



MEDIOBANCA

Parte ordinaria

Relazione del Consiglio di Amministrazione al punto 2 all'ordine del giorno

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

Signori Azionisti,

il 28 ottobre 2023 l'Assemblea ha deliberato un Programma di acquisto di azioni proprie per n. 17.000.000 di azioni conclusosi lo scorso febbraio. Lo stesso numero di azioni acquistate è stato annullato lo scorso giugno.

In esecuzione di quanto delineato nel Piano Strategico 2023-26, Vi proponiamo quindi l'avvio di un nuovo Programma di acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile e dell'articolo 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 per massime n. 37.500.000 di azioni (pari al 4,5% del capitale sociale corrente) e comunque per un controvalore massimo di € 385 milioni, subordinatamente al rilascio della prescritta autorizzazione BCE.

Le finalità del Programma restano le medesime del precedente: da un lato, i) favorire la crescita dell'utile per azione per effetto dell'annullamento delle azioni acquistate; dall'altro ii) finanziare operazioni di crescita esterna tramite acquisizioni e iii) fornire la provvista per i piani di compensi, esistenti e futuri, basati su strumenti finanziari a favore del personale del Gruppo.

Alla data della presente Relazione Mediobanca detiene in portafoglio n. 4.294.169 azioni proprie (pari a circa lo 0,52% del capitale sociale). Il numero massimo di azioni ordinarie di cui si chiede l'autorizzazione all'acquisto ai sensi dell'art. 2357 c.c. rientra nei limiti di legge. La durata del Programma di acquisto si estenderà sino al primo tra i seguenti termini: (a) 18 mesi a far data dalla delibera assembleare e (b) 12 mesi dalla data dell'autorizzazione BCE. L'autorizzazione all'utilizzo delle medesime azioni non prevede invece limiti temporali.

Gli acquisti potranno avvenire in una o più volte nel rispetto della normativa e saranno effettuati nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato e comunque in conformità all'autorizzazione BCE; gli acquisti comporteranno, man mano che saranno effettuati, una riduzione del patrimonio netto, tramite l'iscrizione nello stesso di una componente negativa, per un importo pari al controvalore dell'operazione; contemporaneamente, su una quota parte delle riserve disponibili, per il medesimo importo, verrà apposto un vincolo di indisponibilità fino alla permanenza delle azioni proprie in portafoglio. Da un punto di vista prudenziale l'intero controvalore massimo è stato dedotto dal patrimonio di vigilanza al 30 giugno 2024 (CET1 pari al 15,2%).

Il volume di azioni acquistato in ogni giorno di negoziazione non potrà eccedere il 25% del volume medio giornaliero di azioni nel mercato di negoziazione in cui l'acquisto viene effettuato e nessuna operazione di acquisto potrà avvenire ad un prezzo superiore al prezzo più elevato tra quello dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata nel mercato di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto. Inoltre, il prezzo di acquisto non potrà discostarsi, in diminuzione o in aumento, di oltre il 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente, salvo circostanze di carattere eccezionale legate a condizioni di volatilità dei mercati.



MEDIOBANCA

Le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno effettuate, ai sensi dell'art. 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF"), dell'art. 144-bis, comma 1, lettera b) del Regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni (il "Regolamento Emittenti"), secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti. Pertanto, gli acquisti saranno effettuati esclusivamente sui mercati regolamentati, secondo modalità operative stabilite nei regolamenti dei mercati stessi che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte in vendita.

Fermo quanto precede, gli acquisti saranno effettuati nel rispetto di eventuali ulteriori limiti operativi interni o previsti dalla normativa, anche regolamentare, applicabile e delle indicazioni eventualmente ricevute dalle competenti Autorità.

Gli atti dispositivi delle azioni potranno essere effettuati, in una o più volte, anche prima di aver esaurito gli acquisti: i) nell'ambito di eventuali operazioni straordinarie ivi incluse, a titolo esemplificativo, operazioni di scambio, permuta, conferimento, ovvero a servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie; ii) per assegnazione a favore del personale del Gruppo Mediobanca, in esecuzione di piani di compensi, esistenti e futuri, basati su strumenti finanziari; iii) mediante vendita, sul mercato e "fuori mercato" (OTC) nonché iv) per annullamento delle azioni acquistate, nei limiti fissati dalla delibera di approvazione sottoposta all'odierna Assemblea Straordinaria alla cui relazione si rinvia. Gli atti dispositivi saranno contabilizzati nel rispetto delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

L'esecuzione degli acquisti è subordinata all'autorizzazione della Banca Centrale Europea.

* * *

Alla luce di quanto precede, Vi invitiamo pertanto ad assumere la seguente delibera:

L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Mediobanca, vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione, visti in particolare gli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile, l'art. 132 del TUF e l'art. 144-bis del Regolamento Emittenti,

delibera di:

- 1) autorizzare sino al primo tra i seguenti termini: (a) 18 mesi a far data dalla delibera assembleare e (b) 12 mesi dalla data dell'autorizzazione BCE, l'acquisto di massime n. 37.500.000 di azioni ordinarie emesse dalla Società e comunque per un controvalore massimo di € 385 milioni come illustrato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione - previo ottenimento dell'autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza - e l'utilizzo delle stesse, senza limiti o vincoli temporali i) nell'ambito di eventuali operazioni straordinarie ivi incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni di scambio, permuta, conferimento, ovvero a servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie; ii) per assegnazione a favore del personale del Gruppo Mediobanca, in esecuzione di piani di compensi, esistenti e futuri, basati su strumenti finanziari; iii) mediante vendita, sul mercato e "fuori mercato" (OTC) nonché iv) per annullamento delle azioni acquistate nei limiti fissati dalla delibera sottoposta all'odierna Assemblea Straordinaria;



MEDIOBANCA

- 2) conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso all'Amministratore Delegato e al Direttore Generale, anche disgiuntamente tra loro, i poteri per dare corso agli atti di acquisto e ad ogni necessaria scrittura o appostazione contabile, con prelievo dalle riserve disponibili, e di disposizione delle azioni come sopra autorizzati nonché di annullamento delle stesse, nei limiti fissati dalla delibera dell'Assemblea straordinaria, in ogni caso nel pieno rispetto della normativa vigente e dei limiti oggetto della presente Relazione, e così, a titolo esemplificativo, per:
 - stabilire modalità, tempi e termini esecutivi ed accessori degli acquisti e delle disposizioni delle azioni proprie;
 - compiere tutti gli atti, adempimenti e formalità, necessari all'attuazione della presente delibera;
- 3) conferire all'Amministratore Delegato e al Direttore Generale, anche disgiuntamente fra loro, i più ampi poteri per introdurre nella presente deliberazione le eventuali modificazioni, variazioni o aggiunte che risultassero necessarie per l'adeguamento ad eventuali sopravvenienti modifiche normative o indicazioni degli Enti Regolatori e/o Autorità di Vigilanza.

Milano, 19 settembre 2024

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE