

Relazione su Governo Societario e Assetti Proprietari

DENOMINAZIONE EMITTENTE:
MEDIOBANCA S.P.A. – BANCA DI CREDITO FINANZIARIO

SITO WEB:
WWW.MEDIOBANCA.COM

ESERCIZIO A CUI SI RIFERISCE LA RELAZIONE:
1° LUGLIO 2021-30 GIUGNO 2022



MEDIOBANCA



Indice

Premessa	5
1. Profilo del gruppo Mediobanca	8
2. Informazioni sugli assetti proprietari	12
2.1 Struttura del capitale sociale, deleghe ad aumentare il capitale e autorizzazione all'acquisto di azioni proprie	12
2.2 Struttura dell'azionariato	13
3. Assemblea degli azionisti	16
4. Consiglio di Amministrazione	20
4.1 Composizione e nomina	20
4.2 Ruolo e funzionamento	23
4.3 Ruolo del Presidente	25
4.4 Lead Independent Director	25
4.5 Induction e formazione ricorrente	26
4.6 Autovalutazione del Consiglio	27
4.7 Organi Delegati	31
4.7.1 Amministratore Delegato	31
4.7.2 Direttore Generale	32
4.8 Comitati endoconsiliari	32
4.8.1 Comitato Esecutivo	33
4.8.2 Comitato Rischi	35
4.8.3 Comitato Parti Correlate	37
4.8.4 Comitato per le Remunerazioni	38
4.8.5 Comitato Nomine	40
4.8.6 Comitato <i>Corporate Social Responsibility</i>	41
4.8.7 Comitato ex art. 18 dello Statuto	42
5. Remunerazione degli amministratori e informazioni ex art. 123-bis del TUF in materia di indennità di fine rapporto	46
6. Conflitti d'interesse e operazioni con parti correlate	50
6.1 Politica di gestione dei conflitti d'interesse	50
6.2 Operazioni con Parti Correlate	50

7.	Sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi	54
7.1	Organi e funzioni	54
7.1.1	Consiglio di Amministrazione	54
7.1.2	Comitato Rischi	55
7.1.3	Funzione <i>Risk Management</i> di Gruppo	55
7.1.4	Funzione Compliance	55
7.1.5	Funzione Antiriciclaggio di Gruppo	56
7.1.6	Funzione Audit di Gruppo	56
7.2	Processo di informativa finanziaria	57
7.2.1	Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili Societari	57
7.2.2	Processo di controllo informativa finanziaria	58
7.3	Società di revisione	59
7.4	Modello Organizzativo ex D. Lgs. 231/01	59
7.5	Trattamento informazioni societarie, Internal Dealing e Operazioni personali, Whistleblowing,	60
7.5.1	Trattamento informazioni societarie	60
7.5.2	Internal Dealing e Operazioni personali	60
7.5.3	Whistleblowing	61
8.	Collegio Sindacale	64
9.	Piani di successione	70
10.	Rapporti con soci e investitori	74
Tabelle		78

Relazione sul Governo Societario e sugli Assetti Proprietari Edizione 2022

Premessa

La relazione è redatta ai sensi dell'art. 123-bis del D.Lgs. 58/1998 (TUF) e del Codice di *Corporate Governance* per le società quotate (versione 2020, consultabile sul sito internet del Comitato per la Corporate Governance, <https://www.borsaitaliana.it/comitato-corporate-governance/homepage/homepage.htm>, cui Mediobanca aderisce nei termini di seguito riportati. Il Comitato per la *Corporate Governance* monitora lo stato della sua applicazione e comunica alle società quotate le possibili aree di miglioramento. In particolare, le raccomandazioni formulate nella lettera del Presidente del Comitato per la *Corporate Governance* del 3 dicembre 2021 sono state portate all'attenzione del Comitato Nomine (il 7 febbraio 2022) e del Consiglio di Amministrazione (il 9 febbraio 2022) e recepite anche in sede di autovalutazione.

La relazione è volta altresì ad assolvere agli obblighi di informativa al pubblico previsti per le banche dalle Disposizioni di Vigilanza di Banca d'Italia sul governo societario.

La relazione è stata sottoposta alla società di revisione. Il giudizio di coerenza di cui all'art. 123-bis del TUF è riportato nelle Relazioni redatte ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010, allegate al bilancio d'esercizio e al bilancio consolidato.





Profilo del gruppo Mediobanca



MEDIOBANCA

1. Profilo del gruppo Mediobanca

Mediobanca, costituita nel 1946 e quotata in Borsa dal 1956, è la Capogruppo dell'omonimo Gruppo Bancario che comprende tre *business lines*: *Wealth Management*, *Corporate & Investment banking* e *Consumer Banking*.

Mediobanca è presente all'estero con sedi a Londra, Parigi e Madrid e con società controllate a New York, Lussemburgo, Londra, Parigi, Montecarlo e Ginevra. Detiene inoltre una partecipazione del 12,8% in Assicurazioni Generali.

Le linee guida del piano 2019/2023, presentate nel novembre 2019, segnano il completamento del riposizionamento strategico del Gruppo Mediobanca secondo il modello di "*specialized financial player*" distintivo e sostenibile che per specializzazione e solidità del modello di impresa ricerca costantemente opportunità di crescita.

Il Gruppo ambisce a conseguire un positivo sviluppo in tutti i segmenti di operatività – la più recente divisione di *Wealth Management* e le storiche attività di *Corporate & Investment Banking* e di *Consumer Banking* – facendo leva sui tratti salienti di Mediobanca: focalizzazione e posizionamento distintivo in segmenti di *business* a elevata specializzazione e marginalità, trainati da positive tendenze strutturali di lungo termine; ampia dotazione di capitale; continuo investimento in talento, innovazione e distribuzione.

Il Gruppo intende continuare a crescere in ricavi, utili, remunerazione degli azionisti e soddisfazione di tutti gli *stakeholder*, preservando un profilo di rischio/rendimento tra i migliori in Europa.

La strategia ESG è integrata nel piano d'impresa, in modo da coniugare la crescita del business e la solidità finanziaria con la responsabilità sociale e ambientale, creando valore per tutti gli stakeholder in una prospettiva sostenibile di lungo periodo.

Mediobanca rientra tra le banche di maggiori dimensioni e complessità soggette a vigilanza della Banca Centrale Europea (BCE) e rientra inoltre nella definizione di "società grande" del Codice di *Corporate Governance* per le società quotate.

In qualità di Capogruppo svolge attività di direzione e coordinamento delle società appartenenti al Gruppo (attività disciplinate dal Regolamento di Gruppo) attraverso il governo del processo di pianificazione, l'emanazione di Politiche, Regolamenti e Direttive, il presidio centralizzato dei rischi e l'emanazione di disposizioni in esecuzione di istruzioni impartite da BCE.

Il modello di *governance* è quello tradizionale basato sulla presenza di un Consiglio di Amministrazione e di un Collegio Sindacale. Tale sistema di governo societario coniuga l'efficienza della gestione con l'efficacia dei controlli, favorendo la necessaria dialettica tra le funzioni esecutiva e di supervisione strategica del Consiglio, con l'organo di controllo che, pur non essendo parte del Consiglio, partecipa attivamente alle discussioni in Consiglio, Comitato Esecutivo, Comitato Rischi e Comitato Remunerazioni, avendo

ovviamente accesso a tutta la documentazione.

Il sistema di governo è fondato sull'attribuzione di ampie deleghe per la gestione corrente al Comitato Esecutivo ed all'Amministratore Delegato.

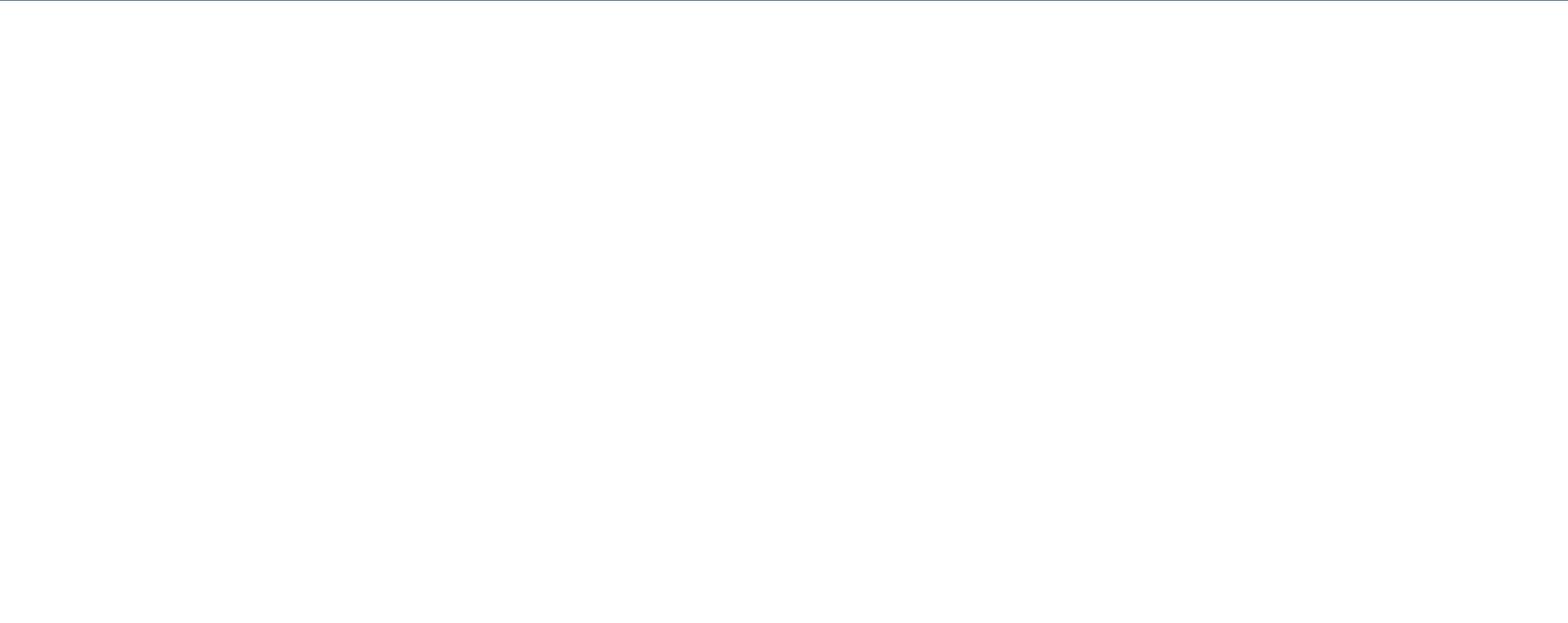
Mediobanca presta particolare attenzione alla governance, considerandola un pilastro per il buon funzionamento societario, e ai miglioramenti che vi possano essere introdotti.

Nell'ultimo triennio, il Consiglio di Amministrazione ha proposto all'Assemblea, e da questa approvate, modifiche statutarie volte tra l'altro ad allineare il modello di governance tradizionale all'evoluzione degli assetti proprietari e alle "best practice" internazionali nell'industria bancaria.

In particolare, le modifiche statutarie approvate dall'Assemblea dei soci del 28 ottobre 2020 hanno introdotto maggior flessibilità nel processo di selezione dell'Amministratore Delegato e rafforzato i criteri di indipendenza degli amministratori non esecutivi (integralmente allineati a quelli del Codice di *Corporate Governance* delle società quotate, versione 2020).

Quelle approvate dall'Assemblea dei soci del 28 ottobre 2021 hanno eliminato il vincolo relativo alla presenza di Dirigenti in Consiglio di Amministrazione e introdotto modifiche al voto di lista per il Consiglio di Amministrazione, prevedendo: i) un numero variabile di amministratori espressione delle minoranze in funzione della dimensione del Consiglio nella misura pari al 20% dei componenti, ii) la riserva di un amministratore in rappresentanza degli investitori istituzionali, iii) la riduzione della soglia minima di voti (dal 5% al 2% del capitale) per nominare un amministratore tratto dalla seconda lista di minoranza.

Mediobanca è parte di patti parasociali in controllate non quotate (Messier & Associés SA) che prevedono, al verificarsi di un "change of control", la facoltà da parte degli altri azionisti di esercitare l'opzione di vendita della loro partecipazione.





Informazioni sugli assetti proprietary



MEDIOBANCA

2. Informazioni sugli assetti proprietari

2.1 Struttura del capitale sociale, deleghe ad aumentare il capitale e autorizzazione all'acquisto di azioni proprie

Il capitale al 30 giugno 2022 è di € 443.640.006,50 rappresentato da n. 864.698.552 azioni ordinarie prive del valore nominale. Le azioni sono nominative ed ogni azione dà diritto ad un voto.

Le deleghe attribuite al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea dei soci del 28 ottobre 2020, tutte con scadenza quinquennale, sono quelle riportate all'art. 4 dello Statuto e riguardano in particolare:

- ◇ la facoltà, ai sensi degli artt. 2443 e 2420 – ter cod. civ., di emettere azioni o obbligazioni convertibili fino a un massimo di complessivi 200 milioni di azioni ordinarie;
- ◇ la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., di emettere massime n. 80 milioni di azioni ordinarie, da riservare alla sottoscrizione di investitori italiani e esteri, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e nel rispetto del disposto dell'art. 2441 quarto comma, secondo periodo, cod. civ..

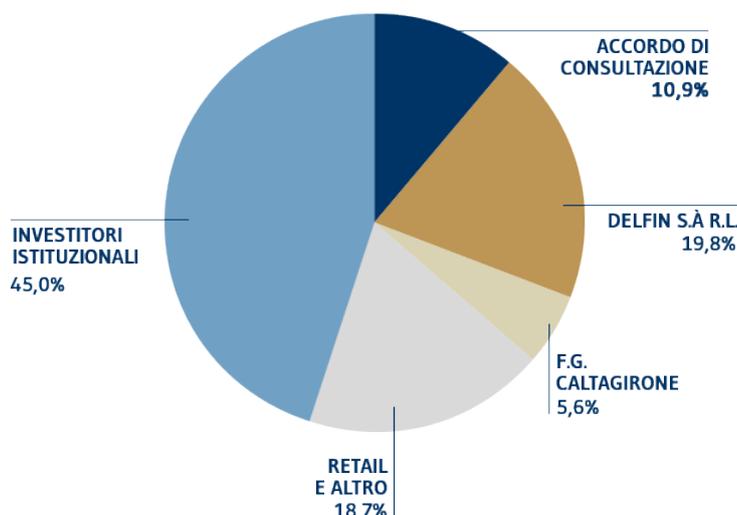
L'Assemblea ordinaria del 28 ottobre 2021 ha autorizzato un Programma di acquisto di azioni proprie fino al 3% del capitale (pari a massime n. 25.871.097 azioni) nonché l'utilizzo delle stesse, senza limiti o vincoli temporali per eventuali operazioni di crescita esterna, esecuzione di piani di compensi a favore del personale del Gruppo, vendita sul mercato e "fuori mercato" (OTC) nonché per annullamento. Il Programma, avviato il 6 dicembre 2021, è stato concluso il 14 giugno 2022.

