



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

MEDIOBANCA

SOCIETÀ PER AZIONI
CAPITALE VERSATO EURO 430.551.416
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 **al** **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

Supplemento al Prospetto di Base depositato presso la Consob in data 14 dicembre 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10101991 del 14 dicembre 2010.

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.

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



INDICE

SUPPLEMENTO AL PROSPETTO DI BASE	4
PERSONE RESPONSABILI	4
NUOVA COPERTINA DEL PROSPETTO DI BASE	5
SOSTITUZIONE DELLA NOTA DI SINTESI	7
1. IDENTITÀ DEGLI AMMINISTRATORI, DEGLI ALTI DIRIGENTI, DEI CONSULENTI E DEI REVISORI CONTABILI	10
2. STATISTICHE RELATIVE ALL’OFFERTA E CALENDARIO PREVISTO	11
2.1 RAGIONI DELL’OFFERTA E IMPIEGO DEI PROVENTI.....	11
2.2 FATTORI DI RISCHIO.....	12
2.2.1 <i>Rischi riferibili all’Emittente e al Gruppo Mediobanca</i>	12
2.2.2 <i>Rischi relativi agli strumenti finanziari emessi</i>	12
3. INFORMAZIONI SULL’EMITTENTE	14
3.1 EMITTENTE.....	14
3.2 PATRIMONIO NETTO E PROVVISTA	14
3.3 STORIA E SVILUPPO DELL’EMITTENTE.....	14
3.4 RATING.....	14
3.5 PANORAMICA DELLE ATTIVITÀ AZIENDALI	15
4. RISULTATO OPERATIVO E SITUAZIONE FINANZIARIA: RESOCONTO E PROSPETTIVE	16
4.1 TENDENZE PREVISTE.....	16
4.2 FATTI IMPORTANTI NELL’EVOLUZIONE DELL’ATTIVITÀ DELL’EMITTENTE	16
5. AMMINISTRATORI, ALTI DIRIGENTI E DIPENDENTI	17
6. PRINCIPALI AZIONISTI E OPERAZIONI CONCLUSE CON PARTI COLLEGATE ALLA SOCIETÀ 18	
7. INFORMAZIONI FINANZIARIE	19
7.1 CONTI CONSOLIDATI ED ALTRE INFORMAZIONI FINANZIARIE AL 30 GIUGNO 2010 (BILANCIO ANNUALE)	19
7.2 INFORMAZIONI FINANZIARIE INFRANNUALI	21
7.3 CAMBIAMENTI SIGNIFICATIVI	24
8. OFFERTA E AMMISSIONE A QUOTAZIONE	25
8.1 DETTAGLI DELL’OFFERTA	25
8.2 AMMISSIONE A QUOTAZIONE.....	27
9. INDICAZIONI COMPLEMENTARI	28
9.1 CAPITALE SOCIALE	28
9.2 STATUTO.....	28
9.3 ATTO COSTITUTIVO	28
9.4 DOCUMENTI ACCESSIBILI AL PUBBLICO.....	28
AGGIORNAMENTO DEL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE	29
AGGIORNAMENTO DELLA NOTA INFORMATIVA	30
AGGIORNAMENTO DEL MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE	31



Supplemento al Prospetto di Base

Il presente supplemento (il “Supplemento”) recepisce l’approvazione del Documento di registrazione al 30 giugno 2010 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 2009, depositato presso la Consob in data 19 novembre 2009 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 9097119 del 18 novembre 2009 e incorporato mediante riferimento ai sensi dell’articolo 11 della Direttiva 2003/71/CE al “*Prospetto di Base relativo ai programmi di emissione, offerta e quotazione di obbligazioni 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" e "Mediobanca Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo e/o Massimo"*” (il “Prospetto di Base”), deve intendersi integralmente sostituito dal Documento di Registrazione relativo all’esercizio chiuso al 30 giugno 2010, depositato presso la Consob in data 2 dicembre 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10098475 del 1 dicembre 2010 (il “Documento di Registrazione”) e le parti relative alla Nota di Sintesi del Prospetto 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.

* * *

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

Il presente Supplemento è conforme al modello depositato presso la Consob in data 14 dicembre 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10101991 del 14 dicembre 2010.

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 del Prospetto di Base

La copertina del Prospetto di Base è stata integralmente sostituita al fine di recepire gli estremi del provvedimento di approvazione del Supplemento al Prospetto di Base. Si riporta di seguito la nuova copertina del Prospetto di Base.



MEDIOBANCA

SOCIETÀ PER AZIONI
CAPITALE VERSATO EURO 430.551.416
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 8 ottobre 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10082148 del 6 ottobre 2010, così come integrato dal Supplemento depositato presso la Consob in data 14 dicembre 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10101991 del 14 dicembre 2010.

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.

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

Sostituzione della Nota di Sintesi

La Nota di Sintesi del Prospetto di Base è stata integralmente sostituita. Si riporta di seguito la nuova Nota di Sintesi



NOTA DI SINTESI

del

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)

Redatta 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



La presente Nota di Sintesi è stata redatta ai sensi dell'Articolo 5, comma 2, della Direttiva 2003/71/CE (la "Direttiva Prospetti") e deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base predisposto dall'Emittente in relazione ai Programmi di emissione, sollecitazione e quotazione di Obbligazioni 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*" e "*Mediobanca Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo (floor) e/o Tasso Massimo (cap)*".

La presente Nota di Sintesi contiene le principali informazioni necessarie affinché gli investitori possano valutare con cognizione di causa la situazione patrimoniale e finanziaria, i risultati economici e le prospettive dell'Emittente, come pure i diritti connessi alle Obbligazioni. L'informativa completa sull'Emittente e sulle Obbligazioni può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta del Prospetto di Base e delle relative Condizioni Definitive.

Qualunque decisione di investire in strumenti finanziari deve basarsi sull'esame del Prospetto di Base nella sua totalità, compresi i documenti in esso incorporati mediante riferimento. A seguito dell'implementazione delle disposizioni della Direttiva Prospetti in uno Stato Membro dell'Area Economica Europea, l'Emittente non potrà essere ritenuto responsabile dei contenuti della Nota di Sintesi, ivi compresa qualsiasi traduzione della stessa, ad eccezione dei casi in cui la stessa risulti fuorviante, imprecisa o incongrua se letta unitamente alle altre parti del Prospetto di Base. Qualora venga presentata un'istanza dinanzi il tribunale di uno Stato Membro dell'Area Economica Europea in relazione alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, al ricorrente potrà, in conformità alla legislazione nazionale dello Stato Membro in cui è presentata l'istanza, essere richiesto di sostenere i costi di traduzione del Prospetto di Base prima dell'avvio del relativo procedimento.

Le espressioni definite all'interno del Regolamento (ossia quelle che compaiono con la lettera iniziale maiuscola) contenuto nella Nota Informativa, ovvero definite altrove nel Prospetto di Base, manterranno nella presente Nota di Sintesi lo stesso significato.



1. Identità degli amministratori, degli alti dirigenti, dei consulenti e dei revisori contabili

Consiglio di Amministrazione

Renato Pagliaro (Presidente), Marco Tronchetti Provera (Vice Presidente), Dieter Rampl (Vice Presidente), Alberto Nagel (Amministratore Delegato), Francesco Saverio Vinci (Direttore Generale) Jean Azema, Tarak Ben Ammar, Gilberto Benetton, Marina Berlusconi, Antoine Bernheim, Roberto Bertazzoni, Vincent Bolloré, Angelo Casò, Maurizio Cereda, Massimo Di Carlo, Ennio Doris, Jonella Ligresti, Fabrizio Palenzona, Marco Parlangeli, Carlo Pesenti, Eric Strutz.

Collegio Sindacale

Marco Reboa (Presidente), Gabriele Villa, Maurizia Angelo Comneno, Guido Croci, Umberto Rangoni.

Principali dirigenti

Renato Pagliaro, Presidente e dirigente dell'Istituto - Alberto Nagel, Amministratore Delegato e dirigente dell'Istituto - Francesco Saverio Vinci, Consigliere, Direttore Generale e dirigente dell'Istituto - Maurizio Cereda Consigliere e dirigente dell'Istituto - Massimo Di Carlo Consigliere e dirigente dell'Istituto - Massimo Bertolini, Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Società di Revisione

Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede in Via della Chiusa n. 2, Milano.



2. Statistiche relative all'offerta e calendario previsto

Il Prospetto di Base è relativo ai programmi di emissione e di offerta di Obbligazioni 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*" e "*Mediobanca Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo (floor) e/o Tasso Massimo (cap)*".

Nell'ambito dei Programmi descritti nel presente Prospetto di Base, Mediobanca potrà emettere, in uno o più Prestiti Obbligazionari, Obbligazioni aventi le caratteristiche indicate nel Prospetto di Base. In occasione di ciascun Prestito, Mediobanca predisporrà delle Condizioni Definitive, che descriveranno le caratteristiche definitive delle Obbligazioni e le condizioni dell'offerta delle medesime, e che saranno pubblicate entro il giorno antecedente l'inizio dell'offerta.

I Prestiti Obbligazionari verranno emessi fino ad un ammontare nominale complessivo pari ad Euro 5 miliardi.

2.1 Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi

Il ricavato netto delle emissioni, di cui al presente Prospetto di Base, è finalizzato all'esercizio dell'attività creditizia di Mediobanca.



2.2 Fattori di rischio

Si indicano di seguito i fattori di rischio relativi all'Emittente e al mercato in cui opera, (descritti in dettaglio nel paragrafo 3 "Fattori di Rischio" del Documento di Registrazione) nonché i fattori di rischio relativi agli strumenti finanziari emessi oggetto del presente Prospetto di Base (descritti in dettaglio nel paragrafo 2 "Fattori di Rischio" della Nota Informativa).

2.2.1 Rischi riferibili all'Emittente e al Gruppo Mediobanca

- 1) Rischio di condizionamenti esterni sui risultati delle attività dell'Emittente
- 2) Rischio di concorrenzialità del mercato
- 3) Rischio di liquidità
- 4) Rischio di credito
- 5) Rischio operativo

