



Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari al 30 giugno 2015

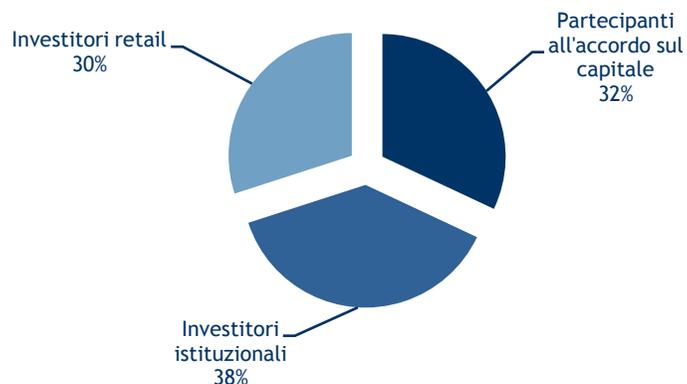
Executive Summary



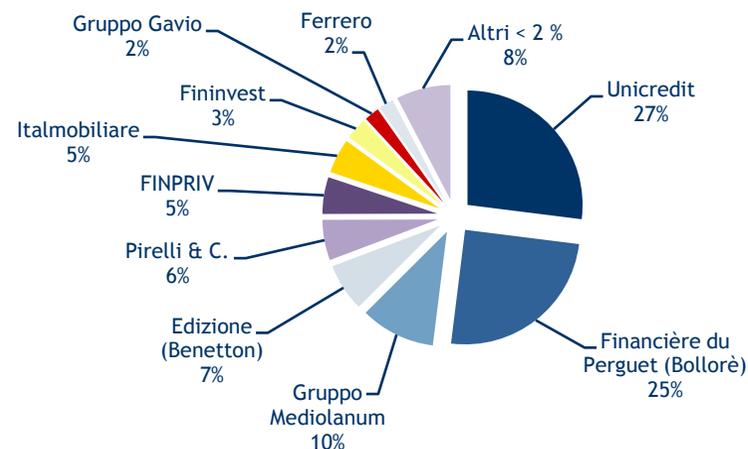
MEDIOBANCA

Capitale e Assetti Proprietari

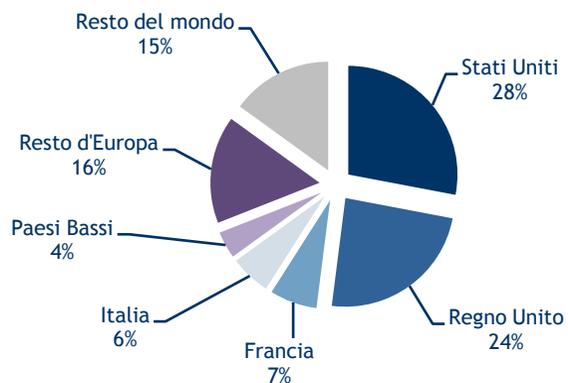
Composizione dell'Azionariato



Partecipanti all'accordo sul Capitale (% su azioni vincolate)