A valere sulla delibera assembleare del 28 ottobre 2020 il Consiglio di Amministrazione del 29 luglio 2022 ha deliberato l'annullamento di n. 16,5 milioni di azioni in portafoglio, eseguito il 2 settembre 2022.

Alla data della presente Relazione Mediobanca detiene in portafoglio n. 9.312.945 azioni proprie (pari all'1%).

2.2 Struttura dell'azionariato

Gli azionisti di Mediobanca sono più di 46 mila.



Alla data della presente Relazione, secondo quanto risulta dalle comunicazioni ricevute ex art. 120 del TUF o da altre informazioni pervenute alla Società, gli azionisti che detengono direttamente e/o indirettamente una partecipazione nel capitale superiore al 3% sono:

AZIONISTA	% SUL CAPITALE (*)
DELFIN S.à r.l.	19,77%
FRANCESCO GAETANO CALTAGIRONE (**)	5,61%
GRUPPO BLACKROCK (***)	4,16%
GRUPPO MEDIOLANUM	3,43%

(*) Post annullamento, in data 1/12/2021, di n. 22,6 mln. e in data 2/9/2022 di n. 16,5 mln di azioni proprie in portafoglio

(**) Mod. 120A del 3/5/2022, partecipazione indiretta tramite Istituto Finanziario 2012 SpA, Gamma Srl e Fincal SpA

(***) Black Rock Inc. (NY) attraverso 15 società controllate di gestione del risparmio (mod. 120 b del 6 agosto 2020), di cui lo 0,69% partecipazione potenziale e lo 0,13% altre posizioni lunghe con regolamento in contanti.

Gli investitori istituzionali rappresentano circa il 45% del capitale, la cui ripartizione per area geografica è così distribuita: USA 36%, U.K. 18%, Italia 15%, Francia 8%, Belgio 4% e resto del mondo 19%.

Taluni soci (10,9%)¹ partecipano dal 1° gennaio 2019 ad un Accordo di consultazione che non prevede vincoli di blocco o di voto sulle azioni apportate. I partecipanti confermano il comune interesse alla crescita del Gruppo, assicurandone unità di indirizzo gestionale nel rispetto della tradizione di autonomia e indipendenza. L'Accordo regola le modalità di incontro per condividere riflessioni e considerazioni in merito all'andamento del Gruppo, in un contesto di parità informativa rispetto al mercato. Gli aderenti riconoscono che la presentazione della lista degli amministratori per il rinnovo da parte del Consiglio uscente (facoltà già prevista dallo Statuto) rappresenti la prassi preferibile. L'Accordo ha durata sino al 31 dicembre 2024 e si rinnova automaticamente per periodi di 3 anni fra i partecipanti che non ne abbiano dato disdetta almeno 3 mesi prima della scadenza originaria o prorogata. L'Accordo è depositato presso il Registro delle Imprese di Milano ed è consultabile per estratto su www.mediobanca.com/it/corporate-governance/azionisti/Accordo-tra-soci-Mediobanca.html.

1. Mediolanum, FIN.PRIV., Monge & C., Gruppo Gavio, Gruppo Ferrero, Gruppo Pecci, Angelini Investments, Finprog Italia (Doris), Sinpar (Lucchini), Fin.Fer. (Pittini), Vittoria Assicurazioni, Mais (Seragnoli), Romano Minozzi.



Assemblea degli azionisti



MEDIOBANCA

3. Assemblea degli azionisti

E' l'organo che esprime la volontà sociale le cui determinazioni, adottate in conformità alla legge e allo Statuto, vincolano tutti i soci.

L'Assemblea, di prassi tenuta in unica convocazione il 28 ottobre, delibera, tra l'altro, in merito a:

- approvazione del bilancio e distribuzione degli utili;
- nomina e revoca del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale;
- nomina e revoca della società incaricata della revisione legale;
- politiche di remunerazione e piani di incentivazione basati su strumenti finanziari per gli Amministratori, i dipendenti ed i collaboratori del Gruppo.

L'intervento in Assemblea è disciplinato dallo Statuto (art. 7) e l'avviso di convocazione dell'Assemblea riporta modalità e condizioni per parteciparvi. I soggetti legittimati all'intervento ed al voto possono farsi rappresentare in Assemblea con le modalità previste dalla normativa vigente. Dal 2011 Mediobanca nomina per ciascuna Assemblea un Rappresentante Designato.

L'Istituto non si è dotato di un regolamento assembleare in quanto l'ordinato svolgimento dei lavori è garantito dalle previsioni statutarie che attribuiscono al Presidente dell'Assemblea – individuato dallo Statuto nella persona del Presidente del Consiglio di Amministrazione – il compito di constatare la regolare costituzione della stessa, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, dirigere e regolare lo svolgimento dell'Assemblea ed accertare e proclamare i risultati delle votazioni.

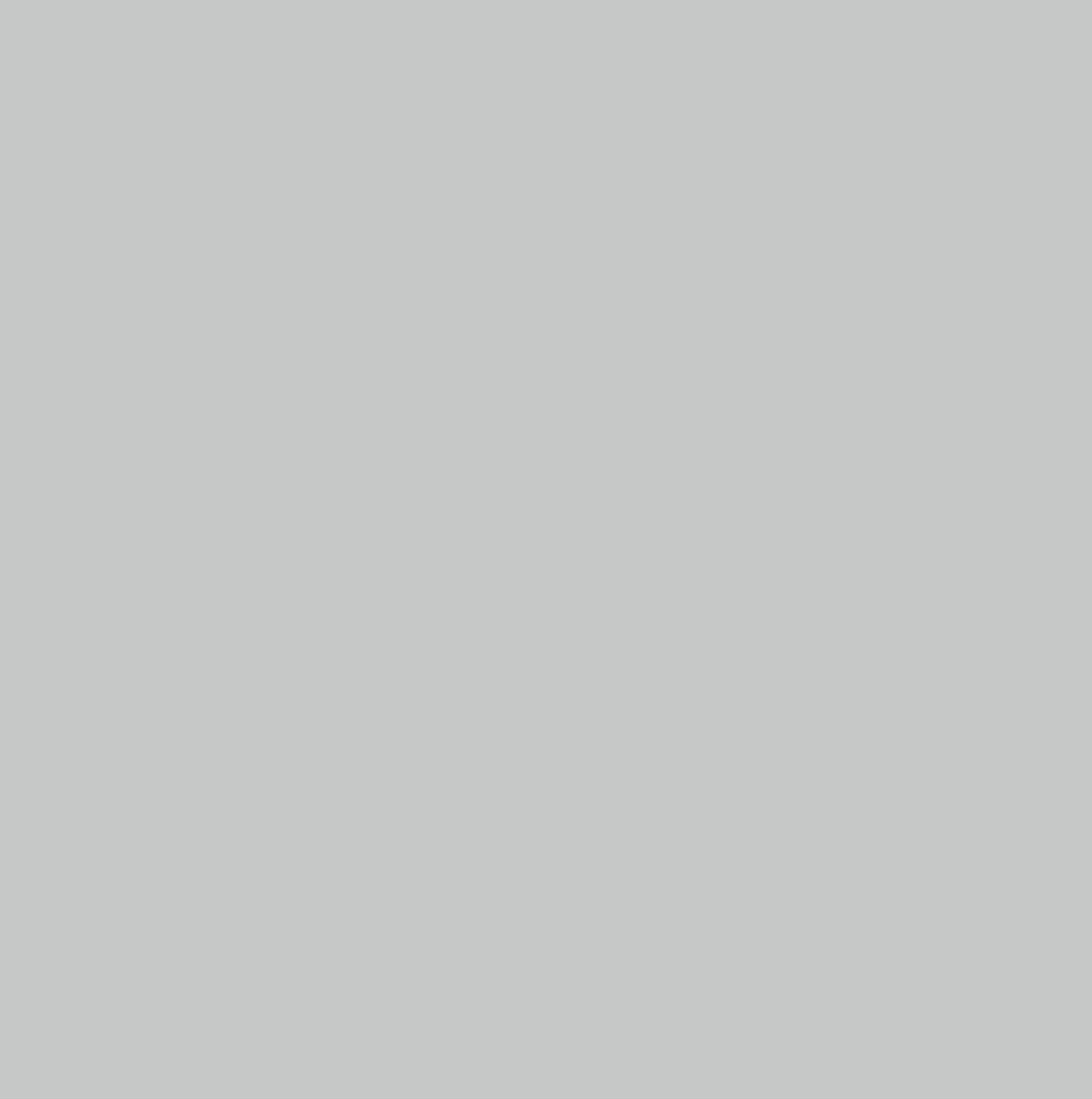
I soci, secondo quanto previsto dall'art. 127-ter del TUF, possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea. L'avviso di convocazione contiene il termine per la presentazione delle domande. Alle domande viene fornita risposta al più tardi in Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione riferisce all'Assemblea sull'attività svolta nell'ambito della relazione sulla gestione e predispose le relazioni sulle materie poste all'ordine del giorno pubblicandole nei tempi previsti dalla normativa vigente.

In occasione dell'Assemblea dei Soci del 28 ottobre 2021, come nel 2020, Mediobanca ha deciso di avvalersi della facoltà normativa prevista dalle misure per fronteggiare l'emergenza sanitaria, prevedendo l'intervento dei soci in Assemblea esclusivamente tramite il Rappresentante Designato al fine di ridurre al minimo i rischi connessi al prorogarsi dell'emergenza sanitaria Covid-19. La partecipazione dei soci è stata del 70% circa, in aumento rispetto a quella degli scorsi anni.

Alla sezione *"Governance - Assemblea degli azionisti - Assemblea 2021"* del sito internet è disponibile il resoconto dell'esito delle votazioni.







Consiglio di Amministrazione



MEDIOBANCA

4. Consiglio di Amministrazione

4.1 Composizione e nomina

È composto da nove a quindici Consiglieri. Dei Consiglieri nominati, almeno due devono possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma terzo del TUF e la maggioranza possedere anche i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 19 dello Statuto. Almeno i due quinti dei Consiglieri deve appartenere al genere meno rappresentato. Non può essere eletto Consigliere chi abbia compiuto il settantacinquesimo anno di età.

I requisiti di indipendenza previsti dall'art. 19 dello Statuto sociale sono allineati a quelli del *Codice di Corporate Governance* delle società quotate. Lo statuto vigente prevede tra l'altro la mancanza di indipendenza per coloro che detengano una partecipazione superiore al 3% o che siano esponenti di rilievo del relativo gruppo, a prescindere che siano o meno aderenti a patti parasociali. Inoltre, essendo previsti dallo Statuto, tali requisiti sono per loro natura inderogabili.

Il Consiglio di Amministrazione della capogruppo di un gruppo bancario ha la responsabilità complessiva della gestione dell'intero gruppo e delle regole e meccanismi di governance che ne assicurino una gestione prudente ed efficace. In particolare al Consiglio di una banca che come Mediobanca adotta il cosiddetto modello di governance "tradizionale" competono sia le funzioni gestorie che quelle di supervisione e controllo.

L'attuale Consiglio di Amministrazione di Mediobanca è stato nominato dall'Assemblea dei soci del 28 ottobre 2020 per il triennio 2021-2023. L'elezione è avvenuta sulla base di liste di candidati in possesso dei requisiti richiesti dalla normativa e dallo Statuto (art. 15), presentate da soci titolari di almeno l'1% del capitale (gruppo di investitori istituzionali e Bluebell) e dal Consiglio di Amministrazione uscente, avvalendosi della facoltà prevista dallo Statuto, a conclusione del processo reso pubblico il 13 maggio 2020.

Nella presentazione delle liste dei candidati il Consiglio di Amministrazione e i soci hanno tenuto conto delle indicazioni contenute nella "Relazione sulla composizione quali-quantitativa del Consiglio di Amministrazione" pubblicata il 3 settembre 2020. Contestualmente a ciascuna lista è stata depositata per ciascun candidato la documentazione richiesta dalla normativa tra cui in particolare il curriculum contenente le caratteristiche professionali dei singoli candidati, le dichiarazioni di inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità, e così pure di esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dallo Statuto, nonché l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società.

L'attuale Consiglio di Amministrazione è composto da 15 componenti, 9 maschi e 6 femmine, di cui 12 indipendenti ai sensi dell'art. 148 TUF e tra questi 9 indipendenti anche ai sensi dell'art. 19 dello Statuto:

COMPONENTI	CARICA	DATA DI NASCITA	INDIP. *	INDIP. **	DIRIGENTE	IN CARICA DAL ***
Renato Pagliaro[◊]	Presidente	20/02/1957				02/07/2007
Maurizia Angelo Comneno[◊]	Vice Presidente	18/06/1948		x		28/10/2014
Alberto Nagel[◊]	Amm.re Delegato	07/06/1965			x	02/07/2007
Francesco Saverio Vinci[◊]	Direttore Generale	10/11/1962			x	02/07/2007
Virginie Banet[◊]	Consigliere	18/01/1966	x	x		28/10/2020
Maurizio Carfagna[◊]	Consigliere	13/11/1947	x	x		28/10/2014
Laura Cioli[◊]	Consigliere	10/07/1963	x	x		28/10/2020
Maurizio Costa[◊]	Consigliere	29/10/1948	x	x		28/10/2014
Angela Gamba[◊]	Consigliere	15/08/1970	x	x		28/10/2017
Valérie Hortefeux[◊]	Consigliere	14/12/1967	x	x		28/10/2017
Maximo Ibarra[◊]	Consigliere	13/12/1968	x	x		20/09/2018
Alberto Lupoi[◊]	Consigliere	29/03/1970	x	x		28/10/2017
Elisabetta Magistretti[◊]	Consigliere	21/07/1947		x		28/10/2011
Vittorio Pignatti Morano[◊]	Consigliere	14/09/1957	x	x		20/09/2018
Gabriele Villa[◊]	Consigliere	18/06/1964		x		28/10/2017

* Requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 19 dello Statuto sociale.

** Requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma terzo, del TUF.

*** Il periodo comprende la carica ricoperta negli organi sociali del sistema dualistico adottato da Mediobanca dal 27/06/2007 al 28/10/2008.