2.2.2 Rischi relativi agli strumenti finanziari emessi

- 1) Rischio di mercato
- 2) Rischio di tasso
- 3) Rischio di rimborso anticipato
- 4) Rischio correlato alla presenza di un tasso massimo delle Cedole Variabili
- 5) Rischio connesso al fatto che il rendimento delle Obbligazioni potrebbe essere inferiore al rendimento di un altro titolo dell'Emittente già in circolazione o al rendimento di un titolo di un altro emittente considerato a basso rischio (a parità di durata residua e caratteristiche finanziarie)
- 6) Rischio Emittente
- 7) Rischio di liquidità
- 8) Rischio di chiusura anticipata dell'offerta
- 9) Rischio connesso a potenziali situazioni di conflitto d'interesse dei collocatori delle Obbligazioni
- 10) Rischio connesso alla coincidenza fra Emittente e i ruoli di *market maker*, di *specialist* o similari
- 11) Deprezzamento connesso alla presenza di commissioni implicite nella scomposizione del prezzo di emissione delle Obbligazioni
- 12) Rischio connesso alla assenza di garanzie specifiche per le Obbligazioni



- 13) Rischio connesso alla possibilità di modifiche da parte dell'Emittente delle Condizioni Definitive
- 14) Rischio connesso al rating dell'Emittente ovvero delle Obbligazioni
- 15) Rischio di cambio connesso alla valuta di denominazione delle Obbligazioni
- 16) Rischio connesso alla possibilità di modifiche del regime fiscale delle Obbligazioni
- 17) Rischio connesso all'apprezzamento della relazione rischio rendimento
- 18) Rischio connesso all'emissione di tranches successive alla prima
- 19) Rischio connesso all'impossibilità di conoscere il flottante dell'emissione
- 20) Rischio di margine (*spread*) negativo delle Obbligazioni a Tasso Variabile
- 21) Rischio di disallineamento tra il parametro di riferimento e la periodicità delle cedole delle Obbligazioni a Tasso Variabile
- 22) Rischio di eventi di turbativa e/o di eventi straordinari



3. Informazioni sull'emittente

3.1 Emittente

MEDIOBANCA - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (di seguito "Mediobanca" o l'"Emittente" o anche la "Capogruppo") è una società costituita ai sensi del diritto italiano, nella forma di società per azioni. Ai sensi dello Statuto, la durata dell'Emittente è fissata al 30 giugno 2050 con facoltà di proroga.

MEDIOBANCA è iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano con numero d'iscrizione e partita IVA 00714490158. Essa è inoltre iscritta all'albo delle Banche e, in qualità di società capogruppo del Gruppo Bancario Mediobanca (il "Gruppo"), all'Albo dei Gruppi Bancari. Essa è aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi.

La sede legale dell'Emittente si trova in Piazzetta Enrico Cuccia, 1 - 20121 Milano, ed ivi si trova anche la sede operativa. Il numero di telefono di Mediobanca è +39 02 88291, l'indirizzo web è www.mediobanca.it.

3.2 Patrimonio netto e provvista

Al 30 giugno 2010 il patrimonio netto consolidato è pari a 6.433,6 milioni; la provvista si attesta a 53.852,3 milioni.

3.3 Storia e sviluppo dell'emittente

Mediobanca è un Gruppo di servizi finanziari operante nella finanza aziendale, nell'*investment banking* e nel *private banking*, nonché nei servizi finanziari al dettaglio e nelle partecipazioni societarie. Mediobanca, con una capitalizzazione di mercato di circa 8 miliardi di Euro.

Le affari principali attività del Gruppo sono attualmente segmentate in tre divisioni: il *corporate ed investment banking* (CIB) dove confluiscono le attività di *wholesale banking* ed il *leasing*; il *principal investing* (PI) che raggruppa gli investimenti in Assicurazioni Generali, RCS MediaGroup, Telco e quelli di *merchant banking* e *private equity*; il *retail e private banking* (RPB) composto dalle attività di credito al consumo, di CheBanca! (*retail banking*) e del *private banking* (col consueto apporto pro-quota di Banca Esperia).

3.4 Rating

Standard&Poor's ha assegnato a Mediobanca il rating A+/ A-1 con outlook stabile - si veda il sito www.mediobanca.it -.

Agenzia di rating	Debiti a breve termine	Debiti a lungo termine	Outlook
S&P's	A-1	A+	Stabile



Il rating di credito attribuito all'Emittente costituisce una valutazione della capacità dell'Emittente di assolvere i propri impegni finanziari, ivi compresi quelli relativi alle Obbligazioni. Ogni modifica effettiva ovvero attesa dei rating attribuiti all'Emittente potrebbe influire sul prezzo di mercato delle Obbligazioni. In particolare, un peggioramento del merito di credito dell'Emittente potrebbe determinare una diminuzione del prezzo di mercato delle Obbligazioni. Viceversa, deve osservarsi che, poiché il rendimento delle Obbligazioni dipende da una serie di fattori e non solo dalle capacità dell'Emittente di assolvere i propri impegni finanziari relativamente alle Obbligazioni, non vi è alcuna garanzia che un miglioramento dei rating dell'Emittente determini un incremento del valore di mercato delle Obbligazioni ovvero una diminuzione degli altri rischi di investimento correlati alle Obbligazioni.

Il rating non costituisce una raccomandazione d'acquisto, di vendita ovvero per la detenzione di strumenti finanziari ed esso può essere oggetto di modifica ovvero addirittura ritirato in qualsiasi momento dall'Agenzia di rating che ha provveduto al suo rilascio iniziale.

3.5 Panoramica delle attività aziendali

Oggetto della Società è la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle forme consentite, con speciale riguardo al finanziamento a medio e lungo termine delle imprese.

Nell'osservanza delle disposizioni vigenti, la società può compiere tutte le operazioni e i servizi bancari, finanziari, di intermediazione, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale.