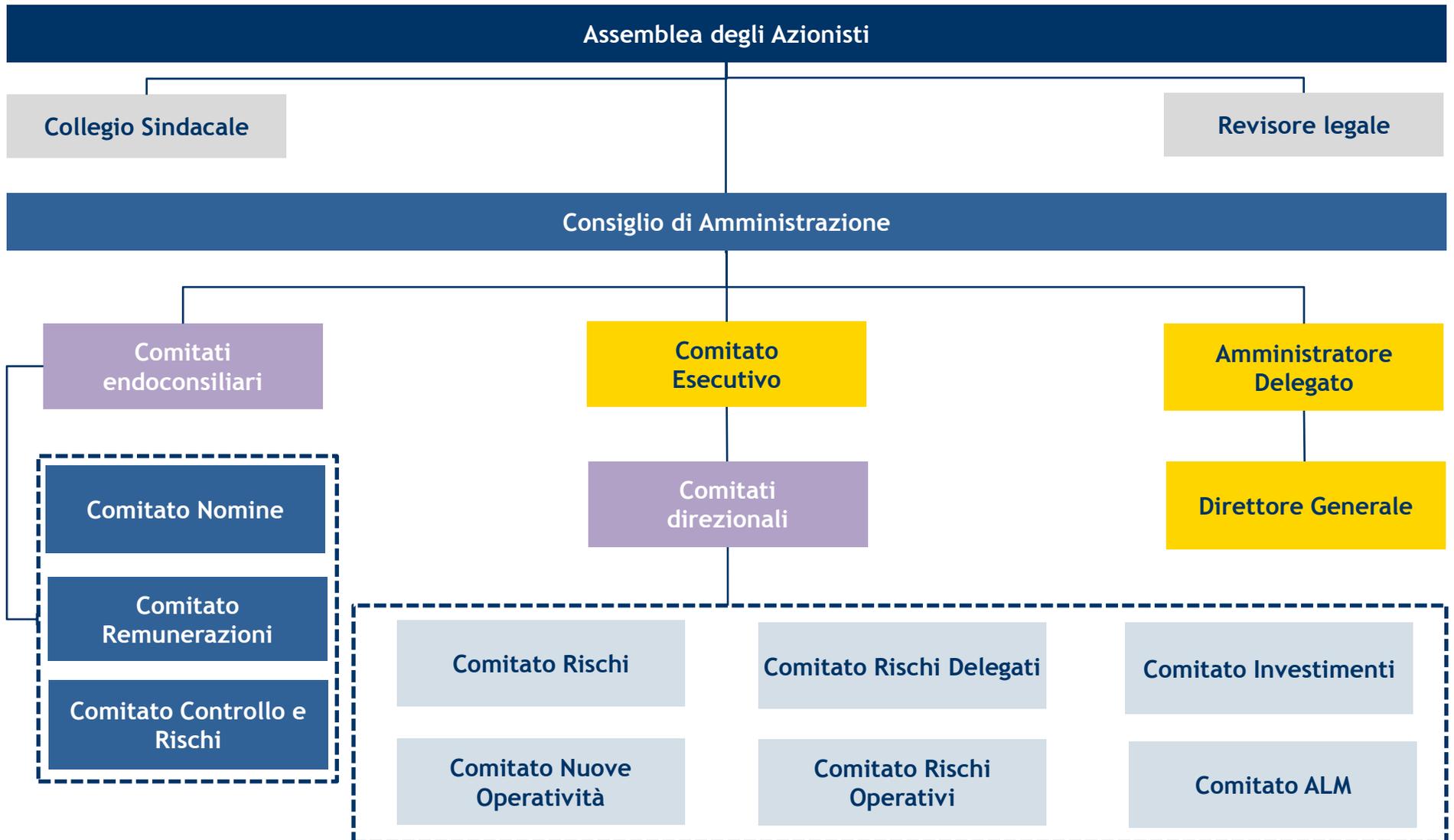
Investitori Istituzionali per Area



Altre caratteristiche dell'azionariato

	Si/no	% del capitale sociale
Partecipazione azionaria del top management	Si	0,7%
Soglia di partecipazione per la presentazione delle liste	Si	1%

Sintesi grafica della struttura di governo societario



Consiglio di Amministrazione - Struttura

Composizione del Consiglio di Amministrazione (nominato dall'Assemblea del 28.10.14)

Consigliere	Carica	Indipendenti	Comitati			
			Esecutivo	Controllo e rischi - Parti correlate	Remunerazioni	Nomine
Renato Pagliaro	Presidente		Presidente			Presidente
Maurizia Angelo Comneno	Vice Presidente	X ^{1,2}	X			
Marco Tronchetti Provera	Vice Presidente	X ²				
Alberto Nagel	CEO		X			X
Francesco Saverio Vinci	Direttore Generale		X			X
Tarak Ben Ammar	Consigliere	X ^{1,2}				
Gilberto Benetton	Consigliere					
Mauro Bini	Consigliere	X ^{1,2}		X		X
Marie Bolloré	Consigliere	X ²				
Maurizio Carfagna	Consigliere	X ¹			X	
Angelo Casò	Consigliere	X ^{1,2}	X			
Maurizio Costa	Consigliere	X ^{1,2}			X	X
Alessandro Decio	Consigliere	X ²				
Vanessa Labérenne	Consigliere	X ^{1,2}		X	Presidente	X
Elisabetta Magistretti	Consigliere	X ^{1,2}		Presidente	X	X
Alberto Pecci	Consigliere				X	
Gian Luca Sichel	Consigliere		X			
Alexandra Young	Consigliere		X			

