

Assemblea 2021

Domande Soci

(ai sensi dell'art. 127-ter del TUF)

Socio: Marco Bava

1. Visto che avete ritenuto di avvalervi dell'art.106 del DL.18/20 17 marzo 2020, n. 18, recante "Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19", concernenti - in particolare - le modalità di intervento in Assemblea ed il conferimento di deleghe e/o subdeleghe al rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del Testo Unico della Finanza , che ritengo anticostituzionale in quanto viola gli art.3 e 47 della Costituzione perche' discrimina gli azionisti delle societa' quotate in borsa in quanto non gli consente di intervenire in assemblea. Le premesse poste dall'art.106 del decreto "Cura Italia" sono anticostituzionali per la violazione dell'art.3 e 47 della Costituzione , uguaglianza fra i cittadini , e quindi per la partecipazione alle assemblee di tutti gli azionisti, al fine sia di votare ma soprattutto di intervenire, come e' garantito sia dall'art.47 della Costituzione sia dall'art.2372 cc. Le sedute parlamentari, i congressi e le lezioni universitarie si terranno con mezzi elettronici , perché le assemblee delle società quotate no ? il ruolo di controllo degli azionisti di minoranza ha e' stato confermato in molti crack finanziari, porche si vuole tappare la voce degli azionisti scomodi ? Per queste ragioni intendo citarvi in giudizio al fine di richiedere un risarcimento del danno immateriale , da devolvere in beneficenza per non aver potuto esercitare il mio diritto di partecipare all'assemblea anche perché:

- a) l'art.135-undecies del decreto legislativo 24.02.1998 n.58 non permette la non partecipazione degli azionisti alle assemblee;
- b) il punto 1 del 106 ammette ammette che in deroga a quanto previsto dagli art.2364 2 c, e 2478-bis l'assemblea ordinaria puo' essere convocata entro 180 gg dalla chiusura dell'esercizio;
- c) quindi non e' possibile , secondo il nostro ordinamento vietare per qualche ragione ragione la partecipazione dei soci, per cui basta farlo via internet;
- d) per cui essendo anticostituzionale l'art.106 del decreto utilizzato per negarmi l'intervento in assemblea attraverso la causa chidero' al giudice il ricorso incidentale alla Corte Costituzionale.

Perchè Conte e Draghi non hanno disposto per le societa' quotate l'assemblea obbligatoria online su piattaforma internet come sancisce lo stesso decreto per tutte le società di capitali, società cooperative e mutue assicuratrici, di prevedere con avviso di convocazione delle assemblee l'espressione del voto in via elettronica o per corrispondenza ed intervento all'assemblea mediante mezzi di telecomunicazione, anche laddove l'utilizzo di tale strumento non sia previsto negli statuti? È possibile prevedere che l'assemblea si svolga, anche esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto come quelli usati per i consigli di amministrazione. Ma Conte lo ha evitato accuratamente di fare nonostante glielo avessi chiesto vai pec prima dell'emanazione del provvedimento!

Se non la fanno le societa' quotate l'assemblea online chi la dovrebbe e potrebbe fare?

Ho sostenuto l'esame da dottore commercialista online e voi non potete fare un'assemblea?

Per di piu' ora che l'emergenza sanitaria e' finita perche' continuate a non voler tenere assemblee come prevede il codice?

chiedo che venga messa al voto l'azione di responsabilita' nei confronti del cda. Questa richiesta, ovviamente, non e' ai sensi dell'art.126 bis del Tuf ma dell'art.2393 cc.

La modalità di svolgimento dell'assemblea di Mediobanca - analoga a quella dello scorso anno - è conforme alla normativa vigente.

Non sussistono i presupposti per proporre e mettere ai voti l'azione di responsabilità, che risulta del tutto immotivata, in quanto difetta dei presupposti di legge per la sua proposizione.

2. I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale?

No.

3. A quanto sono ammontati i fondi europei ricevuti?

Non abbiamo incassato fondi europei.

4. Mi potete confermare che l'accordo di consultazione di Mediobanca si riporta a circa il 10% del capitale, dopo la disdetta arrivata dai Benetton per il loro 2,1%, che avrà efficacia dal primo gennaio prossimo, grazie all'ingresso di Monge & C con l'1,09% e all'arrotondamento degli altri storici : Gavio è salito all' 1,25% (da 0,6%) e Lucchini allo 0,53% (da 0,38%). Inoltre Angelini e Vittoria Assicurazioni (Acutis) risultavano già saliti rispettivamente allo 0,45 e allo 0,25%?

5. Potete allegare al verbale i contenuti del patto di consultazione Mediobanca?

Si tratta delle informazioni rese note al mercato e disponibili nell'estratto pubblicato sul sito di Mediobanca e della Consob.

6. Alla prossima assemblea Generali Mediobanca si presenterà con 17,22% dei diritti di voto, dopo il prestito titoli effettuato il mese scorso con controparte Bnp Paribas. Come funziona questo prestito titoli quanto dura e quanto costa ? Come e' esercitabile il diritto di voto con o senza delega?

Per le informazioni sull'operazione rinviamo al comunicato stampa diffuso lo scorso 23 settembre 2021.

7. Come cambiano le vs strategie dopo il Covid?

Lo scorso giugno il Gruppo ha confermato la strategia di cui al piano industriale presentato a novembre 2019 ed i relativi target finanziari al 2023.

8. Avete avuto attacchi ai dati con richiesta di riscatti dagli hacker?

Abbiamo avuto un solo attacco informatico, ai danni di una controllata estera. L'incidente è stato gestito senza conseguenze e sono state seguite le procedure di notifica previste dalla normativa locale. Nessun riscatto è stato pagato.

9. Quanto avete investito in cybersecurity?

Nell'esercizio 2020-2021 i costi per sicurezza informatica e rafforzamento delle difese tecnologiche sono stati pari a circa € 6 milioni.

10. Avete adottato la ISO 37001 ed i Sistemi di Gestione Anti-Corruzione?

La redazione della normativa interna sull'anticorruzione tiene in considerazione i principi indicati nella norma ISO 37001, pur non avendo richiesto la certificazione.

11. Il Presidente crede nel paradiso?

Domanda non inerente ad alcuna materia all'ordine del giorno.

12. Sono state contestate multe internazionali?

No.

13. Sono state fatte operazioni di ping-pong sulle azioni proprie chiuse entro il 31.12 ? con quali risultati economici dove sono iscritti a bilancio?

Né Mediobanca né le società del Gruppo hanno fatto trading su azioni proprie. La loro movimentazione è riportata nella sezione 12 della nota integrativa (pagina 171). Nell'esercizio sono state assegnate 1.701.181 azioni proprie nell'ambito del piano di performance share. Per

ulteriori dettagli si rinvia ai comunicati presenti sul sito www.mediobanca.com nella sezione "corporate-governance/azionisti/azioni-proprie".

14.A chi bisogna rivolgersi per proporre l'acquisto di cioccolatini promozionali, brevetti , marchi e startup?

Domanda non inerente ad alcuna materia all'ordine del giorno.

15.Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla Banca D'Alba?

No.

16.TIR: TASSO INTERNO DI REDDITIVITA' MEDIO e WACC = TASSO INTERESSI PASSIVI MEDIO PONDERATO ?

TIR: Tasso Interno di Rendimento; WACC: Costo medio ponderato del capitale.

17.Avete intenzione di certificarvi benefit corporation ed ISO 37001?

Allo stato, le certificazioni Benefit Corporation e ISO 37001 non rientrano tra gli obiettivi del Gruppo.

18.Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet?

Per il momento no.

19.A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati?

Mediobanca non ha utilizzato fondi europei per la formazione. Le informazioni relative alla formazione erogata nel Gruppo sono disponibili a pagina 63 e ss. della Dichiarazione Non Finanziaria (capitolo 5.5.).

20.Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni?

Il riferimento resta il Piano reso pubblico nel novembre 2019.

21.Il gruppo ha cc in paesi ad alto rischio extra euro?

Per la gestione delle spese correnti dell'ufficio di rappresentazione a Teheran (la cui attività è attualmente interrotta), Mediobanca, nel pieno rispetto della normativa applicabile, ha conti correnti presso banche locali.

22.Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB? Se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU?

No.

23.Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto?

No.

24.Avete call center all'estero ? se si dove, con quanti lavoratori, di chi e' la proprietà?

Al momento il Gruppo non utilizza call center all'estero.

25.Siete iscritti a Confindustria? se si quanto costa? avete intenzione di uscirne?

Non siamo iscritti.

26.Come e' variato l'indebitamento e per cosa?

Come riportato a pagina 16 del fascicolo di Bilancio individuale, l'aumento della raccolta da 46.3 a 52 miliardi è determinato da maggiore raccolta effettuata presso BCE (T-Ltro da 5.7 a 7.4 miliardi) e maggiore raccolta da clientela Wealth (20.8 miliardi contro 16.5 miliardi), con una raccolta cartolare stabile (da 16.3 a 16,4 miliardi).

27.A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità?

Non abbiamo incassato incentivi pubblici.

28.Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa?

In coerenza con quanto indicato nelle Istruzioni di Vigilanza di Banca d'Italia (Circolare n. 285) le funzioni di Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/01 sono attribuite al Collegio Sindacale. Il compenso complessivo corrisposto ai sindaci e deliberato dall'Assemblea del 28.10.2020 già tiene conto dell'attribuzione al Collegio sindacale delle funzioni di Organismo di Vigilanza.

29.Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o altre? Per cosa e per quanto?

Come riportato anche nel Codice Etico, Mediobanca non effettua erogazioni liberali a movimenti o organizzazioni con fine politico. Non ne sono stati erogati neppure a sindacalisti o associazioni di consumatori.

30.Potete fornirmi l'elenco dei versamenti e dei crediti ai partiti, alle fondazioni politiche, ai politici italiani ed esteri?

Non sono stati effettuati versamenti della specie.

31.Avete fatto smaltimento irregolare di rifiuti tossici?

Il Gruppo non produce rifiuti tossici. Tutti i dettagli sulla gestione dei rifiuti sono disponibili alle pagine 137, 138 e 139 della Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario 2020-2021 https://www.mediobanca.com/static/upload_new/dic/dichiarazione_non_finanziaria_2020-21.pdf

32.Qual è stato l' investimento nei titoli di stato, gdo, titoli strutturati?

La posizione della Banca è riportata a pagina 138 e seguenti del fascicolo di Bilancio individuale e nelle tabelle di nota intergrativa, con un dettaglio dei titoli di Stato alle pagine 206 e 207.

33.Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli? E chi lo fa?

Il servizio titoli (tenuta libri strumenti finanziari e servizi connessi, compresa l'assistenza assembleare) è svolto dalla controllata Spafid; complessivamente per questi servizi Mediobanca corrisponde a Spafid un compenso di Euro 0,4 milioni annui.

34.Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni? Delocalizzazioni?

No.

35.C'è un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo? Come viene contabilizzato?

Tutti gli eventuali impegni di riacquisto vengono regolarmente contabilizzati.

36.Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, riciclaggio, autoriciclaggio o altri che riguardano la Società? Con quali possibili danni alla Società?

Non ci risultano indagini penali su Amministratori attuali o passati per reati ambientali o altri fatti che riguardano la società.

37.Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.

Per gli amministratori non sono previste indennità di fine mandato. Per gli amministratori dirigenti vale quanto indicato nella Politica di remunerazione (Capitolo 8: Politica in caso di cessazione dalla carica o risoluzione del rapporto di lavoro).

38. Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico?

Non risultano incarichi recenti di valutazione degli immobili del Gruppo.

39. Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa?

Il Gruppo Mediobanca ha in corso una Polizza di Responsabilità Civile (Polizza D&O) che assicura gli Amministratori, i Sindaci e i Dirigenti del Gruppo. La polizza attualmente in essere prevede un premio di € 450 mila ed è stipulata con primarie compagnie estere; è in fase di rinnovo, avendo scadenza annuale il 31 ottobre (cfr. punto 4 all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria).

40. Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?

No.

41. Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?

Esistono le consuete polizze di Gruppo per danni e responsabilità civile, i cui premi lordi ammontano a circa € 1,95 milioni, di cui circa €697 mila per Mediobanca. Nell'ambito dei benefits riconosciuti ai dipendenti figurano polizze per il personale (tra cui vita, infortuni e malattia), i cui premi lordi ammontano a circa € 8,9 milioni, di cui Mediobanca circa € 2 milioni. I broker utilizzati a livello di Gruppo sono AON e Fontana Rava Toscano & Partners.

42. Vorrei sapere Quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)

Il Gruppo detiene un'ampia liquidità che consente una gestione prudente dei flussi e il rispetto degli indicatori regolamentari (Liquidity Coverage Ratio e Net Stable Funding Ratio). Ulteriori dettagli sono forniti nella nota integrativa consolidata, in particolare nella sezione 1.4 – Rischio di Liquidità, della parte E, alle pagine 329 e seguenti.

43. Vorrei sapere quali sono gli investimenti previsti per le energie rinnovabili, come verranno finanziati ed in quanto tempo saranno recuperati tali investimenti.

Attualmente l'intero Gruppo Mediobanca utilizza in Italia energia elettrica proveniente da fonti rinnovabili, secondo quanto stabilito da un accordo quadro che prevede l'acquisto da CVA Energie, di energia certificata tramite "Garanzia di Origine". Anche l'energia elettrica utilizzata per il data center proviene da fornitura di energia elettrica da fonti 100% rinnovabili.

All'estero, le sedi di Londra, Parigi e Madrid utilizzano energia elettrica proveniente da fonti rinnovabili, così come le società Cairn Capital, Mediobanca International, Mediobanca Management Company e la sede di Milano di RAM. Inoltre, CMB Monaco ha ottenuto il certificato EGEO che attesta l'approvvigionamento di energia elettrica da fonti rinnovabili e l'etichetta e+ per i siti.

L'obiettivo relativo all'utilizzo di energie rinnovabili, inserito nel Piano Strategico 2019-2023 (94% a livello di Gruppo in tutto il mondo), è stato già raggiunto.

Maggiori dettagli si trovano nella sezione "Ambiente" della Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario 2020-2021
https://www.mediobanca.com/static/upload_new/dic/dichiarazione_non_finanziaria_2020-21.pdf

44. Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni?

No.

45. Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori?

Il personale del Gruppo non include minori di età.

46. E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS?

Non rientra fra gli obiettivi di breve termine.

47. Finziamo l'industria degli armamenti?

Abbiamo un'esposizione marginale verso clienti non operanti in via esclusiva nel settore degli armamenti (es. tecnologie, cantieristica). Il Gruppo ha recentemente aggiornato la Politica ESG di Gruppo che prevede espressamente l'esclusione da investimenti/finanziamenti di soggetti che producono armi che violano i fondamentali principi umanitari e adotta linee guida specifiche per il settore della difesa. Ulteriori dettagli sono riportati nel paragrafo "Difesa e Armamenti" a pag. 42 della Politica ESG di Gruppo https://www.mediobanca.com/static/upload_new/pol/politica-esg.pdf

48. Vorrei conoscere posizione finanziaria netta di gruppo alla data dell'assemblea con tassi medi attivi e passivi storici.

Si rinvia al Comunicato stampa che verrà reso pubblico il prossimo 27 ottobre in occasione dell'approvazione della trimestrale.

49. A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa?

Non sono state comminate sanzioni pecuniarie né da Consob, né da Borsa Italiana.

50. Vi sono state imposte non pagate? Se si a quanto ammontano? Gli interessi? Le sanzioni?

Relativamente alle vertenze verso l'Agenzia delle Entrate si rinvia a quanto indicato nella sezione B – Passivo alle pagg. 203-206 del fascicolo di Bilancio consolidato.

51. Vorrei conoscere: variazione partecipazioni rispetto alla relazione in discussione.

Si rinvia al Comunicato stampa che verrà reso pubblico il prossimo 27 ottobre in occasione dell'approvazione della trimestrale.

52. Vorrei conoscere ad oggi minusvalenze e plusvalenze titoli quotati in borsa all'ultima liquidazione borsistica disponibile.

Si rinvia al Comunicato stampa che verrà reso pubblico il prossimo 27 ottobre in occasione dell'approvazione della trimestrale.

53. Vorrei conoscere da inizio anno ad oggi l'andamento del fatturato per settore.

Si rinvia al Comunicato stampa che verrà reso pubblico il prossimo 27 ottobre in occasione dell'approvazione della trimestrale.

54. Vorrei conoscere ad oggi trading su azioni proprie e del gruppo effettuato anche per interposta società' o persona sensi art.18 drp.30/86 in particolare se e' stato fatto anche su azioni d'altre società', con intestazione a banca estera non tenuta a rivelare alla consob il nome del proprietario, con riporti sui titoli in portafoglio per un valore simbolico, con azioni in portage.

Cfr. domanda n. 13.

55. Vorrei conoscere prezzo di acquisto azioni proprie e data di ogni lotto, e scostamento % dal prezzo di borsa.

Cfr. domanda n. 13.

56. Vorrei conoscere nominativo dei primi 20 azionisti presenti in sala con le relative % di possesso, dei rappresentanti con la specifica del tipo di procura o delega.

57. Vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota?

Nessun azionista sarà presente in Assemblea. L'elenco degli azionisti che hanno conferito la delega al Rappresentante Designato sarà allegato al verbale assembleare.

58. Vorrei conoscere il nominativo dei giornalisti presenti in sala o che seguono l'assemblea attraverso il circuito chiuso delle testate che rappresentano e se fra essi ve ne sono che hanno rapporti di consulenza diretta ed indiretta con società del gruppo anche controllate e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente", denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Nessun giornalista parteciperà all'Assemblea o ne seguirà i lavori a distanza.

59. Vorrei conoscere come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza? Vi sono stati versamenti a giornali o testate giornalistiche ed internet per studi e consulenze?

Le spese di pubblicità del Gruppo per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2021 ammontano a 12 milioni totali di cui 3,4 milioni per la pubblicità on line.

60. Vorrei conoscere il numero dei soci iscritti a libro soci, e loro suddivisione in base a fasce significative di possesso azionario, e fra residenti in Italia ed all'estero.

CLASSI POSSESSO

Numero azionisti iscritti a Libro Soci n.	42.611		
	N azionisti	Italiani	Esteri
1 - 499	15733	15454	279
500 - 999	7176	7014	162
1.000 - 4.999	13754	13187	567
5.000 - 9.999	2274	1955	319
10.000 e oltre	3674	1886	1788
	42.611	39.496	3.115

61. Vorrei conoscere sono esistiti nell'ambito del gruppo e della controllante e o collegate dirette o indirette rapporti di consulenza con il collegio sindacale e società di revisione o sua controllante. a quanto sono ammontati i rimborsi spese per entrambi?

I membri del Collegio Sindacale non hanno incarichi di consulenza con società del gruppo; gli incarichi alla società di revisione con società del Gruppo sono riepilogati alla pagina 326 del fascicolo di Bilancio individuale.

62. Vorrei conoscere se vi sono stati rapporti di finanziamento diretto o indiretto di sindacati, partiti o movimenti fondazioni politiche (come ad esempio italiani nel mondo), fondazioni ed associazioni di consumatori e/o azionisti nazionali o internazionali nell'ambito del gruppo anche attraverso il finanziamento di iniziative specifiche richieste direttamente?

Cfr. domanda n. 29.

63. Vorrei conoscere se vi sono tangenti pagate da fornitori ? e come funziona la retrocessione di fine anno all'ufficio acquisti e di quanto è?

L'unità Group Procurement presidia i processi d'acquisto a livello di Gruppo e supervisiona i contratti. Non riceve né commissioni né retrocessioni.

64. Vorrei conoscere se si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare Cina, Russia e India?

No.

65. Vorrei conoscere se si è incassato in nero?

No.

66. Vorrei conoscere se si è fatto insider trading?

No.

67. Vorrei conoscere se Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società fornitrici? Amministratori o dirigenti possiedono direttamente o indirettamente quote di società fornitrici?

No, stando alla nostra conoscenza, per quanto riguarda i dirigenti. Per gli Amministratori possono esserci rapporti sporadici con società di gruppi a loro collegabili, di importo limitato e in ogni caso assunti nel rispetto della procedura delle operazioni con parti correlate.

68. Quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie?

Per gli amministratori non sono previsti benefici variabili. Per i due amministratori dirigenti esecutivi la remunerazione variabile viene determinata secondo quanto stabilito dalla Politica di remunerazione (Capitolo 7 Struttura retributiva di particolari categorie di personale – paragrafo b) Amministratore Delegato e Direttore Generale di Mediobanca) e non prevede alcun collegamento con operazioni straordinarie.

69. Vorrei conoscere se totale erogazioni liberali del gruppo e per cosa ed a chi?

Relativamente all'esercizio 2020-2021, il contributo globale del Gruppo alla comunità ammonta a oltre €7,3 milioni.