4. Risultato operativo e situazione finanziaria: resoconto e prospettive

4.1 Tendenze previste

Le previsioni per il prossimo esercizio restano condizionate dalla evoluzione della situazione congiunturale che permane critica soprattutto con riguardo al deterioramento del profilo di rischio di imprese e famiglie. In questo contesto il Gruppo dovrebbe confermare i ricavi dell'attività bancaria, cui dovrebbe aggiungersi il contributo positivo delle partecipazioni consolidate ad *equity*. Si prevedono ancora in crescita i costi e le rettifiche su crediti: i primi per il consolidamento di CheBanca! e per il rafforzamento della presenza estera di Mediobanca, le seconde per la persistente difficoltà di imprese e famiglie a servire con regolarità il proprio debito. Restano connesse all'andamento dei mercati le valorizzazioni del portafoglio titoli e partecipazioni. Il risultato netto, a meno di eventi oggi non prevedibili, dovrebbe mostrare una dinamica positiva.

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.

4.2 Fatti importanti nell'evoluzione dell'attività dell'Emittente

Successivamente alla data del 30 giugno 2010 non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali né della posizione finanziaria né delle prospettive 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 i possessori di Obbligazioni.



5. Amministratori, alti dirigenti e dipendenti

Si veda capitolo 1.



6. Principali azionisti e operazioni concluse con parti collegate alla società

Soggetti che, secondo le risultanze del libro soci e di altre informazioni disponibili, possiedono direttamente o indirettamente strumenti finanziari rappresentativi del capitale con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale sociale¹.

	Azionista	% sul capitale
1	UNICREDIT S.p.A	8,6616%
2	Gruppo BOLLORE'	5,0636%
3	Gruppo GROUPAMA	4,9274%
4	PREMAFIN Finanziaria S.p.A. Holding	3,8346%
5	Gruppo MEDIOLANUM	3,3788%
6	FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO di Ve/Vi/Bl/An	3,136%
7	EFIPARIND BV	2,6209%
8	FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA	2,3825%
9	EDIZIONE S.r.l.	2,1629%
10	BERLUSCONI SILVIO	2,0571%
11	BLACKROCK Inc.	2,0044%

Gli Azionisti di Mediobanca che rappresentano circa il 46% (alla data del Documento di Registrazione il 45,24%) delle azioni della Banca hanno sottoscritto, nel giugno del 2007, (successivamente emendato nell'ottobre 2008 per recepire il cambio di governance) un Patto di Sindacato con scadenza al 31 dicembre 2011.

Il Patto, depositato presso il Registro delle Imprese di Milano, è un accordo di blocco avente la finalità di assicurare la stabilità dell'assetto azionario di Mediobanca nonché la rappresentatività degli organi di gestione a salvaguardia dell'unitarietà di indirizzo gestionale dell'istituto. Per conseguire i suddetti obiettivi tali azionisti, suddivisi in tre gruppi, hanno concordemente ravvisato in un sistema di governance tradizionale, improntato ad una valorizzazione del management ed una maggior chiarezza dei ruoli dei diversi organi societari, un presidio essenziale per salvaguardare la fisionomia, la funzione e le tradizioni di indipendenza dell'Istituto e per assicurare unità d'indirizzo gestionale allo stesso.

Un estratto del Patto è disponibile sul sito dell'Emittente www.mediobanca.it.

Mediobanca è la capogruppo del Gruppo Bancario Mediobanca. Nessun soggetto controlla Mediobanca ai sensi dell'art. 93 del Testo Unico.

Successivamente al 30 giugno 2010 e fino alla data del presente documento non sono state deliberate operazioni con parti correlate atipiche o inusuali, nonché di importo rilevante rispetto

1) I dati relativi alle partecipazioni rilevanti, di cui all'art. 120 del TUF, sono aggiornati al 31 ottobre 2010.



alla normale all'attività bancaria; per maggiori informazioni si rinvia al capitolo 19 del Documento di Registrazione.

7. Informazioni finanziarie

7.1 Conti consolidati ed altre informazioni finanziarie al 30 giugno 2010 (bilancio annuale)

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 21 settembre 2010, ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato di Mediobanca al 30 giugno 2010.

Si riportano qui di seguito gli schemi di stato patrimoniale consolidato e conto economico consolidato al 30 giugno 2010 nel confronto con i medesimi dati relativi all'esercizio 2009 e quello 2008, nonché lo schema relativo ai principali indicatori consolidati.

Lo stato patrimoniale e il conto economico sono riclassificati secondo lo schema ritenuto maggiormente aderente alla realtà operativa del Gruppo.