1) *Indipendente ai sensi del Codice di Autodisciplina.*

2) *Indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3 del TUF.*

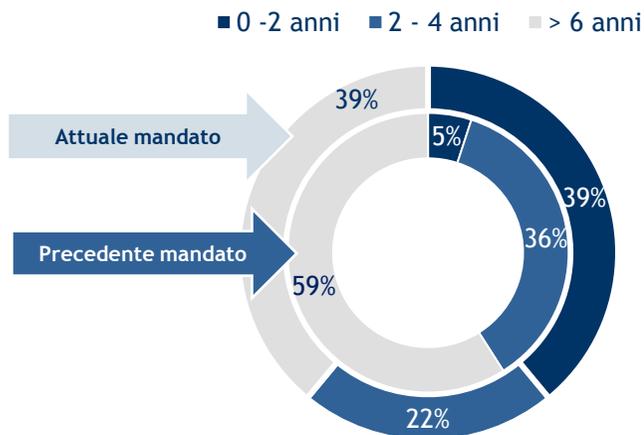
Consiglio di Amministrazione - Struttura

Consiglieri che ricoprono cariche in altre società finanziarie, bancarie, assicurative e di rilevanti dimensioni

	Società del gruppo	Altre società quotate	Altre società non quotate
Marco Tronchetti Provera	-	1	4
Francesco Saverio Vinci	2	-	1
Tarak Ben Ammar	-	2	5
Gilberto Benetton	-	2	1
Marie Bolloré	-	2	5
Maurizio Carfagna	-	2	4
Angelo Casò	-	1	9
Maurizio Costa	-	2	-
Alessandro Decio	-	1	2
Elisabetta Magistretti	-	2	1
Alberto Pecci	-	1	3
Gian Luca Sichel	4	-	-