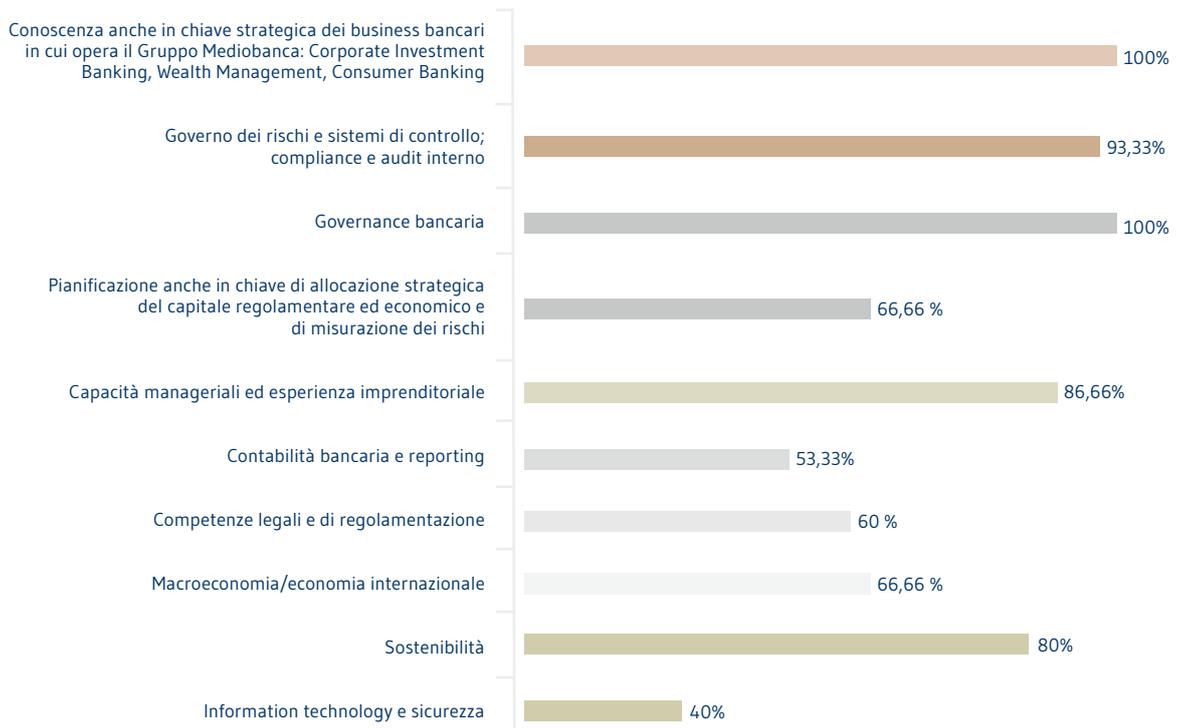
◊ Tratto dalla lista presentata dal Consiglio di Amministrazione.

◻ Tratto dalla lista presentata da un gruppo di investitori titolari del 4,76% del capitale sociale.

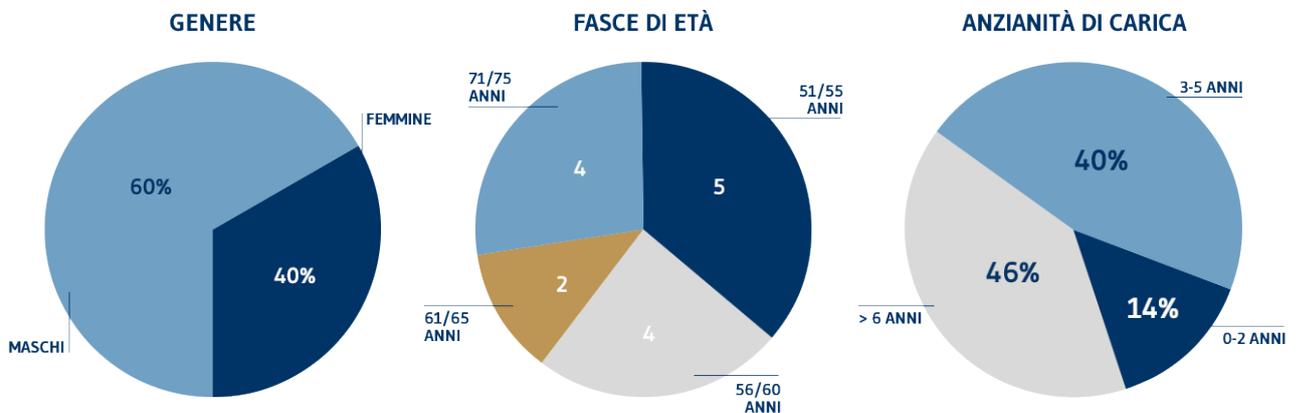
In adesione alle Disposizioni di Vigilanza per le banche in materia di governo societario, i Consiglieri non dirigenti che fanno parte del Comitato Esecutivo sono stati ritenuti esecutivi e quindi non fanno parte degli altri comitati endoconsiliari.

Il Collegio Sindacale ha verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure adottate dal Consiglio di Amministrazione in ordine all'accertamento dei requisiti di indipendenza dei propri componenti.

La composizione dell'attuale Consiglio di Amministrazione riflette un'adeguata combinazione di competenze e professionalità, in linea con quanto richiesto dalla "Relazione sulla composizione quali-quantitativa del Consiglio di Amministrazione". In particolare le competenze degli Amministratori indipendenti sono risultate adeguate alle esigenze di Mediobanca e al funzionamento del Consiglio di Amministrazione, nonché alla costituzione dei relativi comitati.



Di seguito la ripartizione per genere, per fasce di età e per anzianità di carica:



Nell'attuale Consiglio di Amministrazione, il genere femminile rappresenta il 40% del totale ed è presente in tutti i Comitati endoconsiliari, costituisce la maggioranza dei Comitati Rischi e Corporate Social Responsibility ed esprime la presidenza del Comitato Rischi e il Lead Independent Director.

Per altre informazioni sulla *gender diversity* si rimanda alla Dichiarazione Non Finanziaria annuale e alla sezione "Business Responsabile" del sito.

La documentazione presentata dai Consiglieri per la nomina nel Consiglio di Amministrazione, inclusiva dei loro curricula, è consultabile sul sito all'interno delle liste o proposte pubblicate nella sezione "Assemblea degli Azionisti 2020" www.mediobanca.com/it/corporate-governance/assemblea-degli-azionisti/archivio-assemblee/archivio-assemblee.html

4.2 Ruolo e funzionamento

Lo Statuto riserva alla esclusiva competenza del Consiglio le seguenti materie:

1. la definizione e l'approvazione delle linee e degli indirizzi strategici, dei piani industriali e finanziari, dei budget e delle politiche di gestione dei rischi e dei controlli interni;
2. l'approvazione delle relazioni trimestrali e semestrali e del progetto di bilancio di esercizio e consolidato;
3. le decisioni concernenti l'assunzione o la cessione di partecipazioni che contestualmente siano pari ad almeno il 10% del capitale della società partecipata e di importo superiore al 5% del patrimonio di vigilanza consolidato di gruppo;
4. la nomina e la revoca del Comitato Esecutivo, dell'Amministratore Delegato, del Direttore Generale, del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e dei responsabili delle funzioni di revisione interna, di conformità, di antiriciclaggio e di controllo dei rischi;
5. la definizione dell'assetto complessivo di governo e l'approvazione dell'assetto organizzativo della banca, garantendo la chiara distinzione di compiti e funzioni nonché la prevenzione dei conflitti di interesse.

La normativa e la delibera in materia di deleghe operative riservano inoltre alla competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione tra l'altro:

- il modello di business avendo consapevolezza dei rischi cui tale modello espone la Banca;
- le proposte da sottoporre all'Assemblea ordinaria e straordinaria, ivi incluse le politiche di remunerazione del personale del Gruppo. In particolare Mediobanca, in qualità di capogruppo, elabora il documento sulle politiche di remunerazione e incentivazione dell'intero gruppo bancario, ne assicura la complessiva coerenza, fornisce gli indirizzi necessari alla sua attuazione e ne verifica la corretta applicazione;
- l'accertamento, in occasione della nomina e comunque in caso di eventi sopravvenuti che incidano sull'idoneità del Consigliere, del possesso da parte dei componenti del Consiglio stesso dei requisiti richiesti dalla normativa vigente e dallo Statuto;
- l'approvazione delle operazioni di "maggiore rilevanza" con parti correlate rilevanti ai fini della disciplina prudenziale di Banca d'Italia e, se non ordinarie, con parti correlate ai fini di trasparenza;
- l'approvazione del *Risk Appetite Framework* e delle linee generali dei processi ICAAP e ILAAP;
- l'adozione dei modelli interni di misurazione dei rischi, il relativo piano di roll-out e le linee generali del sistema di gestione delle tecniche di attenuazione del rischio;

- l'approvazione del *Recovery Plan* (previsto dalla Direttiva 2014/59/UE);
- l'approvazione dei programmi annuali di attività e l'esame delle relazioni predisposte dalle funzioni aziendali di controllo;
- gli acquisti e le cessioni di partecipazioni (di controllo e di minoranza) o attività (rami d'azienda, etc) funzionali al perseguimento degli obiettivi strategici del Gruppo di importo superiore a 50 milioni.

Il ruolo di supervisione strategica del Consiglio di Amministrazione include inoltre il challenge sull'implementazione della strategia della Banca nonché il monitoraggio dei sistemi che garantiscono l'integrità delle informazioni finanziarie e la solidità e l'efficacia della gestione del rischio e dei controlli interni.

Semestralmente il Consiglio di Amministrazione valuta altresì l'adeguatezza dell'assetto amministrativo e contabile della Banca, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e alla gestione dei rischi sulla scorta dell'istruttoria svolta dal Comitato Rischi e della relazione presentata dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili, sull'adeguatezza e applicazione delle procedure amministrativo-contabili previste dalla L. 262/05.

Gli organi delegati riferiscono periodicamente al Consiglio di Amministrazione sull'andamento generale della gestione, sulla prevedibile evoluzione nonché sulle principali operazioni, per dimensione o caratteristiche, effettuate dalla società o dalle sue controllate.

Il Consiglio di Amministrazione delibera di norma su proposta del Comitato Esecutivo o dell'Amministratore Delegato, con il voto favorevole della maggioranza dei presenti. I Comitati endoconsiliari svolgono funzioni istruttorie e consultive a beneficio del Consiglio di Amministrazione.

Le modalità di convocazione del Consiglio di Amministrazione sono stabilite dall'art. 17 dello Statuto.

Un apposito Regolamento disciplina il funzionamento del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati endoconsiliari, anche al fine di assicurare un'efficace gestione dell'informativa consiliare.

Il Presidente provvede affinché vengano fornite ai Consiglieri con congruo anticipo informazioni adeguate sulle materie poste all'ordine del giorno: la documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno viene trasmessa in larga prevalenza contestualmente alla convocazione (cinque giorni prima della riunione). Il Lead Independent Director collabora con il Presidente al fine di assicurare che gli Amministratori siano destinatari di flussi informativi completi e tempestivi.

La documentazione corposa, relativa a materie oggetto di delibera, viene trasmessa ai membri del Consiglio di Amministrazione in linea di massima contestualmente all'invio al competente Comitato endoconsiliare al solo fine di agevolare la lettura in attesa della versione finale a valle di eventuali osservazioni del Comitato stesso.

Il Presidente assicura adeguato spazio alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno privilegiando la trattazione delle questioni a rilevanza strategica e garantendo l'efficacia del dibattito consiliare. Periodicamente invita i Consiglieri ad indicare temi di loro interesse che necessitano di approfondimenti o ulteriori spiegazioni. Il Segretario del Consiglio rimane a disposizione dei Consiglieri per organizzare eventuali interventi formativi o approfondimenti individuali.

Ciascun Consigliere può formulare nei giorni precedenti la riunione domande scritte, osservazioni e richieste di chiarimenti sulle materie dell'ordine del giorno; in tal caso le risposte sono fornite nel corso della riunione.

Alle riunioni partecipano il Segretario, il Group Chief Risk Officer, il Group Chief Financial Officer e altro personale e/o esponenti del gruppo invitati in funzione delle materie da trattare.

Spetta al Segretario curare la verbalizzazione delle adunanze del Consiglio di Amministrazione. I verbali danno evidenza del dibattito avvenuto in riunione e delle decisioni assunte; sono sottoposti per approvazione di norma alla prima riunione successiva.

Il Segretario del Consiglio è nominato secondo le previsioni di cui all'art. 16 dello Statuto. I suoi requisiti e compiti sono definiti nel Regolamento di funzionamento del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati endoconsiliari. Il Segretario: fornisce assistenza al Consiglio e ai Comitati endoconsiliari in materia di corporate governance; assiste il Presidente e l'Amministratore Delegato nella preparazione delle riunioni consiliari, nella predisposizione dell'ordine del giorno e delle relative delibere, nell'assicurare adeguatezza e completezza dei flussi informativi diretti al Consiglio di Amministrazione, nella comunicazione con i Consiglieri; nella predisposizione ed attivazione di programmi di induction e training e nell'organizzazione delle relative riunioni; assiste il Lead Independent Director per le attività che ne richiedono l'intervento. Il Segretario del Consiglio svolge le medesime funzioni anche per i Comitati endoconsiliari.

Il Consiglio si è riunito dodici volte nel periodo 1° luglio 2021/30 giugno 2022. La durata media delle riunioni consiliari è stata di circa 4 ore.

I Consiglieri Indipendenti si riuniscono periodicamente in assenza degli altri Consiglieri. Nel periodo 1° luglio 2021/30 giugno 2022 si sono riuniti tre volte discutendo in particolare sull'opportunità di nominare un Lead Independent Director, sulla SREP letter 2021, sui possibili miglioramenti da introdurre per rafforzare una sana e costruttiva dialettica interna, sul budget.

Dopo la nomina del Lead Independent Director, avvenuta lo scorso aprile, le riunioni dei Consiglieri Indipendenti sono state convocate dallo stesso, che le ha presiedute e ne ha coordinato i lavori.

4.3 Ruolo del Presidente

Il Presidente convoca, presiede e dirige i lavori delle Assemblee e del Consiglio d'Amministrazione, provvedendo affinché sulle materie all'ordine del giorno vengano fornite a tutti i Consiglieri informazioni adeguate. Non può essere nominato Presidente chi abbia compiuto il settantesimo anno di età.

Il Presidente promuove l'effettivo funzionamento del sistema di governo societario, garantendo l'equilibrio di poteri rispetto all'Amministratore Delegato e agli altri Amministratori esecutivi; si pone come interlocutore dell'organo con funzione di controllo e dei comitati interni.

Assicura che il processo di autovalutazione sia svolto con efficacia e che siano adottate le misure correttive previste per far fronte alle eventuali carenze riscontrate; cura che gli Amministratori possano partecipare a riunioni di approfondimento di aspetti strategici volte a fornire un'adeguata conoscenza della società, dei principi di corretta gestione dei rischi e del quadro normativo di riferimento.