Stato Patrimoniale Consolidato

	30 giugno 2008	30 giugno 2009	30 giugno 2010
Attivo			
Impieghi netti di tesoreria	10.247,1	12.753,5	14.976,-
Titoli disponibili per la vendita	3.778,7	6.653,4	6.825,7
<i>di cui: a reddito fisso</i>	1.725,6	4.923,4	5.248,6
<i>azionari</i>	1.588,3	1.247,1	1.152,-
Titoli immobilizzati (HTM & LR)	619,9	1.557,5	1.455,4
Impieghi a clientela	34.590,8	35.233,2	33.701,5
Partecipazioni	2.845,7	2.638,5	3.348,-
Attività materiali e immateriali	753,2	764,2	762,6
Altre attività	979,6	1.101,5	1.188,3
<i>di cui: attività fiscali</i>	548,0	830,1	924,5
Totale Attivo	53.815,0	60.701,8	62.257,5
Passivo			
Provvista	45.553,5	53.411,8	53.852,3
<i>di cui: titoli in circolazione</i>	32.192,9	36.867,8	35.193,3
Altre voci del passivo	1.187,6	1.292,4	1.387,2
<i>di cui: passività fiscali</i>	720,9	653,7	633,1
Fondi del passivo	210,1	188,3	183,6
Patrimonio netto	5.849,0	5.806,9	6.433,6
<i>di cui: capitale</i>	410,0	410,0	430,5
<i>riserve</i>	5.319,1	5.293,6	5.899,8
<i>patrimonio di terzi</i>	119,9	103,3	103,3
Utile dell'esercizio	1.014,8	2,4	400,8
Totale Passivo	53.815,0	60.701,8	62.257,5



Conto Economico Consolidato

	30 giugno 2008	30 giugno 2009	30 giugno 2010	Variazione 2010/2009
	(€ mln)			(%)
Margine di interesse	842,3	861,2	917,-	+6,5
Proventi da negoziazione	289,1	421,7	353,8	-16,1
Commissioni ed altri proventi/(oneri) netti	488,3	511,5	533,5	+4,3
Valorizzazione equity method	477,8	(18,8)	213,5	n.s.
Margine di Intermediazione	2.097,5	1.775,6	2.017,8	+13,6
Costi del personale	(320,8)	(360,1)	(379,6)	+5,4
Spese amministrative	(319,0)	(369,5)	(393,3)	+6,4
Costi di struttura	(639,8)	(729,6)	(772,9)	+5,9
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	(273,7)	(503,8)	(516,8)	+2,6
(Rettifiche)/riprese di valore nette su altre attività finanziarie	(7,5)	(451,4)	(150,-)	-66,8
Accantonamenti straordinari	(22,7)	0	0	n.s.
Altri utili/(perdite)	0	(0,1)	5,2	n.s.
Risultato Lordo	1.153,8	90,7	583,3	n.s.
Imposte sul reddito	(130,9)	(88,8)	(181,2)	n.s.
Risultato di pertinenza di terzi	(9,5)	0,5	(1,3)	n.s.
Utile Netto	1.013,4	2,4	400,8	n.s.

* * *

Principali Indicatori Consolidati

	30 giugno 2008	30 giugno 2009	30 giugno 2010
Patrimonio di base	5.669,8	5.431,4	5.924,2
Patrimonio di vigilanza	6.536,0	6.231,9	6.927,9
Core Tier one capital ratio	10,29%	10,30%	11,09%
Tier one capital ratio	10,29%	10,30%	11,09%
Total capital ratio	11,87%	11,82%	12,97%
Sofferenze lorde/impieghi	1,43%	1,53%	2,04%
Partite anomale lorde/impieghi	2,10%	3,79%	4,29%
Sofferenze nette/impieghi	0,35%	0,40%	0,56%
Sofferenze nette/ patrimonio di vigilanza.	1,87%	2,26%	2,72%

Con riferimento al 30 giugno 2010 sono stati calcolati alcuni dei Principali Indicatori anche a livello individuale.



Principali Indicatori Individuali

	30 giugno 2008	30 giugno 2009	30 giugno 2010
Patrimonio di base	4.583,2	4.622,8	4.734,2
Patrimonio di vigilanza	5.468,4	5.390,6	5.511,7
Core Tier one capital ratio	12,45%	12,28%	12,53%
Tier one capital ratio	12,45%	12,28%	12,53%
Total capital ratio	14,86%	14,32%	14,59%

* * *

La tabella che segue riporta per gli anni 2008 e 2009 e 2010 il Coefficiente di solvibilità e il *Free Capital*. Per *Free Capital* si intende il margine disponibile per investimenti in partecipazioni e in immobili calcolato come differenza tra il patrimonio di vigilanza e la somma delle partecipazioni e degli immobili comunque detenuti.

Coefficiente di solvibilità e free capital*

Gruppo Mediobanca (importi in € mln)	30 giugno 2008	30 giugno 2009	30 giugno 2010
<i>Free Capital</i>	2.084,1	2.190,5	1.767,9
Coefficiente di solvibilità	11,87%	11,82%	12,97%

* *Pari alla differenza tra Patrimonio di Vigilanza e attivo immobilizzato (partecipazioni e immobili).*

Coefficiente di solvibilità e free capital*

Mediobanca S.p.A. (importi in € mln)	30 giugno 2008	30 giugno 2009	30 giugno 2010
<i>Free Capital</i>	1.196,6	1.847,8	2.029,8
Coefficiente di solvibilità	14,86%	14,32%	14,59%

* *Pari alla differenza tra Patrimonio di Vigilanza e attivo immobilizzato (partecipazioni e immobili).*

7.2 Informazioni finanziarie infrannuali

Successivamente alla chiusura del bilancio annuale al 30 giugno 2010 è stata redatta e approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 28 ottobre 2010, la relazione trimestrale del Gruppo Mediobanca al 30 settembre 2010.