Consiglio di Amministrazione - Struttura

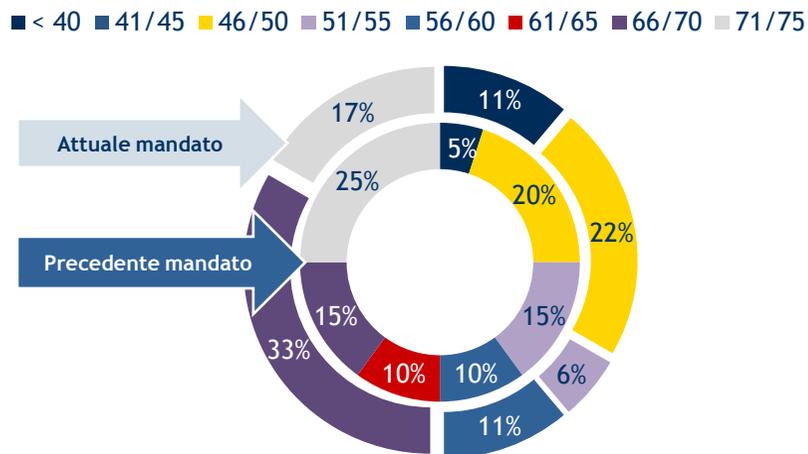
Anzianità di carica dei Consiglieri



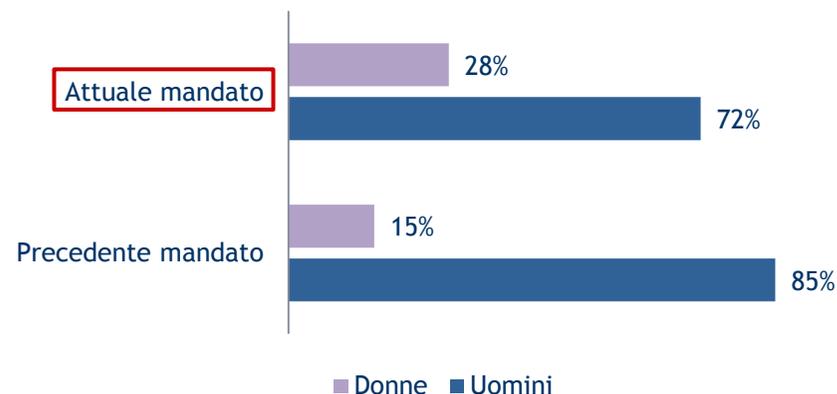
Competenze del Consiglio



Fasce d'età dei Consiglieri

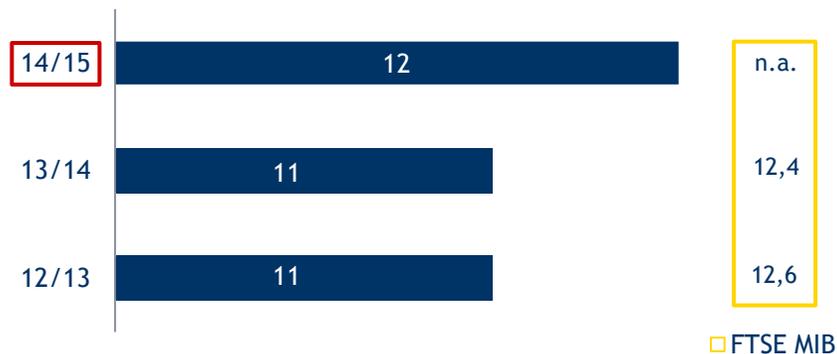


Composizione del Consiglio per genere



Consiglio di Amministrazione - Funzionamento

Numero di Riunioni



Tasso di partecipazione dei Consiglieri



Evoluzione della composizione del Consiglio di Amministrazione

	Precedente mandato	Attuale mandato	Proposta nuovo statuto	FTSE MIB (Dati medi riferiti all'esercizio 2013) ¹
Numero di Consiglieri	20	18	15	12
Consiglieri eletti dalla minoranza	1	1	2	2,3
% di componente femminile quale genere meno rappresentato	15 %	28 %	-	22% ²
% di consiglieri indipendenti ³	50%	44 %	-	45 %
Età media dei Consiglieri	60	58	-	60
Esecutività del Presidente	No	No	No	-

1) Ultimo anno disponibile

2) Dato al 30.06.14 tratto da Consob, 2014 Report on corporate governance of Italian listed companies, dicembre 2014

3) Ai sensi del Codice di Autodisciplina

Consiglio di Amministrazione - Funzionamento

Processo di Board Evaluation

	Svolgimento	Soggetto Valutatore
Board Evaluation	Si	Autovalutazione con il supporto di un consulente esterno

Le 3 fasi del processo di Board Evaluation

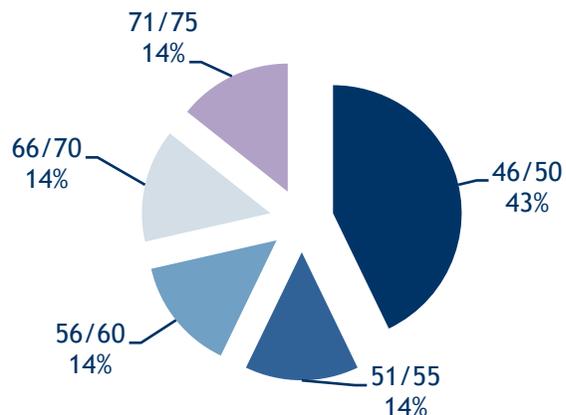


Esito del processo di Self-assessment

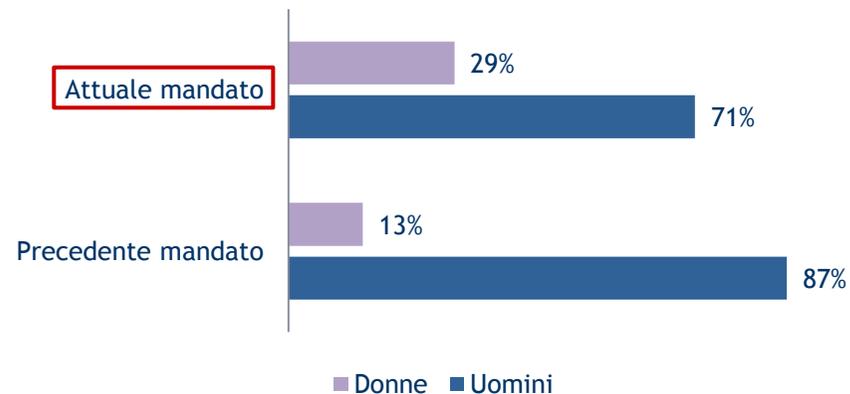
- Chiarezza degli orientamenti strategici del Gruppo confermata
- Clima interno al Consiglio, flusso informativo, conduzione dei lavori e tematiche affrontate soddisfacenti
- Modalità con cui il Presidente istruisce, guida e stimola le discussioni in Consiglio di Amministrazione efficaci
- Appropriato rapporto tra Indipendenti e non Indipendenti
- Sistemi adottati per la gestione dei rischi aziendali e dei relativi controlli soddisfacenti
- Adeguato mix di esperienze rappresentate
- Funzionamento soddisfacente con riferimento alla trattazione degli argomenti che vertono sulla strategia e alla dialettica interna
- Ottimali in termini di ruolo, funzionamento, composizione e dimensione i Comitati Esecutivo, Nomine e Remunerazioni
- Si auspica un ampliamento del Comitato Controllo e rischi
- E' in fase di approfondimento l'eventuale nomina di un Lead Independent Director.

