

Assemblea 2022

Domande Soci

(ai sensi dell'art. 127-ter del TUF)

Socio: Marco Bava

1. Visto che nel 2021 avete ritenuto di avvalervi dell'art.106 del DL.18/20 17 marzo 2020, n. 18, recante "Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19", concernenti - in particolare - le modalità di intervento in Assemblea ed il conferimento di deleghe e/o subdeleghe al rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del Testo Unico della Finanza , che ritengo anticostituzionale in quanto viola gli art.3 e 47 della Costituzione perche' discrimina gli azionisti delle societa' quotate in borsa in quanto non gli consente di intervenire in assemblea sia dall'art.2372 cc . Le sedute parlamentari, i congressi e le lezioni universitarie si tengono con mezzi elettronici , perché le assemblee delle società quotate no ? il ruolo di controllo degli azionisti di minoranza e' stato confermato in molti crack finanziari, perche' si vuole tappare la voce degli azionisti scomodi ? Per queste ragioni intendo citarvi in giudizio al fine di richiedere un risarcimento del danno immateriale , da devolvere in beneficenza per non aver potuto esercitare il mio diritto di partecipare all'assemblea anche perche':

a) l'art.135-undecies del decreto legislativo 24.02.1998 n.58 non permette la non partecipazione degli azionisti alle assemblee;

b) il punto 1 del 106 ammette ammette che in deroga a quanto previsto dagli art.2364 2 c, e 2478-bis l'assemblea ordinaria puo' essere convocata entro 180 gg dalla chiusura dell'esercizio;

c) quindi non e' possibile , secondo il nostro ordinamento vietare per qualche ragione la partecipazione dei soci, per cui basta farlo via internet.

d) per cui essendo anticostituzionale l'art.106 del decreto e' utilizzato per negarmi l'intervento in assemblea.

Perche' Conte e Draghi non hanno disposto per le societa' quotate l'assemblea obbligatoria online su piattaforma internet come sancisce lo stesso decreto per tutte le società di capitali, società cooperative e mutue assicuratrici, di prevedere con avviso di convocazione delle assemblee l'espressione del voto in via elettronica o per corrispondenza ed intervento all'assemblea mediante mezzi di telecomunicazione, anche laddove l'utilizzo di tale strumento non sia previsto negli statuti? È possibile prevedere che l'assemblea si svolga, anche esclusivamente, mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto come quelli usati per i consigli di amministrazione. Se non la fanno le societa' quotate l'assemblea online chi la dovrebbe e potrebbe fare?

Ho sostenuto l'esame da dottore commercialista online e voi non potete fare un'assemblea?

Per di piu' ora che l'emergenza sanitaria e' finita perche' continuate a non voler tenere assemblee come prevede il codice?

Chiedo che venga messa al voto l'azione di responsabilita' nei confronti del cda. Questa richiesta, ovviamente, non e' ai sensi dell'art.126 bis del Tuf ma dell'art.2393 cc

Come indicato nell'avviso l'Assemblea si terrà in presenza.

2. I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale?

No.

3. Come mai i soci di Mediobanca che fanno parte del patto di consultazione non hanno discusso, di un possibile acquisto da parte di Mediobanca di Banca Generali? Bloomberg ha scritto che Generali starebbe valutando l'acquisizione delle attività di asset management della statunitense Guggenheim Partners e, per finanziare l'operazione, la compagnia assicurativa triestina starebbe

considerando la vendita della controllata Banca Generali a Mediobanca. Vale la pena di ricordare che Banca Generali capitalizza poco meno di 2,8 miliardi, più o meno lo stesso valore della quota posseduta da Piazzetta Cuccia nelle Generali.

Il Gruppo è focalizzato sulla esecuzione del Piano 19/23. Tra le priorità strategiche del Piano vi è lo sviluppo sostenuto delle attività di Wealth Management. Come evidenziato dai dati dello scorso esercizio e della prima trimestrale di quest'anno, il percorso di sviluppo organico del WM è robusto al punto di essere già oggi, a pochi anni dall'entrata di MB in questo segmento di business, il principale generatore di commissioni del Gruppo. In uno scenario macro marcatamente indebolito, risulta quindi fondamentale rimanere impegnati sul consolidamento industriale e finanziario del WM facendo leva sulla dimensione del mercato del risparmio, sull'unicità del modello di offerta di Private&Investment Banking associato al brand Mediobanca. Eventuali acquisizioni potranno essere considerate solo se si integrano con questo percorso strategico e offrano significative prospettive di sinergie industriali e finanziarie.

4. E' prevedibile un aumento di capitale in Generali visto che agli inizi di agosto la solvency era 233 per cento (a fine luglio scesa al 223 per cento per l'operazione d'Oltalpe e per l'andamento del mercato obbligazionario) ? Il patrimonio netto è però calato a 19,7 miliardi, complici i tassi di interesse e il dividendo 2021. Per questo, l'acquisito di Guggenheim potrebbe avvenire solo con un aumento di capitale. Una trattativa privata tra le due società però sarebbe oggetto di scontro nel Comitato parti correlate presieduto proprio dal consigliere di minoranza Cattaneo. Il prezzo messo sul piatto nel 2020 infatti non è ritenuto più congruo. Per appianare i contrasti l'ad Philippe Donnet potrebbe aprire una gara competitiva e invitare, oltre a Mediobanca, investitori italiani e internazionali. Cosa ne pensa dr.Nagel?

Domanda non pertinente all'ordine del giorno.

5. La corsa di Porsche verso la Borsa è ufficialmente scattata. Volkswagen ha rotto gli indugi e entro fine anno vuole portare sul listino di Francoforte la sua controllata famosa nel mondo per le auto sportive. Già si annuncia come una delle più grandi offerte pubbliche iniziali (Ipo) viste in Europa. La società, secondo le stime di mercato, potrebbe arrivare a una valorizzazione complessiva di 85 miliardi di euro. A finire sul listino sarà una quota del 12,5%, per più di 10 miliardi di euro. L'idea è quella di non quotare semplici macchine, ma oggetti di lusso. L'esempio a cui i tedeschi guardano è quello della Ferrari che, pur nelle difficoltà dei listini, viene valutata circa 20 volte il margine operativo lordo (ebitda) stimato per il 2022, contro le due volte su cui gira il mondo dell'automobile, diciamo così, classico. Non per nulla, al di là dello stuolo di banche «coordinatori» e «bookrunners» (tra cui c'è anche Unicredit) come unico advisor finanziario di Porsche, è stata chiamata Mediobanca, che ha accompagnato in Borsa Maranello così come altri marchi del lusso quali Ferragamo, Moncler e Cucinelli. E si vuol partire presto con le grandi manovre, già tra la fine del mese e l'inizio di ottobre per chiudere l'operazione, appunto, per dicembre. Come la mettiamo con la guerra, i prezzi impazziti, le ricadute sui mercati?

L'IPO di Porsche, una delle maggiori in Europa, ha rappresentato un'operazione di successo e grande visibilità per Mediobanca, confermandola quale player di primo piano in grandi operazioni in mercati, come la Germania, dove la banca non ha una presenza geografica strutturata. Il successo dell'IPO malgrado le complesse condizioni macro e di mercato testimonia come selettivamente aziende operanti nel settore del lusso con prodotti di alta gamma e brand forti continuano a registrare solide performance finanziarie e ad attirare l'attenzione degli investitori.

6. Un superbanchiere alla corte di Alberto Nagel. António Horta-Osório è il nuovo senior advisor di Mediobanca. Tra i suoi focus ci saranno il corporate and investment banking ma anche le altre attività dell'istituto come, ad esempio, il private banking. Il tutto in un'ottica internazionale. Banchiere notissimo, di Horta-Osório si erano perse le tracce dopo le clamorose dimissioni dalla presidenza del Credit Suisse: aveva violato le regole sulle quarantene per il covid almeno in un

paio di occasioni, come quando, col jet della banca, volò a Wimbledon per assistere, da appassionato tennista, alla finale del torneo. Uno scivolone nel mezzo di una carriera a cento all'ora, tutta internazionale, che comincia in Portogallo, dove è nato 58 anni fa, con gli esordi nella filiale locale di Citibank. Ma dopo un salto a New York in Goldman Sachs e una lunga parentesi con il Santander che lo porta anche a guidare la filiale in Brasile, è in Inghilterra che incontra il successo. In pochi anni risana la Lloyds Bank dove approda nel 2011, col supporto dell'allora cancelliere dello scacchiere George Osborne (governo Cameron), dopo che la banca finita nella tempesta della crisi era stata salvata con 20,3 miliardi di sterline delle tasse dei sudditi di Sua Maestà. Una sfida vinta per Sir Horta-Osório, che riporta la banca ai profitti e permette al governo nel 2017 di chiudere la pratica, rivendendo il suo 43,4% con un beneficio complessivo di 894 milioni di sterline. Nel dicembre 2020 tocca a una Credit Suisse piegata dagli scandali chiamarlo alla presidenza, finita poi come è finita. Horta-Osório, da anni in ottimi rapporti con l'ad di Mediobanca Alberto Nagel, porta in dote esperienza a livello globale e una fitta rete di relazioni, atout preziosi per l'istituto da tempo impegnato a sviluppare il business anche a livello internazionale. Quanto ci costerà ed a cosa ci serve?

Antonio Horta-Osório è uno dei più forti banchieri europei con una pluriennale esperienza da CEO. Il suo arrivo ci permette di far leva sulle sue relazioni internazionali e competenze in particolare in ambito financial institutions per espandere ulteriormente il franchise di Mediobanca anche in mercati dove siamo stati storicamente meno presenti. Il compenso è allineato a quello di figure simili sul mercato e peraltro una parte rilevante sarà legata ad eventuali operazioni da lui promosse a beneficio di Mediobanca. Non diamo dettagli sui singoli nominativi.

7. come cambiano le vs strategie dopo il Covid e la guerra in Ucraina ?

Lo scorso giugno il Gruppo ha confermato i target del piano presentato a novembre 2019. Questi verranno perseguiti adottando le misure appropriate per affrontare l'attuale scenario macroeconomico, caratterizzato da costi e tassi di interesse crescenti.

8. Dove e' la politica industriale nel progetto di scorporo della rete e servizi tim?

Domanda non pertinente all'ordine del giorno.

9. Avete avuto attacchi ai dati con richiesta di riscatti dagli hacker?

Abbiamo subito un solo attacco con richiesta di riscatto, ai danni di una controllata estera. L'incidente non ha avuto conseguenze, sono state seguite le procedure di notifica previste dalla normativa locale e nessun importo è stato corrisposto.

10. Quanto avete investito in cybersecurity?

Nell'esercizio 2021-2022 i costi per sicurezza informatica e rafforzamento delle difese tecnologiche sono stati pari a circa 7 milioni.

11. Avete un programma di incentivazione e retribuzione delle idee?

La politica di remunerazione del Gruppo è finalizzata ad attrarre e trattenere risorse in possesso di elevate professionalità. Essa riflette le competenze tecniche, professionali, manageriali e le connesse responsabilità secondo un principio di pari opportunità ed equità salariale.

12. Avete adottato la ISO 37001 ed i Sistemi di Gestione Anti-Corruzione?

La redazione della normativa interna sull'anticorruzione tiene conto dei principi indicati nella norma ISO 37001, ancorchè non sia stata richiesta la certificazione.

13. Il Presidente, i Consiglieri d'amministrazione ed i Sindaci credono nel paradiso ?

Domanda non pertinente all'ordine del giorno.

14. Sono state contestate multe internazionali?

No.

15. Sono state fatte operazioni di ping-pong sulle azioni proprie chiuse entro il 31.12? con quali risultati economici dove sono iscritti a bilancio?

