A photograph of a classical architectural interior, likely a bank lobby. The scene features a central white column flanked by two large arches. The arches are supported by columns and have ornate, carved door frames. The walls are light-colored with a decorative cornice. Latin inscriptions are visible on the wall above the arches: "A. DE. TYRATIS" on the left and "A. VICECON" on the right. The lighting is dramatic, with strong shadows and highlights.

# Fact Sheet 2021



MEDIOBANCA



# Indice

<b>1.</b>	<b>Gruppo Mediobanca</b>	<b>5</b>
<b>2.</b>	<b>Azionariato</b>	<b>7</b>
<b>3.</b>	<b>Organi societari</b>	<b>9</b>
<b>4.</b>	<b>Modello di business</b>	<b>11</b>
<b>5.</b>	<b>Mediobanca in borsa</b>	<b>13</b>
<b>6.</b>	<b>Sedi</b>	<b>15</b>



# 1. Gruppo Mediobanca

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 2021)

CONTO ECONOMICO		STATO PATRIMONIALE		ALTRE INFORMAZIONI		
Ricavi	€ 2,6 mld	Totale attivo	€83 mld	S&P rating	BBB	
Risultato operativo lordo	€ 1.142 mln	Impieghi alla clientela	€ 48 mld	Fitch Rating	BBB-	
Risultato netto	€ 808 mln	Raccolta	€ 56 mld	Moody's	Baa1	
Costi/ricavi	47%	Impieghi/raccolta	86%	Payout	70%	
Costo del rischio	52 p.b.	TFA	€ 71 mld	Capitalizzazione	€ 8,7 mld	
ROTE <sup>1</sup>	9%	CETI	16,3%	Dipendenti	4.921	

1. ROTE calcolato con l'utile netto rettificato (margine operativo al netto di rettifiche nette su crediti, risultato di terzi ed imposte, con tassazione normalizzata al 33%, al 25% per PB e AM, al 2% per il PI).



# 2. Azionariato

L'azionariato di Mediobanca è oggi costituito da più 40.000 azionisti, con una quota rilevante e crescente di investitori istituzionali (attualmente pari al 50% del capitale).

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 (oggi pari al 50%) è andata crescendo, parallelamente alla riduzione del ruolo storico dell'Accordo per la partecipazione al capitale di Mediobanca.

La sottoscrizione del nuovo Accordo di consultazione nel 2018 (oggi pari al 10,7%), non prevede vincoli di blocco.

Gli investitori USA rappresentano il 39% degli investitori istituzionali, il 18% da investitori britannici e il 7% da investitori francesi.

## PRINCIPALI AZIONISTI

Al 21 luglio 2021, gli azionisti con quota di partecipazione al capitale di Mediobanca superiore al 3% sono:

AZIONISTA	% SUL CAPITALE
Leonardo Del Vecchio <sup>1</sup>	18,90%
Gruppo Blackrock <sup>2</sup>	3,98%
Gruppo Mediolanum	3,28%
Francesco Gaetano Caltagirone <sup>3</sup>	3,00%

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

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.

3. Partecipazione indiretta, a cui si aggiunge una partecipazione potenziale pari a circa 2,1% del capitale (Mod. 120 B del 26/7/2021 - opzioni "put" con scadenza 20/08/2021 per lo 0,113% e 17/09/2021 per l'1,950%).



# 3. Organi societari

## Un Consiglio di Amministrazione 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 2020 e in carica fino all’approvazione del bilancio al 30 giugno 2023, mostra un’evoluzione nella composizione:

- è composto per il 40% **da donne**;
- comprende **più della metà di consiglieri indipendenti**;
- comprende **due consiglieri eletti dalle minoranze**.

	PRECEDENTE MANDATO	ATTUALE MANDATO	MEDIA SOCIETÀ FTSE MIB*
<b>Numero consiglieri</b>	15	15	12
<b>Consiglieri eletti dalla minoranza</b>	13%	13%	17%
<b>Percentuale femminile</b>	33%	40%	36%
<b>Percentuale indipendenti</b>	53% <sup>1</sup>	60% <sup>1</sup>	63%
<b>Età media dei consiglieri</b>	59	59	57**
<b>Presidente esecutivo</b>	NO	NO	-

1. Requisiti di indipendenza ai sensi dell’art. 19 dello Statuto.

\* Consob: “Report on corporate governance of Italian listed companies” 2019.