Comitato Esecutivo - Struttura e Funzionamento

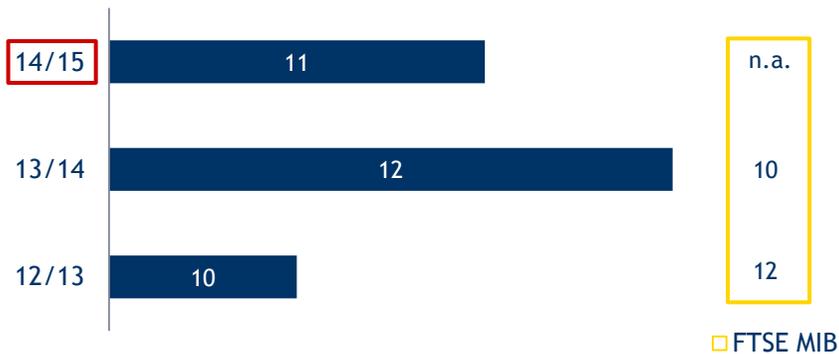
Fasce d'età dei membri del Comitato Esecutivo



Composizione del Comitato Esecutivo per genere



Numero di Riunioni



Tasso di partecipazione



Comitati del Consiglio di Amministrazione - Struttura

Comitato Controllo e Rischi – Parti Correlate

Consigliere	Indip. Cod. Aut.	Indip. TUF
Elisabetta Magistretti	X	X
Mauro Bini	X	X
Vanessa Labérenne	X	X

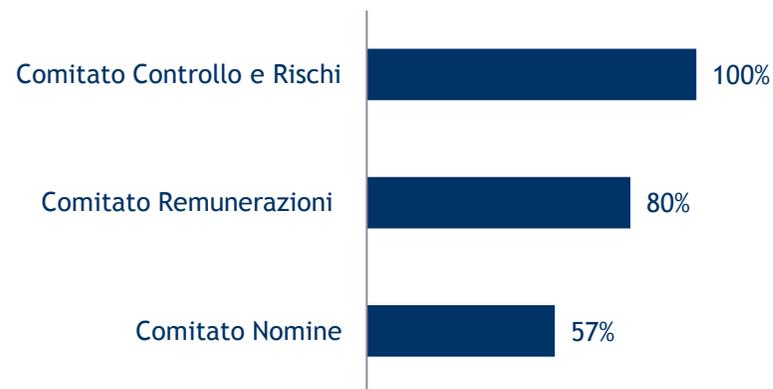
Comitato Remunerazioni

Consigliere	Indip. Cod. Aut.	Indip. TUF
Vanessa Labérenne	X	X
Maurizio Carfagna	X	
Maurizio Costa	X	X
Elisabetta Magistretti	X	X
Alberto Pecci		

Comitato Nomine (ex art. 19, comma 1 dello Statuto)

Consigliere	Indip. Cod. Aut.	Indip. TUF
Renato Pagliaro		
Alberto Nagel		
Francesco Saverio Vinci		
Vanessa Labérenne	X	X
Elisabetta Magistretti	X	X
Mauro Bini	X	X
Maurizio Costa	X	X