Mediobanca e controllate non hanno fatto trading su azioni proprie. La loro movimentazione è riportata a pagina 222 della nota integrativa. Nell'esercizio sono state acquistate in attuazione del piano di buyback 25,9 milioni di azioni. 22,6 milioni di azioni proprie sono state poi annullate nel dicembre scorso. Le operazioni, effettuate nel rispetto dei vincoli normativi, non hanno determinato effetti sul conto economico.

Per ulteriori dettagli si rinvia ai comunicati presenti sul sito www.mediobanca.com nella sezione "corporate-governance/azionisti/azioni-proprie".

16. A chi bisogna rivolgersi per proporre l'acquisto di cioccolatini promozionali, brevetti , marchi e startup?

Domanda non pertinente all'ordine del giorno.

17. Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla Banca D'Alba?

No.

18. TIR: TASSO INTERNO DI REDDITIVITA' MEDIO e WACC = TASSO INTERESSI PASSIVI MEDIO PONDERATO ?

TIR: Tasso Interno di Rendimento; WACC: Costo medio ponderato del capitale.

19. Avete intenzione di certificarvi benefit corporation ed ISO 37001?

Allo stato le certificazioni Benefit Corporation e ISO 37001 non rientrano tra gli obiettivi del Gruppo.

20. Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet?

Per il momento no.

21. A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati?

Il Gruppo non ha utilizzato fondi europei per la formazione.

22. Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni?

Come previsto dal Piano Strategico, Mediobanca persegue un percorso di crescita organica in tutte le Divisioni; parallelamente valuta operazioni di crescita esterna che, dotate di una razionale industriale e finanziario, possano accelerarne lo sviluppo.

23. Il gruppo ha cc in paesi ad alto rischio extra euro?

Per la gestione delle spese correnti dell'ufficio di rappresentazione a Teheran (la cui attività è interrotta), Mediobanca, nel pieno rispetto della normativa applicabile, detiene conti correnti presso banche locali.

24. Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB? Se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU?

No.

25. Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto?

No.

26. Avete call center all'estero ? se si dove, con quanti lavoratori, di chi e' la proprietà?

I servizi di call center utilizzati dal Gruppo sono erogati da società che operano sul territorio nazionale.

27. Siete iscritti a Confindustria? se sì quanto costa? avete intenzione di uscirne?

Non siamo iscritti.

28. Come e' variato l'indebitamento e per cosa?

Come riportato a pagina 398 del fascicolo di Bilancio, l'aumento della raccolta da 52 a 55 miliardi è attribuibile al maggior ricorso a BCE (T-Ltro da 7.4 a 8.4 miliardi) e alla raccolta da clientela Wealth (da 20.8 a 23.2 miliardi).

29. A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità?

Il Gruppo non ha incassato incentivi pubblici.

30. Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa?

In coerenza con quanto indicato nelle Istruzioni di Vigilanza di Banca d'Italia (Circolare n. 285) le funzioni di Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/01 sono attribuite al Collegio Sindacale. Il compenso complessivo corrisposto ai sindaci e deliberato dall'Assemblea del 28.10.2020 tiene conto dell'attribuzione al Collegio sindacale delle funzioni di Organismo di Vigilanza.

31. Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o altre? Per cosa e per quanto?

32. Potete fornirmi l'elenco dei versamenti e dei crediti ai partiti, alle fondazioni politiche, ai politici italiani ed esteri?

Come riportato anche nel Codice Etico, Mediobanca non effettua erogazioni liberali a movimenti o organizzazioni con fini politici. Non ne sono stati erogati neppure a sindacalisti o associazioni di consumatori.

33. Avete fatto smaltimento irregolare di rifiuti tossici?

Il Gruppo non produce rifiuti tossici. Tutti i dettagli sulla gestione dei rifiuti sono disponibili alle pagine 151, 152 e 153 della Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario 2020-2021.

34. Qual è stato l'investimento nei titoli di stato, gdo, titoli strutturati?

La posizione della Banca è riportata nelle tabelle, da pagina 496 del fascicolo di bilancio, con un dettaglio dei titoli di Stato alle pagine 568 e 569.

35. Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli? E chi lo fa?

Il servizio titoli (tenuta libri strumenti finanziari e servizi connessi, compresa l'assistenza assembleare) è costato complessivamente euro 0,4 milioni. In data 1° aprile 2022 la controllata SPAFID, che svolge il servizio per Mediobanca, ha ceduto al gruppo Euronext (cfr. comunicato del 3 marzo 2022) il ramo d'azienda che include la tenuta dei libri strumenti finanziari e assistenza tecnica assembleare.

36. Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni? Delocalizzazioni?

No.

37. C'è un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo? Come viene contabilizzato?

Non abbiamo impegni di riacquisto su prodotti d'investimento collocati a clienti.

38. Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, riciclaggio, autoriciclaggio o altri che riguardano la Società? Con quali possibili danni alla Società?

Non ci risultano indagini penali su amministratori attuali o passati per reati ambientali o altri fatti che riguardano Mediobanca.

39. Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.

Per gli amministratori non sono previste indennità di fine mandato. Per gli amministratori dirigenti del Gruppo vale quanto indicato nella Politica di remunerazione (Capitolo 8: Politica in caso di cessazione dalla carica o risoluzione del rapporto di lavoro).

40. Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico?

L'ultimo incarico per la valutazione degli immobili di proprietà del Gruppo risale al 2015. Con riferimento alle valutazioni funzionali alla concessione di mutui ipotecari, CheBanca! si avvale di 3 operatori di mercato.

41. Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa?

Il Gruppo ha in essere una Polizza di Responsabilità Civile che assicura amministratori, Sindaci e Dirigenti del Gruppo. La polizza vigente (in fase di rinnovo, avendo scadenza annuale il 31 ottobre) reca un premio di circa euro 700 mila ed è stipulata con primarie compagnie internazionali. La polizza è stata deliberata dall'Assemblea del 28 ottobre 2021.

42. Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?

No.

43. Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?

Il Gruppo stipula polizze per danni e responsabilità civile i cui premi lordi ammontano a circa 2 milioni, di cui circa 945 mila per Mediobanca. Nell'ambito dei benefits riconosciuti ai dipendenti figurano polizze vita, infortuni e malattia i cui premi lordi ammontano a circa 10 milioni, (Mediobanca circa 2,5). I broker utilizzati a livello di Gruppo sono AON e Fontana Rava Toscano & Partners.

44. Vorrei sapere Quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)

Il Gruppo detiene un'ampia liquidità che consente una gestione prudente dei flussi e il rispetto degli indicatori regolamentari (Liquidity Coverage Ratio e Net Stable Funding Ratio). Ulteriori dettagli sono forniti nella nota integrativa consolidata, in particolare alle pagine 346 e seguenti.

45. Vorrei sapere quali sono gli investimenti previsti per le energie rinnovabili, come verranno finanziati ed in quanto tempo saranno recuperati tali investimenti.

Il Gruppo non produce energia elettrica.

46. Vi è stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni?

No.

47. Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori?

Il personale del Gruppo non include minori di età.

48. E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS?

Non rientra tra gli attuali obiettivi.

49. Finanziamo l'industria degli armamenti?

Abbiamo un'esposizione marginale verso clienti non operanti in via esclusiva nel settore degli armamenti (es. tecnologie, cantieristica). La Politica ESG di Gruppo prevede espressamente l'esclusione da investimenti/finanziamenti di soggetti che producono armi che violino i fondamentali principi umanitari e adotta linee guida specifiche per il settore della difesa. Ulteriori dettagli sono riportati nel paragrafo "Difesa e Armamenti" a pag. 42 della Politica ESG.

50. Conoscere posizione finanziaria netta di gruppo alla data dell'assemblea con tassi medi attivi e passivi storici.

Si rinvia al Comunicato stampa reso pubblico il 27 ottobre in occasione dell'approvazione della trimestrale.

51. A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa?

Non sono state comminate sanzioni pecuniarie né da Consob né da Borsa Italiana.

52. Vi sono state imposte non pagate? Se si a quanto ammontano? Gli interessi? Le sanzioni?

Relativamente alle vertenze con l'Agenzia delle Entrate si rinvia a quanto indicato alle pagg. 216-219 del fascicolo di Bilancio.

53. Vorrei conoscere: variazione partecipazioni rispetto alla relazione in discussione.

54. Vorrei conoscere ad oggi minusvalenze e plusvalenze titoli quotati in borsa all'ultima liquidazione borsistica disponibile.

55. Vorrei conoscere da inizio anno ad oggi l'andamento del fatturato per settore.

Si rinvia al Comunicato stampa reso pubblico il 27 ottobre in occasione dell'approvazione della trimestrale.

56. Vorrei conoscere ad oggi trading su azioni proprie e del gruppo effettuato anche per interposta società o persona sensi art.18 drp.30/86 in particolare se e' stato fatto anche su azioni d'altre società, con intestazione a banca estera non tenuta a rivelare alla consob il nome del proprietario, con riporti sui titoli in portafoglio per un valore simbolico, con azioni in portage.

57. Vorrei conoscere prezzo di acquisto azioni proprie e data di ogni lotto, e scostamento % dal prezzo di borsa.

Cfr. domanda 15.

58. Vorrei conoscere nominativo dei primi 20 azionisti presenti in sala con le relative % di possesso, dei rappresentanti con la specifica del tipo di procura o delega.

59. Vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota?

60. Vorrei conoscere il nominativo dei giornalisti presenti in sala o che seguono l'assemblea attraverso il circuito chiuso delle testate che rappresentano e se fra essi ve ne sono che hanno rapporti di consulenza diretta ed indiretta con società del gruppo anche controllate e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente", denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

L'elenco dei soci e dei Fondi presenti con i relativi delegati sarà allegato al verbale dell'Assemblea. Lo stesso vale per i giornalisti, con cui non sono in essere rapporti di consulenza.

61. Vorrei conoscere come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza? Vi sono stati versamenti a giornali o testate giornalistiche ed internet per studi e consulenze? (TASSONE/FLAPPINI)

Le spese di pubblicità del Gruppo per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2022 ammontano a 14,3 milioni, di cui 5,7 per pubblicità on line.

62. Vorrei conoscere il numero dei soci iscritti a libro soci, e loro suddivisione in base a fasce significative di possesso azionario, e fra residenti in Italia ed all'estero.

CLASSI POSSESSO

Numero azionisti iscritti a Libro Soci n.		46.305		
	N azionisti	Italiani	Esteri	
1 - 499	16125	15843	282	
500 - 999	7943	7797	146	
1.000 - 4.999	16145	15710	435	
5.000 - 9.999	2687	2462	225	
10.000 e oltre	3405	2332	1073	
	46.305	44.144	2.161	

63. Vorrei conoscere sono esistiti nell'ambito del gruppo e della controllante e o collegate dirette o indirette rapporti di consulenza con il collegio sindacale e società di revisione o sua controllante. a quanto sono ammontati i rimborsi spese per entrambi?

I membri del Collegio Sindacale non hanno incarichi di consulenza con società del gruppo; gli incarichi conferiti da società del Gruppo alla società di revisione sono riepilogati nella tabella a pagina 701 del Bilancio.

64. Vorrei conoscere se vi sono stati rapporti di finanziamento diretto o indiretto di sindacati, partiti o movimenti fondazioni politiche (come ad esempio italiani nel mondo), fondazioni ed associazioni di consumatori e/o azionisti nazionali o internazionali nell'ambito del gruppo anche attraverso il finanziamento di iniziative specifiche richieste direttamente?

Cfr. domanda 32.