Il Consiglio di Amministrazione non ha attribuito al Presidente specifiche deleghe fatto salvo il ruolo di raccordo tra il Consiglio di Amministrazione e la funzione Internal Audit di Gruppo da svolgere sulla base dei report relativi all'esito delle verifiche svolte e del monitoraggio delle misure correttive individuate.

Il Presidente, oltre ai compiti propri derivanti dalla carica, è attualmente membro del Comitato Nomine e partecipa in qualità di invitato a taluni Comitati anche manageriali al fine di favorire un efficace flusso informativo al Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente è il dr. Renato Pagliaro.

4.4 Lead Independent Director

In adesione alla best practice internazionale, il Consiglio di Amministrazione, riunitosi il 7 aprile 2022,

ha nominato Angela Gamba (Consigliera Indipendente tratta dalla lista di minoranza Assogestioni) Lead Independent Director con i seguenti compiti:

- riunire e presiedere le riunioni degli Amministratori indipendenti, per la discussione dei temi di interesse rispetto al funzionamento del Consiglio di Amministrazione;
- rappresentare, nell'ambito del Consiglio di Amministrazione, il punto di riferimento e di coordinamento delle istanze e dei contributi degli Amministratori indipendenti;
- collaborare con il Presidente del Consiglio di Amministrazione al fine di assicurare che gli Amministratori siano destinatari di flussi informativi sulla gestione completi e tempestivi;
- svolgere il ruolo di referente del processo di board evaluation sul funzionamento, dimensionamento e composizione del Consiglio di Amministrazione e dei suoi Comitati;
- svolgere gli ulteriori eventuali compiti che potranno essere attribuiti di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, in particolare sulle tematiche di carattere strategico e/o operazioni straordinarie.

Al Lead Independent Director è stato attribuito un compenso per la carica di € 20.000 annui.

4.5 Induction e formazione ricorrente

Il Consiglio promuove programmi di induction e training per i componenti degli organi sociali garantendo le necessarie risorse.

Le riunioni di induction hanno l'obiettivo di fornire conoscenze atte a consentire la partecipazione informata alla discussione e alle delibere del Consiglio di Amministrazione.

I programmi di induction si articolano in:

- a) programmi di allineamento delle conoscenze specifiche per gli esponenti di nuova nomina. Sono fornite all'esponente, non appena nominato, le informazioni necessarie per poter tempestivamente approfondire le conoscenze del Gruppo (piano strategico, modello di governance, struttura del Gruppo, etc.) e la documentazione recente rilevante (verbali del Consiglio di Amministrazione, corrispondenza con BCE, bilanci, RAF, ICAAP/ILAAP, Recovery Plan, documentazione esaminata nelle riunioni di induction, etc.). Il programma prevede inoltre riunioni tematiche con la partecipazione di responsabili delle funzioni interne interessate. Le riunioni sono aperte alla partecipazione di tutti i Consiglieri e Sindaci;
- b) riunioni di induction dedicate a questioni che saranno successivamente trattate dagli organi sociali;
- c) programmi di induction specifici a favore di singoli Consiglieri su loro richiesta o degli organi di vigilanza.

Le riunioni di training hanno invece l'obiettivo di aggiornare l'esponente su tematiche generali del mondo bancario (contesto normativo, rischi, etc.). Sono aperte alla partecipazione di Consiglieri e Sindaci delle banche del Gruppo.

I programmi di induction e training prevedono riunioni distribuite nell'arco dell'esercizio, secondo un calendario fissato annualmente dal Presidente d'intesa con il Lead Independent Director. L'agenda tiene conto di quanto indicato dal processo di autovalutazione, delle eventuali richieste dei Consiglieri, dei suggerimenti dei responsabili delle aree di business e delle funzioni di controllo. In funzione delle materie trattate, il Presidente stabilisce l'eventuale intervento di relatori esterni. Il programma indicativo viene approvato dal Comitato Nomine.

Ogni riunione è di norma accompagnata da documentazione che viene inviata in precedenza ai partecipanti.

Alle riunioni partecipano il Segretario del Consiglio e altro personale del gruppo che si rendesse opportuno. Una sintesi del dibattito viene allegata al verbale della successiva riunione del Consiglio di Amministrazione.

Nel corso dell'esercizio sono state organizzate:

- sette riunioni di induction a favore dell'intero Consiglio sui seguenti temi: ICAAP/ILAAP; Piani di Recovery e Resolution; Il mercato del credito al consumo e rischio Compass; Market Risk e valutazioni del trading book; Rischio tasso su banking book; Processo di budget; RAF/RAS;
- cinque riunioni di training sui seguenti temi: Scenari geopolitici (due riunioni, di cui una incentrata sulla guerra in Ucraina); Attività e pubblicazioni dell'Area Studi di Mediobanca; Tematiche di sostenibilità connesse all'attività del Gruppo e misurazione dei relativi rischi (focus sui rischi climatici e ambientali); Applicazione IFRS 9.

Nel periodo 1° luglio 2021/30 giugno 2022 la durata media delle riunioni di induction e di training è stata di circa 2 ore. In funzione delle materie trattate, sono intervenuti in qualità di relatori personale del Gruppo nonché illustri relatori esterni.

4.6 Autovalutazione del Consiglio

Mediobanca considera l'autovalutazione un importante momento di riflessione circa il funzionamento del Consiglio di Amministrazione e più in generale del sistema di governo societario, in quanto volto a valutarne l'efficacia e a individuare eventuali spunti di miglioramento.

Il processo di autovalutazione sulla dimensione, composizione e funzionalità del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati, come richiesto dalle Disposizioni di Vigilanza per le banche in materia di governo societario, dalla normativa europea di riferimento nonché dal Codice di Corporate Governance per le società quotate, viene svolto annualmente, secondo le previsioni dell'apposito Regolamento interno, che disciplina anche il processo per l'individuazione della composizione quali-quantitativa ottimale degli organi sociali. Il processo prevede il ricorso ad un consulente esterno ove ritenuto opportuno.

Nell'esercizio 2021/2022 Mediobanca è stata assistita da Deloitte Risk Advisory e il ruolo di supervisione del processo, tradizionalmente affidato a un componente del Comitato Nomine dallo stesso incaricato, è stato affidato al Lead Independent Director. Il processo si è articolato in 3 fasi:

- raccolta dei questionari, dal contenuto articolato in tre sezioni: i) funzionamento e idoneità collettiva del Consiglio; ii) focus su strategia, governo del rischio, innovazione e parità di genere; iii) funzionamento dei Comitati. I questionari tengono altresì conto: i) delle risultanze emerse nella precedente autovalutazione, con evidenza di possibili spunti di miglioramento, ii) delle raccomandazioni formulate dal Comitato per la Corporate Governance per il 2022 e dei iii) contenuti della SREP letter 2021. Ciascun Consigliere ha avuto la possibilità di rivolgersi al Lead Independent Director, al Segretario del Consiglio e al consulente esterno;
- analisi da parte del Comitato Nomine dei dati raccolti in modo aggregato;
- approvazione del Consiglio di Amministrazione del Rapporto di Sintesi su proposta del Comitato Nomine.

All'autovalutazione hanno partecipato tutti i Consiglieri e, in linea con le Disposizioni di Vigilanza per le banche, i Sindaci e 5 dirigenti del Gruppo che hanno più frequenti contatti con il Consiglio.

I risultati hanno confermato un quadro ampiamente positivo con riferimento alle tematiche oggetto di indagine:

- composizione e funzionamento del Consiglio,
- adeguatezza in termini di mix di conoscenze, competenze ed esperienze inerenti alle principali aree di business dell'Istituto ed i relativi rischi connessi,
- focus su strategia, governo del rischio, innovazione e parità di genere all'interno del Consiglio di Amministrazione,
- funzionamento ed organizzazione dei Comitati endoconsiliari.

Composizione del Consiglio

VALUTAZIONE COMPLESSIVA



L'attuale bilanciamento tra esecutivi e non esecutivi è considerato adeguato, così come il rapporto tra indipendenti e non indipendenti all'interno del Consiglio di Amministrazione.

Funzionamento del Consiglio

VALUTAZIONE COMPLESSIVA



I risultati evidenziano:

- soddisfazione per l'efficacia della modalità con cui il Presidente istruisce, guida e stimola le discussioni in Consiglio di Amministrazione;
- giudizio positivo circa: la capacità del Consiglio di monitorare l'andamento e il rispetto delle scadenze concordate dei remediation plan connesse alle ispezioni BCE ed i findings indicati dai report delle funzioni di controllo; le sessioni di induction e training; la partecipazione e l'intervento in Consiglio e nelle riunioni di induction dei responsabili delle funzioni di controllo e delle principali attività di Gruppo;

il contributo individuale ai lavori del Consiglio; la qualità e l'efficacia del lavoro svolto dal Consiglio nel suo insieme; il ruolo svolto dal Collegio Sindacale.

Sono stati considerati adeguati: la capacità del top management di esporre in modo chiaro ed efficace contenuti in Consiglio; il flusso informativo al Consiglio in termini di tempistica; la qualità della verbalizzazione delle riunioni; l'agenda del Consiglio, in termini di spazio e tempistica riservati agli argomenti all'ordine del giorno; la partecipazione e il coinvolgimento dei consiglieri nel dibattito consiliare e nel confronto con il top management, in particolare sulle materie di rilevanza strategica e/o regolamentare.

Conoscenze, competenze ed esperienza

VALUTAZIONE COMPLESSIVA



E' valutato positivamente il livello di competenze, conoscenze ed esperienza espresse dal Consiglio di Amministrazione, specialmente per quanto concerne la gestione aziendale ed in materia di sistemi di controlli interni, con l'auspicio di un continuo rafforzamento in particolare delle competenze in tema di sostenibilità e monitoraggio dei rischi.

Focus su strategia, governo del rischio, innovazione e parità di genere

VALUTAZIONE COMPLESSIVA



- la gestione dei profili di rischio derivanti da eventi esogeni di particolare rilevanza è ritenuta appropriata;
- è considerata adeguata la complessiva analisi e conoscenza del Consiglio in relazione alle tematiche di carattere strategico e all'integrazione della sostenibilità nella definizione del Piano Strategico;
- le modalità con cui il Consiglio tiene conto delle raccomandazioni dei proxy advisors sono apprezzate;
- sono ritenute appropriate la promozione della parità di genere all'interno dell'organizzazione e la gestione dei profili di rischio derivanti da eventi esogeni di singolare rilievo.

Quale spunto di miglioramento è auspicata una sempre maggiore focalizzazione del Consiglio sul tema della innovazione, con particolare riferimento alle tematiche digitali e fintech e alle questioni IT e di cyber-security.

Funzionamento dei comitati

E' stato espresso un parere positivo invitando a proseguire nel percorso intrapreso, soprattutto in relazione al rispetto delle tempistiche per la messa a disposizione della documentazione.

Come indicato in sede di autovalutazione sono state considerate anche le raccomandazioni formulate nella lettera del Presidente del Comitato per la *Corporate Governance* del 3 dicembre 2021. Non sono emerse esigenze di azioni specifiche dal momento che l'assetto di governance risulta già nel suo complesso allineato alle raccomandazioni.

Il processo di autovalutazione, come di consueto, ha condotto ad esaminare spunti di miglioramento e ad individuare iniziative, volte anche a migliorare la dialettica consiliare e il challenge del Consiglio alla componente esecutiva. Il Consiglio di Amministrazione ha quindi condiviso una serie di interventi, tra cui:

- in relazione alla qualità della documentazione messa a disposizione del Consiglio di Amministrazione, pur nel generale apprezzamento della chiarezza e fruibilità del materiale sino ad ora utilizzato, introdurre executive summary di formato standard (con indicazione sintetica dei contenuti, dei principali punti di attenzione e del testo dell'eventuale delibera proposta) e nuovi format di presentazione (reporting) di tipo manageriale per l'andamento economico e il risk reporting con evidenza di rischi e opportunità;
- prevedere la possibilità di anticipare eventuali domande o richieste di approfondimento sulle materie all'ordine del giorno anche in forma scritta prima della riunione e loro condivisione, con le relative risposte, con tutti gli altri Consiglieri;
- individuare argomenti in agenda del Consiglio di Amministrazione di cui si ometterà la presentazione procedendo direttamente alla loro discussione;
- organizzare ulteriori sessioni formative sulle tematiche ESG e di monitoraggio dei rischi, anche ricorrendo eventualmente ad advisor esterni;
- prevedere riunioni dei Consiglieri indipendenti prima di alcune riunioni di particolare rilevanza del Consiglio di Amministrazione (es. approvazione piano strategico).

Nel corso dell'esercizio 2022 è stato dato corso a tutti gli interventi suggeriti ad esito dell'autovalutazione 2021. Infatti:

- le riunioni di induction e training hanno incluso argomenti relativi a: sostenibilità (inclusa la misurazione dei relativi rischi), applicazione IFRS9, Area Studi Mediobanca;
- due riunioni consiliari sono state interamente dedicate agli aspetti strategici ed all'innovazione (fintech);
- si sono tenute 6 riunioni del Comitato Corporate Social Responsibility rispetto alle 4 dell'esercizio precedente.

Il Consiglio di Amministrazione è stato informato che il Collegio Sindacale ha effettuato la propria autovalutazione, da cui è emerso un giudizio positivo con riferimento alla composizione, funzionamento e adeguatezza in termini di mix di conoscenze, competenze ed esperienze inerenti alle aree di business dell'Istituto ed i relativi rischi connessi. Gli spunti di miglioramento riguardano esclusivamente l'approfondimento delle tematiche ESG e sostenibilità per cui si è suggerita l'organizzazione di specifiche sessioni di induction.

4.7.1. Amministratore Delegato

Il Consiglio di Amministrazione nomina un Amministratore Delegato di età non superiore a sessantacinque anni. Ai fini di una maggiore flessibilità, l'Assemblea dei soci del 28 ottobre 2020 ha eliminato il vincolo che l'Amministratore Delegato debba essere scelto fra gli Amministratori Dirigenti del Gruppo.

Il Consiglio di Amministrazione determina i compiti e le deleghe dell'Amministratore Delegato. In particolare, l'Amministratore Delegato è responsabile dell'esecutivo e cura l'attuazione delle delibere del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, che presiede, e:

- 1) nei limiti delle proprie attribuzioni cura l'attuazione dei piani e degli indirizzi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione e dal Comitato Esecutivo;
- 2) esercita poteri di proposta nei confronti del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, con particolare riferimento: i) agli indirizzi di gestione, alle proposte di piani strategici e di budget, al progetto di bilancio, alle situazioni periodiche nonché alla definizione del RAF e del RAS; ii) alla cessione, acquisizione nonché movimentazione delle partecipazioni azionarie che contestualmente siano pari ad almeno il 10% del capitale della società partecipata e di importo superiore al 5% del patrimonio di vigilanza consolidato di gruppo; iii) alle politiche di remunerazione e di incentivazione relative al personale del Gruppo;
- 3) propone al Consiglio di Amministrazione l'assegnazione della firma sociale e ha la facoltà di attribuirla secondo le modalità previste dall'articolo 27 dello Statuto;
- 4) delibera, d'intesa con il Direttore Generale, l'assunzione o la cessione, anche parziale, di partecipazioni (di controllo o di minoranza) o attività (rami d'azienda etc) funzionali al perseguimento degli obiettivi strategici del Gruppo, di importo fino a 50 milioni.