% di consiglieri indipendenti ai sensi del Codice di Autodisciplina nei Comitati



Comitati del Consiglio di Amministrazione - Funzionamento

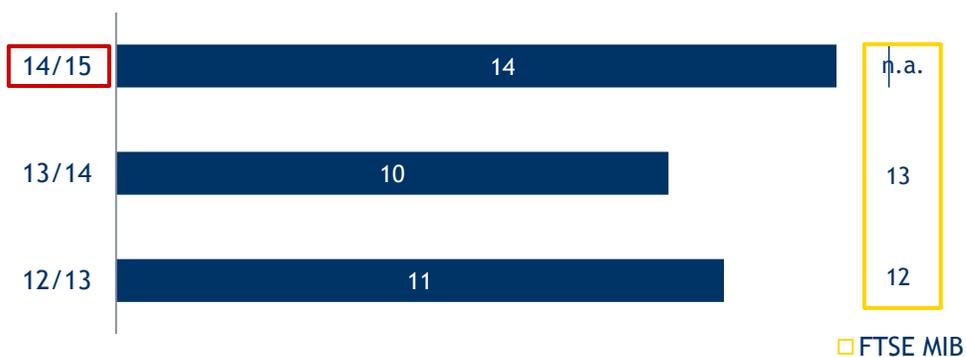
Numero di riunioni e tasso di partecipazione dei consiglieri

Comitato	Numero di riunioni	Tasso di partecipazione medio
Comitato Controllo e Rischi	14	100 %
Comitato Remunerazioni	8	86 %
Comitato Nomine ¹	4	84 %

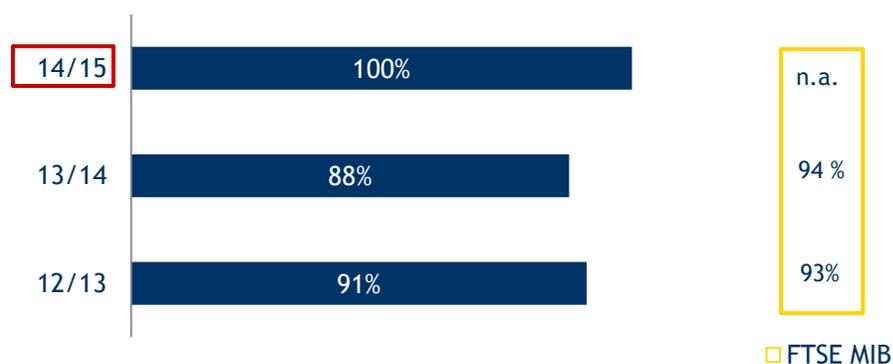
1) ex art. 19, comma 1 dello Statuto

Comitato Controllo e Rischi

Numero di riunioni



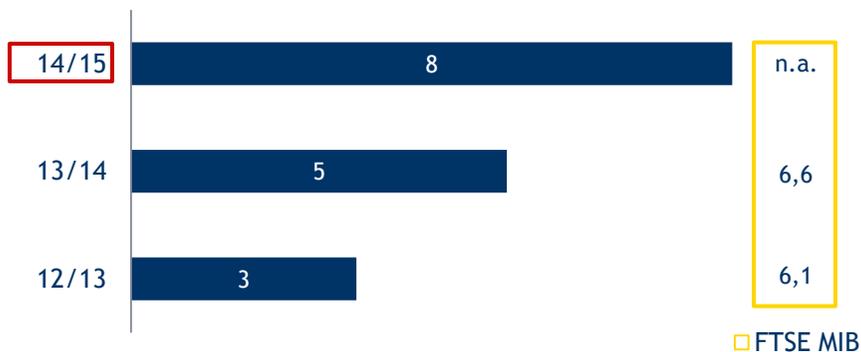
Tasso di partecipazione



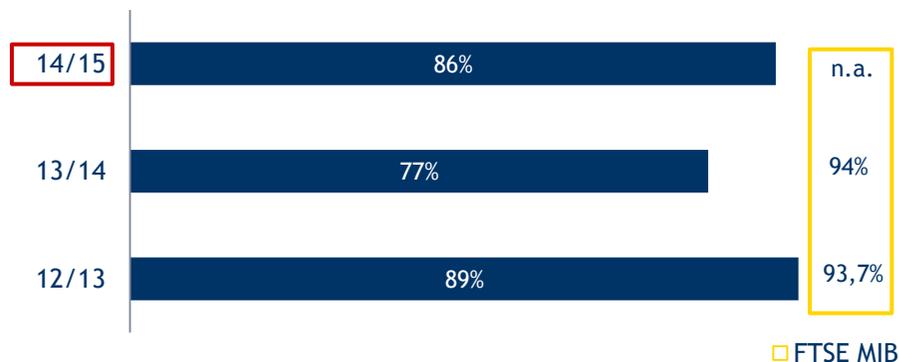
Comitati del Consiglio di Amministrazione - Funzionamento

