 180 del 16 novembre 2015). In particolare, tra gli strumenti che potranno essere utilizzati dalle Autorità di Risoluzione è previsto lo strumento del "bail-in" ossia il potere di riduzione, con possibilità di azzeramento del valore nominale, nonché di conversione in titoli di capitale delle Obbligazioni. Gli obblighi nascenti dalle Obbligazioni a carico di Mediobanca non sono subordinati ad altre passività dello stesso. Tuttavia, nell'ipotesi di applicazione dello strumento del "bail-in" il credito degli obbligazionisti verso Mediobanca non sarà soddisfatto pari passo con tutti gli altri crediti chirografari di Mediobanca (cioè non garantiti e non privilegiati) ma sarà oggetto di riduzione e/o conversione secondo l'ordine previsto dalla Direttiva europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi 2014/59/UE (BRRD), come recepita nel nostro ordinamento dai Decreti Legislativi n. 180 e 181 del 16 novembre 2015. Inoltre, le Autorità di Risoluzione avranno il potere di cancellare le Obbligazioni e modificare la scadenza delle Obbligazioni, l'importo degli interessi pagabili o la data a partire dalla quale tali interessi divengono pagabili, anche sospendendo il pagamento per un periodo transitorio. Messaggio pubblicitario con finalità promozionale delle obbligazioni Mediobanca Passo Euro e delle obbligazioni Mediobanca Passo Sterlina.