Si riportano di seguito gli schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico consolidati estratti dal Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2010:



Stato Patrimoniale Consolidato

	30 settembre 2009	30 giugno 2010	30 settembre 2010
	(€ mln)	(€ mln)	(€ mln)
Attivo			
Impieghi netti di tesoreria	12.611,3	14.976,-	12.729,7
Titoli disponibili per la vendita	7.341,6	6.825,7	8.117,8
<i>di cui: a reddito fisso</i>	5.598,3	5.248,6	6.525,5
<i>azionari</i>	1.329,7	1.152,-	1.557,0
Titoli immobilizzati (HTM & LR)	1.534,1	1.455,4	1.455,8
Impieghi a clientela	34.615,8	33.701,5	34.313,9
Partecipazioni	2.749,0	3.348,-	3.613,1
Attività materiali e immateriali	760,7	762,6	760,1
Altre attività	1.025,3	1.188,3	1.299,3
<i>di cui: attività fiscali</i>	803,1	924,5	872,4
Totale Attivo	60.637,8	62.257,5	61.989,7
Passivo			
Provvista	52.814,1	53.852,3	53.427,2
<i>di cui: titoli in circolazione</i>	35.993,3	35.193,3	34.331,0
Altre voci del passivo	1.377,1	1.387,2	1.561,2
<i>di cui: passività fiscali</i>	755,1	633,1	692,7
Fondi del passivo	182,8	183,6	183,5
Patrimonio netto	6.063,2	6.433,6	6.690,2
<i>di cui: capitale</i>	430,5	430,5	430,6
<i>riserve</i>	5.529,0	5.899,8	6.154,0
<i>patrimonio di terzi</i>	103,7	103,3	105,6
Utile dell'esercizio	200,6	400,8	127,6
Totale Passivo	60.637,8	62.257,5	61.989,7



Conto economico consolidato

Gruppo Mediobanca (€ mln)	30 settembre 2009	30 settembre 2010	Var. %
	(€ mln)	(€ mln)	
Margine di interesse	213,9	262,1	22,5%
Proventi da negoziazione	266,3	79,7	-70,1%
Commissioni ed altri proventi netti	144,6	113,1	-21,8%
Valorizzazione <i>equity method</i>	53,3	43,8	-17,8%
Margine di intermediazione	678,1	498,7	-26,5%
Costi del personale	(96,0)	(99,3)	3,4%
Spese amministrative	(85,8)	(88,7)	3,4%
Costi di struttura	(181,8)	(188,0)	3,4%
(Rettifiche)/riprese di valore nette su crediti	(140,9)	(112,3)	-20,3%
(Rettifiche)/riprese di valore nette su altre attività fin.	(73,5)	(1,1)	N.s.
Altri utili/(perdite)	5,4	0,0	N.s.
Risultato lordo	287,3	197,3	-31,3%
Imposte sul reddito	(85,6)	(68,1)	-20,4%
Risultato di pertinenza di terzi	(1,1)	(1,6)	45,5%
Utile netto	200,6	127,6	-36,4%

* Per le modalità di riclassificazione dei dati cfr. anche la sezione “criteri di redazione”

Con riferimento al 30 settembre 2010 sono stati calcolati altresì alcuni dei Principali Indicatori anche a livello individuale. Non è stato effettuato il calcolo alla stessa data per gli indicatori consolidati in quanto, in considerazione dell'importanza rilevante dei dati di Mediobanca S.p.A. rispetto al suo Gruppo, gli stessi sono già sufficientemente rappresentativi.

Principali Indicatori Individuali

	30 settembre 2010
Patrimonio di base	4.751,1
Patrimonio di vigilanza	5.469,5
Core Tier one capital ratio	12,00%
Tier one capital ratio	13,82%



7.3 Cambiamenti significativi

Successivamente alla approvazione del bilancio consolidato al 30 giugno 2010, non sono intervenuti cambiamenti significativi della situazione finanziaria o commerciale di Mediobanca o delle altre società facenti parte del gruppo.



8. Offerta e ammissione a quotazione

8.1 Dettagli dell'Offerta

Le Obbligazioni Zero Coupon che saranno emesse nell'ambito del Programma sono titoli di debito che:

- ◆ sono emesse sotto la pari e non prevedono la corresponsione di cedole periodiche. Le Obbligazioni si caratterizzano per un rendimento a scadenza rappresentato dal tasso di interesse implicito che uguaglia, alla data di emissione, il prezzo di emissione e il valore attuale del prezzo di rimborso;
- ◆ garantiscono a scadenza il rimborso del 100% del loro valore nominale unitario, al lordo di ogni tassa ed imposta;
- ◆ sono rimborsate in un'unica soluzione alla data di scadenza, salvo il caso in cui sia prevista una facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista;
- ◆ ove così previsto nelle relative Condizioni Definitive, potranno essere anticipatamente rimborsate ad opzione dell'Emittente e/o dei possessori delle obbligazioni, alle date e per gli importi indicati nelle relative Condizioni Definitive, fermo restando che l'importo pagabile in sede di rimborso anticipato non potrà comunque essere inferiore al prezzo di emissione maggiorato degli interessi calcolati al tasso di rendimento effettivo alla data di emissione per il periodo intercorrente tra la data di emissione e la data di rimborso anticipato, al lordo di ogni tassa ed imposta.

Un investimento nelle Obbligazioni Zero Coupon ipotizza un'aspettativa dell'investitore di stabilità o di riduzione dei tassi d'interesse del mercato finanziario e monetario per un orizzonte temporale pari a quello della durata delle Obbligazioni Zero Coupon.