Ulteriori dettagli sono riportati nel paragrafo 7.2 "Impatti e investimenti sulle comunità" della Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria 2020-2021 (pp. 119-125) https://www.mediobanca.com/static/upload_new/dic/dichiarazione_non_finanziaria_2020-21.pdf

70. Vorrei conoscere se ci sono giudici fra consulenti diretti ed indiretti del gruppo quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrari e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ?

Non ve ne sono.

71. Vorrei conoscere se Vi sono cause in corso con varie antitrust?

Mediobanca non ha cause in corso con alcuna autorità antitrust.

72. Vorrei conoscere se vi sono cause penali in corso con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.

Non risultano cause penali in corso a carico di consiglieri e sindaci per fatti che riguardano Mediobanca.

73. Vorrei conoscere se a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE –CIBC-)

Mediobanca colloca obbligazioni sul mercato dei capitali (investitori istituzionali) mediante piazzamenti privati (originati da MB stessa o da altre banche) o mediante offerte pubbliche in cui l'emittente nomina un sindacato di banche per ricoprire il ruolo di "Joint Lead Manager". Nel corso dell'esercizio 2020/2021, non ci si è avvalsi di nessuna delle banche

indicate per questa attività. Prestiti obbligazionari possono anche essere collocati presso il pubblico indistinto attraverso le reti delle principali banche italiane.

74. Vorrei conoscere dettaglio costo del venduto per ciascun settore.

Il costo del venduto è una misura tipica delle imprese industriali e difficilmente adattabile ad una Banca. A pagina 30 del fascicolo di Bilancio consolidato sono riportati i principali dati economici e patrimoniali per aree di attività.

75. Vorrei conoscere a quanto sono ammontate le spese per:

- **acquisizioni e cessioni di partecipazioni .**

La posizione delle partecipazioni, con eventuale loro movimentazione, è riportata nella sezione 3 della parte A.1 del bilancio consolidato, da pagina 111 a pagina 113.

- **risanamento ambientale**

Nell'esercizio 2020/2021 interventi di risanamento sono stati eseguiti su immobili collegati alle attività di leasing per un importo pari ad Euro 140.000 circa.

- **quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale?**

Le informazioni sono reperibili alle pagine nn 131 e 132 della Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario 2020-2021.

76. Vorrei conoscere

- a. i benefici non monetari ed i bonus ed incentivi come vengono calcolati?**

Le informazioni richieste sono riportate a pagina 30 e ss. della "Relazione sulla Politica di remunerazione e sui compensi corrisposti", in particolare al capitolo 5 "Struttura della remunerazione", al capitolo 6 "Il sistema incentivante" e al capitolo 7 "Struttura retributiva di particolari categorie di personale".

- b. quanto sono variati mediamente nell'ultimo anno gli stipendi dei managers e degli AD illuminati , rispetto a quello degli impiegati e degli operai?**

Come indicato a pagina 90 della "Relazione sulla Politica di remunerazione e sui compensi corrisposti" e nella tabella sintetica alle pagine 96/97, il rapporto per il 2021 fra remunerazione totale lorda dell'Amministratore Delegato e remunerazione totale media lorda dei dipendenti del Gruppo è pari a circa 49 volte (vs. 37 del 2020 e 61 del 2019). Il costo lavoro di Gruppo è passato da 599 a 635 milioni (+6%).

- c. Vorrei conoscere rapporto fra costo medio dei dirigenti/e non.**

Nell'esercizio al 30 giugno 2021 il rapporto in Mediobanca tra costo medio delle figure dirigenziali e il restante personale è stato di circa 4 a 1.

- d. Vorrei conoscere numero dei dipendenti suddivisi per categoria, ci sono state cause per mobbing, per istigazione al suicidio, incidenti sul lavoro e con quali esiti? Personalmente non posso accettare il dogma della riduzione assoluta del personale.**

Il numero medio dei dipendenti suddivisi per categoria è a pagina 226 del fascicolo di Bilancio consolidato per il Gruppo e a pagina 184 del fascicolo di Bilancio individuale per Mediobanca. Al momento non sussistono contenziosi col personale per mobbing, istigazione al suicidio, incidenti sul lavoro.

- e. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media.**

Le risorse del Gruppo che hanno beneficiato di incentivo all'esodo in base ad accordo sindacale per prepensionamento sono state 12.

77. Vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte? Da chi e per quale ammontare?

Non ne sono state acquistate.

78. Vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.

Alle pagine 46 e 47 del fascicolo di Bilancio consolidato sono riportati i dettagli e l'andamento dei costi di struttura del Gruppo, anche per business line.

79. Vorrei conoscere vi sono società di fatto controllate (sensi c.c) ma non indicate nel bilancio consolidato?

Non ve ne sono.

80. Vorrei conoscere chi sono i fornitori di gas del gruppo qual'è il prezzo medio.

Il fornitore di riferimento di gas è A2A. Il costo medio di acquisto è stato di 0,2190 €/smc, escluse le accise e i costi dei servizi di rete.

81. Vorrei conoscere se sono consulenti ed a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr. Bragiotti, Erede, Trevisan e Berger?

Non forniamo indicazioni su singoli nominativi.

82. Vorrei conoscere a quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo?

Come riportato a pagine 73 del fascicolo di Bilancio consolidato l'attività di ricerca economica è svolta dall'Area Studi Mediobanca che ha assorbito le attività di R&S Spa. Il catalogo delle pubblicazioni comprende quelle di consolidata tradizione ("Le Principali Società Italiane", "Dati Cumulativi", "Le medie imprese industriali") e focus di economia industriale su base settoriale nei quali il mercato italiano è inquadrato nel contesto internazionale.

83. Vorrei conoscere i costi per le assemblee e per cosa ?

Cfr domande nn. 33) e 91).

84. Vorrei conoscere i costi per valori bollati

Per Mediobanca € 9.027,88 nell'es. 2020/21.

85. Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

Cfr. domanda 31.

86. Quali auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione?

Il Presidente e l'Amministratore Delegato hanno, al pari degli altri dirigenti, in dotazione un'auto aziendale con contratto di noleggio a lungo termine secondo la policy aziendale. Il valore del fringe benefit per l'esercizio 2020/2021 è stato rispettivamente di 2.828 Euro e 3.952 Euro.

87. Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi?

Il Gruppo non ha velivoli di proprietà né contratti di noleggio e nell'esercizio 20/21 non ne sono stati utilizzati.

88. A quanto ammontano i crediti in sofferenza?

Come riportato a pagina 205 del fascicolo di Bilancio individuale, al 30 giugno 2021 le sofferenze lorde dell'Istituto sono pari a 10 milioni integralmente svalutate. Per il dato di Gruppo si rinvia alla pag 268 del fascicolo di Bilancio consolidato.

89. Ci sono stati contributi a sindacati e o sindacalisti se si a chi a che titolo e di quanto?

Non sono stati erogati contributi a sindacati e/o a sindacalisti.

90.C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti %?

L'attività viene svolta dalla controllata MBFacta a condizioni di mercato.

91.C'è il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta è: "Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo , la denuncia al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Mediobanca ha confermato lo Studio Legale Trevisan quale rappresentante designato per un compenso di € 11 mila.

92.A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

La posizione della Banca è riportata a pagina 138 e seguenti del fascicolo di Bilancio individuale e nelle tabelle di nota integrativa, con un dettaglio dei titoli di stato alle pagine 206 e 207.

93.Quanto è l'indebitamento INPS e con l'Agenzia delle Entrate?

Tutte le scadenze sono rispettate.

94.Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote?

Mediobanca adotta il consolidato fiscale (in qualità di consolidante) cui partecipano Compass Banca, SelmaBipiemme Leasing, MIS, CheBanca!, MBCredit Solutions e Spafid Connect. I rapporti tra consolidante e consolidate sono regolati da accordi bilaterali dove vengono disciplinati i flussi di cassa, gli scambi di informazioni e le responsabilità individuali nei confronti dell'Autorità fiscale. Si veda inoltre quanto riportato in tabella 21.2 "Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio" della sezione 21 del conto economico a pagina 232 del bilancio consolidato.

95.Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio?

Si rimanda al prospetto di conto economico riclassificato a pag. 15 del fascicolo di Bilancio Individuale.

Socio: Giorgio Marcon

1. **Posso essere aggiornato sull'acquisto di BFI Indonesia? Che logica industriale esiste addentrarsi in mercati sconosciuti? Quanto investito sinora? Il ritorno dell'investimento a quando?**

L'ipotizzata acquisizione di una partecipazione in BFI Indonesia non è stata effettuata.

2. **L'investimento in Burgo S.p.A. è a carico zero. La partecipazione era al 21,1%. Possiamo affermare che si è trattato di un investimento fallimentare? A quanto ammonta la perdita totale?**

L'investimento nel capitale resta prudenzialmente azzerato. La partecipazione si è diluita per effetto dell'aumento di capitale (eseguito nell'ottobre 2020) di Euro 70 milioni, riservato al Fondo QuattroR che ha valorizzato implicitamente il capitale post in circa Euro 110 milioni.

Nel corso del mese corrente il gruppo ha ceduto lo stabilimento di Verzuolo per Euro 360 milioni rispetto ad una posizione finanziaria netta al 31.12.2020 di circa Euro 450 milioni.

Mediobanca detiene inoltre nominali Euro 130 milioni di strumenti finanziari partecipativi su totali Euro 200 milioni.

3. **Ci saranno aumenti di capitale per nuovi acquisizioni? L'ultimo aumento di capitale perfezionato nel lontano 1998.**

Al momento non si prevedono aumenti di capitale.

4. **L'attuale composizione societaria, con l'uscita di Unicredit e Bollorè, potrebbe portare Mediobanca a ragionare su incrementi di business fatti per linee esterne? Sul mercato c'è Fineco ed anche Banca Generali. Delfin ha la forza di proporre nuove opportunità al management.**

Mediobanca è da anni impegnata ad accelerare la crescita dei propri business anche mediante operazioni di M&A, come previsto dal Piano 19/23. In questo filone si riconducono le operazioni di acquisizione del 50% di Banca Esperia per il rafforzamento della presenza nel Private Banking, di Cairn, RAM e Bybrook per l'asset management, l'acquisizione delle attività italiane di Barclays per il potenziamento di CheBanca!, la partnership con MMA per le attività di investment banking in Francia. Eventuali ulteriori opportunità in tal senso potranno essere valutate qualora si manifestassero.