65. Vorrei conoscere se vi sono tangenti pagate da fornitori ?

66. Se c'è e come funziona la retrocessione di fine anno all'ufficio acquisti e di quanto è?

L'unità Group Procurement presidia i processi d'acquisto a livello di Gruppo e supervisiona i contratti. Non riceve né commissioni né retrocessioni.

67. Vorrei conoscere se Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare Cina, Russia e India?

No.

68. Vorrei conoscere se si è incassato in nero?

No.

69. Vorrei conoscere se si è fatto insider trading?

No.

70. Vorrei conoscere se Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici? Amministratori o dirigenti possiedono direttamente o indirettamente quote di società' fornitrici?

No, stando alla nostra conoscenza, per quanto riguarda i dirigenti. Per gli amministratori possono esserci rapporti con società di gruppi a loro collegabili, di importo limitato e in ogni caso assunti nel rispetto della procedura delle operazioni con parti correlate.

71. Quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie?

Per gli amministratori non sono previsti benefici variabili. Per i due amministratori dirigenti esecutivi la remunerazione variabile viene determinata secondo quanto stabilito dalla Politica di remunerazione (cfr. pagina 59 e ss.) e non prevede alcun collegamenti con operazioni straordinarie.

72. Vorrei conoscere se totale erogazioni liberali del gruppo e per cosa ed a chi?

Relativamente all'esercizio 2021-2022, le erogazioni del Gruppo destinate al sociale ammontano a oltre euro 7,6 milioni.

Ulteriori dettagli sono riportati alle pagine 131-137 della Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria.

73. Vorrei conoscere se ci sono giudici fra consulenti diretti ed indiretti del gruppo quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano?

Non ve ne sono.

74. Vorrei conoscere se Vi sono cause in corso con varie antitrust?

Mediobanca non ha contenziosi in corso con alcuna autorità antitrust.

Nel dicembre 2019 l'Antitrust italiano ha comminato una sanzione a Compass per pratica commerciale scorretta per un asserito abbinamento tra concessione di finanziamenti e vendita di polizze assicurative.

Il provvedimento è stato impugnato prima davanti al TAR e poi al Consiglio di Stato che lo scorso 10 ottobre ha disposto il rinvio di alcune questioni pregiudiziali alla Corte di giustizia dell'Unione europea con conseguente sospensione del giudizio presso il Consiglio di Stato.

75. Vorrei conoscere se vi sono cause penali in corso con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.

Non risultano contenziosi penali in corso a carico di consiglieri e sindaci per vicende che riguardano Mediobanca.

76. Vorrei conoscere se a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE –CIBC-)

Mediobanca colloca proprie obbligazioni sul mercato dei capitali (investitori istituzionali) mediante collocamenti privati (originati da MB stessa o da altre banche) e offerte pubbliche in cui l'emittente nomina un sindacato di banche. Nel corso dell'esercizio 2021/2022 il Gruppo non si è avvalso di alcuna delle banche indicate, mentre Citi ha agito come dealer per un piazzamento privato rivolto ad un investitore statunitense. Prestiti obbligazionari possono anche essere collocati presso il pubblico indistinto attraverso le reti delle principali banche italiane.

77. Vorrei conoscere dettaglio costo del venduto per ciascun settore.

Il costo del venduto è una misura tipica delle imprese industriali e difficilmente adattabile ad una Banca. A pagina 33 del fascicolo di Bilancio consolidato sono riportati i principali dati economici e riclassificati.

78. Vorrei conoscere a quanto sono ammontate le spese per:

- acquisizioni e cessioni di partecipazioni.

Gli investimenti in partecipazioni, con la loro eventuale movimentazione, sono riportati alle pagine 117-119 del bilancio consolidato.

- **risanamento ambientale**

Nell'esercizio 2021/2022 il Gruppo non ha effettuato interventi di risanamento ambientale su immobili di proprietà o collegati alle attività di leasing.

- **quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale? (GIUSTI DEL GIARDINO)**

Le informazioni sono reperibili alle pagine 145 e 146 della Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario 2021-2022.

79. Vorrei conoscere

a. i benefici non monetari ed i bonus ed incentivi come vengono calcolati?

Le informazioni richieste sono riportate a pagina 30 e ss. della "Relazione sulla Politica di remunerazione e sui compensi corrisposti", in particolare ai capitoli 5 "Struttura della remunerazione", 6 "Il sistema incentivante" e 7 "Struttura retributiva di particolari categorie di personale".

b. quanto sono variati mediamente nell'ultimo anno gli stipendi dei managers e degli AD illuminati, rispetto a quello degli impiegati e degli operai?

Come indicato a pagina 98 della Politica di remunerazione e, nella tabella sintetica alle pagine 106 e 107, il rapporto 2022 tra remunerazione totale lorda dell'Amministratore Delegato e quella media dei dipendenti del Gruppo è stato pari a circa 52 volte (vs. 49 del 2021). Il costo del lavoro consolidato è passato da 635 a 672 milioni (+5,8%).

c. Vorrei conoscere rapporto fra costo medio dei dirigenti/e non.

Nell'esercizio al 30 giugno 2022 il rapporto in Mediobanca tra costo medio delle figure dirigenziali e il restante personale è stato di circa 5 a 1.

d. Vorrei conoscere numero dei dipendenti suddivisi per categoria, ci sono state cause per mobbing, per istigazione al suicidio, incidenti sul lavoro e con quali esiti? Personalmente non posso accettare il dogma della riduzione assoluta del personale.

Il numero medio dei dipendenti suddiviso per categoria è a pagina 239 del fascicolo di Bilancio consolidato (a pagina 544 quello di Mediobanca). Allo stato non risultano contenziosi col personale per mobbing, istigazione al suicidio, incidenti sul lavoro.

e. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media.

Le risorse del Gruppo che nello scorso esercizio hanno beneficiato di incentivi all'esodo in base ad accordo sindacale per prepensionamento sono state 10.

80. Vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte? Da chi e per quale ammontare?

Non ne sono state acquistate.

81. Vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.

Alle pagine 49 e 50 Bilancio consolidato sono riportati i dettagli e l'andamento dei costi di struttura del Gruppo, anche per business line.

82. Vorrei conoscere vi sono società di fatto controllate (sensi c.c) ma non indicate nel bilancio consolidato?

Non ve ne sono.

83. Vorrei conoscere chi sono i fornitori di gas del gruppo qual'è il prezzo medio.

Il principale fornitore di gas è A2A. Il costo medio di acquisto è stato di 0,918 euro/smc, escluse accise e costi dei servizi di rete.

84. Vorrei conoscere se sono consulenti ed a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr. Bragiotti, Erede, Trevisan e Berger?

Non forniamo indicazioni su singoli nominativi.

85. Vorrei conoscere a quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo?

Come riportato a pagine 78 del Bilancio consolidato l'attività di ricerca economica è svolta dall'Area Studi Mediobanca che ha assorbito le attività di R&S Spa. Il catalogo delle pubblicazioni comprende quelle di consolidata tradizione ("Le Principali Società Italiane", "Dati Cumulativi", "Le medie imprese industriali") e focus di economia industriale su base settoriale che inquadrano il mercato italiano nel contesto internazionale.

86. Vorrei conoscere i costi per le assemblee e per cosa?

Cfr. domande 35 e 94.

87. Vorrei conoscere i costi per valori bollati

Per Mediobanca euro 4.511 nell'es. 2021/22.

88. Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

Cfr. domanda 33.

89. Quali auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione?

Il Presidente e l'Amministratore Delegato hanno in dotazione un'auto aziendale con contratto di noleggio a lungo termine in linea con la Policy aziendale (cfr. pagina 36 delle Politiche). Il valore di tale fringe benefit per l'esercizio 2021/2022 è stato rispettivamente di 2.805 e 3.853 euro (valore incluso nelle tabelle di pagina 108 della Politica).

90. Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei. Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi? Se le risposte sono "Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno" denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc..

Il Gruppo non possiede velivoli né ha in corso contratti di noleggio. Nell'esercizio 21/22 è stato effettuato un solo volo privato per un costo di euro 7.504.

91. A quanto ammontano i crediti in sofferenza?

Come riportato a pagina 573 del fascicolo di Bilancio, le sofferenze lorde al 30 giugno 2022 sono pari a 10 milioni integralmente svalutate. Per il dato di Gruppo si rinvia alle pagine 248 - 249 del fascicolo di Bilancio.

92. Ci sono stati contributi a sindacati e o sindacalisti se si a chi a che titolo e di quanto?

Non sono stati erogati contributi a sindacati e/o a sindacalisti.

93. C'è e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti %?

L'attività viene svolta dalla controllata MBFacta a condizioni di mercato.

94. C'è il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta è: "Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo, la denuncia al collegio sindacale ai sensi dell'art. 2408 cc..

Mediobanca ha incaricato lo Studio Legale Trevisan quale rappresentante designato per un compenso di euro 12 mila (iva compresa).

95.A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

La posizione della Banca in titoli di Stato è riportata alle pagine 568 e 569 del fascicolo di bilancio.

96.Quanto è l'indebitamento INPS e con l'Agenzia delle Entrate?

Tutte le scadenze sono rispettate.

97.Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote?

Mediobanca adotta il consolidato fiscale (in qualità di consolidante) cui partecipano Compass Banca, SelmaBipiemme Leasing, MIS, CheBanca!, MBCredit Solutions, Spafid Connect, Compass Link e Compass Rent. I rapporti tra consolidante e consolidate sono regolati da accordi bilaterali dove vengono disciplinati i flussi di cassa, gli scambi di informazioni e le responsabilità individuali nei confronti dell'Autorità fiscale. Si veda inoltre quanto riportato in tabella 21.2 "Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio" a pagina 245 del bilancio consolidato.

98.Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio?

Si rinvia al prospetto di conto economico riclassificato a pag. 396 del fascicolo di Bilancio.

Socio: Tommaso Marino

1. **Spero siate contenti che vi abbia mandato queste domande con largo anticipo rispetto ai tempi da voi prefissati e da me in buona parte predisposte nel corso dell'anno, poco alla volta, durante i miei weekend, a dimostrazione di quanto io tenga alla "nostra" società quale socio fedele. In questo momento, tuttavia, c'è qualcos'altro che mi preme di più: è possibile chiedere all'Assemblea un minuto di silenzio a seguito della recente scomparsa dell'esimio cav. Del Vecchio?**
2. **E' vero che gli analisti avevano previsto un utile per azioni pari ad E. 0,2369, anziché E. 0,22? Se è così possiamo dire che MDB ha mancato le previsioni, contrariamente a ciò che afferma certa stampa?**

L'utile per azione del Gruppo a giugno 2022 è stato di euro 1.05, in crescita del 15% rispetto all'anno precedente.

3. **Dalla Relazione sulla Remunerazione emerge che Il presidente Renato Pagliaro ha ottenuto E. 711.000,00 per ferie non godute. Quale periodo comprendono in dettaglio? Di quanti giorni retribuiti si tratta esattamente? Da cosa è stato causato il mancato godimento? Perché nella Relazione sul Governo Societario e Assetti Proprietari, pubblicata nel sito di Mediobanca, il dott. Pagliaro a pag. 21 non è indicato anche quale dirigente?**

Come indicato a pagina 90 l'importo è relativo alle ferie non godute residue al 28 febbraio 2022, data di cessazione del rapporto di lavoro subordinato (e quindi di Dirigente). Come indicato a pagina 111 sono pari a n. 142,33 giorni.

4. **A quanto ammontano le unità di personale che, al pari del nostro Presidente, hanno ottenuto il rimborso delle ferie? Ci dite qual è a riguardo la situazione tra i dirigenti con responsabilità strategiche.**

Il pagamento delle ferie non godute avviene secondo quanto previsto dalla disciplina contrattuale vigente. Il numero di dipendenti cui sono state liquidate nell'esercizio al 30 giugno 2022 è stato di 234 (tra cui nessun dirigente strategico) per un importo di euro 1.168.000 (2.531 giorni lavorativi).