\*\* Banche: 60 anni.

CDA RINNOVATO DALL'ASSEMBLEA DEL 28 OTTOBRE 2020	CARICA	DATA DI NASCITA	INDIPENDENTE*	INDIPENDENTE**	DIRIGENTE
<b>Renato Pagliaro</b>	Presidente	20/02/1957			X
<b>Maurizia Angelo Comнено</b>	Vice Presidente	18/06/1948		X	
<b>Alberto Pecci</b>	Vice Presidente	18/09/1943			
<b>Alberto Nagel</b>	Amm. Delegato	07/06/1965			X
<b>Francesco Saverio Vinci</b>	Dir. Generale	10/11/1962			X
<b>Marie Bolloré</b>	Consigliere	08/05/1988		X	
<b>Maurizio Carfagna</b>	Consigliere	13/11/1947	X	X	
<b>Maurizio Costa</b>	Consigliere	29/10/1948	X	X	
<b>Angela Gamba</b>	Consigliere	15/08/1970	X	X	
<b>Maximo Ibarra</b>	Consigliere	13/12/1968	X	X	
<b>Valérie Hortefeux</b>	Consigliere	14/12/1967	X	X	
<b>Alberto Lupoi</b>	Consigliere	29/03/1970	X	X	
<b>Elisabetta Magistretti</b>	Consigliere	21/07/1947		X	
<b>Vittorio Pignatti-Morano Campori</b>	Consigliere	14/09/1957	X	X	
<b>Gabriele Villa</b>	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

# 4. Modello di business

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.

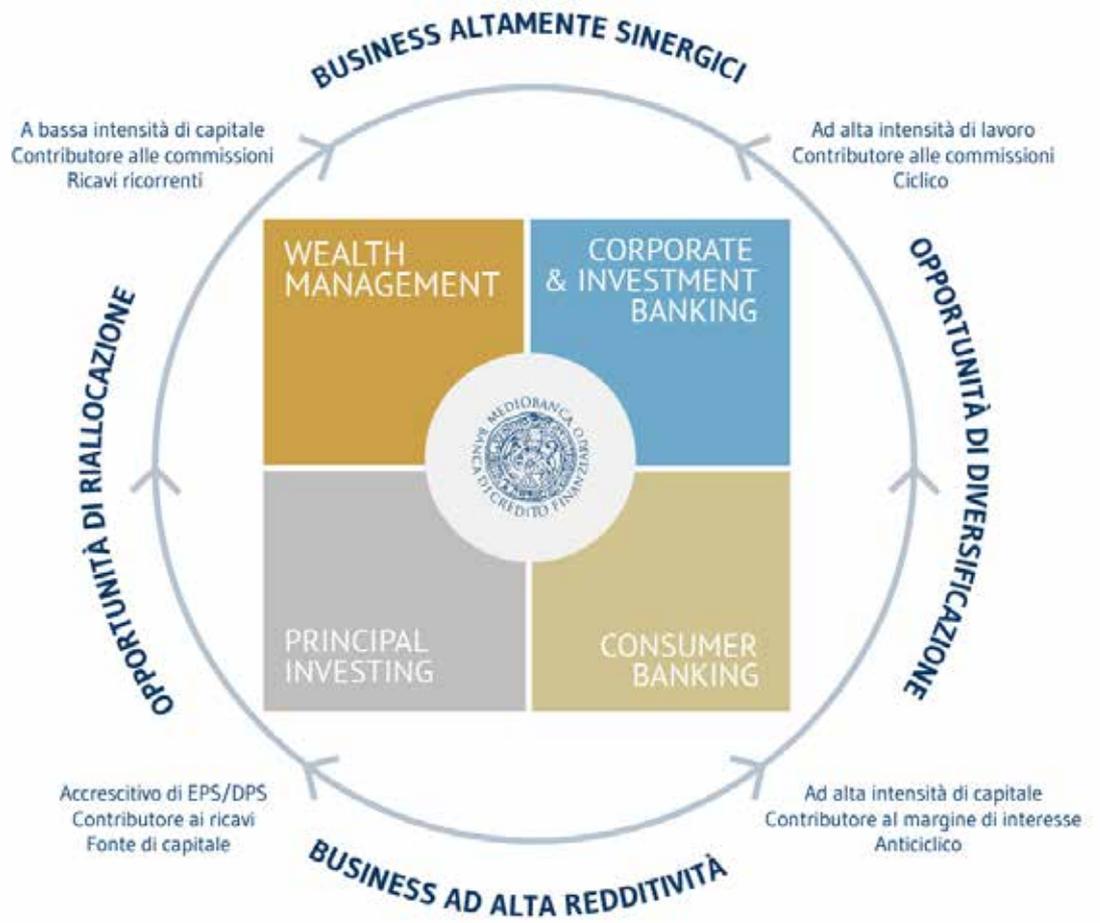
Siamo stati così in grado di fronteggiare con successo i trend negativi che hanno caratterizzato il mercato bancario italiano negli ultimi anni grazie a:

- 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.



# 5. Mediobanca in borsa

## PREZZI E RENDIMENTI A FINE ESERCIZIO

	GIUGNO 2012	GIUGNO 2013	GIUGNO 2014	GIUGNO 2015	GIUGNO 2016	GIUGNO 2017	GIUGNO 2018	GIUGNO 2019	GIUGNO 2020	GIUGNO 2021
<b>QUOTAZIONE</b>										
PREZZO MIN.(€)	2,8	2,4	4,2	4,9	4,6	4,7	7,7	7,2	4,2	6,0
PREZZO MAX.(€)	7,2	5,6	8,4	9,6	9,9	9,2	10,5	9,6	11,0	10,0
PREZZO MEDIO (€)	4,9	4,4	6,4	7,6	7,9	7,4	9,3	8,4	8,4	8,1
CAPITALIZZAZIONE (mln)	3,5	4,0	7,3	8,8	5,2	8,6	8,0	9,1	6,4	9,9
CET1	2.992	3.445	6.271	7.627	4.490	7.614	7.056	8.044	5.669	8.740
<b>DATI PER AZIONE</b>										
PATRIMONIO NETTO (mln)	6.609	6.948	7.943	8.867	8.922	9.182	9.732	9.899	9.740	11.101
N.AZIONI (mln)*	861,1	861,1	861,4	867,2	871,0	881,0	886,6	887,2	887,2	887,3
UTILE NETTO (mln)	80,9	-176,2	464,8	589,8	604,5	750,2	863,9	823,0	600,4	807,6
UTILE PER AZIONE (€)	0,09	NEG.	0,54	0,68	0,69	0,85	0,97	0,93	0,68	0,91
DIVIDENDO PER AZIONE (€)**	0,05	0,00	0,15	0,25	0,27	0,37	0,47	0,47	0,00 <sup>1</sup>	0,66
MONTE DIVIDENDO (mln)	42	0	127	213	231	320	413	410	0	571
PAY-OUT	52%	0%	27%	36%	38%	43%	48%	50%	0%	70%
PATRIMONIO NETTO PER AZIONE (€)***	7,5	7,9	9,0	9,9	9,9	10,0	10,4	10,6	10,9	11,8
DIV/PREZZO MEDIO	1,0%	0,0%	2,3%	3,3%	3,4%	5,0%	5,1%	5,6%	0%	8,2%

\* Numero di azioni in circolazione a fine esercizio

\*\* Dividendo unitario distribuito alle azioni aventi diritto

\*\*\* Patrimonio netto esclusi gli Interessi di Terzi e i dividendo

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



# 6. Sedi



## Mediobanca S.p.A. Italia

### Milano

PIAZZETTA ENRICO CUCCIA, 1  
20121 MILANO (ITALY)  
TEL. +39 02 8829.1  
FAX +39 02 8829.550

### 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

### CheBanca! 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

## Mediobanca S.p.A. estero

### LUSSEMBURGO

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

### MADRID

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

### NEW YORK

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

### LONDRA

4th floor, 62 Buckingham Gate  
SW1E 6AJ Londra  
tel +44 203 0369 500  
fax +44 203 0369 555

### PARIGI

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





MEDIOBANCA