E' responsabile dell'adozione e del monitoraggio degli interventi necessari ad assicurare l'aderenza dell'organizzazione e del sistema dei controlli interni ai requisiti normativi.

In quanto responsabile dell'esecutivo e Dirigente dell'Istituto, ha la responsabilità delle Divisioni CIB e *Principal Investing*, delle unità *Global MAAM* e *Group M&A*, delle funzioni *Group Risk Management*, *Compliance* e *Group AML*, *Group Legal*, *Group HR & Organization*, *Group Investor Relations & Strategic Corporate Development*, *Group Communication & Institutional Relations*, *Group Sustainability* e dell'Area Studi. E' quindi preposto:

- 5) alla gestione del personale e, sentito il Direttore Generale, nomina il personale direttivo e determina la remunerazione variabile;
- 6) alla nomina dei titolari delle funzioni chiave diversi dai Responsabili delle Funzioni aziendali di controllo e dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, aggiorna le relative tavole di successione e valuta almeno annualmente la loro adeguatezza anche ai fini della determinazione della remunerazione variabile e degli avanzamenti di carriera;
- 7) al governo (con facoltà di subdelega) delle materie non incluse in altre delibere degli organi aziendali quali in via esemplificativa e non limitativa: i) la locazione o l'acquisto di beni immobili o strumentali, nel rispetto dei limiti patrimoniali di vigilanza; ii) l'acquisto di beni e servizi direttamente attinenti all'attività della banca; iii) la definizione di eventuali controversie legali e fiscali; iv) l'autorizzazione di spese per la manutenzione dei beni immobili e per le pubblicazioni curate dalla banca; v) la pubblicità e la comunicazione; vi) la beneficenza nell'ambito del piano annuale definito dal Comitato manageriale *Corporate Social Responsibility*.

L'Amministratore Delegato inoltre:

- 8) cura che l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile sia adeguato all'operatività e alle dimensioni dell'impresa;
- 9) riferisce, con il Direttore Generale, al Consiglio di Amministrazione e al Comitato Esecutivo, per ciascun trimestre, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società e dalle controllate;
- 10) ha la responsabilità del presidio delle attività inerenti la sostenibilità e la responsabilità sociale e le azioni da implementare e monitorare, garantendo il corretto posizionamento del Gruppo su tematiche di corporate social responsibility nelle diverse aree di riferimento. Per lo svolgimento di tali attività (inclusa la redazione della Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria pubblicata con cadenza annuale), l'Amministratore Delegato si avvale del Comitato manageriale *Corporate Social Responsibility*.

All'Amministratore Delegato sono altresì attribuiti i compiti previsti di volta in volta dalle Politiche interne, in particolare le responsabilità previste in materia di governo dei rischi, informativa finanziaria e rapporti con la stampa.

L'Amministratore Delegato è il dr. Alberto Nagel.

4.7.2. Direttore Generale

Il Direttore Generale può essere nominato, su proposta dell'Amministratore Delegato corredata da compiti e poteri, dal Consiglio d'Amministrazione. Il Direttore Generale non può avere più di sessantacinque anni di età.

L'Assemblea dei Soci del 28 ottobre 2020 ha eliminato il vincolo che il Direttore Generale debba essere scelto fra gli Amministratori Dirigenti del Gruppo.

Il Direttore Generale partecipa alla funzione di gestione e ha la responsabilità per lo svolgimento degli affari correnti dell'Istituto, con particolare focus sulla supervisione della Divisione Holding Functions che include Finanza, *Group Technology and Operations*, Pianificazione, Bilancio e Tesoreria. Ha la responsabilità delle attività di supervisione e coordinamento della Divisione *Wealth Management* del Gruppo. Al Direttore Generale sono attribuite specifiche funzioni dalle politiche interne, in particolare in materia di *product governance* e sistemi IT, nonché, d'intesa con l'Amministratore Delegato, l'attività di direzione e coordinamento della Capogruppo secondo le competenze previste dal Regolamento di Gruppo. Il Direttore Generale inoltre:

- cura la predisposizione e l'attuazione dei regolamenti e delle politiche approvati dal Consiglio di Amministrazione ed approva la normativa interna, inclusa quella delle funzioni aziendali di controllo (laddove non riservata alla competenza del Consiglio di Amministrazione o dell'Amministratore Delegato);
- emana le disposizioni relative all'assetto organizzativo delle strutture della Banca di concerto con l'Amministratore Delegato;
- rilascia le autorizzazioni previste dal Regolamento di Gruppo per le operazioni straordinarie tra società del Gruppo (fusioni, scissioni, cessioni di rami d'azienda, ecc) e per le operazioni sul capitale delle società appartenenti al Gruppo;
- delibera l'apertura e la chiusura di filiali e uffici di rappresentanza della Banca.

Il Direttore Generale è il dr. Francesco Saverio Vinci.

4.8 Comitati endoconsiliari

Sulla base di quanto stabilito dall'art. 20 dello Statuto il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Nomine, ha istituito il Comitato Esecutivo e i quattro Comitati (Rischi, Parti Correlate, Remunerazioni e Nomine) previsti dalla normativa, composti esclusivamente da Consiglieri non esecutivi e in maggioranza indipendenti tra cui è scelto il Presidente. Almeno un consigliere eletto dalle minoranze fa parte di ciascun Comitato. Inoltre, a testimonianza dell'attenzione di Mediobanca ai temi di sostenibilità, ne ha costituito un quinto, il Comitato Corporate Social Responsibility, anch'esso composto in maggioranza da Consiglieri non esecutivi e indipendenti, allo scopo di svolgere attività istruttoria sulle materie di responsabilità sociale. E' stato altresì nominato il Comitato previsto dall'art. 18 dello Statuto relativo alla nomina degli organi sociali da assumere nelle assemblee delle partecipate quotate (partecipazione pari almeno al 10% e di importo superiore al 5% del patrimonio di vigilanza consolidato di gruppo).

I Comitati endoconsiliari sono regolarmente costituiti con la presenza della maggioranza dei Consiglieri in carica e deliberano a maggioranza dei presenti.

Le riunioni di ciascun comitato sono verbalizzate e trascritte in appositi libri.

Il Presidente di ciascun Comitato può invitare a singole riunioni, se già non ne fanno parte, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Delegato e altri amministratori.

Il Presidente di ciascun Comitato riferisce al primo Consiglio di Amministrazione utile sull'attività svolta e sulle proposte del Comitato da sottoporre all'esame del Consiglio stesso.

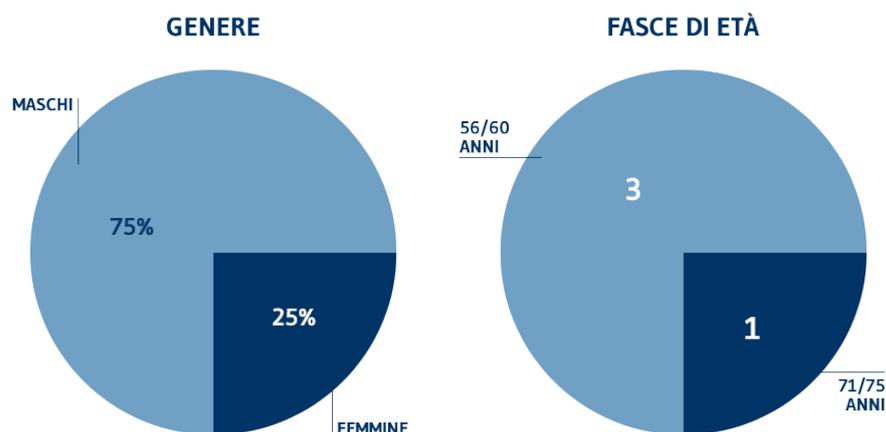
4.8.1. Comitato Esecutivo

Il Comitato è composto da:

COMPONENTI	CARICA	DIRIGENTE
Alberto Nagel (P)	Amministratore Delegato e Presidente del Comitato	x
Maurizia Angelo Comneno *	Vice Presidente	
Francesco Saverio Vinci	Direttore Generale	x
Gabriele Villa *	Consigliere	

* Requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma terzo del TUF.

Di seguito la ripartizione per genere e fasce di età:



Sono componenti di diritto del Comitato Esecutivo l'Amministratore Delegato, con il ruolo di Presidente, e il Direttore Generale. Il Comitato Esecutivo resta in carica per tutta la durata del Consiglio di Amministrazione che lo nomina.

Alle riunioni del Comitato Esecutivo sono invitati il Presidente del Consiglio di Amministrazione, al fine di garantire adeguati flussi informativi e di *reporting al plenum* del Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale, il Segretario del Consiglio, il *Group Chief Risk Officer*, il *Group Chief Financial Officer* e altro personale nonché esponenti del gruppo invitati in funzione delle materie da trattare.

Il Comitato Esecutivo delibera con la partecipazione ed il voto favorevole della maggioranza dei suoi componenti. In caso di parità prevale il voto del Presidente del Comitato. E' convocato su iniziativa del suo Presidente a seconda delle esigenze degli affari.

Il Comitato si è riunito nove volte nel periodo 1° luglio 2021/30 giugno 2022 per una durata media di circa 1 ora e 30 minuti.

Al Comitato Esecutivo è delegata, ai sensi dello Statuto, la gestione corrente della Banca, ferme restando le competenze riservate alla competenza collegiale del Consiglio di Amministrazione o che quest'ultimo non abbia altrimenti delegato all'Amministratore Delegato. In particolare il Comitato:

- delibera secondo le linee e gli indirizzi generali adottati dal Consiglio di Amministrazione sull'erogazione del credito, ivi incluse le operazioni ai sensi dell'art. 136 TUB e sulla movimentazione delle partecipazioni statutariamente rilevanti per quote non eccedenti la competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione;
- stabilisce limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio, in coerenza con il *Risk Appetite Framework*;
- è responsabile del processo di investimento di Gruppo;
- esamina le Operazioni di Maggior Rilievo (ossia quelle superiori ad una soglia dimensionale, in funzione del rating della controparte, stabilita dal Consiglio di Amministrazione) oggetto di parere negativo da parte della Funzione Risk Management e, se del caso, le autorizza; di tali operazioni informa il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale.

Il Comitato Esecutivo può delegare a Comitati manageriali interni o a singoli dirigenti parte dei propri poteri, privilegiando il principio della collegialità delle decisioni. In particolare, al fine di favorire un ordinato funzionamento dell'operatività aziendale, ha attribuito poteri deliberativi ai seguenti Comitati:

- Comitato Gestione Rischi di Gruppo, con compiti: i) istruttori per tutte le proposte di delibera su tematiche di rischio di pertinenza del Comitato Rischi e Consiglio di Amministrazione, ii) di indirizzo a livello di Gruppo per i rischi di credito, emittente, non finanziari, di liquidità e tasso e iii) deliberativi per i rischi di mercato di Mediobanca, incluso il rischio di valutazione del portafoglio di negoziazione. Il Comitato è altresì responsabile della valutazione del piano di interventi in situazione di crisi come previsti dal Recovery Plan; indirizza l'assunzione, la modellizzazione e la gestione dei rischi su temi ESG;
- Comitato *Lending e Underwriting*, con poteri deliberativi per i rischi di credito, controparte ed emittente di Mediobanca;
- Comitato ALM di Gruppo, per l'approvazione del funding plan, il monitoraggio della politica di assunzione e gestione dei rischi di ALM di Gruppo (tesoreria e raccolta) e l'approvazione di metodologie di determinazione del tasso interno di trasferimento;
- Comitato Investimenti, con poteri deliberativi in materia di possessi azionari (per la movimentazione delle partecipazioni di cui all'art. 18 dello Statuto, per quote inferiori o uguali al 5% del possesso dei

singoli titoli) o quote di fondi e in generale di banking book (escluse quelle in titoli azionari di società del Gruppo Bancario);

- Comitato Nuove Operatività, per la valutazione preventiva di nuove attività e l'approvazione dell'ingresso in nuovi settori, di nuovi prodotti e dei relativi modelli di pricing e delle metodologie di calcolo del *Fair Value*;
- Comitato Rischi Non-Finanziari di Gruppo, con compiti di monitoraggio e mitigazione per i rischi non-finanziari a livello di Gruppo, inclusi i rischi IT, frode, outsourcing, legali, fiscali, reputazionali;
- Comitato Investimenti *Wealth* di Gruppo, per la definizione, sulla base dell'analisi della situazione economica per i Mercati/Paesi rilevanti, delle view di mercato a livello di Gruppo e del monitoraggio del loro *track record*;
- Comitato Investimenti *Private & Premier*, per la definizione dell'asset allocation strategica e tattica, la selezione di case di investimento, fondi e altri strumenti finanziari nonché il monitoraggio dei servizi di investimento e delle eventuali deleghe conferite per lo svolgimento degli stessi;
- Comitato Conduct, con compiti di indirizzo, presidio e deliberativi sui rischi di conduct di Mediobanca e di Gruppo.

L'attività di questi Comitati è riportata ad ogni riunione del Comitato Esecutivo che a sua volta relaziona al Consiglio di Amministrazione.

4.8.2. Comitato Rischi

Il Comitato Rischi è composto da cinque Consiglieri non esecutivi di cui quattro indipendenti ai sensi dell'art. 19 dello Statuto. Un componente del Comitato è in possesso di adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria essendo iscritto nel registro dei revisori contabili.