5. **Mediobanca capitalizza in borsa ancora meno dei mezzi propri. Ad oggi è al 81% del pn. Dovrebbe essere maggiormente apprezzata dal mercato, curando clientela selezionata.**
6. **Intesa San Paolo capitalizza il 76% dei mezzi propri ed il problematico Unicredit lo 0,44%. Unicredit vendendo la partecipazione in mediobanca ha rinunciato ai dividendi. Intesa San Paolo ora può relazionarsi meglio con Mediobanca stoppata prima da Unicredit. C'è già storia favorevole con l'acquisizione di UBI banca. Possiamo ipotizzare finalmente un nuovo corso? Nell'ottica della crescita dei volumi e della redditività?**

Mediobanca capitalizza a livelli più elevati dei competitor italiani ancorché leggermente sotto i mezzi propri. Si tratta di una situazione strutturale del settore bancario italiano.

7. **RAM? Resto perplesso sul motivo dell'acquisizione della partecipazione. Dal sito della società rilevo scarse informazioni e poca trasparenza. Nessun dato economico finanziario patrimoniale. Solo perchè siamo in Svizzera? Si pubblicizzano con la "ricerca di alfa" ed anche con la "visione multiangolare delle inefficienze del mercato" mi spiegate di cosa si tratta?**
8. **Posso conoscere quanto speso per la partecipazione in ram, quale criterio adottato? Sono fermo a 37,7 milioni per il marchio e un goodwill di 155 milioni. Ma è profittabile RAM?**

La partecipazione è stata acquistata nel febbraio 2018 nell'ambito dello sviluppo delle attività di Wealth management con un investimento di CHF 164.7 milioni. L'attività specifica della società ovvero la gestione di attività effettuata con approccio sistematico-quantitativo ha risentito negativamente – come altri competitor – di un andamento di mercato avverso che ha determinato una compressione di volumi gestiti e margini. Negli ultimi 15 mesi si sono registrati segnali di inversione di tendenza accompagnati da performance soddisfacenti.

In questo contesto l'avviamento pagato all'acquisizione è stato svalutato di complessivi CHF 123.7 milioni.

I dati di sintesi della società sono riportati a pag. 180 del fascicolo di bilancio consolidato.

- 9. Il listino AIM è in continuo incremento di nuove aziende quotate. Quante ne portate in borsa Mediobanca? Sono fermo a equità ed antares vision di tre anni fa. Temo che non si sia sviluppato convenientemente il financial advisor. Le aziende di medie dimensioni abbisognano operazioni di M&A, quotazioni, ipo, corporate finance.**

Negli ultimi anni Mediobanca ha effettuato uno sforzo considerevole per incrementare la quota di mercato quale financial advisor nel mondo delle aziende di medie dimensioni, con risultati evidenti già nel bilancio di quest'anno. Il potenziamento del team ha portato all'aumento della quota di mercato e del numero di operazioni di M&A e IPO realizzate negli ultimi 12 mesi. Questa attività si muove in grande sinergia con gli altri servizi all'imprenditore (wealth management in particolare).

Per ciò che concerne il listino AIM, Mediobanca ha accompagnato quest'anno Pharmanutra nel passaggio da AIM a MTA. L'attività di IPO sul mercato AIM resta per il momento concentrata su operazioni di piccolissime dimensioni.

- 10. CheBanca! è operatore a prevalenza digitale, ha un cost/income esagerato. Sono fermo al 79,5%. Come si spiega? Nata nel 2008, a me sembra che non sia ancora decollata a dovere. Pochi gestori, pochi consulenti finanziari, poche filiali e pochi punti vendita.**

Nata nel 2008 con l'obiettivo prioritario di assicurare una parte del funding a Mediobanca si è poi progressivamente specializzata nella gestione di risparmi e investimenti della clientela affluent e premier, CheBanca! coniuga la forte vocazione digitale con una rete fisica in continua espansione che oggi conta 971 professionisti (gestori dipendenti e consulenti finanziari) che operano in oltre 200 filiali e uffici sul territorio e gestiscono €33mld di raccolta (+17% a/a). La traiettoria di costante riduzione dell'indice cost/income malgrado gli investimenti necessari al potenziamento della rete fisica e all'innovazione digitale, la forte crescita dei ricavi, la produttività commerciale e l'alta soddisfazione dei clienti testimoniano il valore e la sostenibilità del business.

- 11. Mi è capitato di visionare finanziamenti della controllata Compass con tasso sopra la soglia di usura.**

Non esiste un software con controlli in automatico il limite vigente tempo per tempo? O tutto è fatto scientemente considerata la clientela, poco bancabile, importi limitati e basso rischio di contestazioni?

Compass si è da tempo dotata di procedure informatiche per il controllo automatico e continuativo delle soglie usura nelle differenti fasi di istruttoria del finanziamento (caricamento, delibera e liquidazione della pratica). Per effetto di tali presidi, non risulta tecnicamente possibile erogare finanziamenti in violazione della legge sull'usura.

- 12. Nel 2005 l'azione Mediobanca valeva sui 17 euro, ora siamo a 10 euro (meno 41%). Le entrate anno per anno sono stazionarie sui 3 miliardi ed il reddito netto, a parte il 2020, si attesta sempre sugli 800 milioni.**

Buona redditività, ma ROE attuale al 7%. Sembra vi sia capitale in eccesso. Se non vengono fatti investimenti si potrebbe aumentare la cedola da distribuire con obiettivo migliorare il ROE e la valorizzazione del titolo in borsa?

I prezzi del 2005 riflettevano situazioni macroeconomiche e regolamentari completamente diverse dalle attuali per tutte le banche quotate. Dal 2005, cioè negli ultimi 16 anni, si sono verificate 3 tra le peggiori crisi finanziarie di sempre: il fallimento di Lehman Brothers (2008), la crisi del debito sovrano (2012), la pandemia Covid-19; oggi abbiamo tassi di rendimento negativi. Negli ultimi 16 anni (dal 2005) Mediobanca: i) è l'unica banca italiana a non aver fatto aumenti di capitale (l'ultimo risale al 1998); ii) in termini di total shareholders return (che coniuga il rendimento dato dall'andamento del prezzo dell'azione ed il rendimento derivante dai dividendi) si colloca (su tutti gli orizzonti temporali) tra le migliori banche a livello europeo; iii) gli impieghi sono passati da 18 a 45 mld, è stata creata l'attività Wealth Management che

oggi conta 71mld di attività finanziarie, i ricavi sono passati da 1,2 a 2,6mld, è sempre stato distribuito dividendo (fatta eccezione per il 2013 e, per vincolo BCE, lo scorso anno), la redditività è salita all'attuale 10% (ROTE), il doppio del ROTE medio delle banche italiane (5%). Il dividendo è stato quest'anno portato a 0,66 euro per azione, che rappresenta la distribuzione in contanti del 70% degli utili della banca, livello tra i più alti in Europa e permesso da ECB grazie alla elevata capitalizzazione dell'Istituto.

13. Qual'è il costo medio del personale dipendente, compresi i dirigenti e senza conteggiare gli stessi?

Come richiesto dalla normativa, la remunerazione media lorda del personale del Gruppo è riportata nella tabella a pagina 97 della Relazione sulla remunerazione.

14. Apprezzo molto che, salvo errori, Mediobanca sia l'unica società quotata in borsa italiana che a fine dossier di bilancio espone, in quattro essenziali pagine, la sintesi degli andamenti di bilancio dalla sua costituzione: conto economico e stato patrimoniale. Scorrendo i dati si ha immediatamente la percezione se si è creato o distrutto valore.

Socio: Tommaso Marino

1. **Qual è attualmente il valore nominale del titolo azionario Mediobanca? Esso non è indicato o più semplicemente è stato soppresso? Secondo Mediobanca il valore nominale del titolo è sopprimibile o la legge prevede che al massimo esso non sia indicato?**

Il valore nominale delle azioni è stato eliminato nel contesto delle modifiche statutarie approvate dall'Assemblea del 28 ottobre 2020 per semplificare le operazioni sul capitale sociale.

2. **Complimenti al management e in primis al dott. Nagel, perché in pieno periodo di covid (1 novembre 2020 - 21 settembre 2021) a differenza delle altre emittenti, Mediobanca ha elargito ai suoi dirigenti, tra cui il summenzionato maggior beneficiario, ben 1.719.524 azioni proprie. Eppure il valore dell'azione in Borsa dal 2019 a tutt'oggi s'è mantenuto intorno a un massimo di circa 10 euro, con la conseguenza che non solo i soci si ritrovano tutt'altro che con un maggior valore azionario ma addirittura nello stesso periodo non hanno percepito alcun dividendo, mentre a manager e dirigenti di Mediobanca in questi anni non sono mancati lauti incentivi. Ma non c'era un'esplicita raccomandazione della BCE ad evitare anche tali forme di remunerazioni?**
3. **Il dott. Nagel nel 2021 ha riportato emolumenti complessivi per E 4.171.694 con un aumento del 34% rispetto all'anno precedente ma nel 2019 era riuscito a superare i 5 milioni di euro. Com'è possibile che egli guadagni più del suo collega Messina di Intesa? Il dott. Nagel ha preso atto delle critiche del cav. Del Vecchio circa la sua consistente retribuzione? <https://www.startmag.it/economia/mediobanca-ecco-gli-stipendi-di-nagel-e-pagliaro-bocciati-da-del-vecchio/>**

La remunerazione variabile dell'Amministratore Delegato riflette il raggiungimento degli obiettivi quantitativi e qualitativi assegnati nell'ambito di scorecard individuali annuali approvate dal Consiglio. Gli obiettivi di performance per l'esercizio 2020/21 sono dettagliatamente descritti a pagina 88 e ss. della "Relazione sulla Politica di remunerazione e sui compensi corrisposti". Le scorecard dell'esercizio, definite lo scorso anno in un contesto di incertezza congiunturale dovuta a Covid 19, evidenziano il complessivo ampio superamento dei target assegnati, anche nella loro quantificazione massima (circa il 125% degli obiettivi quantitativi medio ponderati). Pur a fronte di risultati molto positivi il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazioni, ha comunque tenuto conto della raccomandazione ECB di moderazione nella remunerazione variabile da assegnare alle risorse apicali limitando la remunerazione variabile al 100% di quella fissa.

Nello stesso periodo il dividendo unitario è salito del 40% alla luce di un utile netto ritornato in solo un anno sui livelli pre-covid.