Comitato Remunerazioni

Numero di Riunioni

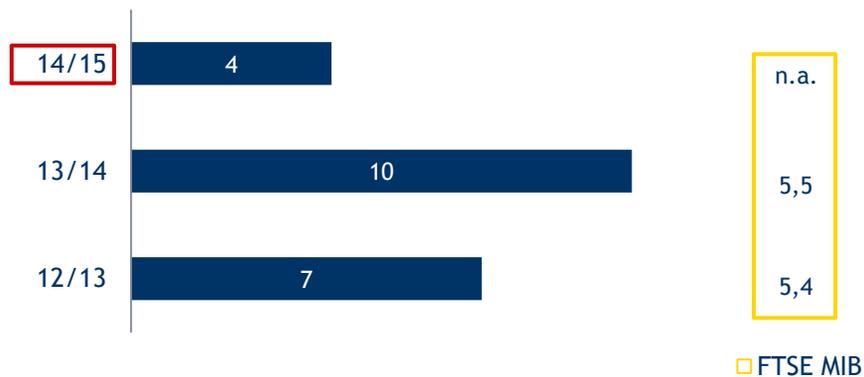


Tasso di partecipazione

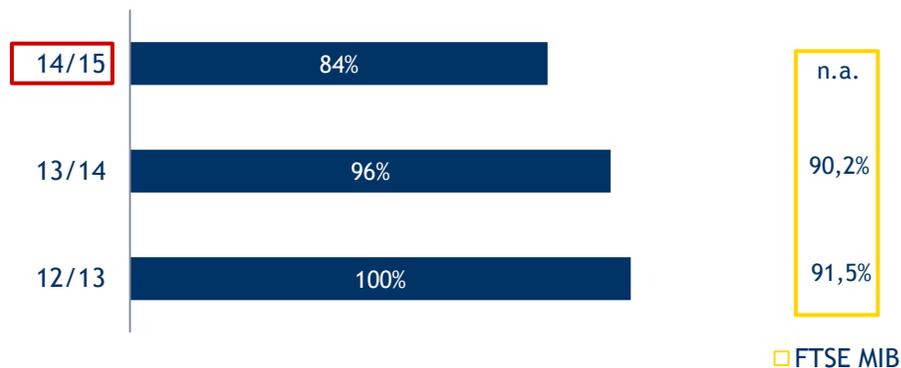


Comitato Nomine (ex art. 19, comma 1 dello Statuto)

Numero di Riunioni



Tasso di partecipazione



Collegio Sindacale - Struttura e Funzionamento

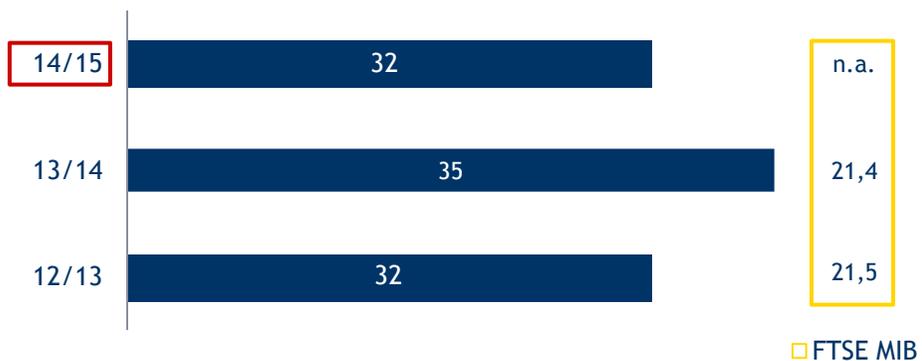
Composizione del Collegio Sindacale (nominato dall'Assemblea del 28.10.14)

Componenti	Carica	Indipendenza	Altre cariche
Natale Freddi	Presidente	X ^{1,2}	-
Laura Gualtieri	Sindaco Effettivo	X ^{1,2}	2*
Gabriele Villa	Sindaco Effettivo	X ^{1,2}	6**

* Di cui 1 quotata e 1 S.p.a. non quotata

** Di cui 1 quotata , 2 S.p.a. non quotate e 3 S.r.l.

Numero di riunioni



Tasso di partecipazione



1) *Indipendente ai sensi del Codice di Autodisciplina.*

2) *Indipendente ai sensi dell'art. 148, comma 3 del TUF.*