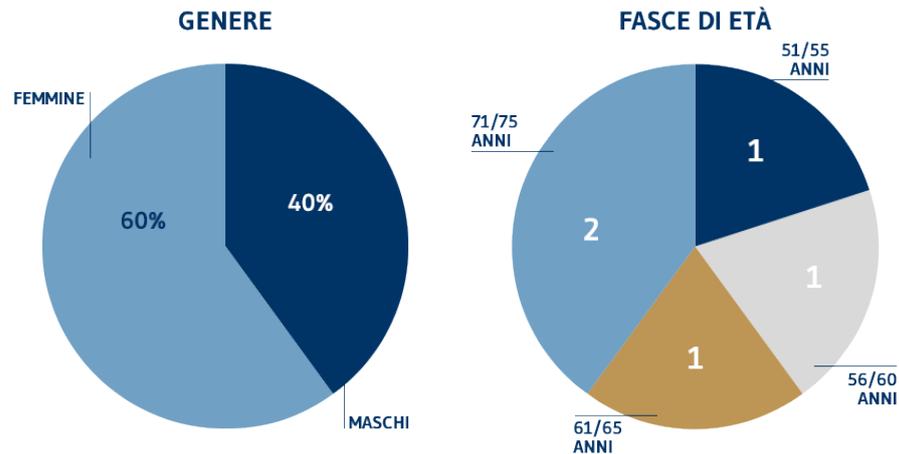
COMPONENTI	INDIP. ART. 19 STATUTO*	INDIP. TUF**
Angela Gamba (P)	x	x
Maurizio Carfagna	x	x
Laura Cioli	x	x
Elisabetta Magistretti ◊		x
Vittorio Pignatti Morano	x	x

◊ Iscrizione Registro Revisori.

* Requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 19 dello Statuto sociale.

**Requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma terzo, del TUF.

Di seguito la ripartizione per genere e fasce di età:



Alle riunioni del Comitato partecipano il Segretario del Consiglio, il Group *Chief Financial Officer*, il Group *Chief Risk Officer*, i Responsabili delle Funzioni Audit, Compliance e Antiriciclaggio, altro personale nonché dirigenti del gruppo in funzione delle materie da trattare. Almeno due volte all'anno l'Amministratore Delegato e il Direttore Generale partecipano alle riunioni per riferire sull'adeguatezza del sistema dei controlli interni.

Alle riunioni del Comitato Rischi partecipa il Collegio Sindacale sulla base di una programmazione congiunta. Per meglio riflettere anche l'ottica di "controllo ex Collegio" l'organizzazione delle "riunioni congiunte" prevede che il Presidente del Comitato Rischi guidi le discussioni, lasciando al Presidente del Collegio gli specifici approfondimenti di competenza in materia di controlli. Parallelamente il Collegio potrà invitare i membri del Comitato Rischi a talune delle sue riunioni.

Il Comitato:

- svolge funzioni di monitoraggio, istruttorie e supporto al Consiglio di Amministrazione in relazione:
 - alla definizione degli indirizzi strategici e delle politiche di governo dei rischi (es. il RAF) e alla verifica nel tempo della loro corretta attuazione;
 - alle linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, in modo che i principali rischi afferenti la Società e le sue controllate risultino correttamente identificati nonché adeguatamente misurati, gestiti e monitorati;
 - alla valutazione, con periodicità almeno annuale, dell'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi rispetto alle caratteristiche dell'Istituto ed al profilo di rischio assunto;
- fornisce pareri sulla nomina di consulenti esterni di cui potrebbe avvalersi il Consiglio;
- fornisce al Consiglio le raccomandazioni sugli adeguamenti necessari alla strategia in materia di rischi in funzione del modello di *business*, sviluppi di mercato o comunque rivenienti dal *Risk Management*;
- esprime parere non vincolante, avvalendosi del contributo del Comitato Nomine, sulla nomina e revoca dei soggetti preposti alle funzioni aziendali di controllo (*Audit, Compliance, Antiriciclaggio e Risk Management*) sulle loro retribuzioni e sulla loro autonomia e sui mezzi assicurati per l'esercizio delle loro funzioni;
- esamina le relazioni periodiche e i piani di lavoro delle Funzioni *Audit, Compliance, Antiriciclaggio e Risk Management* e vigila sul sistema di revisione interna;

- esamina il progetto di determinazione dell'adeguatezza in termini attuali e prospettici, del capitale complessivo della Banca a livello consolidato e della liquidità di Gruppo rispetto ai rischi rilevanti cui sono esposti la Banca e il Gruppo (ICAAP e ILAAP), riferendo al Consiglio di Amministrazione;
- accerta che il sistema di remunerazione ed incentivazione della banca sia coerente con il Risk Appetite Framework e definisce il KPI Blue Book per la predisposizione delle scorecard del vertici aziendali;
- riferisce al Consiglio, almeno semestralmente, sull'attività svolta nonché sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Al Comitato riportano funzionalmente le Funzioni Compliance, Antiriciclaggio di Gruppo e Risk Management ai cui responsabili può chiedere specifici approfondimenti, verifiche e/o valutazioni per materie di proprio interesse.

In ordine alle attribuzioni sull'assetto informativo e societari contabile, il Comitato valuta, unitamente al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e sentiti il revisore legale e il Collegio Sindacale, il corretto utilizzo dei principi contabili ai fini della redazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, valuta le raccomandazioni della società di revisione, ed in genere svolge funzioni istruttorie per l'assunzione, da parte del Consiglio di Amministrazione, delle determinazioni sui documenti contabili di sua competenza.

Nel periodo 1° luglio 2021/30 giugno 2022 il Comitato Rischi si è riunito quindici volte. La durata media delle riunioni di Comitato Rischi è stata di circa 3 ore e 30 minuti.

Nel medesimo periodo il Comitato non ha fatto ricorso a consulenti esterni.

4.8.3. Comitato Parti Correlate

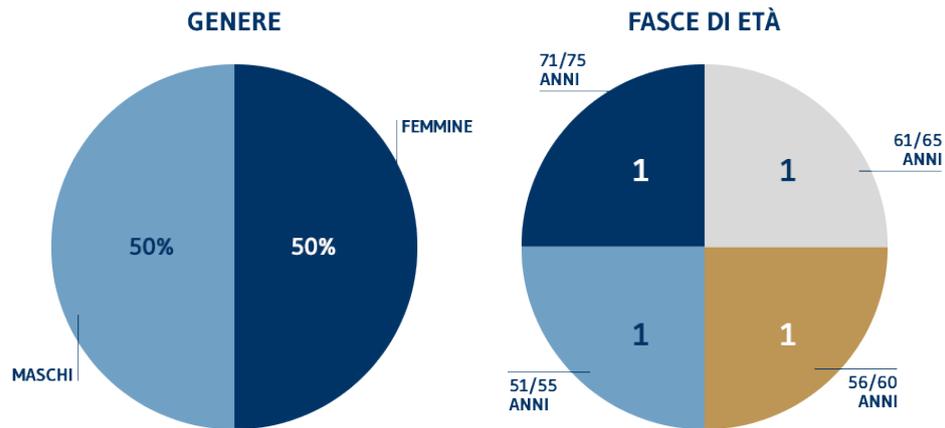
Il Comitato Parti Correlate è composto da quattro Consiglieri non esecutivi ed indipendenti ai sensi dell'art. 19 dello Statuto sociale.

COMPONENTI	INDIP. ART. 19 STATUTO*	INDIP. TUF**
Vittorio Pignatti Morano (P)	x	x
Maurizio Carfagna	x	x
Laura Cioli	x	x
Angela Gamba	x	x

* Requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 19 dello Statuto sociale.

**Requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma terzo, del TUF.

Di seguito la ripartizione per genere e fasce di età:



Alle riunioni partecipano il Segretario del Consiglio, il Collegio Sindacale, il *Group Chief Risk Officer*, il *Group Chief Financial Officer*, il responsabile della "Struttura Interna Competente" istituita ai sensi del Regolamento per le operazioni con parti correlate e soggetti collegati; altro personale nonché esponenti del gruppo possono essere invitati dal Presidente del Comitato in funzione delle materie da trattare.

Il Comitato, previsto dal Regolamento per le operazioni con Parti Correlate, approvato il 27 giugno 2012 e da ultimo aggiornato il 24 giugno 2021 (www.mediobanca.com/it/corporate-governance/relazioni-e-documenti/relazioni-e-documenti.html):

- 1) esprime preventivo parere sull'adozione e su eventuali modifiche o integrazioni sostanziali del Regolamento;
- 2) è informato sull'andamento delle trattative e concorre all'istruttoria delle operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza attraverso la ricezione di un flusso informativo completo e tempestivo e con facoltà di richiedere informazioni e formulare osservazioni;
- 3) esprime motivato parere (vincolante solo per le operazioni di maggiore rilevanza) sull'interesse della Banca al compimento delle operazioni con parti correlate e sulla convenienza e correttezza sostanziale delle condizioni economiche, avvalendosi anche di esperti indipendenti.

Nel periodo 1° luglio 2021/30 giugno 2022 il Comitato Parti Correlate si è riunito cinque volte. La durata media delle riunioni di Comitato Parti Correlate è stata di circa 20 minuti. Nell'esercizio il Comitato non ha rilasciato pareri.

Nel 2022 il Comitato non ha fatto ricorso a consulenti esterni.

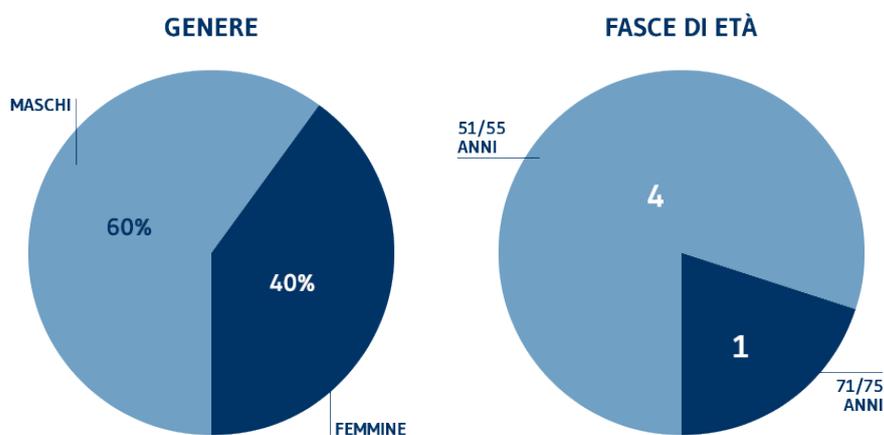
4.8.4. Comitato per le Remunerazioni

Il Comitato è composto da cinque Consiglieri non esecutivi e indipendenti ai sensi dell'art. 19 dello Statuto sociale.

COMPONENTI	INDIP. ART. 19 STATUTO*	INDIP. TUF**
Maurizio Carfagna (P)	x	x
Virginie Banet	x	x
Valérie Hortefeux	x	x
Maximo Ibarra	x	x
Alberto Lupoi	x	x

* Requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 19 dello Statuto sociale

**Requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma terzo, del TUF.



Di seguito la ripartizione per genere e fasce di età:

Alle riunioni del Comitato partecipano il Segretario del Consiglio, il Collegio Sindacale, il *Group Chief Risk Officer* ed il responsabile delle Risorse Umane nonché, con funzioni consultive, altro personale nonché esponenti del gruppo in funzione delle materie da trattare. Sono invitati il Presidente del Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Delegato e il Direttore Generale.

Il Comitato ha funzioni consultive ed istruttorie per la determinazione dei compensi degli Amministratori investiti di particolari cariche e del Direttore Generale nonché sulle proposte formulate dall'Amministratore Delegato in ordine alle linee guida del sistema di retribuzione dell'alta dirigenza e delle politiche di remunerazione e di fidelizzazione ed incentivazione del personale del Gruppo. In particolare:

- 1) valuta periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica per la remunerazione degli Amministratori e del personale rilevante;
- 2) formula proposte e/o pareri in ordine alla remunerazione di Amministratore Delegato, Direttore Generale e dei responsabili delle funzioni aziendali di controllo e alle scorecard degli stessi e dei principali Material Risk Taker del Gruppo, tra cui senior manager, responsabili di business unit rilevanti e Amministratori Delegati e Direttori Generali (se Material Risk Taker) delle società controllate;
- 3) vigila sulla corretta applicazione delle regole relative alla remunerazione dei responsabili delle funzioni aziendali di controllo, in stretto raccordo con l'organo con funzioni di controllo e con il Comitato Rischi;

- 4) esprime parere sulle Politiche sulla remunerazione da sottoporre al Consiglio di Amministrazione e all'Assemblea dei Soci in particolare con riferimento al raggiungimento degli obiettivi di performance cui sono legati i piani di incentivazione e all'accertamento delle ulteriori condizioni poste per l'erogazione dei compensi;
- 5) propone al Consiglio il riparto tra gli Amministratori del compenso fisso stabilito dall'Assemblea dei Soci. Il Consiglio di Amministrazione ha poi ripartito il compenso fisso stabilito dall'Assemblea tra gli Amministratori in base alla carica ricoperta (membri e Presidenti dei Comitati endoconsiliari).

Il Comitato si è riunito dieci volte nel periodo 1° luglio 2021/30 giugno 2022. La durata media delle riunioni di Comitato è stata di circa 2 ore.

Nel 2022 il Comitato ha fatto ricorso a due consulenti esterni.

Per ulteriori informazioni in materia di remunerazioni si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione disponibile sul sito internet www.medioBANCA.com/it/corporate-governance/remunerazione/remunerazione.html

4.8.5. Comitato Nomine

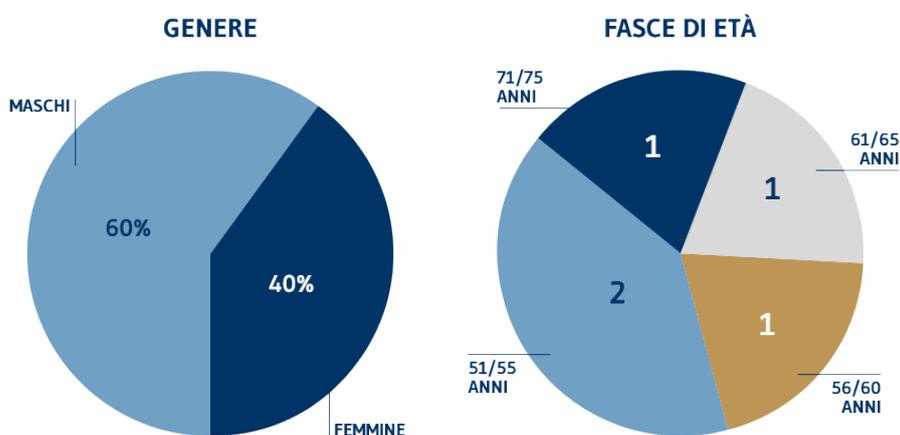
Il Comitato è composto da cinque Consiglieri non esecutivi di cui la maggioranza indipendenti ai sensi dell'art. 19 dello Statuto, tra cui il Presidente.

COMPONENTI	INDIP. ART. 19 STATUTO*	INDIP. TUF**
Maurizio Costa (P)	x	x
Laura Cioli	x	x
Valérie Hortefeux	x	x
Alberto Lupoi	x	x
Renato Pagliaro		

* Requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 19 dello Statuto sociale

**Requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma terzo, del TUF.

Di seguito la ripartizione per genere e fasce di età:



Alle riunioni partecipa il Segretario del Consiglio e sono invitati l'Amministratore Delegato e il Direttore Generale, altro personale nonché esponenti del gruppo in funzione delle materie da trattare.