4. **Come sono suddivisi i benefici non monetari del dott. Nagel, del Presidente e del Direttore Generale? Quante azioni Mediobanca posseggono ciascuno alla data delle risposte a domande pre-assembleari?**

Il dettaglio dei benefici non monetari, differenziato tra contributi e altri benefici (polizza sanitaria, altre polizze assicurative, auto aziendale) è riportato nominativamente nella tabella 1 a pagina 98 della "Relazione sulla Politica di remunerazione e sui compensi corrisposti". Il numero di azioni detenute al 30 giugno 2021 è pubblicato a pagina 105 del medesimo documento.

6. **"Il tribunale di Milano ha accolto tre ricorsi presentati da Movimento Consumatori e ha accertato la nullità delle clausole contrattuali utilizzate da Compass, Futuro e Agos fino al mese di aprile 2020 che regolano l'estinzione anticipata dei contratti di credito con i consumatori e che prevedono la non rimborsabilità di tutti i costi sostenuti. Il tribunale, con tre provvedimenti in via d'urgenza, in sede di reclamo, ha affermato l'applicabilità della sentenza Lexitor della Corte di giustizia dello scorso 11 settembre per tutti i contratti stipulati a partire da settembre 2010 e fino a dicembre 2019". Compass e Futuro sono state destinatarie di un'ordinanza del Tribunale di Milano, che accogliendo un reclamo del Movimento Consumatori, ha stabilito l'avviso a carico del Gruppo Mediobanca a numerosi**

clienti. Vorrei conoscere le modalità con cui abbiate dato avviso agli utenti interessati, se questi siano stati avvertiti tutti o in parte e in quanti casi ciò sia avvenuto con semplice mail ordinaria che, come noto, non ha valore legale.

Compass ha portato a termine gli adempimenti informativi richiesti mediante pubblicazione del dispositivo della sentenza sul sito internet, su quattro quotidiani a tiratura nazionale e comunicazione scritta ai clienti. La comunicazione ha riguardato circa 700.000 clienti (ossia la totalità del portafoglio interessato dal provvedimento), tramite l'area riservata del sito della Banca, e-mail, SMS e lettera.

- 7. Qualora in merito al punto che precede il Gruppo non riceva risposte da parte dei consumatori, Mediobanca gli manderà comunque il rimborso a domicilio? Nei rimborsi saranno compresi interessi e rivalutazione monetaria? Con quali modalità avverranno o sono avvenuti detti rimborsi?**

A seguito degli adempimenti informativi previsti dalle Ordinanze, Compass ha eseguito il rimborso su richiesta della clientela mediante bonifico.

- 8. In merito a tale pronuncia del Tribunale di Milano, il Collegio Sindacale non ha individuato responsabilità all'interno di Compass e Futuro o forse tale organo non si è occupato della vicenda? Vorrei sapere se e quando lo abbiate avvisato.**

Il Collegio Sindacale Compass Banca (Futuro è stata incorporata con efficacia dal 1° novembre 2020), anche mediante la partecipazione alle riunioni di Comitato Rischi e Consiglio di Amministrazione, è stato ed è costantemente informato e monitora con attenzione l'evoluzione della vicenda nell'ambito del quadro normativo e giurisprudenziale di riferimento. Il Collegio Sindacale di Mediobanca ha ricevuto informativa in occasione delle riunioni congiunte con il Comitato Rischi e di Consiglio di Amministrazione nonché dal Presidente del Collegio Sindacale di Compass Banca nell'ambito dei periodici incontri con i Presidenti dei Collegi Sindacali delle controllate.

- 9. Quanti utenti sono stati rimborsati a tutt'oggi?**

Sono stati eseguiti rimborsi a favore di circa 9000 clienti per un importo complessivo di circa € 4 milioni.

- 10. Allo stato qual è il valore di carico di Generali? Nel consolidato non lo si dice? E' un dato riservato?**

Il book value della partecipazione in Generali è indicato in diversi punti del fascicolo di bilancio consolidato: alle pagg. 36 e segg. della Relazione sulla Gestione e alle pagg. 169 e segg. Parte B – Attivo della Nota Integrativa consolidata. Al 30 giugno 2021 il valore di carico era pari a €18,07 per azione (3.663,1 milioni) che si confronta con una quotazione corrente (al 25 ottobre 2021) di €18,69 post stacco del dividendo straordinario di €0,46 liquidato lo scorso 18 ottobre.

- 12. Quante azioni si prevede di annullare entro l'anno corrente, in caso di approvazione della relativa delibera all'ordine del giorno?**

- 50. Approvando le relative delibere, quale numero complessivo di azioni saranno annullate e in quale data?**

Le decisioni saranno assunte successivamente all'approvazione della delibera da parte dell'Assemblea.

- 13. La vice presidente dott.ssa Comneno ricopre incarichi in via informale? Quali deleghe ha? Quanti e quali altri incarichi formali ricopre nell'ambito del Gruppo ed esterni ad esso?**

Nessun altro incarico né delega.

- 17. Dott. Nagel, ho la sensazione che con l'ultima presa di posizione del cav. Del Vecchio, condivisa dallo scrivente, le poltrone di alcuni dipendenti finora blindati nel CDA di Mediobanca, tra cui la Sua, comincino a scottare. E trovo sia anche ingiusto che, a differenza delle vostre retribuzioni in costante crescita, quest'anno il dividendo 2021 sia stato limitato a 0,66 cent. Infatti non v'è chi non s'accorga che i soci nel 2019 è stato erogato un**

dividendo di E 0,47 ma nulla costoro hanno ricevuto nel 2020. Quindi come spiega che nel 2020 siano migliorati solo i conti del personale dirigenziale, tra cui il Suo, invece che dei soci? Rammento che nel 2016 abbiamo distribuito un dividendo di E. 0,27 in presenza di un utile netto di circa 600 milioni, praticamente analogo ai risultati 2020.

Mediobanca non ha potuto distribuire dividendi a valere sull'esercizio 2019/2020 a seguito della Raccomandazione BCE del marzo 2020 che ne ha imposto il divieto alle Banche vigilate sino al 30 settembre 2021. In quell'esercizio, pur a fronte di utile consistente, la remunerazione variabile del personale chiave è scesa del 33% e quella di AD e DG del 53% rispetto all'esercizio precedente. In questa assemblea viene proposta la distribuzione di un dividendo (in contanti) per azione di €0.66, pari al 70% dell'utile netto consolidato.

- 18. Osservo altresì che probabilmente codesto CDA non abbia per niente le idee chiare sulle modalità di gestione della Banca. Lo scorso anno il CDA ha proposto e ottenuto una delega all'ADC per ben 5 anni, nonostante la notevole liquidità disponibile, ma ora ci proponete l'annullamento di quella delibera da voi tanto agognata. Mentre rammento che votai contro quella proposta, mi chiedo e domando se non vi siano autorità che l'abbiano messa in dubbio. O forse vi sono stati accordi in merito assunti nei confronti di grandi azionisti? Di sicuro nessun merito sarà dato mai al sottoscritto, per aver cercato di dissuadervi, anche a nome di altri consoci, con un intervento ad hoc riportato a verbale.**

Il Consiglio ha proposto la revoca della delega quinquennale attribuita dall'Assemblea del 28 ottobre scorso al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare gratuitamente il capitale sociale al servizio di piani di performance share poiché ha deciso di passare ad un regime di delibere annuali.

- 19. Quante azioni abbiamo venduto e a chi, alla data delle risposte a domande pre-assembleari e per quali ragioni?**

Nell'esercizio sono state assegnate n. 1.701.181 azioni proprie (a favore del personale del Gruppo Mediobanca) in esecuzione di piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati dalle precedenti assemblee.

- 20. Quali servizi ci fornisce AON? Quanto ci ha fatturato al 30 giugno 2021?**

AON presta servizi di brokeraggio assicurativo. Non diamo informazioni sui singoli nominativi.

- 21. Chi sono i pattisti che, allo stato, hanno aderito al patto di consultazione che entrerà in vigore nel 2022? Quali rispettive percentuali possiedono alla data delle risposte a domande pre-assembleari?**

Si tratta delle informazioni rese note al mercato e disponibili nell'estratto pubblicato sul sito di Mediobanca e della Consob.

- 22. Quali rapporti ci legano a BNP Paribas?**

I rapporti tra Mediobanca e il gruppo BNP Paribas sono unicamente finanziari e si riferiscono esclusivamente ad operazioni di tesoreria e derivati.

- 24. Da Repubblica del 13 ottobre 2021, con riferimento ai punti assembleari all'ordine del giorno: "Il placet di Iss comprende la politica di remunerazione dei manager, malgrado "il presidente Renato Pagliaro, ancora dirigente della società, ha un pacchetto che appare eccessivo rispetto agli standard di mercato". Pagliaro nel 2020-21 ha guadagnato 2,29 milioni". Il presidente Pagliaro, che se non sbaglio è contrario al posto fisso, ha rinunciato almeno a parte dei compensi, ahinoi!, fissi, da egli percepiti negli ultimi 10 anni?**

Il dott. Renato Pagliaro è stato nominato amministratore dalla scorsa Assemblea, tratto dalla lista del Consiglio uscente, essendo uno dei tre Dirigenti previsti dall'art. 15 comma 4 dello Statuto. Successivamente è stato nominato Presidente. La remunerazione è percepita in qualità di Dirigente ed è immutata da oltre un decennio. Lo scorso anno il Presidente, l'Amministratore Delegato e il Direttore Generale hanno rinunciato all'intero emolumento per la carica di Consigliere (€ 100 mila) e, come a suo tempo comunicato, hanno donato il 30% della remunerazione fissa ad Enti e ONLUS attivi nel contrasto all'emergenza sanitaria.

