



MEDIOBANCA



MEDIOBANCA OPERA

SCEGLI L'INVESTIMENTO CHE GUARDA AVANTI

LE OBBLIGAZIONI SUBORDINATE A 10 ANNI A TASSO FISSO 3,75% LORDO ANNUO.

SCOPRI DI PIÙ SU MEDIOBANCA.COM

LA TUA OBBLIGAZIONE SUBORDINATA TIER 2 A 10 ANNI IN EURO CON CEDOLA ANNUA FISSA DEL 3,75% LORDO ANNUO FIRMATA MEDIOBANCA.

Le obbligazioni MEDIOBANCA OPERA a Tasso Fisso con cedola annua fissa del 3,75% lordo 2016/2026 subordinato Tier 2 ("MEDIOBANCA OPERA" o le "Obbligazioni") sono titoli subordinati emessi da Mediobanca, negoziabili dal 6 luglio 2016 sul mercato telematico di Borsa Italiana (segmento DomesticMOT) passando un ordine alla propria banca direttamente allo sportello o tramite internet e phone banking. Hanno le caratteristiche indicate nella tabella sottostante:

CODICE ISIN	DIVISA DI EMISSIONE	VALORE NOMINALE MINIMO NEGOZIABILE	DATA DI EMISSIONE	DATA DI SCADENZA	RIMBORSO ANTICIPATO	PREZZO DI EMISSIONE	PREZZO DI RIMBORSO ALLA DATA DI SCADENZA E ALLA DATA DI RIMBORSO ANTICIPATO	CEDOLA ANNUA LORDA	RENDIMENTO EFFETTIVO ANNUO LORDO A SCADENZA (3)	RENDIMENTO EFFETTIVO ANNUO NETTO A SCADENZA (2) (3)
IT0005188351	Euro	Euro 1.000	16.06.2016	16.06.2026	(1)	99% del valore nominale	100% del valore nominale	3,75%	3,85%	2,85%

(1) L'Emittente ha una facoltà di rimborso anticipato delle Obbligazioni alla pari, successivamente alla scadenza del 18° mese dalla Data di Emissione, da esercitarsi alla prima Data di pagamento Interessi Fissi successiva al verificarsi dell'Evento Regolamentare: per Evento Regolamentare si intende una variazione nella classificazione regolamentare delle Obbligazioni che potrebbe comportarne

l'esclusione dai fondi propri (patrimonio di vigilanza) oppure una riclassificazione come fondi propri di qualità inferiore.

(2) Considerando la tassazione vigente al momento dell'emissione, pari al 26%.

(3) Calcolato alla data di emissione e sulla base del prezzo di emissione (99% del valore nominale minimo negoziabile)

Si raccomanda, prima di ogni negoziazione, di leggere attentamente sul sito di Mediobanca il Prospetto delle obbligazioni MEDIOBANCA OPERA ed eventualmente di consultare il proprio consulente di fiducia. Le obbligazioni MEDIOBANCA OPERA costituiscono titoli subordinati di classe 2, caratterizzate da un rendimento più elevato che riflette una maggiore rischio rispetto a titoli non subordinati aventi pari caratteristiche finanziarie. In generale, quindi, l'investimento in tali strumenti, in quanto di particolare rischio, non è adatto alla generalità degli investitori.

Le Obbligazioni subordinate sono caratterizzate da una rischio molto elevato, il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l'investitore concluda un'operazione avente ad oggetto tali Obbligazioni subordinate solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essa comporta, sia tramite la lettura del Prospetto sia avvalendosi dell'assistenza fornita dal proprio Intermediario, tenuto anche conto della Comunicazione Consob n. 00977996 del 22 dicembre 2014 sulla distribuzione di prodotti finanziari complessi ai clienti retail.

L'investimento nelle Obbligazioni subordinate MEDIOBANCA OPERA comporta infatti il rischio di perdita, anche integrale, del capitale investito laddove, nel corso della vita delle Obbligazioni subordinate, Mediobanca 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, nel caso in cui Mediobanca sia in dissesto o a rischio di dissesto, l'investitore è esposto al rischio di riduzione, anche integrale, con perdita totale del capitale investito, o di conversione in azioni, anche indipendentemente dall'avvio di una procedura di risoluzione (tra cui il bail-in). Inoltre, nel caso di applicazione del bail-in, le obbligazioni subordinate sono ridotte o convertite in azioni prima delle obbligazioni non subordinate. In aggiunta a quanto sopra, si segnala che, in caso di sottoposizione dell'Emittente a procedure concorsuali, c'è il rischio che la massa fallimentare soddisfi soltanto i crediti che debbono essere rimborsati con precedenza rispetto alle Obbligazioni subordinate. Pertanto l'investitore è esposto al rischio di perdita, anche totale, del capitale investito.

Prima di effettuare una qualsiasi operazione avente ad oggetto le Obbligazioni subordinate, l'intermediario deve verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore (con particolare riferimento alla conoscenza ed esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari di quest'ultimo) e, nel contesto della prestazione di un servizio di consulenza o di gestione di portafogli, dovrà altresì valutare se è adeguato per il medesimo avendo riguardo (in aggiunta ad una valutazione dei profili di conoscenza ed esperienza) alla sua situazione finanziaria e agli obiettivi di investimento.

Il rendimento delle obbligazioni MEDIOBANCA OPERA dipenderà anche dal prezzo di acquisto e dal prezzo di vendita (se eseguita 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, sul capitale investito. Non vi è alcuna garanzia che venga ad esistere un mercato secondario liquido. Il rimborso anticipato delle obbligazioni MEDIOBANCA OPERA da parte dell'Emittente a seguito del verificarsi dell'Evento Regolamentare può impattare negativamente sul rendimento effettivo a scadenza delle obbligazioni. In caso di rimborso anticipato l'investitore potrebbe inoltre trovarsi nella condizione di dover reinvestire il capitale rimborsato anticipatamente a rendimenti meno favorevoli rispetto a quelli che avrebbe conseguito a scadenza.

Il rimborso anticipato delle obbligazioni subordinate MEDIOBANCA OPERA può avvenire solo su iniziativa dell'emittente, previa autorizzazione dell'Autorità competente.

Il presente annuncio non costituisce offerta o sollecitazione all'investimento nelle obbligazioni "MEDIOBANCA OPERA" né consulenza finanziaria o raccomandazione d'investimento. Prima di procedere alla negoziazione delle obbligazioni MEDIOBANCA OPERA leggere attentamente il Prospetto depositato presso la Consob in data 4 luglio 2016 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 56606/16 del 16 giugno 2016, con particolare riguardo ai costi e ai fattori di rischio, nonché ogni altra documentazione che l'intermediario sia tenuto a mettere a disposizione degli investitori ai sensi della vigente normativa applicabile. Il Prospetto è disponibile sul sito internet www.mediobanca.com. Le obbligazioni "MEDIOBANCA OPERA" non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. Le obbligazioni MEDIOBANCA OPERA non sono destinate all'offerta o comunque 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.