Il Comitato svolge funzioni istruttorie e consultive in materia di:

- processo di autovalutazione annuale del Consiglio di Amministrazione della capogruppo;
- identificazione della composizione quali-quantitativa ottimale del Consiglio di Amministrazione e alla successiva verifica della sua rispondenza con quella effettiva risultante dal processo di nomina;
- proposte per la presentazione delle liste del Consiglio di Amministrazione, per la cooptazione di Consiglieri cessati, per la nomina del Comitato Esecutivo, dell'Amministratore Delegato e, su proposta di quest'ultimo, del Direttore Generale;
- piani di successione degli Amministratori esecutivi, del Presidente e dei *key function holders* di nomina consiliare (responsabili delle funzioni di controllo e Dirigente preposto);
- temi di *governance*.

Supporta il Comitato Rischi per l'individuazione dei responsabili delle funzioni aziendali di controllo.

Il Comitato si è riunito undici volte nel periodo 1° luglio 2021/30 giugno 2022. La durata media delle riunioni di Comitato è stata di circa 1 ora e 30 minuti.

4.8.6. Comitato *Corporate Social Responsibility*

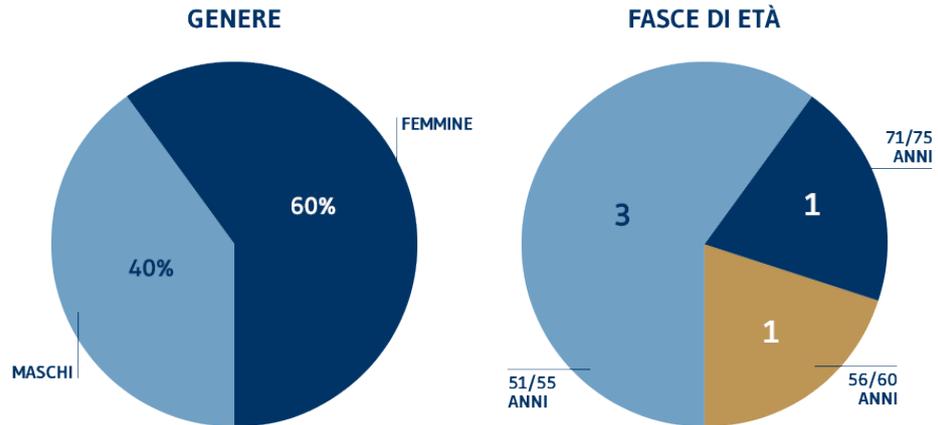
Il Comitato è composto da cinque Consiglieri, uno esecutivo e quattro non esecutivi di cui la maggioranza indipendente ai sensi dell'art. 19 dello Statuto.

COMPONENTI	INDIP. ART. 19 STATUTO*	INDIP. TUF**
Alberto Nagel (P)		
Virginie Banet	x	x
Angela Gamba	x	x
Maximo Ibarra	x	x
Elisabetta Magistretti		x

* Requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 19 dello Statuto sociale

**Requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma terzo, del TUF.

Di seguito la ripartizione per genere e fasce di età:



Alle riunioni partecipano il Direttore Generale, il Segretario del Consiglio, il Responsabile della funzione Group *Sustainability*, il responsabile delle Risorse Umane, il Group *Chief Risk Officer*, il *Chief Financial Officer* e altro personale nonché altri esponenti del gruppo in funzione delle materie da trattare.

Il Comitato ha compiti istruttori sulle materie di responsabilità sociale e sulle proposte da sottoporre all'approvazione del Consiglio di Amministrazione tra cui, in particolare, la Politica di gruppo in materia *Corporate Social Responsibility* e la Dichiarazione Non Finanziaria predisposta dal Comitato manageriale ed è presieduto dall'Amministratore Delegato. Inoltre, ha competenze istruttorie in materia di strategia ESG.

Il Comitato si relaziona, inoltre, con il Comitato Remunerazioni per la valutazione del raggiungimento degli obiettivi *Corporate Social Responsibility* previsti nelle scorecard delle figure apicali.

Il Comitato si è riunito sei volte nel periodo 1° luglio 2021/30 giugno 2022. La durata media delle riunioni di Comitato è stata di circa 1 ora e 15 minuti.

Nel 2022 il Comitato non ha fatto ricorso a consulenti esterni.

4.8.7. Comitato ex art. 18 dello Statuto

Oltre ai comitati endoconsiliari previsti dalla normativa anche di autodisciplina, il Consiglio di Amministrazione ha istituito il Comitato previsto dall'art. 18, comma 4, dello Statuto che delibera sulle determinazioni da assumere in merito alla nomina degli organi sociali nelle assemblee delle partecipate quotate in cui la partecipazione sia contestualmente pari ad almeno il 10% del capitale della società partecipata e di importo superiore al 5% del patrimonio di vigilanza consolidato di gruppo. Il Comitato delibera su proposta dell'Amministratore Delegato.

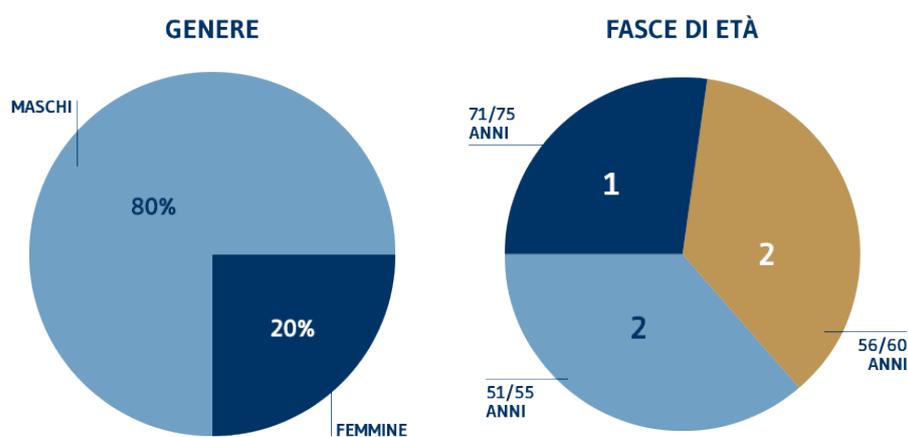
Il Comitato è composto da Amministratore Delegato, Direttore Generale e da altri tre Consiglieri indipendenti.

COMPONENTI	INDIP. ART. 19 STATUTO*	INDIP. TUF**
Alberto Nagel (P)		
Maurizio Costa	x	x
Valérie Hortefeux	x	x
Alberto Lupoi	x	x
Francesco Saverio Vinci		

* Requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 19 Statuto sociale

**Requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma terzo, del TUF.

Di seguito la ripartizione per genere e fasce di età:



Alle riunioni partecipano il Segretario del Consiglio, il Responsabile del Principal Investing e altro personale nonché esponenti del gruppo in funzione delle materie da trattare.

Il Comitato si è riunito una volta nel periodo 1° luglio 2021/30 giugno 2022.



The background of the slide is a dark, ornate metal gate with intricate scrollwork and floral patterns. The gate is slightly ajar, revealing a glimpse of a lighter interior. The overall tone is dark and sophisticated.

Remunerazione degli amministratori e informazioni ex art. 123-bis TUF in materia di indennità di fine rapporto



MEDIOBANCA

5. Remunerazione degli amministratori e informazioni ex art. 123-bis TUF in materia di indennità di fine rapporto

La Politica per la remunerazione degli Amministratori e del personale rilevante è definita dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato Remunerazioni e del Comitato Rischi per quanto di rispettiva competenza. Essa è funzionale al perseguimento del successo sostenibile di Mediobanca e tiene conto della necessità di disporre, trattenere e motivare risorse dotate della competenza e della professionalità richieste dal ruolo.

La remunerazione del Consiglio di Amministrazione è determinata dall'Assemblea in misura fissa per ciascun anno di mandato² e non prevede incentivi legati all'andamento della Banca. Tale compenso viene ripartito dal Consiglio in funzione della partecipazione ai Comitati endoconsiliari dei singoli componenti e del ruolo all'interno del Consiglio (Lead Independent Director). Non include la remunerazione degli Amministratori Esecutivi (Amministratore Delegato e Direttore Generale) che in quanto Dirigenti è regolata dalla "Politica di remunerazione e incentivazione del personale del Gruppo Mediobanca" approvata annualmente dall'Assemblea degli Azionisti³. La Politica prevede per Amministratore Delegato e Direttore Generale una componente fissa⁴, una variabile di breve termine e di lungo termine nonché gli altri benefit previsti per il personale (fondo pensione integrativo, polizza sanitaria, welfare aziendale etc.). I Consiglieri Dirigenti del Gruppo ricevono infine l'emolumento per la carica di Amministratore ma non quello per la partecipazione ai Comitati endoconsiliari.

Per il Presidente è previsto il solo compenso fisso.

Lo Statuto prevede che il Consiglio, sentito il Collegio Sindacale, possa determinare la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche al di fuori del compenso collettivo deliberato dall'assemblea. Nel corso del 2022 il dr. Pagliaro, Dirigente dell'Istituto, ha concluso consensualmente il rapporto di lavoro con l'Istituto. Il Consiglio di Amministrazione pertanto, tenuto conto della proposta del Comitato Remunerazioni e dei pareri del Comitato Parti Correlate e del Collegio Sindacale, ha approvato il compenso annuo ex art. 2389, comma 3, c.c. per la carica di Presidente.

Con riguardo a quanto richiesto dall'art. 123-bis del TUF, in qualunque ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro per gli Amministratori Dirigenti, trova applicazione quanto previsto dalla predetta Politica di remunerazione del Gruppo.

2. La remunerazione deliberata dall'Assemblea del 28 ottobre 2020 è di € 2.500.000.

3. La Politica riferita all'esercizio 2021/2022 approvata dall'Assemblea è disponibile sul sito <https://www.mediobanca.com/it/corporate-governance/remunerazione/remunerazione.html>.

4. La Remunerazione Annuale Fissa Lorda dell'Amministratore Delegato ammonta a € 1.800.000, quella del Direttore Generale € 1.500.000.





Conflitti di interesse e operazioni con parti correlate



MEDIOBANCA

6. Conflitti di interesse e operazioni con parti correlate

6.1 Politica di gestione dei conflitti di interesse

Mediobanca ha adottato una politica di gestione dei conflitti di interesse per individuare, monitorare e gestire i conflitti che potrebbero emergere nella prestazione di servizi bancari, di investimento o accessori, oltre che nell'attività di intermediazione assicurativa. Inoltre tenuto conto delle previsioni della Guida BCE in tema di requisiti di onorabilità e professionalità degli Amministratori ha altresì disciplinato i presidi da adottare nei casi in cui il conflitto coinvolga uno di essi o un Sindaco.

La Politica descrive le modalità di identificazione e gestione dei conflitti di interesse, anche potenziali, che, incidendo sulla capacità di Mediobanca di agire in modo indipendente, potrebbero danneggiare gli interessi della Banca o di uno o più clienti della Banca.

Mediobanca ritiene che la corretta e tempestiva identificazione e gestione dei conflitti di interesse sia, oltre che necessaria in adempimento delle disposizioni di legge e regolamentari, di fondamentale importanza per tutelare gli interessi dei clienti e per salvaguardare il profilo patrimoniale e reputazionale di Mediobanca nei confronti dei clienti stessi, del mercato, delle altre istituzioni e delle Autorità.

6.2 Operazioni con Parti Correlate

Il Consiglio di Amministrazione del 24 giugno 2021 ha aggiornato, con parere favorevole del Comitato Parti Correlate e del Collegio Sindacale, il Regolamento operazioni con parti correlate e soggetti collegati adottato in attuazione della normativa Consob⁵ e Banca d'Italia che reca le disposizioni cui la Banca deve attenersi al fine di assicurare la trasparenza, la correttezza sostanziale e procedurale, l'oggettività e l'imparzialità delle operazioni con parti correlate realizzate direttamente o anche tramite società controllate, nonché il rispetto dei limiti prudenziali per le attività di rischio nei confronti dei soggetti collegati.

Il Regolamento utilizza una definizione di "Parte correlata" che compendia gli ambiti applicativi del Regolamento Consob e delle Disposizioni della Banca d'Italia in tema di obblighi procedurali e deliberativi. Resta distinto da un lato il perimetro delle parti correlate cui applicare i limiti prudenziali previsti da Banca

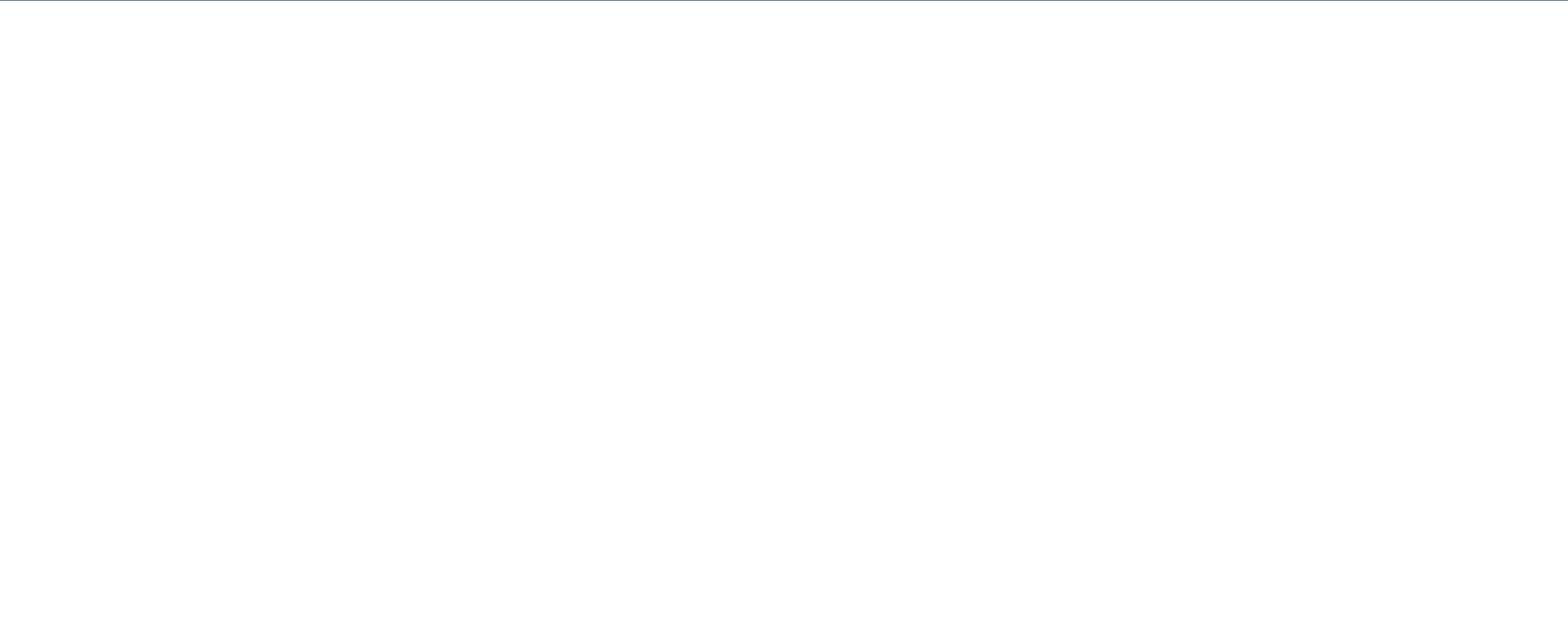
5. Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche

d'Italia e dall'altro il perimetro previsto dalla disciplina in materia di trasparenza prevista da Consob.

