



Parte ordinaria

Relazione del Consiglio di Amministrazione al punto 4 all'ordine del giorno

Polizza assicurativa responsabilità civile a favore dei componenti gli organi sociali delle società del gruppo

Signori Azionisti,

L'Assemblea ordinaria dell'ottobre 2004 aveva autorizzato la stipula di una polizza assicurativa a copertura della responsabilità civile dei componenti gli organi sociali di Mediobanca (Consiglio di Amministrazione, Collegio sindacale, Direzione Generale), comprensiva delle spese di assistenza legale e peritale, con esclusione delle responsabilità derivanti da comportamenti dolosi o collegati a eventuali sanzioni amministrative irrogate dagli Organi di Vigilanza. Nell'ottobre 2016 la delibera assembleare ha esteso la polizza ai componenti degli organi sociali di tutte le società del Gruppo Mediobanca, fissando l'importo massimo del premio annuale a € 450 mila.

La crisi pandemica ha acuito il peggioramento delle condizioni di mercato delle Financial Institutions, con aumenti elevati dei premi (stimabili nel 30%-40%), restringimento delle coperture tramite l'introduzione di clausole meno favorevoli e di esclusioni, aumento delle franchigie e drastica riduzione della capacità assicurativa offerta (ritiro dal mercato di diverse Compagnie Assicuratrici). Per rispettare l'attuale vincolo di spesa il massimale della polizza è stato ridotto negli ultimi anni da € 50 a € 19 milioni. Il trend di crescita dei premi è tuttora in corso e lascia prevedere ulteriori aumenti. Il Consiglio ha esaminato a fondo la situazione, sulla base anche della constatazione che negli ultimi dieci anni il rapporto sinistri a premi della Polizza è risultato pari a circa il 20%. Ha concluso sull'opportunità di mantenerla raccomandando però l'inserimento di coperture, franchigie e massimali che contengano l'importo del premio.

La proposta è pertanto di aumentare il premio autorizzato sino a massimi € 800 mila.

Deliberazioni proposte all'Assemblea Ordinaria

Signori Azionisti,

alla luce di quanto precede, Vi invitiamo a:

- 1) rinnovare l'autorizzazione alla stipula della polizza assicurativa per la copertura della responsabilità civile (e delle spese legali e peritali connesse) dei componenti gli organi sociali di tutte le società del Gruppo Mediobanca nei confronti dei terzi, conseguenti a comportamenti non dolosi in violazione di obblighi derivanti dalla legge o inerenti le loro funzioni, con esclusione delle responsabilità derivanti da comportamenti dolosi nonché legati a sanzioni amministrative irrogate dagli Organi di Vigilanza, nel limite di un costo complessivo annuo di € 800 mila.



MEDIOBANCA

- 2) conferire, anche disgiuntamente tra loro, al Consiglio di Amministrazione e per esso all'Amministratore Delegato e al Direttore Generale, con facoltà di subdelega, i poteri per dare corso all'attuazione della presente delibera.

Milano, 23 settembre 2021

Il Consiglio di Amministrazione