



MEDIOBANCA

FACT SHEET

Settembre **2020**

**MEDIOBANCA
BANKING GROUP**

AZIONARIATO

**ORGANI
SOCIETARI**

**MODELLO DI
BUSINESS**

**MEDIOBANCA
IN BORSA**

SEDI

MEDIOBANCA BANKING GROUP

Settembre 2020



NEI NOSTRI QUASI 80 ANNI DI STORIA, SIAMO SEMPRE STATI AL FIANCO DELLE IMPRESE E DELLE FAMIGLIE ITALIANE, PRENDENDOCI CURA DELLE LORO NECESSITÀ FINANZIARIE CON ATTENZIONE E RESPONSABILITÀ. OGGI SIAMO UN AFFERMATO GRUPPO FINANZIARIO SPECIALIZZATO CHE GODE DI UN POSIZIONAMENTO UNICO NEL PANORAMA BANCARIO ITALIANO.

Distintività e sostenibilità, punti qualificanti del nostro modello di business, ci permetteranno di continuare a crescere, volgendo in opportunità le criticità del settore e del contesto macroeconomico.

Le linee guida del piano strategico 2019/2023, presentate nel novembre 2019, prevedono nuovi investimenti in talenti, innovazione e distribuzione, ponendo le basi per conseguire una robusta crescita di ricavi, utili, redditività e remunerazione degli azionisti

PRINCIPALI DATI FINANZIARI (dati annuali al 30 giugno 2020):

CONTO ECONOMICO		STATO PATRIMONIALE		ALTRE INFORMAZIONI	
Ricavi:	€2,5mld	Totale attivo:	€79mld	S&P rating:	BBB
Risultato operativo lordo:	€949mln	Impieghi alla clientela:	€47mld	Fitch Rating:	BBB-
Risultato netto:	€600mln	Raccolta:	€55mld	Moody's	Baa1
Costi/ricavi:	47%	Impieghi/raccolta:	85%	Payout:	0%
Costo del rischio:	82pb	TFA:	€64mld	Capitalizzazione:	€5,,7mld
ROTE ¹ :	10%	CET1:	16,1%	Dipendenti:	4.920

1) Utile netto rettificato esclude componenti derivanti dall'emergenza sanitaria, contribuzioni ai fondi sistemici, svalutazioni/impairment di partecipazioni e titoli, e altre poste positive/negative non ricorrenti; tassazione normalizzata al 33%, 25% per PB e AM e 2% per PI

AZIONARIATO

Settembre 2020

L'AZIONARIATO DI MEDIOBANCA È OGGI COSTITUITO DA INVESTITORI ISTITUZIONALI PER IL 75% E DA INVESTITORI RETAIL PER IL 25%. PARTE DEGLI INVESTITORI ISTITUZIONALI PARTECIPA A UN ACCORDO DI CONSULTAZIONE



Il nostro azionariato conta **45.000 azionisti**, suddivisi tra investitori istituzionali, che detengono i tre quarti del capitale, e azionisti retail, per l'ultimo quarto.

Parte degli investitori istituzionali (12,6%) partecipa a un Accordo di consultazione che non prevede vincoli di blocco o di voto sulle azioni apportate.

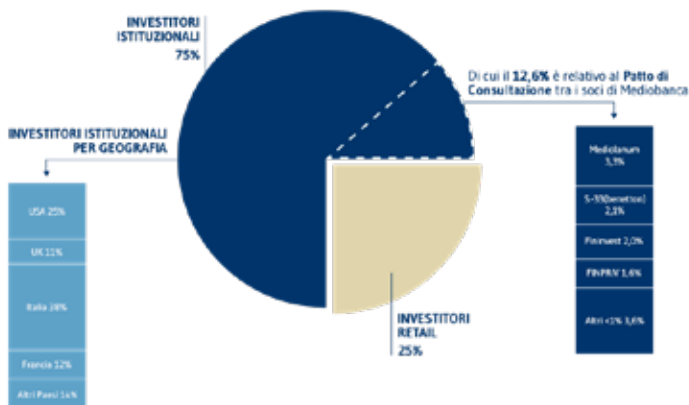
Dal 2003 il gruppo Mediobanca ha conosciuto una **significativa evoluzione del suo azionariato**, che ha accompagnato la trasformazione del modello di business, da holding di partecipazione a gruppo finanziario specializzato. La **rilevanza degli investitori istituzionali** è andata crescendo, parallelamente alla riduzione del ruolo storico dell'Accordo per la partecipazione al capitale di Mediobanca.