25. Dott. Nagel, anch'io, insieme a Lei e al CDA mi trovo d'accordo con il cav. Del Vecchio, il quale nel chiedere la cancellazione dello Statuto nella parte in cui obbliga gli azionisti a nominare 3 dirigenti del Gruppo con almeno 3 anni di esperienza, contesta come tale norma spinga il management ad auto-referenziarsi e a costringere qualunque presentatore di lista a proporre la nomina di 3 dirigenti interni al Gruppo, come se gli altri non fossero in grado di gestire la Banca. Come mai avete atteso la proposta di Delfin, la holding che fa capo al cav. Del Vecchio, per manifestare finalmente il vostro malcontento verso una normativa da voi ideata? Non è che essendoVi trovati spalle al muro, vi siate resi conto che sarebbe stata una partita persa cercare di prolungare il privilegio dell'inamovibilità? Ci venite a raccontare che avere dipendenti nel management sia un vantaggio per la Banca ma vorrei ricordare che Mediobanca è la sola a prevedere certe modalità di gestione: pensate che a sbagliare finora siano stati tutti gli altri?
31. Con riguardo al punto 3 relativamente alla modifica statutaria che impone a qualsiasi lista tre dirigenti di Mediobanca, la società afferma, tra l'altro: "Non si comprende inoltre l'urgenza di presentare una richiesta di modifica statutaria per il tramite dell'integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea di bilancio 2021 relativa alla composizione e nomina del Consiglio di Amministrazione che è stato eletto lo scorso anno e il cui rinnovo è previsto nel 2023, ossia tra ben due anni, posto che il socio stesso ha dichiarato che non "intende revocare l'attuale Consiglio di Amministrazione prima del termine del suo mandato". Dunque Mediobanca esclude la possibilità che il management possa dimettersi anche come potenziale conseguenza della bocciatura di una delle delibere all'esame dell'Assemblea? In tal caso non sarebbe forse utile avere a disposizione uno Statuto immediatamente applicabile quale conseguenza altamente probabile di Vs. dimissioni?
32. Siccome nella relazione di cui al punto 3, tra l'altro ci dite che "Riguardo alle singole proposte formulate da Delfin, quella avente ad oggetto l'eliminazione delle previsioni statutarie relative alla presenza in Consiglio degli Amministratori Dirigenti è condivisa dal Consiglio di Amministrazione. Essa riflette infatti gli orientamenti maturati dopo la scorsa Assemblea alla luce delle interlocuzioni intrattenute con proxy advisor e investitori istituzionali nell'ambito di un percorso volto a uniformare la governance della Banca a un framework diffuso nella best practice e ne era stata dunque prevista la calendarizzazione per l'Assemblea del 2022 in vista del rinnovo del Consiglio nel 2023". Ci fate i nomi delle società con le quali avete mantenuto interlocuzioni circa gli orientamenti maturati in merito all'imposizione di 3 dirigenti all'Assemblea? E perché non ne avete mai dato notizia alla stampa e ai soci, mantenendo per voi la notizia dirompente? Vi sembrava trattarsi di una questione così secondaria e/o irrilevante?

La proposta di Delfin avente ad oggetto l'eliminazione delle previsioni statutarie relative alla presenza in Consiglio degli Amministratori Dirigenti è stata condivisa dal Consiglio di Amministrazione ed è oggetto di delibera dell'Assemblea. Essa riflette orientamenti maturati a seguito delle interlocuzioni intrattenute dopo la scorsa Assemblea con proxy advisor e investitori istituzionali, nell'ambito di un percorso volto a uniformare la governance della Banca a quelle degli altri istituti.

La modifica proposta non ha effetto sull'attuale composizione del Consiglio.

La prassi di prevedere la partecipazione di Dirigenti in Consiglio risale al 1982 ed è praticata da diverse società quotate (Prysmian, Brembo, etc.).

26. In questi ultimi anni avete prodotto sicuramente valore, ma in proporzione mi pare di capire mai per gli azionisti quanto per i dipendenti. A riguardo osservo come anche in questa occasione continuiate a proporre una delibera che vi autorizzi all'acquisto di azioni proprie, finalizzata anche alla distribuzione di azioni tra i dipendenti. Come a dire che il lupo perde il pelo ma non il vizio. Non sarebbe il caso di far venir meno anche tale proposta, evitando con ciò un ulteriore conflitto d'interessi?

L'attribuzione di performance shares a dipendenti è espressamente richiesta dalla regolamentazione europea che prevede che una quota della remunerazione variabile sia costituita da strumenti equity, su orizzonte temporale pluriennale, assoggettata a condizioni di performance. Quanto alla creazione di valore per gli azionisti negli ultimi 3 anni il TSR è stato del 46%, tra i più alti del settore.

- 27. Perché oltre all'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, ne chiedete anche l'autorizzazione alla vendita? A che Vi serve la vendita? Soprattutto vorrei chiedere: a che vi serve la vendita fuori mercato?**

Il Programma di buyback si inquadra negli obiettivi del Piano Strategico 2019-23 in materia di dividendi e di utile per azione. Le azioni acquistate potranno essere utilizzate con la massima flessibilità, a seconda delle esigenze e delle opportunità che si manifesteranno nell'ambito di: i) eventuali operazioni di crescita esterna, ii) esecuzione di piani di compensi, esistenti e futuri, basati su strumenti finanziari a favore del personale del Gruppo, iii) vendita, sul mercato e "fuori mercato" (OTC) ovvero iv) annullate.

- 28. In quali casi e per cosa si è verificata la vendita di azioni fuori mercato nella storia di Mediobanca?**

Nell'esercizio non abbiamo venduto azioni proprie fuori mercato.

- 29. Ci dite da quali pattisti Mediobanca abbia acquistato azioni proprie, a che prezzo e per quale finalità?**

Nell'esercizio non abbiamo acquistato azioni proprie.

- 30. Con quali società d'assicurazione è assicurato il management? Se ne possono fare i nomi? Quanto ci costano le polizze annuali di dirigenti e manager?**

Il Gruppo Mediobanca ha in corso una Polizza di Responsabilità Civile (Polizza D&O) che assicura Amministratori, Sindaci e Dirigenti del Gruppo. La polizza attualmente in essere prevede un premio di € 450 k ed è stipulata con primarie compagnie estere; è in fase di rinnovo, avendo scadenza il prossimo 31 ottobre.

- 33. A quale prezzo è avvenuto il prestito titoli ottenuto da BNP - Paribas per fare guerra a Del Vecchio e Caltagirone in Generali? Cos'altro abbiamo ceduto in cambio a controparte quale prezzo complessivo del prestito?**

- 34. E perché Mediobanca ha omesso di notificare il mercato di chi le avesse prestato i titoli? Infatti abbiamo appreso il nome grazie a un articolo di Repubblica. Secondo Mediobanca tutto ciò non risponde a una strana forma di trasparenza verso il Mercato?**

- 35. Con riferimento al prezzo pattuito per il prestito titoli summenzionato, risponde al vero che questo variò sulla base anche del prezzo di borsa che Generali avrà mantenuto alla scadenza del termine suddetto? Non sarebbe il caso che rivelaste le modalità d'accordo tra le parti, anche per trasparenza nei confronti dei consoci Del Vecchio e Caltagirone, le cui parti farei a meno di prendere non fosse perché hanno ragioni da vendere?**

Per le informazioni sull'operazione rinviamo al comunicato stampa diffuso lo scorso 23 settembre 2021.

- 36. E' normale che il Gruppo finanzia membri del patto di consultazione, che poi votino contro grandi soci quali del Vecchio e Caltagirone? Non si ravvede in ciò alcun conflitto d'interessi? Ci dite quante società facenti parte del Patto di Consultazione siano o siano state indebitate col Gruppo Mediobanca? Da Forbes del 15 ottobre '21: "Secondo indiscrezioni, "il patto potrebbe rafforzarsi ulteriormente da qui a fine anno". Potrebbero arrivare manifestazioni di interesse da soggetti esterni, mentre i soci già presenti "hanno la capienza per rafforzarsi ulteriormente". Inoltre c'è un forte appoggio esterno, di "comunanza di visioni e sostegno delle strategie", pari al 5%, di soci storicamente vicini al patto quali Unipol, Bolloré, Della Valle e Bertazzoni".**

Mediobanca finanzia le società operative di alcuni gruppi industriali aderenti all'accordo di consultazione, nel rispetto della normativa sui rapporti con parti correlate.

- 38. Nello scorso settembre indirizzavo una pec, oltre che al dott. Nagel, anche alla sig.ra Jessica Spina, investor Relator di Mediobanca. Nella comunicazione chiedevo, in prossimità dell'assemblea, di poter ricevere i bilanci delle controllate Compass Banca, CheBanca!, MediobancaSGR, Mediobanca Innovation Services e Mediobanca Securities? Non ho**

ricevuto niente. Come si concilia tale atteggiamento con quanto avete scritto nella Relazione sugli Assetti Societari? Mi permetto di ricordarvene alcuni passaggi che evidentemente nella concitazione di quest'autunno caldo dovete esservi dimenticati: "Mediobanca mantiene un dialogo continuativo e proattivo con i soci, gli investitori di titoli azionari e obbligazionari e con tutti gli altri operatori della comunità finanziaria nazionale e internazionale portatori di interesse. Il Gruppo attribuisce una importanza fondamentale alle relazioni con gli azionisti ed il mercato allo scopo di creare un'efficace e biunivoca comunicazione con la comunità finanziaria. La trasparenza, la diffusione non selettiva e la tempestività delle informazioni caratterizzano il rapporto tra Mediobanca, i suoi azionisti ed il mercato".

Le confermiamo che l'attenzione della Banca nei confronti dei soci è come da tradizione molto alta. Le Assemblee delle società controllate per l'approvazione dei bilanci si tengono nel corso del mese ottobre, in date precedenti a quella di Mediobanca: pertanto a settembre i bilanci non sono disponibili. Dal 1° ottobre sul sito di Mediobanca è disponibile il consolidato che include gli schemi di bilanci delle imprese del Gruppo (incluse le indirette).

39. Ci dite da chi siano composti i CDA delle controllate Compass Banca, CheBanca!, MediobancaSGR, Mediobanca Innovation Services e Mediobanca Securities e quali siano stati gli incentivi rispettivamente percepiti dal management?

Compass Banca: Massimo Bertolini, Valentino Ghelli, Romina Guglielmetti, Marco Pozzi, Fabio Salvati, Sveva Severi, Gian Luca Sichel.

CheBanca!: Massimo Bertolini, Valentino Ghelli, Vanessa Labérenne, Marco Nori, Stefano Parisse, Sveva Severi, , Gian Luca Sichel, Stefano Vincenzi, Francesco Saverio Vinci.

Mediobanca SGR: Francesco Saverio Vinci, Maurizio Carfagna, Emilio Claudio Franco, Pierpaolo Montana.

Mediobanca Innovation Services: Lorenzo Bassani, Massimo Bertolini, Angelo Brigatti, Alessandro Campanini, Vincenzo Capuano, Alessandro D'Agata, Luca Ingraio, Lorenza Pigozzi, Marco Pozzi.

MB Securities USA: Massimo Bertolini, Stefano Dova, Pierluigi Gastone.

I dirigenti del Gruppo non percepiscono compensi per le cariche ricoperte in società del Gruppo.