Le Obbligazioni a Tasso Fisso che saranno emesse nell'ambito del Programma sono titoli di debito che:

- ◆ fruttano un interesse ad un tasso fisso, secondo la periodicità e alle date indicate nelle relative Condizioni Definitive. Il tasso di interesse fisso è uguale e costante per l'intera durata delle Obbligazioni;
- ◆ garantiscono a scadenza il rimborso del 100% del loro valore nominale unitario, al lordo di ogni tassa ed imposta;
- ◆ sono rimborsate in un'unica soluzione alla data di scadenza, salvi i casi in cui sia prevista una facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista;
- ◆ ove così previsto nelle relative Condizioni Definitive, potranno essere anticipatamente rimborsate ad opzione dell'Emittente e/o dei possessori delle obbligazioni, alle date e per gli importi indicati nelle relative Condizioni Definitive, fermo restando che l'importo pagabile in sede di rimborso anticipato non potrà comunque essere inferiore al 100% del loro valore nominale unitario, al lordo di ogni tassa ed imposta.

Un investimento nelle Obbligazioni ipotizza un'aspettativa dell'investitore di stabilità o di riduzione dei tassi d'interesse del mercato finanziario e monetario per un orizzonte temporale pari a quello della durata delle Obbligazioni.

Le Obbligazioni a Tasso Variabile che saranno emesse nell'ambito del Programma sono titoli di debito che:



-
- ◆ fruttano interessi ad un tasso variabile legato all'andamento del Parametro di Indicizzazione prescelto, eventualmente aumentato o ridotto di un margine (*spread*), che resterà costante per tutta la durata del prestito o potrà variare secondo quanto indicato nelle Condizioni Definitive;
 - ◆ garantiscono a scadenza il rimborso del 100% del loro valore nominale unitario, al lordo di ogni tassa ed imposta;
 - ◆ sono rimborsate in un'unica soluzione alla data di scadenza, salvo il caso in cui sia prevista una facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente e/o dell'obbligazionista;
 - ◆ ove così previsto nelle relative Condizioni Definitive, potranno essere anticipatamente rimborsate ad opzione dell'Emittente e/o dei possessori delle obbligazioni, alle date e per gli importi indicati nelle relative Condizioni Definitive, fermo restando che l'importo pagabile in sede di rimborso anticipato non potrà comunque essere inferiore al 100% del loro valore nominale unitario, al lordo di ogni tassa ed imposta.

Un investimento nelle Obbligazioni a Tasso Variabile ipotizza un'aspettativa dell'investitore di crescita o almeno di stabilità del Parametro di Indicizzazione prescelto, per un orizzonte temporale pari a quello dell'intera durata delle Obbligazioni a Tasso Variabile.

Le Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo (*floor*) e/o Tasso Massimo (*cap*) che saranno emesse nell'ambito del Programma sono titoli di debito che:

- ◆ fruttano interessi ad un tasso variabile legato all'andamento del Parametro di Indicizzazione prescelto, eventualmente aumentato o ridotto di un margine (*spread*), che resterà costante per tutta la durata del prestito o potrà variare secondo quanto indicato nelle Condizioni Definitive. Inoltre, a seconda della specifica configurazione del Prestito, sarà previsto un Tasso Massimo (*cap*) e/o un Tasso Minimo (*floor*) per la Cedola Variabile, che resteranno costanti per tutta la durata del prestito o potranno variare secondo quanto indicato nelle Condizioni Definitive;
- ◆ garantiscono a scadenza il rimborso del 100% del loro valore nominale unitario, al lordo di ogni tassa ed imposta;
- ◆ sono rimborsate in un'unica soluzione alla data di scadenza.

Un investimento nelle Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo (*floor*) e/o Tasso Massimo (*cap*) ipotizza che l'investore intenda investire e/o proteggersi anche in considerazione di una eventuale oscillazione del Parametro di Indicizzazione prescelto, per un orizzonte temporale pari a quello dell'intera durata delle Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo (*floor*) e/o Tasso Massimo (*cap*).

Si precisa altresì che il prezzo di emissione delle Obbligazioni potrebbe comprendere delle commissioni implicite, corrisposte dall'Emittente ai soggetti incaricati del collocamento e/o al Responsabile/i del collocamento e/o a terzi che rilascino all'Emittente garanzie di accollo, rilievo o sottoscrizione, o delle commissioni implicite di strutturazione a favore dell'Emittente o di soggetti terzi. Tali commissioni implicite, mentre costituiscono una componente del prezzo d'emissione delle Obbligazioni, tuttavia non partecipano alla determinazione del prezzo di vendita/acquisto delle Obbligazioni in sede di successiva negoziazione delle Obbligazioni. In assenza di un apprezzamento della componente obbligazionaria e/o dell'eventuale componente derivativa implicita, il prezzo di acquisto/vendita delle Obbligazioni in sede di successiva negoziazione delle Obbligazioni risulterà quindi inferiore al loro prezzo d'emissione fin dal giorno successivo all'emissione stessa.