5. **Il Gruppo Mediobanca con quali società ha stipulato patti occulti?**

Nessuno.

6. **Il compenso variabile denominato STI, percepito dal presidente Pagliaro e dall'ad Nagel, tra il 2021 e il 2022 è cresciuto per entrambi da E.1.800.000,00 a 2500.000,00. Ci spiegate il perché della crescita a dismisura nell'arco di un solo anno?**

Il Presidente Pagliaro non ha ricevuto nè riceve un compenso variabile.

La componente variabile per l'AD riflette il raggiungimento degli obiettivi quantitativi e qualitativi assegnati nell'ambito di una scorecard individuale approvata dal Consiglio di Amministrazione. A pagina 96 e ss. della Relazione sulla remunerazione (paragrafo "Remunerazione variabile dell'AD e del DG di Mediobanca") sono riportati i dettagli relativi alla determinazione della retribuzione variabile dell'Amministratore Delegato per l'esercizio 2021/2022.

7. **A quanto ammontano le partecipazioni di Gruppo, relative a Unipol, Unipolsai e Poste? A quanto le abbiamo in carico rispettivamente?**

Al 30 giugno 2022 il Gruppo non aveva partecipazioni nelle società indicate.

8. **Costi di Italian Ceo? Nonostante sia giunta all'ottava edizione, dott. Nagel osservo non ami invitare ad assistere ai lavori una rappresentanza dei soci di minoranza. Perché non considera che la Banca appartiene anche a loro, oltre che (soprattutto) a voi che la gestite?**

I costi della CEO Conference 2022 sono stati pari a 224.000 euro. L'evento è dedicato agli investitori istituzionali e alle società quotate.

9. Dott. Nagel, riuscirebbe a farci uno striminzito elenco di cos'abbia fatto per i soci di minoranza dal 2007 e a tutt'oggi?

In estrema sintesi: la banca è cresciuta in dimensioni e redditività: dal 2005 ad oggi gli impieghi sono saliti da 18 a 61 miliardi (più che triplicati), la raccolta da 25 a 61 miliardi, i ricavi da 1,2 a quasi 3 miliardi, il totale della attività gestite superano gli 80 miliardi ed erano pressochè inesistenti. La crescita è stata perseguita mantenendo la qualità degli attivi ai livelli di eccellenza europea, accrescendo il capitale (Core T1 dal 10% ad oltre il 15%) esclusivamente con generazione organica senza ricorrere quindi ad aumenti di capitale (ultimo nel 1998); la redditività è duplicata (ROTE dal 5% ad oltre il 10%), abbiamo assunto oltre 2000 nuovi colleghi (oggi oltre 5K), sono stati distribuiti quasi 4 miliardi di dividendi cumulati.

Quanto sopra si è riflesso in un total shareholders return di MB (cioè il rendimento calcolato come somma dell'andamento del corso di borsa e della percezione/reinvestimento dei dividendi) superiore a quello delle banche italiane ed europee. Nel decennio (1 gennaio 2012 – 30 settembre 2022) infatti il total shareholder return di MB è stato pari a 147% ampiamente superiore al total shareholder return del MIB 95% e delle banche sia italiane (12%) che europee (22%). Il dividendo unitario nel decennio è passato da euro 0,05 (giugno 2012) a euro 0,75 (giugno 2022).

10. Quanti sono i clienti di Compass? Qual è la media del loro indebitamento? Qual è l'utile che ci deriva dai pignoramenti? Quanti pignoramenti sono stati eseguiti a tutt'oggi? Di quanto intende crescere il Gruppo nel ramo "buy now pay later"?

I clienti con un prodotto attivo Compass sono circa 2,8 milioni (dato al 30 giugno 2022). Considerando che gli impieghi lordi alla stessa data sono circa 14,95 euro miliardi, il credito medio per cliente è pari a circa 5.300 Euro.

I pignoramenti sono utilizzati da Compass al fine di recuperare il credito nell'ambito della gestione del contenzioso.

Compass prevede di erogare nel ramo BNPL circa 250 milioni nel corrente esercizio (circa 70 nello scorso). Per i prossimi anni è prevista una crescita a doppia cifra.

11. A quanto ammontano gli utili di Mediobanca International, conseguiti in Lussemburgo? Quanti dipendenti ha tale società? Da chi è composto il CDA? Quale sgravio di tasse ci hanno consentito?

Al 30.06.2022 gli utili netti di Mediobanca International sono stati 7 milioni (cfr. bilancio pubblicato a pagina 655 nelle tabelle allegate al fascicolo di bilancio). La società ha 18 dipendenti. Il CdA è composto da: Giovanni MANCUSO (Presidente), Alessandro RAGNI (Consigliere Delegato), Massimo AMATO, Stephane BOSI, Piero PEZZATI, Lara PIZZIMIGLIA e Jessica SPINA.

12. Quali sono le società estere collocate in paradisi fiscali, in cui abbiamo prodotto utili?

Non ne abbiamo.

13. Perché il dividendo percepito dalla controllata Compass Banca, si è ridotto di 50 milioni? Il personale sarà premiato lo stesso con titoli azionari?

Il dividendo della controllata Compass si è ridotto in quanto il precedente comprendeva una componente non ricorrente.

14. I fratelli di dirigenti e amministratori di Gruppo non rientrano nelle parti correlate? Quali sono state le operazioni legate a fratelli di dirigenti e amministratori di gruppo, non inserite nelle parti correlate?

Rientrano nel novero della parti correlate gli stretti familiari (ossia i parenti fino al secondo grado) di coloro che svolgono funzione di amministrazione, direzione e controllo negli intermediari del Gruppo e nelle controllate il cui Patrimonio di Vigilanza supera il 2% dei fondi propri consolidati. Non vi sono operazioni in corso.

15. Con quanti dirigenti di Gruppo sono state svolte operazioni di minore rilevanza? Per quale valore complessivo?

Al 30 giugno 2022 risultano crediti per 5,9 milioni, riferiti a mutui e utilizzi di carte di credito Chebanca!, nei confronti di 23 dirigenti o consiglieri. Figurano anche prestiti personali Compass per 43 mila euro a favore di 4 dirigenti.

Si tratta di operazioni effettuate a condizioni di mercato e nel rispetto delle condizioni previste per tutti i dipendenti del Gruppo.

16. Da chi è composto il cda di Selma BPM? Chi ne possiede il rimanente 40%? A cosa sono dovuti i suoi costi di struttura per oltre 15 milioni di euro?

Al 30/06/2022, il Consiglio di Amministrazione di SelmaBipiemme Leasing è composto da Paolo VELLER FORNASE (Presidente), Angelo BRIGATTI (Amministratore Delegato), Massimo VERDI (Vice Presidente), Giampiero FARINA (Consigliere e Direttore Generale), Stefano BRASCHI, Maria Teresa IARDELLA, Carlo PODDA, Paolo SLAVAZZA e Matteo SOCCINI. Banco BPM detiene il 40% del capitale sociale della Società.

I costi di struttura (come indicato a pagina 75 del fascicolo di bilancio consolidato) pari a 15,6 milioni si riferiscono per 11,3 a spese del personale (in calo rispetto al precedente esercizio), per 2,2 ad ammortamenti di attività materiali ed immateriali e per 2,3 milioni ad altre spese di gestione.

17. Il valore di carico delle azioni Burgo passa da 55 a 110 milioni di euro. Per quali motivi? Qual è il valore contabile attuale di tali titoli? Qual ne è l'utilità? A quale scopo vi abbiamo investito? Chi gestisce la società? Siamo certi che gli amministratori non siano da sostituire?

Mediobanca possiede il 4% circa del capitale di Burgo, interamente svalutato a bilancio. Il valore di carico degli Strumenti Finanziari Partecipativi, emessi nel 2015 a fronte della ristrutturazione dell'indebitamento è aumentato da zero a 55 milioni nell'esercizio 20/21 e 110 milioni in quello scorso (a fronte di un valore nominale di 130 milioni) a seguito del progressivo rafforzamento della struttura patrimoniale e finanziaria del gruppo, anche a seguito della vendita dello stabilimento di Verzuolo. Alberto Marchi è il Presidente della Burgo; Ignazio Capuano l'AD. Mediobanca esprime un dirigente in consiglio.

18. Qual è il valore contabile dei titoli detenuti e non quotati? Come si chiamano? C'è stata una diminuzione di utili per almeno 3 milioni di euro?

Domanda non comprensibile.

19. Quanto abbiamo fatturato ai gruppi Generali, Poste e AON e quanto ci hanno fatturato a loro volta?

Non diamo informazioni su singoli nominativi.

20. "lo scorso 16 maggio si è chiusa l'operazione di prestito titoli sottoscritta il 23 settembre dell'anno scorso (data valuta 27 ottobre) sul 4,42% del capitale sociale di Assicurazioni Generali; il costo del prestito, contabilizzato pro-rata temporis, è stato di 6,5 milioni cui si sono aggiunti 3,7 milioni connessi alla gestione del collateral", con ciò superando costi per oltre 10 milioni di euro, allo scopo di battere in assemblea la cordata Del Vecchio-Caltagirone. Ci dettagliate i costi del collateral?

Nelle operazioni di prestito titoli è previsto il versamento da parte del prestatario di una garanzia in denaro che viene remunerata al tasso di mercato. Per il periodo in cui è stato in vigore il prestito, il tasso di mercato era negativo e quindi Mediobanca ho sostenuto un costo.

21. E' vero che il Cet1 sia previsto in diminuzione?Attualmente esso è al 15,7%, mentre lo scorso anno era al 16,31. Da cosa deriva tale diminuzione? Quant'è la diminuzione degli ultimi 5 anni?

22. Il calcolo del Cet1, pari al 15,7%, è stato calcolato senza tener conto dell'erogando dividendo pari ad E. 0,75? Qual è stato lo scopo di tale modalità di calcolo? Lo scorso anno si era tenuto conto del dividendo nel determinare tale dato?

In merito al livello di Cet 1 dell'esercizio e il suo raffronto con l'esercizio precedente si veda quanto riportato a pagina 18 e pagina 366 del fascicolo di bilancio.

Nel corso degli ultimi 5 esercizi la dotazione di capitale del Gruppo è cresciuta: il CET1 ratio è passato dal 14,2% del 30 giugno 2018 al 15,7% del 30 giugno 2022 dopo aver toccato il picco di 16,3 al 30 giugno 2021 a seguito del divieto al dividendo 2020. L'andamento prospettico del CET1 è connesso alla redditività, alla crescita degli attivi e a eventuali acquisizioni.

23. Gli interessi a debito a carico delle famiglie di quanto sono cresciuti in seguito ai recenti aumenti dei tassi BCE? Quante sono le famiglie indebitate nei confronti di Compass?

Compass ha ritoccato i rendimenti dei nuovi finanziamenti a seguito del rialzo dei tassi registrati, nell'ultimo trimestre. Il tasso di rifinanziamento di BCE è passato da zero a 1,25%; nello stesso periodo i rendimenti della nuova produzione sono aumentati di circa 30 bps; ulteriori rialzi sono previsti nei prossimi mesi.

I clienti attivi di Compass sono circa 2,8 milioni.

24. Il dott. Massimo Bertolini quali altri incarichi ricopre oltre ad essere: consigliere CheBanca! S.p.A., presidente del Consiglio di Amministrazione Mediobanca Securities USA; presidente del Consiglio di Amministrazione MBFACTA S.p.A.; presidente del Consiglio di Amministrazione MIS S.c.p.A. ; consigliere, membro del Comitato esecutivo e del Comitato rischi CMB MONACO? Come fa a trovare il tempo di ricoprire tutti questi incarichi? Perché essi non vengono ripartiti tra altri dipendenti, invece di concentrarli su un'unica persona?