Al management delle controllate si applicano, in materia di remunerazione, le previsioni contenute nella Relazione sulla Politica di remunerazione del Gruppo, con particolare riferimento al capitolo 3 "Governance" – punto C) Applicazione al Gruppo Bancario, Capitolo 5 "Struttura della Remunerazione" e capitolo 7 , paragrafo F) Personale delle società controllate.

40. Da chi è composto il Consiglio di Amministrazione della nostra controllata Bipiemme Leasing?

Stefano Braschi, Angelo Brigatti, Giampiero Farina, Maria Teresa Iardella, Carlo Podda, Paolo Slavazza, Matteo Soccini, Paolo Veller Fornasa, Massimo Verdi.

42. Angelo Brigatti quali incarichi ricopre per il Gruppo Mediobanca?

Angelo Brigatti è Amministratore Delegato di SelmaBipiemme Leasing e Consigliere di Amministrazione di Mediobanca Innovation Services (MIS).

44. Il cliente che non si dichiara "politicamente esposto", subisce comunque controlli all'interno del Gruppo?

49. Quante ne sono risultate nel Gruppo?

Come previsto dalla normativa europea, i clienti vengono qualificati come PEP dalla Banca e sono soggetti a verifiche rafforzate in fase di on boarding ed in via continuativa con particolare riferimento alla cd. "source of wealth" e "source of funds".

45. Il Gruppo Mediobanca che tipo di rapporti ha con lo studio Bonelli - Erede - Pappalardo, di cui sembra servirsi anche il cav. Del Vecchio?

Non forniamo indicazioni su singoli nominativi.

47. Il dott. Nagel quale ruolo ricopre in Francia? Con quali deleghe?

Il dott. Nagel è il Presidente del Consiglio di Amministrazione della controllata Messier & Associates, senza alcuna delega operativa.

48. Potete declinarci le funzioni che il Gruppo considera al fine di determinare quali siano le persone "politicamente esposte"?

Mediobanca dispone di una Politica per il contrasto del riciclaggio e del finanziamento al terrorismo, i cui elementi essenziali sono riportati anche sul sito web dove sono riepilogati, in linea con la normativa europea, i criteri utilizzati per la qualifica di PEP.

51. L'annullamento di azioni Mediobanca prelude a un aumento del loro valore di Borsa? Di quanto approssimativamente?

La riduzione delle azioni in circolazione comporta a parità di condizioni un aumento dell'utile e del patrimonio per azione (EPS e BVPS). A parità di multipli valutativi, in linea teorica, è ipotizzabile, ceteris paribus, un aumento del prezzo.

52. Qual è lo scopo dell'annullamento delle azioni Mediobanca? Atto che lo scrivente peraltro condivide e preferisce rispetto alle azioni gratuite elargite al management.

Come detto l'annullamento comporta un incremento dell'utile per azione e, teoricamente, un conseguente incremento del valore.

53. Ci dite ad oggi quante siano le azioni complessivamente elargite al management da quando il dott. Nagel è amministratore delegato? E quante ne possiede alla data dell'Assemblea?

54. Ci dite quante azioni complessivamente abbia ricevuto il dott. Bertolini nel periodo medesimo?

Il numero di azioni detenute dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo e nel loro complesso dai dirigenti con responsabilità strategica al 30 giugno 2021 è pubblicato a pagina 105 della "Relazione sulla Politica di remunerazione e sui compensi corrisposti", mentre quelle in fase di assegnazione si trovano a pagina 103, Tabella 3A del medesimo documento. Ulteriori dettagli sono riportati a pagina 16 e ss. del Piano di performance shares (Tabella 1) secondo quanto previsto dalla normativa.

55. Da chi è composto il Consiglio di Amministrazione di Selma BPM? Chi ne è l'AD?

Cfr. precedenti domande 40 e 42.

56. Il Gruppo Mediobanca ha mai condizionato la stipula di polizze da parte della clientela, al rilascio di prestiti alla stessa? E' vero che a riguardo l'Antitrust ci ha multati e che inutilmente abbiamo presentato ricorso?

La sanzione Antitrust riguarda Compass per pratiche commerciali scorrette derivanti da un presunto abbinamento forzoso tra prodotti di finanziamento e prodotti assicurativi non correlati. Al riguardo il Gruppo ha sempre rigettato le accuse e adottato nel tempo, in assenza di un divieto di legge ad effettuare vendite abbinata, molteplici presidi per la tutela della clientela. A seguito del provvedimento la vendita abbinata è stata interrotta.

58. Quali membri del patto di consultazione sono indebitati col Gruppo Mediobanca? Quali sono gli ex membri a tutt'oggi indebitati?

Cfr. precedente domanda 36.

59. Vorrei conoscere le operazioni sospette segnalate dal Gruppo rispettivamente al 30 giugno 2020 e 2021.

95. Quante sono state le operazioni sospette di Gruppo?

Il Gruppo ha effettuato nel 2020 e 2021 il numero di segnalazioni di operazioni sospette richieste dalla normativa, anche interna, applicabile.

60. Quanti sono complessivamente gli appartenenti alle categorie protette assunti nel Gruppo al 30 giugno 2021? Quanti posti rimangono scoperti alla stessa data? Ci dite quanti quali, quanti e quali reparti del Gruppo siano stati incentivati a tali forme di assunzioni?

Al 30.06.2021 il Gruppo occupava in Italia 283 collaboratori appartenenti a categorie protette. I posti scoperti erano 8 (2 Disabili e 6 ex art 18 L. 68/99).

62. Chi nel Gruppo ha effettuato operazioni di minor rilevanza?

Le informazioni relative alle operazioni con parti correlate sono riportate alla pag. 265 e ss del bilancio individuale e alla pag 355 e ss di quello consolidato.

63. Quali società di fatto controlla il Gruppo?

Il gruppo non controlla società di fatto.

67. Attualmente chi sono i parlamentari in servizio nel Gruppo Mediobanca?

Il personale del Gruppo non include parlamentari.

68. Quale percentuale della clientela è a rischio riciclaggio nel Gruppo? Da quali segnali possiamo constatare tale dato?

La percentuale di clienti classificati ad alto rischio nel Gruppo si attesta su valori minimi.

70. A quanto ammontano le sofferenze del Gruppo e, in particolare, di Compass e CheBanca!?

Come riportato a pag 34 del fascicolo di Bilancio consolidato, al 30 giugno 2021 le sofferenze nette ammontano a 72 milioni, poco più dello 0,15% del totale impieghi. In particolare, le sofferenze nette di Compass ammontano a 9,2 milioni (0,1% sul totale impieghi) mentre quelle di CheBanca! si attestano a 43,2 milioni (0,4%).

71. Costi del Teatro CheBanca!?

Nel corso dell'esercizio il contributo versato per la sponsorizzazione dell'attività del Teatro Nazionale di Milano è stato pari a 75 mila Euro.

72. Costo del Rappresentante Designato?

Il costo previsto è di circa € 11 mila.

73. Costi notarili?

Per l'Assemblea si stimano nell'ordine di € 30 mila.

74. Chi sono i consiglieri del CDA di Messier Maris?

Francisco Bachiller, Emanuele Flappini, Jean Marie Messier, Alberto Nagel, Hubert Preschez.

76. Quali consiglieri del CDA hanno perso l'indipendenza e perché?

Rispetto all'anno precedente, il Consigliere Magistretti ha perso il requisito di indipendenza di cui all'art. 19 dello statuto per aver ricoperto l'incarico di consigliere di Mediobanca per oltre 9 anni. Ha mantenuto invece il requisito di indipendenza di cui all'art. 148 comma 3 del TUF.

77. Conseguenze per il Gruppo dalla Brexit?

Brexit non ha avuto un impatto significativo per il Gruppo. La Banca continua ad operare nel Regno Unito nel rispetto del regime regolamentare vigente. Alcuni dipendenti della branch sono stati rilocati presso sedi europee.

79. A quanto ammontano le tasse versate allo stato francese per l'acquisto di Messier Maris?

Per imposte d'atto relative alla registrazione degli accordi di cessione, sono stati versati all'Amministrazione francese € 107.926.

80. La compravendita di Messier Maris con scambio di titoli azionari ci ha fatto risparmiare in termini di tassazione in Italia e/o all'estero?

81. Nella suddetta compravendita come è stato determinato il valore azionario? Si è considerato il valore di borsa?

82. Quali interessi versiamo a controparte per detto acquisto? Quando finiremo di pagare il prezzo di tale compravendita?

Come riportato a pagina 183 e ss del fascicolo al 30 giugno 2019, l'acquisto del 66,4% è stato regolato attraverso la consegna di 11,6 milioni di azioni Mediobanca (1,3% del Capitale) valorizzate al prezzo di riferimento del 12 aprile, corrispondente ad un valore di 107,9 milioni.

Contestualmente è stato sottoscritto un accordo di Put & Call con i soci fondatori, esercitabile dal quinto anno successivo alla data di acquisizione, che consentirà di incrementare la percentuale di partecipazione fino al 100% nell'arco dei successivi 5 anni.

La transazione è avvenuta mediante uno scambio azionario che ha comportato per Mediobanca gli stessi oneri per imposte (italiane e francesi), dovuti nell'ipotesi di pagamento in contanti.

84. Vi sono rapporti del dott. Gubitosi con il Gruppo Mediobanca?

Non forniamo indicazioni su singoli nominativi.

85. A quanto abbiamo in carico le azioni Generali?

Cfr. precedente domanda 10.

86. A quanto ammonta la liquidità di Gruppo disponibile?

Si rinvia a quanto riportato a pagina 39 della relazione sulla gestione del fascicolo di bilancio consolidato.

87. A quanto ammontano complessivamente le consulenze di Gruppo?

Le spese per consulenze del Gruppo, come riportato a pag. 227 del bilancio consolidato, sono state pari a 53,7 milioni e includono quelle legali e societarie per circa 9 milioni, fiscali per 4,5 milioni, revisione per 3 milioni e a società di rating 2,7 milioni.

90. Il Gruppo Mediobanca collabora con società direttamente e/o indirettamente facenti capo all'ing. Cioli?

No.

92. Quanti componenti del Patto di Consultazione allo stato sono nostri debitori?

93. Quanti sono i membri del CDA, le cui società che rappresentano abbiano direttamente e/o indirettamente ricevuto finanziamenti del Gruppo?

101. A quante società facenti capo a membri di CDA del Gruppo e del Patto di Consultazione sono scaduti i debiti nei confronti del Gruppo?

Cfr. domanda 36.