Gli investitori istituzionali italiani (inclusi i partecipanti all'Accordo di consultazione) rappresentano circa un terzo del totale.

Gli investitori USA rappresentano il quarto degli investitori istituzionali, mentre il 12% è rappresentato da investitori francesi (incluso il gruppo Bolloré) e l'11% da investitori britannici.

La recente sottoscrizione del nuovo Accordo di consultazione, che non prevede vincoli di blocco, ha portato il flottante di Mediobanca al 100%.

COMPOSIZIONE AZIONARIATO



Al 20 agosto 2020, gli azionisti con quota di partecipazione al capitale di Mediobanca superiore al 3% sono:

AZIONISTA	N. DI AZIONI	% SUL CAPITALE
LEONARDO DEL VECCHIO (1)	87.738.958	9,89
GRUPPO BOLLORÉ	59.690.987	6,73
GRUPPO BLACK ROCK (2)	35.263.467	3,98
GRUPPO MEDIOLANUM	29.095.110	3,28

(1) Partecipazione indiretta.

(2) BlackRock Inc. (NY) attraverso 15 società controllate di gestione del risparmio (mod. 120 b del 6 agosto 2020), di cui lo 0,69% partecipazione potenziale e lo 0,13% altre posizioni lunghe con regolamento in contanti.

Le azioni sono nominative e ogni azione dà diritto a un voto in assemblea.

ORGANI SOCIETARI

Settembre 2020



UN CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PIÙ SNELLO, MAGGIORE ATTENZIONE ALLA DIVERSITÀ DI GENERE E MIGLIORE RAPPRESENTANZA DELLE MINORANZE: CON LE MODIFICHE ALLO STATUTO DEL 2015, IL NOSTRO BOARD È SEMPRE MEGLIO ALLINEATO ALLE BEST PRACTICE INTERNAZIONALI

La costante attenzione al miglioramento della nostra governance si è concretizzata in particolare nell'evoluzione del Consiglio di Amministrazione, organo incaricato della supervisione strategica del gruppo.

I cambiamenti tengono conto non solo delle migliori prassi nazionali e internazionali e dell'evoluzione delle normative ECB e Banca d'Italia, ma anche dei risultati del processo di autovalutazione.

L'attuale Consiglio, nominato il 28 ottobre 2017 e in carica fino all'approvazione del bilancio al 30 giugno 2020, mostra una netta evoluzione nella composizione:

- è più **snello** (15 componenti invece di 18 nel precedente mandato)
- è composto per un **terzo da donne**
- comprende **più della metà di consiglieri indipendenti**, anche sulla base dei criteri più stringenti definiti dall'art-19 dello Statuto
- comprende **due consiglieri eletti dalle minoranze**, invece di uno come nel precedente mandato.

MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	CARICA	DATA DI NASCITA	INDIPENDENTE *	INDIPENDENTE **	DIRIGENTE
Renato Pagliaro	Presidente	20/02/1957			X
Maurizia Angelo Comneno	Vice Presidente	18/06/1948		X	
Alberto Pecci	Vice Presidente	18/09/1943			
Alberto Nagel	Ammin. Delegato	07/06/1965			X
Francesco Saverio Vinci	Dir. Generale	10/11/1962			X
Marie Bolloré	Consigliere	08/05/1988		X	
Maurizio Carfagna	Consigliere	13/11/1947	X	X	
Maurizio Costa	Consigliere	29/10/1948	X	X	
Angela Gamba	Consigliere	15/08/1970	X	X	
Maximo Ibarra	Consigliere	13/12/1968	X	X	
Valérie Hortefeux	Consigliere	14/12/1967	X	X	
Alberto Lupoi +	Consigliere	29/03/1970	X	X	
Elisabetta Magistretti	Consigliere	21/07/1947	X	X	
Vittorio Pignatti-Morano Campori	Consigliere	14/09/1957	X	X	
Gabriele Villa	Consigliere	18/06/1964		X	

* Requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 19 dello Statuto

** Requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma terzo, del D. Lgs. 58/1998

MODELLO DI BUSINESS

Settembre 2020



IL NOSTRO MODELLO DI BUSINESS INTEGRATO È FORTEMENTE DISTINTIVO NEL PANORAMA BANCARIO ITALIANO: I NOSTRI QUATTRO RAMI DI ATTIVITÀ, A ELEVATA SPECIALIZZAZIONE E MARGINALITÀ, SI ARTICOLANO IN MODO COERENTE.