Domanda non pertinente all'ordine del giorno.

25. Il dott. Massimo Bertolini ha uno studio che collabora con il Gruppo Mediobanca?

No.

26. Di quali benefit di Gruppo gode il dott. Massimo Bertolini?

I benefit sono quelli destinati al personale del Gruppo, eventualmente differenziati per famiglie professionali e area geografica. Sono dettagliati a pagina 34-36 della Relazione sulla remunerazione (paragrafo "Benefit e Welfare").

27. In relazione alla denuncia di un socio ex art. 2408 c.c., quali erano le domande per le quali egli contestava non esserci state risposte? Il Collegio Sindacale perché ha ritenuto di non dover dare seguito alla denuncia e ne ha solo dato cenno nella relazione all'assemblea, evitando di motivare le ragioni della decisione?

28. Cosa riguardava la comunicazione di un socio al Collegio Sindacale, da questi qualificata ex art. 2408 c.c. e così trattata? Per quale motivo il Collegio non vi ha dato seguito?

Il Collegio Sindacale, a seguito degli approfondimenti svolti, ha ritenuto di non dar seguito alla comunicazione ricevuta in quanto non è stata riscontrata alcuna irregolarità.

29. Quali esiti ha dato l'ispezione 2021-2022 di Bankitalia in materia di anti-riciclaggio? Quali contestazioni ci sono state mosse?

L'ispezione, svolta in via ordinaria, ha rilevato un adeguato presidio dei temi antiriciclaggio. Sono stati richiesti limitati interventi di miglioramento dei processi che saranno realizzati nei prossimi mesi.

30. Tra i consiglieri di Gruppo risultano russi? Gestiamo società in Russia?

No.

31. A chi abbiamo ceduto e per quanto il ramo Servizi Emittenti della controllata Spafid Connect? Non svolgiamo più il servizio di tenuta del libro soci per conto di altri emittenti?

Il ramo d'azienda relativo alla tenuta dei libri degli strumenti finanziari e all'assistenza tecnica assembleare è stata ceduta al gruppo Euronext. Conseguentemente Spafid Connect non svolge più le attività cedute.

32. Il dott. Nagel a quale prezzo ha venduto 91.000 azioni Mediobanca dei circa 2 milioni di titoli ottenuti gratuitamente dal Gruppo? In quali giorni ha effettuato la vendita? Quanto ha

inciso tale vendita sull'abbassamento del prezzo di Borsa, assieme ad altre vendite di titoli per mano di vari manager?

Le informazioni richieste sono riportate nel sito Mediobanca, sezione Corporate Governance, Internal dealing, operazioni del 30 novembre 2021: "Attribuzione di performance shares e vendita a copertura degli oneri fiscali". La vendita non ha avuto impatti sul prezzo di Borsa.

- 33. Perché rispondendo alla mia domanda pre-assembleare n. 26 del 2021, fate intendere che l'attribuzione di performance Sheres ai dipendenti sia obbligatoria? Non sarebbe meglio specificare chiaramente che solo quando questa sia eventualmente decisa, e voi purtroppo la decidete ogni anno e in pieno conflitto d'interessi, una parte di essa debba essere erogata ai dipendenti tramite strumenti equity?**

Secondo quanto previsto dalle Disposizioni di Banca d'Italia in materia di remunerazione e incentivazione, una parte significativa della remunerazione variabile deve essere obbligatoriamente differita ed erogata in parte con strumenti equity. A tale scopo la Banca si dota annualmente di una delibera assembleare per l'emissione delle performance share destinate a tale scopo.

- 34. Ci dite quante azioni proprie ha venduto il Gruppo Mediobanca al 30 giugno 2022 e a che prezzo?**

Il Gruppo non ha fatto trading su azioni proprie. La loro movimentazione è riportata a pagina 222 della nota integrativa. Nell'esercizio sono state annullate 22.581.461 azioni proprie in carico a euro 8,7 cadauna.

Per ulteriori dettagli si rinvia ai comunicati presenti sul sito www.mediobanca.com nella sezione "corporate-governance/azionisti/azioni-proprie".

- 35. A quanto ammonta il livello di liquidità complessiva di Gruppo? Percentualmente qual è stata la variazione rispetto all'anno passato?**

Si rimanda a quanto riportato a pagina 42 del fascicolo pubblicato.

- 36. Mediobanca quando intende distribuire il dividendo 2020, non essendo più vigenti in merito le raccomandazione della BCE?**

Non sono previsti dividendi straordinari.

- 37. Perché Mediobanca non risponde per iscritto alle domande pre-assembleari lasciando il cartaceo a disposizione dei soci all'inizio dell'Assemblea, invece di fare rispondere l'AD oralmente nel corso della stessa? Forse non si risparmierebbe tempo in tal modo, anche con meno confusione nelle risposte? O forse Mediobanca non desidera che i soci possano controbattere alle risposte cartacee nel corso dell'assemblea?**

- 38. Perché il dott. Nagel quando risponde alle domande pre-assembleari in Assemblea, non lo fa previa enumerazione di esse, ovvero pronunciandone i rispettivi numeri, invece di rispondere in modo generico?**

La preparazione, l'organizzazione e la gestione dei lavori assembleari sono descritte in apertura degli stessi e rispettano la disciplina vigente.

- 39. Ci dite quali funzionari Consob siano presenti in assemblea?**

L'eventuale partecipazione delle Autorità di controllo non può essere resa nota.

- 40. Nella fase di commercializzazione dei mutui immobiliari, il Gruppo Mediobanca ha sempre fornito ai consumatori, in quanto controparte, informazioni chiare in merito alla modalità di calcolo della durata del periodo di pre-ammortamento tecnico, ovvero il tempo che intercorre tra l'erogazione del mutuo e la prima mensilità del piano di rimborso, che costituisce un elemento di costo talvolta anche ingente?**

CheBanca! fornisce le informazioni relative al tasso di preammortamento tecnico secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

- 41. In cosa consiste il "Progetto toDAI? Quanto ci costa? Ci dite quante unità di personale appartenente alle categorie protette ex lege 68/99 siano da ricoprire nel Gruppo e quante**

siano allocate? Nello specifico, quante categorie protette avete assunto al 30 giugno 2022? Quante di tali assunzioni sono avvenute a tempo determinato e quante a tempo indeterminato?

Il 31 marzo 2022 l'Amministratore Delegato ha lanciato toDEI, un percorso di cambiamento culturale finalizzato a creare un ambiente di lavoro ancora più inclusivo. Pur riconoscendo le diverse declinazioni della diversità, il Gruppo Mediobanca si è impegnato a contribuire alla riduzione del divario sulla diversità di genere, focalizzandosi sui seguenti obiettivi:

- a. consolidare la rappresentanza femminile in posizioni apicali e nei ruoli manageriali;
- b. garantire processi di assunzione e promozione equilibrati;
- c. ridurre il divario salariale tra uomini e donne;
- d. coinvolgere tutti gli stakeholder (investitori, dipendenti e clienti) nel processo di trasformazione culturale attraverso una comunicazione strutturata e continua.

In termini quantitativi, il Gruppo ha definito alcuni obiettivi che saranno parte del prossimo Piano Strategico e già inclusi nei KPI delle risorse apicali per il sistema di incentivazione dell'esercizio 2022/2023. Tali KPI mirano al bilanciamento di genere sia a livello senior che di nuove assunzioni, così come agli avanzamenti di carriera. I dettagli del Piano sono riportati sul sito di Mediobanca nella pagina Business responsabile – Diversità e Inclusione. I costi di progetto, su più filoni, sono interamente spesi nell'ambito dei budget annuali di Formazione e Comunicazione interna.

Con riferimento al tema della disabilità, il Gruppo gestisce l'inserimento di persone diversamente abili, in conformità alla normativa vigente, incentivando i diversi dipartimenti aziendali all'integrazione di tali risorse, la cui inclusione è assicurata dalla costante attenzione a fornire strumenti di lavoro e ambiente adeguati alle loro esigenze, garantendo la partecipazione a iniziative di formazione e sociali con il necessario supporto. Al 30 giugno 2022 i dipendenti diversamente abili all'interno del Gruppo sono 276 (vs. 277 nel 2021) di cui 14 a tempo determinato. Non risultano scoperture a seguito delle convenzioni stipulate con gli organi preposti all'integrazione del personale disabile.

42. Il Gruppo Mediobanca alla data odierna quali incontri politici ha promosso? Quanti investitori vi hanno preso parte? Quali sono stati gli argomenti discussi? Con quali modalità ha invitato gli investitori interessati ad esprimere le proprie opinioni?

Mediobanca Securities, nell'ambito della propria attività, organizza periodicamente incontri tra investitori Italiani e stranieri e esponenti politici di diversi paesi.

43. Quali e quanti parlamentari eletti alle elezioni dello scorso 25 settembre risultano dipendenti del Gruppo o vi collaborano esternamente?

Non risultano dipendenti del Gruppo eletti al Parlamento nelle elezioni dello scorso 25 settembre.

L'Avvocato Cristina Rossello, Consigliera di Amministrazione di Spafid e di Spafid Family Office SIM, è stata eletta alla Camera dei Deputati.

44. L'organo di amministrazione, ai sensi e per gli effetti del Codice di Corporate Governance, su proposta del Presidente, formulata d'intesa con il chief executive officer, ha mai adottato e/o descritto nella relazione sul governo societario una politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti, anche tenendo conto delle politiche di engagement adottate dagli investitori istituzionali e dai gestori di attivi?

Il Consiglio di Amministrazione del 22 giugno scorso ha approvato la Politica per la gestione del dialogo del Consiglio di Amministrazione con gli investitori e i proxy advisors (pubblicata sul sito Mediobanca al seguente link <https://www.mediobanca.com/it/investor-relations/dialogo-con-gli-investitori.htm>) che tiene conto delle indicazioni Assogestioni i cui contenuti sono riassunti al paragrafo 10 "Rapporti con soci e investitori" della Relazione sul Governo Societario (pagina 75).

45. Secondo organi di Stampa, il cav. Del Vecchio decise di contrapporsi a Mediobanca dopo che gli fu respinta la proposta di un contributo di 500 milioni di euro allo IEO. Ci dite cosa ci sia di vero in questo e perché fu respinta la sua proposta di investimento?

Non commentiamo notizie di stampa.

46. Se il Gruppo che faceva capo al cav. Del Vecchio votasse contro le Vostre retribuzioni, Vi dimettereste per protesta?

E' successo la scorsa Assemblea.

47. A quanto ammontano gli extraprofitti di Gruppo maturati al 30 giugno 2022? come sono stati calcolati? col metodo dei flussi di cassa, oppure degli utili conseguiti? In ogni caso ci spiegate la differenza?

48. Da cosa ci sono derivati gli extraprofitti di Gruppo?

Con il decreto legge n.4/22 è stata introdotta la tassazione degli extraprofitti legati alla vendita di energia. La Banca non rientra nel perimetro di applicazione di tale norma.

49. Chi instrada le domande pre-assembleari in MDB? Mi pare che non vengano date risposte chiare e precise. Lo scorso anno, con la prima domanda chiedevo se il valore nominale del titolo fosse stato soppresso o ci si fosse limitati a non indicarlo. La risposta è stata che era stato eliminato. Cosa intende Mediobanca per "eliminato"? Intende esservi stata una soppressione o intende che il valore nominale è stato eliminato ma continui a sussistere seppur non espressamente indicato. Lo chiedo perché mi pare che sul punto si equivochi non poco.