Le Obbligazioni Zero Coupon, le Obbligazioni a Tasso Fisso e le Obbligazioni a Tasso Variabile si caratterizzano per una componente obbligazionaria pura. Laddove sia previsto nelle relative Condizioni Definitive, le Obbligazioni Zero Coupon, le Obbligazioni a Tasso Fisso e le Obbligazioni a Tasso Variabile potranno essere anticipatamente rimborsate ad opzione dell'Emittente e/o dei possessori delle Obbligazioni e quindi comprenderanno anche una componente derivativa implicita correlata all'esistenza della facoltà di rimborso anticipato. Le Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo (*floor*) e/o Tasso Massimo (*cap*) si caratterizzano per una componente obbligazionaria pura e una componente derivativa implicita correlata alla presenza di un *cap* e/o di un *floor*.

Si rinvia per un'esemplificazione di scomposizione del prezzo d'emissione delle Obbligazioni al paragrafo 2.7 della Nota Informativa.

Per ciascun Prestito nelle relative Condizioni Definitive saranno indicati tra l'altro:

- 1) il rendimento effettivo annuo (al lordo ed al netto dell'effetto fiscale) delle Obbligazioni (ipotizzando costanza del Parametro di Indicizzazione per le Obbligazioni a Tasso Variabile e per le Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo (*floor*) e/o Tasso Massimo (*cap*)). Tale rendimento verrà inoltre confrontato nelle relative Condizioni Definitive, con il rendimento effettivo annuo (al lordo ed al netto dell'effetto fiscale) di un titolo di un'emittente considerato a basso rischio avente simile scadenza (titolo di stato italiano quale Certificato di Credito del Tesoro, Certificato del Tesoro Zero Coupon ovvero Buono Poliennale del Tesoro);
- 2) la descrizione della scomposizione delle varie componenti costitutive le Obbligazioni (obbligazionarie, derivative, commissioni di collocamento e/o di direzione e/o di garanzia e/o di strutturazione). Si precisa che le informazioni di cui sopra sono fornite a titolo esemplificativo nella Nota Informativa ai paragrafi 2.5 "Scomposizione del prezzo d'emissione", 2.6 "Indicazione dei rendimenti - Esempificazione dei rendimenti" e 2.7 "Comparazione con titoli a basso rischio emittente".

8.2 Ammissione a quotazione

L'Emittente si riserva, una volta assolte le formalità previste dalla normativa vigente la facoltà di richiedere a Borsa Italiana S.p.A. l'ammissione alla quotazione dei Prestiti Obbligazionari sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (DomesticMOT).

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 (DomesticMOT) con provvedimento n. 6791 del 4 ottobre 2010.

L'Emittente si riserva altresì il diritto di richiedere l'ammissione a quotazione delle Obbligazioni presso altri mercati regolamentati, italiani od anche esteri, ovvero di richiedere la trattazione delle Obbligazioni presso sistemi multilaterali di negoziazione o su sistemi di internalizzazione sistematica e di adottare tutte le azioni a ciò necessarie.



9. Indicazioni complementari

9.1 Capitale sociale

Alla data del presente documento il capitale sociale dell'Emittente, interamente sottoscritto e versato, è pari ad Euro 430.551.416².

9.2 Statuto

Lo Statuto sociale dell'Emittente è disponibile presso la sede sociale in piazzetta Enrico Cuccia, n. 1 Milano e sul sito www.mediobanca.it.

9.3 Atto costitutivo

10 aprile 1946 atto a rogito notaio Arturo Lovato n. 30421/52378 di repertorio.

9.4 Documenti accessibili al pubblico

Presso la sede dell'Emittente in Piazzetta Enrico Cuccia n. 1, Milano, è possibile consultare lo statuto dell'Emittente, copia dei fascicoli relativi ai bilanci civilistici e consolidati dell'Emittente, copia delle informazioni contabili infrannuali, nonché copia del presente Prospetto.

A partire dall'esercizio 2001/2002 i bilanci, le relazioni semestrali e le relazioni trimestrali di Mediobanca e del Gruppo Mediobanca sono consultabili sul sito internet dell'Emittente www.mediobanca.it. Il sito verrà aggiornato trimestralmente con le relative situazioni contabili di volta in volta approvate.

2) 14 settembre 2010.



Aggiornamento del Documento di Registrazione

Il Documento di Registrazione di Mediobanca relativo all'esercizio chiuso al 30 giugno 2010 deve intendersi incorporato al Prospetto 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 2 dicembre 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10098475 del 1 dicembre 2010.



Aggiornamento della Nota Informativa

A seguito dell'approvazione e pubblicazione del Supplemento al Prospetto di Base, nella Nota Informativa del Prospetto di Base deve intendersi eliminato il paragrafo 7.6 "Aggiornamenti".

I riferimenti presenti nella Nota Informativa del Prospetto di Base e relativi al Documento di Registrazione devono intendersi fatti al Documento di Registrazione depositato presso la Consob in data 2 dicembre 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10098475 del 1 dicembre 2010.



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*" e "*Mediobanca Obbligazioni a Tasso Variabile con Tasso Minimo (floor) e/o Tasso Massimo (cap)*". è modificato nell'intestazione come segue:

* * *

[LOGO MEDIOBANCA]

[DESCRIZIONE]

[...] emesso a valere sul Prospetto di Base relativo al “Programma di sollecitazione e quotazione di Obbligazioni [...]” depositato presso la Consob in data 8 ottobre 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10082148 del 6 ottobre 2010, così come integrato dal Supplemento depositato presso la Consob in data 14 dicembre 2010 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 10101991 del 14 dicembre 2010.

(...)