Il nostro modello di business, che ci caratterizza come gruppo finanziario specializzato, si articola in quattro divisioni le cui caratteristiche distintive compongono una struttura coerente e virtuosa che ci permette di affrontare le variabilità dei mercati e ci garantisce la costante presenza di opzioni di crescita.

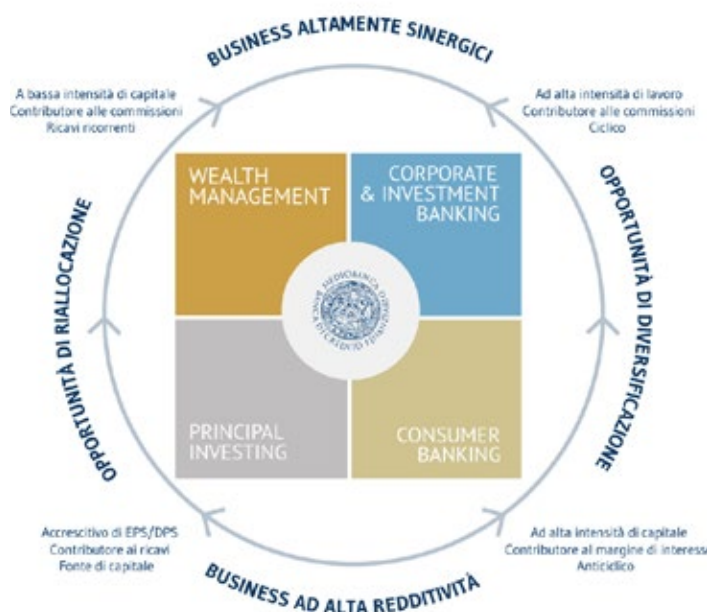
Siamo stati così in grado di fronteggiare con successo i trend negativi che hanno caratterizzato il mercato bancario italiano negli ultimi anni grazie a:

- ▶ un approccio prudentiale alla gestione: la nostra qualità dell'attivo è senza pari in Italia e siamo tra i migliori profili in Europa per quanto riguarda il basso rischio e l'elevata redditività;
- ▶ tassi negativi che, invece di costituire punto di debolezza, hanno rappresentato un volano di sviluppo per la nostra divisione Wealth Management, sulla quale puntiamo particolarmente per la nostra crescita futura;
- ▶ l'essere già compliant con la nuova normativa bancaria, particolarmente stringente;
- ▶ la relativa dipendenza dalla situazione macro-economica italiana, con una bassa esposizione a spread e titoli di stato italiani.

Fondamentale driver di crescita sarà rappresentato dalle sinergie fra Wealth Management e Corporate & Investment Banking (CIB): siamo gli unici in Italia a disporre di una "doppia copertura" dei clienti, che ci permette di seguire gli imprenditori italiani sia con soluzioni corporate, sia con servizi di private banking.

La nostra stabilità nel lungo termine è assicurata anche dalla compensazione fra attività cicliche (CIB) e anticicliche (Consumer Banking).

La partecipazione di circa il 13% in Generali rappresenta un investimento redditizio e nel futuro un'opportunità di riallocazione del capitale.



MEDIOBANCA IN BORSA

Settembre 2020



PREZZI E RENDIMENTI A FINE ESERCIZIO

QUOTAZIONI	30/06/12	30/06/13	30/06/14	30/06/15	30/06/16	30/06/17	30/06/18	30/06/19	30/06/20
Prezzo min.(€)	2,8	2,4	4,2	5,9	4,6	4,7	7,7	7,2	4,2
Prezzo max.(€)	7,2	5,6	8,4	9,6	9,9	9,2	10,5	9,6	11,0
Prezzo medio (€)	4,9	4,4	6,4	7,6	7,9	7,4	9,3	8,4	8,4
Prezzo fine periodo (€)	3,5	4,0	7,3	8,8	5,2	8,6	8	9,1	6,4
Capitalizzazione (mln)	2.992	3.445	6.271	7.627	4.490	7.614	7.056	8.044	5.669