50. Inoltre nella prima domanda dello scorso anno ho domandato espressamente se secondo per Mediobanca il valore nominale fosse sopprimibile o la legge prevedesse al più di limitarsi a non indicarlo. Ripropongo qui la domanda, auspicando che Mediobanca intenda finalmente chiarire quest'aspetto?

51. Mediobanca ritiene che il valore nominale del titolo non sia più esistente, ovvero esista ma semplicemente ne sia stata eliminata l'indicazione?

L'eliminazione dell'indicazione del valore nominale unitario delle azioni è avvenuta nel contesto delle modifiche statutarie approvate dall'Assemblea del 28 ottobre 2020 per semplificare le operazioni sul capitale sociale. In particolare nel caso di annullamento di azioni, l'assenza del valore nominale determina la riduzione del numero delle azioni in circolazione e un automatico aumento della parità contabile (rapporto tra capitale sociale nominale e numero di azioni emesse) senza comportare una riduzione del capitale sociale. Si tratta di un istituto comune alle moderne normative societarie.

52. Ho letto un articolo di AdnKronos, in cui compare la foto del presidente Pagliaro, il quale per l'occasione si è fatto fotografare in bicicletta. Secondo l'agenzia, il Presidente di tanto in tanto parteciperebbe a Brainstorming. Sarà per questo che da molti anni ormai percepisce un compenso di circa 2,5 milioni di euro? Non ha deleghe di alcun tipo, eppure guadagna circa il 50% dell'AD, il quale a sua volta gode di guadagni tra i 4 e i 5 milioni di euro l'anno, altrettanto esagerati.

Il compenso annuo corrente del Presidente (euro 800 mila) è allineato a quello di mercato.

53. A quanto ammontano le spese di rappresentanza del dott. Pagliaro e del dott. Nagel?

Il Presidente non ha sostenuto spese di rappresentanza; quelle dell'Amministratore Delegato sono state paria a circa euro 155.000 e sono relative alle spese di trasferta.

54. Quando pensate di erogare il dividendo 2020?

Non sono previsti dividendi straordinari.

55. AD oggi a quanto ammontano le perdite complessive relative agli investimenti in Burgo? A chi dobbiamo l'iniziativa?

L'ingresso di Mediobanca nel capitale di Burgo risale al 1982. Nel 2020 la partecipazione di Mediobanca si è diluita dal 22,1% al 4% per effetto dell'aumento di capitale di euro 70 milioni riservato al Fondo QuattroR. Complessivamente nel corso degli anni l'investimento ha portato all'azzeramento della partecipazione per un importo di circa 60 milioni, mentre gli Strumenti Finanziari Partecipativi, del valore nominale di 130 milioni sono attualmente in carico per 110.

56. Mediobanca percentualmente quanto capitalizza in Borsa rispetto al valore reale?

Mediobanca, al prezzo di 8,5 per azione, capitalizza 7,2 miliardi. Il valore del patrimonio per azione è pari a euro 11,2 (patrimonio complessivo pari a euro 9,8 miliardi). Mediobanca quindi è valutata ad uno sconto di circa il 30% rispetto ai mezzi propri. Questa valutazione è maggiore rispetto a quella delle banche italiane, valutate in media il 50% del patrimonio netto (Unicredito 44%, Banca Intesa SanPaolo 63%).

57. A quanto ammontano le perdite in RAM Active Investments? In quale stato è la stessa a tutt'oggi? A chi ne va dato il demerito principale?

Al 30 giugno 2022 RAM Active Investments ha chiuso con perdita netta di 2,7 milioni di perdita netta (si veda il bilancio pubblicato a pagina 665).

La società di asset management specializzata nel segmento alternativo liquido ha sofferto in particolare negli ultimi anni il negativo andamento dei fondi long/short che ha riguardato l'intero mercato e ha determinato in Ram importanti deflussi da parte principalmente di clientela istituzionale. E' stato già da tempo intrapresa un'attività di turnaround - tuttora in corso - volta al rilancio della società con interventi sia lato razionalizzazione e riduzione di costi che revisione della gamma prodotti e rafforzamento della rete distributiva.

58. Potete farmi avere il bilancio della controllata RAM Active Investments, in tempo per l'Assemblea di bilancio?

Alle pagine 651 e seguenti, tra le Tabelle Allegate (Tabella B) al fascicolo di bilancio, sono riportati gli schemi di stato patrimoniale e conto economico di tutte le controllate.

59. Da chi è composto il CDA di RAM Active Investments? A quanto ammonta la nostra partecipazione?

60. A quanto ammonta la partecipazione in RAM Active Investments dei sig.ri Thomas de Saint-Seine, Maxime Botti ed Emmanuel Hauptmann? Ci dite di quanto sia diminuita negli anni numericamente in favore di Mediobanca (ed economicamente a sfavore)?

I Sigg.ri Thomas de Saint-Seine e Maxime Botti hanno lasciato il Gruppo lo scorso marzo 2021. In base agli accordi a suo tempo sottoscritti, le loro partecipazioni (rispettivamente del 10,931% e del 6,559%), sono state rilevate da Mediobanca che è passata dal 66,87% all'84,36%. La partecipazione è poi ulteriormente aumentata al 91,70% a maggio 2021 quando è uscito il socio Reyl 6 Cie Holding S.A. che deteneva il 7,335%. La partecipazione di Emmanuel Hauptmann è, sin dall'acquisizione, del 3,279%.

Il Cda è attualmente composto da: Andrea MARALLA Presidente, Andrew FRASER Amministratore Delegato, Emmanuel HAUPTMAN Vice Presidente, Sebastien BILLOT, Frank GOASGUEN, Alexandra YOUNG.

61. E' vero che avete mandato segnali di accordo o pacificazione al dott. Milleri? Avete proposto o vorreste proporre o forse avete raggiunto un accordo finalizzato a salvaguardare i Vostri incentivi, considerato che quest'anno il Gruppo Del Vecchio potrebbe votare contro il piano di performance shares?

Come indicato a pagina 41 della Relazione sul Governo Societario, Mediobanca mantiene un dialogo continuativo e proattivo con i soci, gli investitori in titoli azionari e obbligazionari e con tutti gli altri operatori della comunità finanziaria nazionale e internazionale portatori di interesse.

62. Con riferimento a Compass, a chi dobbiamo il fatto che la società avesse applicato alla clientela clausole dichiarate illegittime dal Tribunale di Milano, con ordinanza del 3 novembre 2020? La dirigenza responsabile e l'AD ne hanno subito conseguenze o gli sono stati aumentati gli emolumenti?

63. La predetta ordinanza è stata impugnata? Con quali esiti? La relativa sentenza è passata in giudicato?

La Corte di Giustizia Europea con sentenza dell'11 settembre 2019 (c.d. Sentenza Lexitor) ha fornito una interpretazione con efficacia retroattiva della Direttiva 2008/48 in materia di credito al consumo e ha dichiarato che in caso di estinzione del finanziamento prima della scadenza, il cliente abbia diritto alla restituzione dei costi connessi al finanziamento stesso,

non solo della quota parte di quelli direttamente dipendenti dalla durata del finanziamento (cd. recurring), ma anche di quelli relativi all'apertura pratica e all'istruttoria (cd. upfront).

A valle di tale decisione, Compass, al pari di altri operatori, è stata coinvolta in un procedimento cautelare promosso nel febbraio 2020 dalla Associazione Movimento Consumatori per chiedere l'inefficacia delle clausole contrattuali che prevedevano la non rimborsabilità, in caso di estinzione anticipata del debito, dei costi upfront.

Il Tribunale di Milano ha accolto il reclamo proposto da AMC imponendo a Compass obblighi informativi verso i clienti che avevano sottoscritto tali clausole. Compass ha adempiuto agli obblighi informativi imposti rimborsando i clienti che ne hanno fatto richiesta.

Non si vede in che modo possano essere contestate responsabilità alla dirigenza di Compass e/o di Mediobanca e/o ai rispettivi AD per un provvedimento – che scaturisce da una decisione della Corte di Giustizia Europea – che ha modificato retroattivamente l'interpretazione di una norma.

Peraltro successivamente, nel luglio 2021, il Decreto Sostegni Bis ha riformato l' articolo 125-sexies del TUB (che aveva recepito nel diritto italiano la previsione della Direttiva 2008/48 sul rimborso dei costi in caso di estinzione anticipata) includendo, tra i costi da rimborsare al consumatore, anche quelli up-front, ma solo per i contratti stipulati successivamente all'entrata in vigore del Decreto (ossia luglio 2021). Questa impostazione è stata successivamente confermata anche da un comunicato di Banca d'Italia del 1° dicembre 2021. Per effetto di quanto sopra, l'efficacia dell'ordinanza del Tribunale di Milano è automaticamente venuta meno e dunque non si è reso necessario impugnare il relativo provvedimento.

64. A quanto ammontano le esposizioni contrattate nei confronti di società facenti parte del Patto di Consultazione?

65. Tra le società facenti parte del Patto di Consultazione, quali sono quelle i cui gruppi non hanno stipulato contratti col Gruppo Mediobanca?

66. Le suddette società potenzialmente possono rientrare nelle parti correlate del Gruppo Mediobanca?

Mediobanca finanzia alcuni tra i gruppi aderenti all'accordo di consultazione; nessuno dei beneficiari è parte correlata non superando la soglia del 3%.

67. Quali amministratori di CDA del Gruppo hanno perso l'indipendenza e per cosa?

Nessuno.

68. Qual è il prezzo medio d'acquisto (a carico del Gruppo) dei titoli Mediobanca, in possesso del presidente Pagliaro?

69. Il dott. Nagel quanto ha investito del proprio capitale nel Gruppo Mediobanca?

70. Delle circa 3 milioni di azioni Mediobanca in possesso del dott. Nagel e delle circa due milioni di azioni in possesso al dott. Pagliaro, quante di esse sono state rilevate a pagamento e a quale prezzo medio?

71. Dal periodico Forbes: "A quale degli otto eredi di Del Vecchio, infatti, conviene mettere in discussione i Dioscuri per salvare gli strapagati amministratori delegati delle Generali e Mediobanca, che nelle aziende che guidano hanno investito, se va bene, poche migliaia di euro?" A quanto ammonta l'investimento personale del dott. Nagel nel Gruppo Mediobanca? <https://forbes.it/2022/08/22/delfin-futuro-manager-bardin-milleri-mediobanca-general/>

Al 30 giugno 2022 l'Amministratore Delegato e il Presidente detenevano rispettivamente n. 3.027.450 e n. 2.000.000 azioni Mediobanca. Per il Presidente provengono interamente da piani di stock option a pagamento (con ultima assegnazione di opzioni il 2 agosto 2010 ed ultimo esercizio nel febbraio 2018). Per l'Amministratore Delegato provengono sia da piani di stock option a pagamento (esercizio fra giugno 2005 e febbraio 2018) sia da piani di performance shares con assegnazione gratuita (periodo novembre 2017 – novembre 2021).

Il prezzo di carico medio è di euro 8,3891 per il Presidente e di euro 8,0718 per l'Amministratore Delegato. Il valore di quotazione medio sul mercato regolamentato dell'azione Mediobanca nell'esercizio 21/22 è stato di euro 9,7753 e il valore al 30 giugno 2022 di euro 8,2655.

72. Di quanto è aumentata o diminuita la nostra Riserva obbligatoria presso le banche centrali?

La riserva obbligatoria è pari a 260,4 milioni al 30 giugno 2022, in lieve aumento rispetto al 30/06/2021 (229,5 Milioni).

73. A tutt'oggi a quanto ammonta la voce "Cassa e disponibilità liquide"? Di quanto è diminuita? Quale dev'essere il suo valore minimo?