97. "Gli stati membri sono obbligati a pubblicare ed aggiornare un elenco entro cui indicare con precisione le funzioni che devono essere considerate ai fini dell'individuazione dei soggetti rientranti nella categoria delle persone politicamente esposte". E' stato fatto?

La normativa italiana ha recepito quella comunitaria.

99. Secondo Mediobanca, che sembra supportare le diversità di genere con ruoli apicali tramite Valore D, operaie e impiegate non hanno diritto a tale tipo di supporto?

Le iniziative dell'associazione Valore D sono aperte a tutto il personale del Gruppo senza distinzione di genere, di ruolo professionale e posizionamento organizzativo.

100. A quanto ammonta la remunerazione del dott. Nagel quale presidente di Messier & Maris Associés?

Il dott. Nagel, come tutti i dipendenti del Gruppo che siedono nei Consigli di Amministrazione delle controllate, non percepisce alcuna remunerazione per la carica di Presidente della controllata francese.

102. Quali sono state esattamente le operazioni con parte correlate esaminate dal Collegio Sindacale?

Il Collegio Sindacale ha vigilato sulla conformità della Procedura con Parti Correlate alla normativa vigente e sulla sua corretta applicazione, partecipando a tutte le riunioni del Comitato Parti Correlate e ricevendo periodicamente le informazioni relative. L'informativa sulle operazioni con Parti Correlate è fornita nella Relazione sulla Gestione e nelle note al bilancio.

103. Chi è il socio che ha presentato una denuncia al Collegio Sindacale circa l'operazione di prestito titoli eseguita da Mediobanca ed avente ad oggetto un prestito titoli Generali? E perché il Collegio ha ritenuto di non dover procedere? Non si usa motivare ai soci?

Il Collegio ha esaminato due denunce presentate da un Socio, svolto gli approfondimenti ritenuti necessari e concluso di non dover dare seguito alle denunce ricevute avendone constatato l'infondatezza.

104. Perché Mediobanca ritiene non sussistano diritti protettivi nei confronti dei soci di minoranza (pag. 115 del bilancio consolidato)?

L'attestazione richiamata alla pagina 115 del fascicolo consolidato attiene all'informativa (Restrizioni Significative) in merito all' esistenza di eventuali vincoli (quali accordi parasociali o di natura regolamentare) che possano limitare la capacità del Gruppo di accedere alle attività o regolare le passività delle entità controllate o restringere la possibilità di queste ultime di distribuire capitale e/o dividendi. Non essendoci restrizioni in tal senso, la frase sottolinea che di conseguenza non è necessario prevedere specifici diritti protettivi nei confronti di eventuali soci di minoranza.

105. Di quanto sono aumentati i crediti deteriorati?

Come riportato a pag 34 del fascicolo di Bilancio consolidato, al 30 giugno 2021 le attività deteriorate lorde di Gruppo si sono ridotte da 1.954,2 a 1.597,1 milioni e rappresentano il 3,2% degli impieghi, ai minimi storici. Il calo rispetto allo scorso anno (4,1%) riflette il passaggio a bonis della maggiore esposizione deteriorata di Gruppo (Burgo Group) che porta il livello di deteriorate corporate all'1,2% e la discesa del Consumer (da 1.015,7 a 971,5 milioni, pari al 6,86% degli impieghi) favorito dalle cessioni e dal generalizzato miglioramento del profilo di rischio (passaggi a default ai minimi storici).

106. Messier et Associés ha anch'essa approvato un piano di azioni gratuite ai dipendenti? Dunque, considerando i piani d'incentivazione a lungo termine approvati da Mediobanca, i dipendenti di tale società doppiano gli altri colleghi in termini d'incassi azionari a titolo gratuito?

Società estere di recente acquisizione possono essere dotate di un proprio piano di incentivi basati su strumenti patrimoniali, coerentemente con la propria struttura di governance. Fra di esse rientra Messier & Ass. che si è dotata di un piano azionario prevalentemente a scopi di retention, pratica molto diffusa in Francia per le boutique di advisory. Ad oggi le risorse di Messier e Ass. non beneficiano del Piano di Performance shares di Mediobanca o di Piani LTI.

108. Quali e quanti incarichi esterni ed interni ricopre il dott. Francesco di Carlo, presidente del Collegio Sindacale? Perché non sono riportati nella Relazione Sugli Assetti Proprietari?

E' consigliere di Milano Investment Partners SGR e sindaco effettivo di Italiaonline (nessuna delle due quotata). Si tratta di incarichi di cui non è prevista la disclosure nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari.

109. Perché il Presidente del Collegio Sindacale ha partecipato solo a poco più del 96% delle riunioni del Collegio? Quali motivazioni ha addotto?

Il dott. Di Carlo ha partecipato a 19 riunioni sindacali su 19 in qualità di Presidente del Collegio Sindacale e a 9 su 10 riunioni in qualità di Sindaco Effettivo.

Domande socio Marino prive di risposta in quanto non pertinenti ai punti all'ordine del giorno.

5. Perché nella pag. Governance di Mediobanca, del dott. Massimo Bertolini è riportato solo l'incarico di segretario del CDA? Quali altri sono i suoi incarichi nelle controllate?
11. Secondo Mediobanca potrebbero esserci le condizioni per la promozione di un'opa nei suoi confronti da parte di Del Vecchio, Caltagirone ed eventuali altri consociati?
14. Il dott. Bertolini svolge anche il ruolo di consigliere di fatto del dott. Nagel?
15. Il dott. Nagel riceve i grandi azionisti solitamente in presenza del dott. Bertolini?
16. Quali grandi azionisti ha ricevuto il dott. Nagel nel corso del 2020-21?
23. Il dott. Nagel svolge o ha svolto attività per conto di BNP Paribas?
37. E' vero che Mediobanca intendesse acquistare direttamente Banca Generali, senza competizione?
41. Perché Bipiemme Leasing ad oggi ha pubblicato nel sito i propri bilanci solo fino al 2018?
43. Quali tipi di servizi legati ai fondi del PNRR svolge o svolgerà il Gruppo? Tramite quali società?
45. I consiglieri di nostra nomina presso Generali hanno mai dovuto attenersi a disposizioni di voto formali e/o informali pervenuti loro da Mediobanca?
57. E' vero che la dott.ssa Caradonna, candidata sindaco eletta quale supplente, all'atto della candidatura non ha risposto a due quesiti? Questa domanda l'ho posta lo scorso anno tramite il Rappresentante Designato ma non avete fornito risposta.
61. Delle società seguite da Spafid, quante posseggono l'accesso informatizzato? Quante sono in tutto?
64. Il sindaco dott. Francesco Gerla nel presentare la sua candidatura non ha risposto alla domanda circa la disponibilità di tempo ai fini del mandato? Perché non l'avrebbe fatto?
65. Quando, dove, con quali politici e su organizzazione di chi l'ultima volta il Gruppo ha organizzato incontri con gli investitori?
66. Attualmente il dott. Antonio Guglielmi quali incarichi ricopre? Quante azioni gli abbiamo elargito?
69. Il dott. Pagliaro e il dott. Nagel hanno ricevuto offerte di lavoro più convenienti rispetto a quelle assicurategli dal Gruppo?
75. Della candidata a sindaco Valerie Hortefeux lo scorso anno non è stata allegata una versione italiana del proprio curriculum vitae? C'è qualche motivo particolare?
78. Alessandro D'Agata perché non ricopre più il ruolo di prima?

83. Quali sono le quote azionarie del dott. Nagel, facenti parte di società non quotate?
88. Possiamo conoscere anche le cariche non significative del dott. Mario Ragusa?
89. Quali sono le società di cui l'ing. Cioli sia socia e/o amministratore in società non quotate?
91. All'interno del Patto di Consultazione da chi è stata proposta l'ing. Cioli? Quali delega ha?
94. Quali sono gl'interessi finanziari che i candidati sindaco abbiano ritenuto non significativi?
96. Quanti casi Covid abbiamo avuto nel Gruppo?
98. Come si chiamano gli eredi di Marcellino Gavio che fanno capo al Patto di Consultazione?
107. Il dott. Gabriele Villa riesce a conciliare i suoi incarichi in Esselunga di consigliere e direttore generale con quelli di consigliere esecutivo di Mediobanca e di sindaco di almeno altre due società?
110. Dott. Nagel, come ad Ella noto, per via di una una pec del 4 maggio scorso, rimasta priva di riscontro, che Le ho indirizzato personalmente, l'imprenditore dott. Roberto Di Taranto che notoriamente in passato ha minacciato il suicidio per le molte traversie incontrate sulla sua strada, mi chiedeva di domandare a Mediobanca che Selma BPM Leasing spa, di cui abbiamo la Direzione e il Coordinamento, potesse in qualche modo andargli incontro, con l'impegno di saldare il dovuto, magari grazie ad un'opportuna diluizione. Non avendo Ella fatto alcunché di quanto richiestoLe, in data 21 settembre 2021 la Corte d'Appello ha confermato il fallimento dell'azienda (sentenza allegata, da non pubblicare, che il predetto m'ha girato). Che cosa ci guadagnerà adesso il Gruppo? Perché invece di chiedere il pignoramento abbiamo chiesto il fallimento della società che fa capo a quel bravo imprenditore, con la conseguenza che tale fallimento non potrà comunque e in ogni caso fare recuperare alcunché al Gruppo Mediobanca?
111. E' possibile al Gruppo accordare almeno un locale all'imprenditore? Vorrei informarVi per l'occasione che il dott. Di Taranto, al fine di risollevarsi stava attivandosi per altra iniziativa imprenditoriale attraverso terzi ma la recente conferma del fallimento della sua società molto probabilmente gl'impedirà di potersi rialzare e pagare i debiti nei nostri confronti.
112. E perché alla data di trasmissione delle presenti domande, 17 ottobre 2021 Ella, dott. Nagel, sul punto non mi ha fornito nessuna risposta, nonostante Le abbia riferito per iscritto di un riscontro negativo e molto generico sul tema, a me trasmesso dall'Ufficio investor relations di Mediobanca? Le sembra giusto che mentre Voi guadagniate milioni di euro con gli stipendi che vi elargiamo, la società non debba dare una mano a un imprenditore, dal cui fallimento ritengo trarremo ben poco, mentre aiutandolo avremmo potuto metterlo in condizioni di corrispondere il dovuto al Gruppo?
113. Come detto, da quanto ho appreso più di recente, l'imprenditore in questione ora teme il pignoramento del proprio ufficio, senza il quale certamente non potrebbe più essere in grado di risollevarsi neanche in futuro. Possiamo accordargli qualche agevolazione in attesa che si riprenda?