DATI PER AZIONE

Patrimonio netto (mln)	6.609	6.948	7.943	8.867	8.922	9.192	9.732	9.899	9.740
N.azioni (mln)*	861,1	861,1	861,4	867,2	871,0	881,0	886,6	887,2	887,2
Utile netto (mln)	80,9	-176,2	464,8	589,8	604,5	750,2	863,9	823,0	600,4
Utile per azione (€)	0,09	NEG.	0,54	0,68	0,69	0,85	0,97	0,93	0,68
Dividendo per azione (€) **	0,05	0,00	0,15	0,25	0,27	0,37	0,47	0,47	0,00 ¹
Monte dividendo (mln)	42	0	127	213	231	320	413	410	0
Pay-out	52%	0%	27%	36%	38%	43%	48%	50%	0%
Patrimonio netto per azione (€)***	7,5	7,9	9,0	9,9	9,9	10,0	10,4	10,6	10,9
Div/prezzo medio	1,0%	0,0%	2,3%	3,3%	3,4%	5,0%	5,1%	5,6%	0%

* Numero di azioni in circolazione a fine esercizio

** Dividendo unitario distribuito alle azioni aventi diritto

*** Patrimonio netto esclusi gli Interessi di Terzi e il dividendo

1) Proposta in linea con le raccomandazioni BCE in relazione all'emergenza Covid19



ITALIA

MILANO

Piazzetta Enrico Cuccia, 1
20121 Milano
Tel. +39 02 8829.1
Fax. +39 02 8829.367

ROMA

Piazza di Spagna, 15
00187 Roma
Tel. +39 06 6758291
Fax. +39 06 6795877

PRINCIPALI SOCIETÀ

COMPAGNIE MONÉGASQUE DE BANQUE

23 avenue de la Costa
98000 Monaco
Tel. + 377 93 15 77 77
cmb@cmb.mc

CHE BANCA! S.P.A.

Viale Luigi Bodio, 37
Palazzo 4
20158 Milano
Tel. 02-89666112

SPAFID

Foro Buonaparte 10
20121 Milano
Tel. 02-28311011
Fax. 02-28311030

COMPASS BANCA

Via Caldera, 21/D
20153 Milano
Tel. 02-721321
Fax. 02-72132374

SELMA BIPIEMME LEASING

Via Battistotti Sassi 11/A
20133 Milano
Tel. 02-748221
Fax. 02-70005136

CAIRN CAPITAL

27 Knightsbridge
London SW1X 7LY
Tel. +44 (0)20 7259 4800
Fax. +44 (0)20 7259 4899

RAM ACTIVE INVESTMENTS

Rue du Rhône 8
1204 Ginevra - Svizzera
Tel. +41 58 726 87 00

MESSIER MARIS & ASSOCIÉS SAS

73, rue de Miromesnil
75008 Paris, France

ESTERO

FRANCOFORTE

Bockenheimer Landstrasse 2-4, OpernTurm
60306 Frankfurt am Main, Germany
Tel. +49 69 272.269.7300
Fax. +49 69 272.269.7320
Email: info@mediobanca.de

MADRID

Calle Jorge Manrique 12
28006 Madrid, Spagna
Tel. +34 91 515.8100
Fax. +34 91 515.8252

LUSSEMBURGO

4, Boulevard Joseph II
L-1840 Lussemburgo
Tel. +352 267.303.1
Fax. +352 267.303.08

LONDRA

4th floor, 62 Buckingham Gate
SW1E 6AJ Londra
Tel. +44 203 0369 500
Fax. +44 203 0369 555

NEW YORK

565 Fifth Avenue - New York
NY 10017 - USA
Tel. 001 212 9914745
Fax. 001 646 8394913

PARIGI

43, rue de la Bienfaisance
75008 Parigi, Francia
Tel. +33 1 568.868.68
Fax. +33 1 568.860.89

INVESTOR RELATIONS GRUPPO MEDIOBANCA

Piazzetta E. Cuccia, 1 20121 Milano (Italy)
Email: Investor.relations@mediobanca.com

MEDIA RELATIONS GRUPPO MEDIOBANCA

Piazzetta E. Cuccia, 1 20121 Milano (Italy)
Email: media.relations@mediobanca.com