La composizione della voce Cassa e disponibilità liquide al 30 giugno è illustrata alla pagina 169 del fascicolo di bilancio per il consolidato e alla pagina 495 per la Capogruppo. La voce include i depositi presso la BCE diversi dalla riserva obbligatoria che viene iscritta nella voce delle attività a costo ammortizzato – crediti verso Banche Centrali.

74. Quali consiglieri di CDA di Gruppo hanno fratelli con incarichi e/o rapporti di dipendenza presso lo stesso?

Non ci risultano.

75. Qual è l'ammontare e il prezzo di carico di azioni Unicredit in possesso del Gruppo Mediobanca? Quanto abbiamo sborsato complessivamente a causa degli aumenti di capitale Unicredit?

La Banca non detiene partecipazioni in Unicredit. Eventuali acquisti temporanei di azioni sono contabilizzati nel portafoglio di trading.

76. A quanto ammontano le riserve negative? Cosa rappresentano e Come sono state determinate?

Le riserve negative nel patrimonio della Banca sono dovute principalmente alle azioni proprie e ad altre riserve da valutazione. Si veda in merito lo schema di composizione del patrimonio pubblicato a pagina 361 del fascicolo di bilancio.

77. Facciamo uso di antivirus russi?

Il Gruppo Mediobanca utilizzava l'antivirus Kaspersky. Nello scorso esercizio è stata avviata l'installazione di un antivirus di nuova generazione, di produzione americana, che progressivamente sostituirà Kaspersky.

78. Quali consiglieri di CDA di Gruppo hanno interessi in Russia?

Per quanto di nostra conoscenza non ci risultano interessi diretti di consiglieri del Gruppo in Russia.

79. Ci elencate le iniziative svolte dal Gruppo, e quelle eventualmente in corso, in favore di invalidi e disabili?

Cfr. risposta 41.

80. Non performing loans di Gruppo. Ci dite a quanto ammontino e di quanto siano aumentati rispetto all'anno precedente? Ne abbiamo ceduti? per quali importi e a chi?

Si veda quanto riportato a pagina 37 del fascicolo di bilancio.

81. Quante e quali richieste di informazioni ex art. 115 D.lgs. 58/1998 da parte di Consob sono state ricevute dalla Società al 30 giugno 2022?

Nell'esercizio 21/22 sono pervenute n. 11 richieste Consob ex. art. 115 TUF.

82. Nei CDA di Gruppo quali consiglieri si sono astenuti e per cosa? Quali decisioni non sono state assunte all'unanimità?

Tutte le delibere sono state assunte all'unanimità, salvo eventuali astensioni "tecniche".

83. Mediobanca aderisce al Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana? In cosa non lo ha applicato?

Sì.

84. L'AD o/e il Presidente, leggono le domande pre-assembleari?

85. Alle domande pre-assembleari rivolte direttamente all'AD, risponde questi o chi altri per lui?

Risponde l'interessato.

86. Quanti incontri di Gruppo vi sono stati con investitori italiani al 30 giugno 2022?

Nell'esercizio sono state organizzate le consuete 4 conference call post risultati trimestrali; in termini di incontri con investitori istituzionali per i comparti equity, obbligazionario ed ESG, sono stati incontrati circa 600 investitori di cui circa 100 italiani.

87. Quando sono stati organizzati incontri di Gruppo per azionisti retail?

Non sono stati organizzati eventi specifici per azionisti retail che possono però relazionarsi in ogni momento con la funzione IR.

88. E' vero che sulla gestione di portafoglio retail, Mediobanca va male? <https://citywire.it/news/gestioni-di-portafoglio-retail-la-classifica-mensile-dominio-intesa-male-mediobanca/a2397460> . Quale dirigente sovrintende a detta gestione?

L'articolo si riferisce alla raccolta di gestioni patrimoniali gestite dalla SGR del Gruppo nel solo 2022 e riguarda di fatto un singolo comparto. Le performance complessive sono allineate a quelle dei principali concorrenti e ovviamente risentono del difficile contesto dei mercati.

89. Qual è il costo di adesione ad Assogestioni?

Il costo della quota associativa annua è pari a circa 25 mila euro.

90. Dove sono avvenute e quale entità esterna ha organizzato le sedute di Induction riservate agli amministratori? Quanto è stato speso?

Le sessioni di induction/training si tengono presso i nostri uffici. I relatori esterni intervengono a titolo gratuito, salvo possibili rimborsi spese.

91. Per la normativa vigente, quando un soggetto è stretto familiare di un amministratore? I fratelli sono considerati tali o per costoro vi sono eccezioni di legge?

Cfr. risposta 14.

92. Costi d'assemblea e, in particolare, quello notarile?

Il servizio titoli (tenuta libri strumenti finanziari e servizi connessi, compresa l'assistenza assembleare) è costato complessivamente euro 0,4 milioni. Il 1° aprile scorso la controllata SPAFID, che svolge il servizio per Mediobanca, ha ceduto il ramo d'azienda relativo alla tenuta dei libri strumenti finanziari e assistenza tecnica assembleare al gruppo Euronext. Mediobanca ha confermato lo Studio Legale Trevisan quale rappresentante designato per un compenso di euro 12 mila (iva compresa).

93. L'AD e il Presidente nell'esercizio in discussione hanno rinunciato a proventi in favore dell'Ucraina? In caso affermativo, quando?

94. Mediobanca come si è adoperata per aiutare gli ucraini? Gli abbiamo mandato vettovaglie?

Lo scorso mese di marzo, anche a fronte delle richieste di diversi colleghi, il Gruppo ha lanciato una raccolta fondi interna, integrandola con un contributo proprio. La donazione di 65.000 euro è stata devoluta al CESVI che ha portato aiuti alla popolazione civile ucraina.

95. Quanti sono i russi con conti aperti presso il Gruppo? Abbiamo bloccato conti correnti o depositi quale conseguenza di sanzioni internazionali?

Il numero dei clienti russi del Gruppo è contenuto e ad oggi non risultano conti congelati ai sensi della normativa applicabile alle società del Gruppo.

96. Il Comitato per le Remunerazioni, quale proposte o pareri ha formulato in relazione al personale con funzioni di controllo? Di quanto gli ha aumentato gli emolumenti percepiti? Con quale motivazione l'ha stabilito?

Il pacchetto retributivo del personale più rilevante di Gruppo appartenente alle Funzioni di controllo (Audit, Compliance, Risk Management) è strutturato, ai sensi di normativa, con una componente fissa prevalente e una parte variabile attribuita annualmente in base a criteri qualitativi, connessi all'efficacia e alla qualità della prestazione professionale. La loro remunerazione variabile prevede un limite massimo pari al 33% della componente fissa; quella dei Responsabili è deliberata annualmente dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Remunerazioni e del Comitato Rischi.

97. Quali sono gli obiettivi raggiunti dall'AD? E quelli non raggiunti?

Le informazioni sono riportate a pagina 96 e ss. della Relazione sulla remunerazione (paragrafo "Remunerazione variabile dell'AD e del DG di Mediobanca").

98. Quanto ha speso il Comitato per le Remunerazioni?

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato un budget annuale per l'attività dei Comitati endoconsiliari. Nel corso dell'esercizio 2022 il Comitato Remunerazioni è ricorso ad un consulente esterno con una spesa di euro 92 mila + IVA.

99. Chi sono gli amministratori investiti di particolari cariche?

Il Presidente, l'Amministratore Delegato e il Direttore Generale.

100. La politica di gestione dei conflitti d'interesse riguarda anche i membri del Patto di Consultazione? Quali di essi ha conflitti d'interesse?

La politica conflitti di interesse, in linea con la normativa applicabile, si applica ai componenti degli organi sociali, ai dipendenti e collaboratori del Gruppo.

101. Che tipo di rapporti ha il Gruppo con società direttamente e/o indirettamente collegate all'AD di Poste?

Non risultano rapporti con società controllate dall'AD di Poste.

102. A quanto ammontano le spese del Collegio Sindacale e per cosa?

Riguardano esclusivamente i compensi deliberati dall'Assemblea e i rimborsi spese previsti dallo Statuto.

103. Qual è il budget della Presidenza? Quanto ha speso?

Non esistono né un budget né un ufficio di Presidenza. Le eventuali spese di viaggio e rappresentanza sono rimborsate.

104. Qual è l'altro incarico ricoperto da Laura Gualtieri?

Non ricopre incarichi nel Gruppo.

105. IBARRA Maximo. Osservo che nella Relazione sugli Assetti Proprietari relativa a IBARRA Maximo dichiarate: "Secondo notizie di stampa". Cioè avete appreso dalla stampa che il dott. Ibarra fosse ad di Sky Italia? Lui non lo aveva dichiarato? Se non si fosse dimesso dalla carica di AD non sarebbe potuto rimanere nel ruolo di consigliere di Mediobanca?

La domanda si riferisce alla Relazione dello scorso esercizio. In ogni caso la carica pregressa di Amministratore Delegato di Sky non ha impedito all'Ing. Ibarra la presenza nel Consiglio di Mediobanca.

106. Abbiamo finanziato Sky Italia?

No.

- 107. E' vero che il dott. Ibarra sia AD di Engineering Ingegneria Informatica S.p.A.? Tale società non è considerata di rilevanti dimensioni da Mediobanca? Infatti ho constatato che essa non è riportata nella Relazione sugli Assetti Proprietari.**

La Relazione sul Governo Societario alla pagina 47 fornisce le informazioni richieste.

- 108. Quali rapporti abbiamo con i fondi Bain Capital e Neuberger Berman?**

Bain Capital e Neuberger Berman sono due importanti operatori di private equity, attivi sui mercati italiano ed europeo. La divisione CIB mantiene contatti regolari con questi fondi e in passato ha assunto incarichi per servizi di advisory/corporate finance.

- 109. Dato che Roberta Furcolo é la moglie del dott. Nagel, facente parte del CDA di AON e quest'ultima ci fattura cifre rilevanti, sicuramente la suddetta non c'entra niente ma proprio per questo non sarebbe il caso che ci faceste conoscere l'importo che tale Gruppo ci ha fatturato?**

Non diamo informazioni su singoli nominativi.

- 110. A quanto ammontano le perdite del Gruppo Mediobanca, nel Gruppo Tim? Quante azioni possediamo e a quale prezzo di carico? Quali consiglieri ci rappresentano nel CDA Tim?**

Non abbiamo partecipazioni nel Gruppo Tim.

- 111. Lead Independent Director. Quante riunioni ha tenuto e per cosa?**

La LID (dott.ssa Angela Gamba) svolge le funzioni indicate alla pagina 14 della Relazione sul Governo Societario. Presiede, inoltre, le riunioni dei Consiglieri Indipendenti (tre nell'esercizio 2021/2022).

- 112. Quali sono state e chi hanno interessato le attività con parti correlate di minore rilevanza?**

Le operazioni con parti correlate sono descritte alle sezioni "operazioni con parti correlate" a pagina 371 (consolidato) e pagina 629 (individuale) del fascicolo di bilancio pubblicato.

- 113. Quali risultati ha dato il monitoraggio in materia di sanzioni internazionali a Russia e Bielorussia?**

La Banca monitora costantemente gli elenchi di soggetti inclusi nelle liste emanate dalle Autorità. Ad oggi non risultano conti congelati ai sensi della normativa applicabile alle società del Gruppo.

- 114. Mediobanca ha dato un contributo annuo alla comunità, che si è attestato a 7,6 milioni, di cui 1,5 milioni relativi al versamento a favore della Fondazione Opera San Francesco. La rimanente cifra a chi è stata erogata?**

Il contributo globale del Gruppo nei diversi Paesi in cui opera è stato di 7,6 milioni di euro. Tutti i dati sono riportati nel paragrafo 7.2 "Impatti e investimenti sulle comunità" della Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria 2021-2022 (pagine 131-137).

