

The background image shows a classical architectural interior. It features a central white column flanked by two large arches. The arches are supported by columns and have ornate, carved door frames. Above the arches, there is a decorative frieze with Latin inscriptions: "A. DE. TYRATIS" on the left and "A. VICECON" on the right. The lighting is dramatic, with strong shadows and highlights, creating a sense of depth and grandeur.

Fact Sheet 2021



MEDIOBANCA

Indice

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



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 ¹	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 ¹	18,90%
Gruppo Blackrock ²	3,98%
Gruppo Mediolanum	3,28%
Francesco Gaetano Caltagirone ³	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*
Numero consiglieri	15	15	12
Consiglieri eletti dalla minoranza	13%	13%	17%
Percentuale femminile	33%	40%	36%
Percentuale indipendenti	53% ¹	60% ¹	63%
Età media dei consiglieri	59	59	57**
Presidente esecutivo	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
Renato Pagliaro	Presidente	20/02/1957			X
Maurizia Angelo Comнено	Vice Presidente	18/06/1948		X	
Alberto Pecci	Vice Presidente	18/09/1943			
Alberto Nagel	Amm. 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	
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

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.

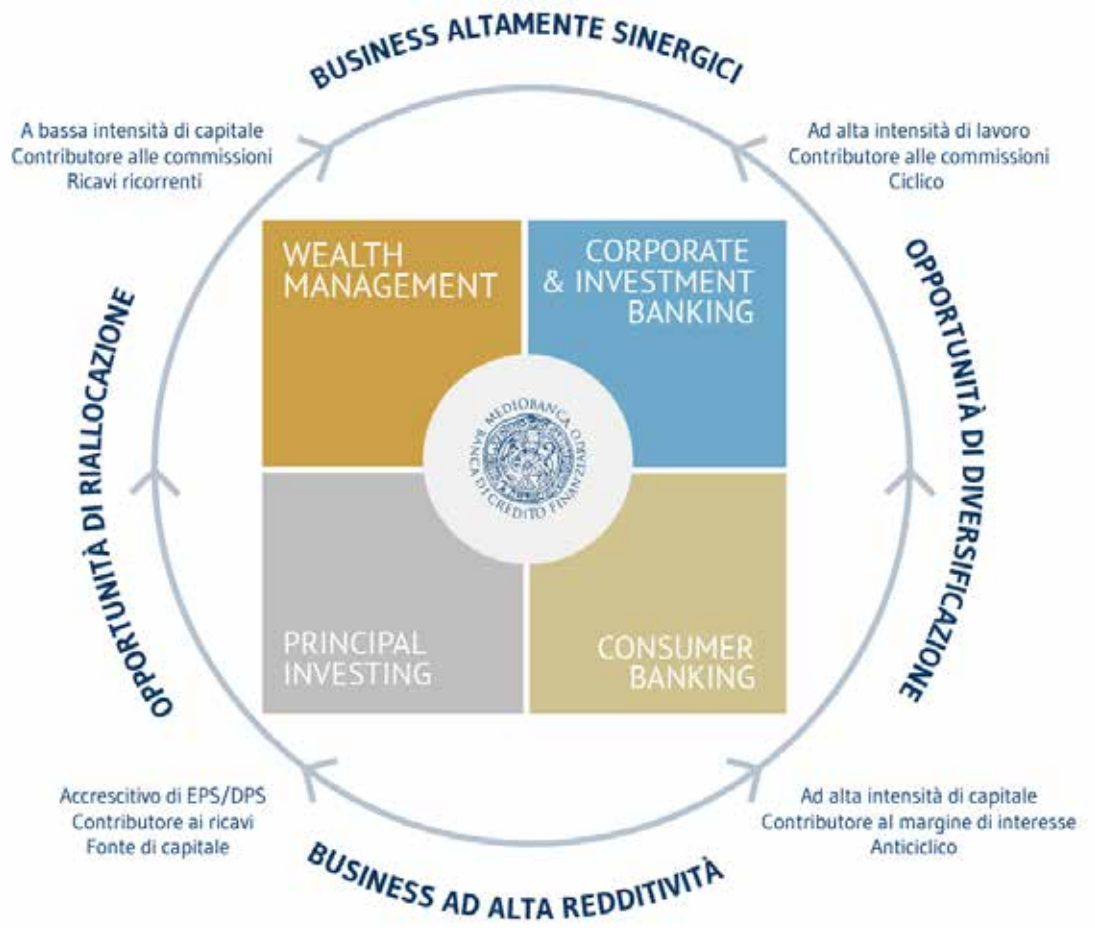
Siamo stati così in grado di fronteggiare con successo i trend negativi che hanno caratterizzato il mercato bancario italiano negli ultimi anni grazie a:

- 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
QUOTAZIONE										
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
DATI PER AZIONE										
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 ¹	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

Selma Bipiemme Leasing

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

RAM Active Investments

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

Mediobanca S.p.A. estero

LUSSEMBURGO

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

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

Compass Banca

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

Cairn Capital

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

Messier Maris & Associés SAS

73, rue de Miromesnil
75008 Paris, France

MADRID

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

LONDRA

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





MEDIOBANCA