- 115. Si è pensato di creare una Fondazione?**

Allo stato, la costituzione di una Fondazione non rientra tra gli obiettivi del Gruppo.

- 116. In relazione alla richiesta di operare a Cross Border, formulata ad FCA, ci spiegate quali tipi di operazioni dovete svolgere? E perché la richiesta è stata fatta a FCA? Quale ne è il costo?**

A seguito di Brexit, Mediobanca, analogamente ad altre banche europee, ha avviato presso l'autorità locale (FCA) il processo autorizzativo per continuare a svolgere le attività di Corporate and Investment Banking che svolge dal 2008 (data di costituzione della branch). Fino all'ottenimento della nuova autorizzazione Mediobanca opera sulla base di un cd. "temporary permission".

- 117. Quali sono i contenziosi fiscali di Gruppo? Abbiamo posto in essere elusioni fiscali?**

Per una descrizione completa dei contenziosi fiscali pendenti si rimanda a pagina 217 e segg del fascicolo di bilancio.

118. Chi presiede la finanziaria Bisazza? A che serve il suo acquisto? E' vero che produce mosaici in vetro? Che ce ne facciamo?

La Finanziaria Bisazza è presieduta da Giampiero Bisazza. L'investimento risale all'esercizio 2007-2008. La società si occupa di produzione e vendita di piastrelle mosaico in vetro ed è destinata alla dismissione non appena se ne presenteranno le condizioni favorevoli.

119. Qual è stata la causa di liquidazione della GB Holding S.r.l., collegata alla finanziaria Bisazza?

GB HOLDING S.r.l. è stata liquidata per decorso del termine previsto dallo statuto sociale.

120. Qual è il valore di carico di una singola azione Generali?

Al 30 giugno 2022 il valore di carico consolidato era pari a euro 15,14 per azione rispetto ad una quotazione al 25 ottobre 2022 di euro 14,85. Al 30 settembre 2022 il valore di carico consolidato era pari a euro 12,06 per azione.

121. Perché nessuna delle partecipazioni è stata svalutata, dopo lo scoppio della guerra in Ucraina e il notevole abbassamento dei titoli borsistici?

Nonostante il peggioramento dello scenario macroeconomico, non abbiamo rilevato indicatori per procedere alla svalutazione delle nostre partecipazioni. L'informativa annuale sul test d'impairment sulle partecipazioni è riportata alle pagine 182 e seguenti del bilancio.

122. Al 30 giugno le azioni proprie in portafoglio ammontano così a 25.812.945. Lo scorso 2 settembre è stato effettuato un ulteriore annullamento di 16.500.00 azioni proprie, mantenendo in portafoglio la quantità a copertura dei piani di performance shares ed altri impegni." quali sono gli altri impegni in proposito?

Si tratta dell'eventuale esercizio di put option da parte di soci di minoranza di società controllate.

123. Da chi è composto il CDA del Teatro Nazionale? A quanto ammontano le passività? Chi ne gestisce l'ufficio stampa? Quanto gli abbiamo erogato?

La fee mensile della sponsorizzazione (che include ticketing e serate esclusive) è di 25.000 euro + iva.

124. La Funzione Antiriciclaggio, diretta da Andrea Vergere, quali e quanti controlli diretti ha effettuato presso società controllate extra UE?

La Funzione Antiriciclaggio svolge il Piano approvato preventivamente dal Consiglio di Amministrazione, focalizzandosi sugli ambiti ritenuti più rilevanti per la mitigazione del rischio riciclaggio.

125. Dai suoi report trimestrali quali criticità sono emerse?

Non sono emerse criticità rilevanti.

126. Whistleblowing. Quali sono le segnalazioni ricevute non "Degne di nota"?

Nessuna segnalazione degna di nota.

127. Quali periodici hanno ricevuto contributi e per quanto?

Le spese di pubblicità del Gruppo al 30 giugno 2022 sono stati di 14,3 milioni, di cui 5,7 per pubblicità on line.

128. Compass ha acquisito: il 19,5% di HeidiPay, e il 100% di Soisy. Chi sono gli altri principali azionisti di HeidiPay? Quali sono i costi rispettivamente sostenuti? Da chi abbiamo rilevato la partecipazione e l'acquisizione societaria? Quali modalità di pagamento abbiamo utilizzato e perché tali operazioni, a dire del dott. Nagel non avrebbero impatti sul Tier 1?

Se abbiamo pagato con titoli azionari Mediobanca, quale valore di scambio ne è stato concordato e sulla base di quale calcoli?

Gli altri principali azionisti di HeidiPay sono i due fondatori con una quota complessiva superiore al 50%.

Compass ha sostenuto un costo di circa 7,5 milioni per il 19,5% di HeidiPay e di 6 milioni per il 100% di Soisy. Per HeidiPay si è trattato di un aumento di capitale, per Soisy un acquisto dai soci. Entrambi gli investimenti sono stati effettuati per cassa senza impatti visibili sul Core Tier1.

129. Il dott. Nagel e/o società ad egli collegate hanno ottenuto incarichi/emolumenti dal Gruppo Unipol? In caso affermativo, di che tipo?

No.

130. A quanto ammontano gli utili conseguiti dal Gruppo negli States? Sono cresciuti o diminuiti rispetto all'anno precedente?

Nell'esercizio al 30 giugno 2022 MBSecurities ha conseguito utili per 337 mila USD (65 mila al 30 giugno 2021).

131. Chi sono i membri del CDA di Fondazione IEO-Monzino? Chi la presiede? L'Istituto Europeo di Oncologia quanti finanziamenti ha ottenuto e da chi? A quanto ammontano gli utili di quest'ultimo reinvestiti e quelli non reinvestiti?

Domanda non pertinente all'ordine del giorno.

132. Perché la brava dott.ssa Lorenza Pigozzi ci ha lasciati per recarsi presso altro Gruppo? Avete provato a farla rimanere, visto che è l'unica italiana tra i primi 100 migliori comunicatori internazionali?

Dopo oltre 21 anni di esperienza in Mediobanca Lorenza Pigozzi ha scelto di intraprendere una nuova esperienza professionale. L'abbiamo ringraziata formulandole i migliori auguri.

Socio: Giovanni Lullo

1. Alla luce dell'attuale andamento di rialzo dei tassi di interesse quale è la decisione assunta dalla società sulla remunerazione dei conti correnti clientela esistenti e se è stata fornita eventuale risposta agli enti regolatori sull'orientamento che sarà assunto, ai fini di valutar un ipotetico impatto prospettico sulle revenues di gruppo o è stata già elaborata una simulazione interna dalla vostra pianificazione di Gruppo sull'effetto bps?

La remunerazione dei conti correnti clientela si è mantenuta finora sostanzialmente stabile. Qualora i tassi di interesse continuassero a crescere è probabile un ritocco di tale remunerazione, soprattutto per taluni segmenti di clientela. La struttura di bilancio del Gruppo mostra una sensitivity positiva all'aumento dei tassi di interesse.

2. Sono disponibili ulteriori dettagli sull'eventuale partecipazione azionaria/ detenzione titoli nella società Nexi s.p.a. e quale tipo di valutazione portafoglio sia stata applicata?

Non forniamo indicazioni su singoli nominativi.

3. In relazione al punto delle remunerazioni ed all'aumento dei costi del personale in ottica di retaining policy

- **quale è l'età media ed anzianità di servizio del personale per cui è stato applicato un trattamento incrementale preferenziale,**
- **a quanto ammonta in percentuale il loro peso sul totale costo personale**
- **quanto è stimabile il loro apporto percentuale alle revenues di gruppo ai fini del loro apporto ascrivibile alla policy applicata o quali criteri hanno orientato simile valutazione?**

L'esercizio 21/22 si è chiuso con risultati record. Tutte le divisioni, grazie al solido posizionamento di mercato, hanno espresso un significativo progresso, pur nell'attuale incertezza. Le determinazioni relative alla remunerazione e incentivazione del personale intendono, come previsto dalle Politiche:

- ◆ *premiare il contributo delle elevate professionalità operanti nelle aree di business che si sono distinte per l'apporto ai risultati del Gruppo con particolare focus su WM e CIB ("Pay for performance");*
- ◆ *perseguire una politica retributiva volta ad attrarre e trattenere i migliori talenti in circolazione in un contesto di mercato altamente competitivo nell'individuare collaboratori di talento ("Talent attraction and retention");*
- ◆ *rispettare in materia di remunerazione costanti principi di prudenza, lungimiranza e sostenibilità con processi di governance ulteriormente migliorati ("Sustainability").*

Al 30 giugno 2022 il costo lavoro ha mostrato una crescita del 5,8% (da 635 a 672 mln).

Il personale del Gruppo è salito da 4.921 a 5.016 risorse (+2%). Il 9% circa del personale ha meno di 30 anni e il 30% un'anzianità di servizio inferiore a 5. Per le remunerazioni in essere nell'esercizio 2022, fra le risorse con età inferiore ai 30 anni, il 27% circa ha ricevuto un incremento retributivo di merito, mediamente pari al 21% della remunerazione fissa.

4. In merito ai KPI di remunerazione e prefissate soglie quali sono i delta percentuali di differenza e quanto possono essere ritenuti credibili/affidabili tali obiettivi se già ampiamente conseguiti? Non è ammessa una ricalibrazione di tali soglie qualora giudicate superate e non sfidanti?

La remunerazione variabile annuale delle risorse apicali riflette il raggiungimento degli obiettivi quantitativi e qualitativi assegnati, nell'ambito di scorecard individuali annuali approvate dal

Consiglio a inizio dell'esercizio. Le scorecard prevedono obiettivi di performance relativi al rispettivo perimetro di responsabilità. Ciascun obiettivo è ponderato in funzione della rilevanza attribuita dal Consiglio e dall'effettivo margine di autonomia decisionale. La scelta degli obiettivi avviene sulla base del KPI Bluebook (contenente un basket di indicatori da utilizzare nelle scorecard individuali delle risorse apicali del Gruppo come dettagliato a pagina 44-45 delle Politiche). La c.d. curva di incentivazione è strutturata in modo tale che il raggiungimento degli obiettivi quantitativi/finanziari consenta il riconoscimento di una componente variabile così calcolata:

- ◆ 40% della remunerazione fissa annua lorda al raggiungimento di almeno l'85% del target minimo (valore soglia);
- ◆ 50% della retribuzione annua lorda al raggiungimento degli obiettivi minimi, generalmente quelli di budget;
- ◆ fino ad un massimo del 150%, in caso di performance particolarmente positive, misurata mediante progressione lineare fra obiettivo minimo e il target massimo determinato specificatamente in base alla tipologia del singolo obiettivo.

L'importo è soggetto a correzione da parte del CdA in funzione del raggiungimento di obiettivi qualitativi sino al 160% della remunerazione fissa (fermo restando il cap 2 a 1 su base annua) ai fini del raccordo con il Piano di Long Term Incentive collegato al Piano strategico.

Alle pagine 96-98 delle Politiche di remunerazione sono riportati i dettagli delle scorecard per l'esercizio al 30 giugno 2022 dell'Amministratore Delegato e del Direttore Generale. Per gli obiettivi quantitativi si evidenzia il target assegnato sulla base del budget, il massimo incentivante e il raggiungimento effettivo conseguito a consuntivo.

A pagina 60-61 delle Politiche sono invece riportate le scorecard assegnate per l'esercizio 2023 con il dettaglio sulla c.d. curva di incentivazione per ciascun KPI con la relativa pesatura.