Il Regolamento si attiva ogni qualvolta la Banca intenda porre in essere un'operazione con una parte correlata (come definita dall'Allegato 4 del Regolamento). Esso prevede innanzitutto una fase di classificazione delle operazioni che vengono distinte principalmente in "Operazioni di maggior rilevanza" ed "Operazioni di minore rilevanza", ad esito della quale sono determinate la competenza e la procedura deliberative. La procedura non si applica alle "Operazioni esenti" (tra le quali le "Operazioni di importo esiguo").

Il Regolamento prescrive altresì uno specifico "Regime di trasparenza" definendo gli obblighi informativi ed i relativi termini sia nei confronti del pubblico che degli organi aziendali. Il Regolamento è consultabile sul sito www.mediobanca.com/it/corporate-governance/relazioni-e-documenti/relazioni-e-documenti.html

Alla parte H della nota integrativa del bilancio individuale e consolidato sono riportate le informazioni sulle operazioni con parti correlate di Mediobanca e dell'intero Gruppo.



The background of the page is a dark, high-contrast photograph of an ornate wrought-iron railing. The railing features intricate scrollwork and floral patterns. In the center of the railing, there is a circular seal or medallion. The seal depicts a seated figure, likely a historical or religious figure, surrounded by text. The overall aesthetic is classic and sophisticated, suggesting a long-standing institution.

Sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi



MEDIOBANCA

7. Sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi

Il sistema dei controlli interni è un elemento fondamentale del complessivo sistema di governo delle banche. Esso riveste un ruolo centrale nell'organizzazione e permette di assicurare un efficace presidio dei rischi e delle loro interrelazioni, al fine di garantire che l'attività sia in linea con le strategie e le politiche aziendali e sia improntata a canoni di sana e prudente gestione.

7.1 Organi e funzioni

Ai fini della concreta attuazione del sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi, l'attività di controllo non è demandata esclusivamente agli Organi Sociali e alle Funzioni con compiti di controllo (*Risk Management* di Gruppo, *Compliance*, Antiriciclaggio di Gruppo, *Audit* di Gruppo), ma coinvolge tutta l'organizzazione aziendale, a partire dai cd. controlli di linea o di primo livello.

Tali controlli effettuati dalle strutture operative hanno l'obiettivo di assicurare il corretto svolgimento delle operazioni. I responsabili delle aree operative hanno la responsabilità di assicurare la corretta identificazione, valutazione, gestione e monitoraggio dei rischi correlati alle attività svolte e di porre in essere adeguati presidi di controllo di primo livello.

7.1.1 Consiglio di Amministrazione

Definisce le linee di indirizzo del sistema dei controlli interni e di gestione dei rischi in coerenza con gli indirizzi strategici e la propensione al rischio. Assicura così che i principali rischi siano correttamente identificati, misurati, gestiti e monitorati adeguatamente anche tenuto conto della loro evoluzione.

In tale contesto, approva annualmente l'aggiornamento del *Risk Appetite Framework* di Gruppo (principalmente mediante il *Risk Appetite Statement*), coerentemente con le tempistiche del processo di budget e di definizione del piano strategico per garantire che il business si sviluppi nell'ambito del profilo di rischio desiderato.

Il Consiglio assume le valutazioni e decisioni relative al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi. Nomina i responsabili delle funzioni di controllo, ne approva i piani di attività e riceve rendicontazione periodica.

La responsabilità per l'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi di Mediobanca compete al Consiglio di Amministrazione che dispone le misure volte ad assicurare e mantenere nel continuo un sistema dei controlli interni efficace ed efficiente, mediante la comprensione di tutti i

7.1.2 Comitato Rischi

Il Comitato Rischi svolge funzioni istruttorie e consultive a beneficio del Consiglio di Amministrazione in materia di rischi e sistema dei controlli interni secondo quanto indicato al par. 4.8.2.

7.1.3 Funzione *Risk Management* di Gruppo

La Funzione ha la finalità di collaborare alla definizione e all'attuazione del *Risk Appetite Framework* e delle relative politiche di governo dei rischi, attraverso un adeguato processo di gestione dei rischi. Ricopre un ruolo nella strategia e nelle decisioni in materia di rischio, nella valutazione di operazioni straordinarie, nonché nell'individuazione, misurazione, valutazione, gestione, mitigazione, monitoraggio e adeguata rappresentazione dei rischi. La Funzione cura la predisposizione dei documenti ICAAP e ILAAP, del *Recovery Plan* e dell'esecuzione degli stress test di Gruppo.

In particolare la Funzione, e il suo responsabile *Group Chief Risk Officer*, ha il compito di identificare ed attivare un efficace processo di gestione dei rischi e della sua trasversale diffusione all'interno del Gruppo. A tal fine presiede il funzionamento del sistema di controllo dei rischi della Banca e del Gruppo definendo le appropriate metodologie di misurazione del complesso dei rischi attuali e prospettici. La Funzione garantisce il costante controllo dell'esposizione complessiva del Gruppo e di ogni unità ai rischi creditizi, finanziari, operativi ed altri rischi rilevanti, nel rispetto dei limiti stabiliti dalla normativa interna e di vigilanza. Fornisce alle Controllate linee guida di indirizzo, garantendo il governo dell'esposizione ai suddetti rischi dell'intero Gruppo avvalendosi anche delle strutture di *risk management* delle Controllate che, a tal fine, operano in rapporto funzionale al *Group Chief Risk Officer*.

La Funzione *Risk Management* è coinvolta in decisioni su nuovi mercati e prodotti della banca o su operazioni straordinarie, per valutare gli impatti di tali cambiamenti e operazioni sul livello di rischio complessivo.

La Funzione *Risk Management* include la Funzione di Convalida dei Sistemi Interni di Misurazione dei Rischi, anche nei casi in cui gli stessi non siano utilizzati a fini regolamentari.

La Funzione svolge il ruolo di segreteria al Comitato Gestione Rischi di Gruppo, al Comitato *Lending & Underwriting* e al Comitato Rischi Non-Finanziari di Gruppo.

Il *Group Chief Risk Officer* partecipa alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati Esecutivo, Rischi, Remunerazioni e *Corporate Social Responsibility* ai quali fornisce supporto per la propria attività di controllo. Annualmente la Funzione presenta al Comitato Rischi, al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale la rendicontazione delle attività svolte e una valutazione del profilo di rischio e dell'adeguatezza delle misure di gestione dei rischi del Gruppo e trimestralmente il report del monitoraggio integrato dei rischi, del RAF e del *Recovery Plan*.

La Funzione di *Group Risk Management* è posta a diretto rapporto dell'Amministratore Delegato sotto la direzione del dr. Pierpaolo Montana, "*Group Chief Risk Officer*". La Funzione riporta funzionalmente al Comitato Rischi.

7.1.4 Funzione Compliance

La Funzione *Compliance* presidia i rischi normativi e reputazionali del Gruppo e verifica nello specifico che la normativa interna sia coerente con l'obiettivo di prevenire la violazione di norme imperative

applicabili alla Banca e al Gruppo. Con riferimento alla Banca propone e verifica l'adozione di procedure funzionali al presidio dei rischi di non conformità legati alla prestazione dei servizi bancari e dei servizi di investimento e accessori MiFID e dell'intermediazione assicurativa, garantendo un aggiornamento sull'evoluzione del quadro normativo e regolamentare domestico ed europeo. La Funzione supervisiona anche i rischi di conformità di Gruppo, avvalendosi di responsabili e referenti delle Controllate che, a tal fine, operano in riporto funzionale con il Responsabile della Funzione *Compliance*.

La Funzione (tramite l'Unità *Group Data Protection*) cura, per le società italiane del Gruppo, le attività a presidio della normativa in materia di protezione dei dati personali e assicura il coordinamento delle analoghe strutture per le società estere.

Il Responsabile della Funzione partecipa alle riunioni del Comitato Conduct, di cui la Funzione svolge il ruolo di segreteria. Partecipa altresì al Comitato Rischi e al Comitato Remunerazioni ai quali fornisce supporto per la propria attività di controllo e aggiornamenti sull'evoluzione normativa. Con una periodicità annuale presenta una relazione sull'attività svolta al Comitato Rischi, al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale, oltre a un sintetico report trimestrale volto a segnalare con immediatezza le eventuali criticità.

La Funzione *Compliance* è affidata al dr. Massimiliano Carnevali, a riporto dell'Amministratore Delegato. La Funzione riporta funzionalmente al Comitato Rischi.

7.1.5 Funzione Antiriciclaggio di Gruppo

La Funzione Antiriciclaggio, in coerenza con quanto previsto dal Provvedimento Banca d'Italia del 26 marzo 2019, verifica nel continuo, per la Banca e il Gruppo, che la normativa interna sia coerente con l'obiettivo di prevenire e contrastare i rischi di violazione di norme in materia di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo nonché evitare il coinvolgimento della Banca in tali reati. Al riguardo supervisiona i processi di *onboarding* della clientela per verificare l'assolvimento delle attività di adeguata verifica e svolge controlli nel continuo per assicurare il costante aggiornamento delle informazioni acquisite, la loro corretta conservazione e l'identificazione di eventuali operazioni sospette.

Nel 2018, la Funzione è stata accentrata per le società italiane del Gruppo in Mediobanca, mentre per le controllate estere la Funzione supervisiona tali rischi avvalendosi di responsabili e referenti delle relative Controllate che, a tal fine, operano in riporto funzionale con il Responsabile della Funzione. Può inoltre svolgere controlli diretti sulle attività delle controllate estere extra UE, in funzione del livello di rischio.

Il Responsabile della Funzione partecipa, per le materie di propria competenza, alle riunioni del Comitato Conduct e del Comitato Rischi. Con una periodicità annuale presenta una relazione sull'attività svolta al Comitato Rischi, al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale, oltre a un sintetico report trimestrale volto a segnalare con immediatezza le eventuali criticità.

Responsabile della Funzione Antiriciclaggio di Gruppo e della Segnalazione delle Operazioni Sospette è il dr. Andrea Verger, a riporto del Responsabile della Funzione *Compliance*. La Funzione riporta funzionalmente al Comitato Rischi.

7.1.6 Funzione Audit di Gruppo

La Funzione ha il ruolo di verificare il regolare andamento dell'operatività e l'evoluzione dei rischi aziendali, valutare completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità della struttura organizzativa e

delle altre componenti del sistema dei controlli interni.

La Funzione è accentrata presso la Capogruppo e svolge attività di revisione interna a favore di tutte le società del Gruppo sulla base di specifici contratti di outsourcing, oppure, in limitati casi, sulla base del ruolo di governo di omologhe funzioni locali (laddove è presente una struttura di controlli di terzo livello - CMB).

La centralizzazione delle attività di *internal audit* consente di rafforzare il ruolo di coordinamento della Capogruppo nell'ambito del Sistema dei Controlli Interni e di rendere maggiormente efficiente il funzionamento dell'intero impianto dei controlli di terzo livello mediante:

- l'allocazione della responsabilità e presidio diretto da parte della Funzione *Audit* di Gruppo sulle società controllate;
- la definizione di un Piano di *Audit* del Gruppo da sottoporre all'approvazione del Consiglio di Amministrazione di Mediobanca; i Consigli delle singole società approvano gli *Audit Plan Annuali* e, ove applicabili, quelli Triennali;
- la condivisione di competenze specialistiche (ad esempio, IT *Audit*, tematiche quantitative) nonché di metodologie di verifica e standard di reporting verso gli Organi Aziendali e l'Alta Direzione.

La Funzione opera in maniera indipendente dalle aree operative, ha accesso diretto a tutte le informazioni utili e dispone di mezzi adeguati per lo svolgimento del proprio incarico.

Il Responsabile dell'*Audit* di Gruppo partecipa alle riunioni del Comitato Rischi al quale fornisce supporto in relazione agli aspetti di *internal control system*. La Funzione presenta al Comitato Rischi in seduta congiunta con il Collegio Sindacale e, al Consiglio di Amministrazione una relazione sulle attività svolte (annualmente), un aggiornamento sulle sistemazioni delle criticità riscontrate (due volte l'anno) oltre a un report trimestrale volto a segnalare con immediatezza le eventuali criticità.

Responsabile della Funzione *Audit* di Gruppo è il dr. Giorgio Paleari, a riporto del Consiglio di Amministrazione.

7.2 Processo di informativa finanziaria

7.2.1. Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ("Dirigente Preposto") presiede ai compiti normati dall'art. 154-bis del TUF.

Il Dirigente Preposto viene nominato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, su proposta dell'Amministratore Delegato e con il parere favorevole del Collegio Sindacale.

Il Dirigente Preposto predisponde adeguate procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario. Esercita un ruolo di indirizzo e coordinamento di Gruppo in materia amministrativa e contabile e di presidio del sistema dei controlli interni funzionali all'informativa contabile e finanziaria di Gruppo. Tale ruolo viene svolto tramite Referenti nominati in accordo con il Dirigente Preposto della Capogruppo presso le società Controllate, responsabili della redazione della documentazione amministrativo-contabile a livello locale e del presidio dei rischi sul processo di informativa finanziaria, secondo le linee guida definite nella normativa di riferimento di Gruppo e in coordinamento con il Dirigente Preposto medesimo.

La valutazione di adeguatezza ed effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili in base al modello adottato, consente al Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di emettere:

- le attestazioni allegate al bilancio di esercizio, al bilancio consolidato ed alla relazione semestrale, rilasciate congiuntamente all'Amministratore Delegato, secondo il comma 5 dell'art. 154 bis del TUF, in merito all'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle procedure nel corso del periodo cui si riferiscono i documenti, nonché alla corrispondenza di questi alle risultanze dei libri e delle scritture contabili e la loro idoneità a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento;
- le dichiarazioni, in base al comma 2 dell'art. 154 bis del TUF, da allegare all'informativa finanziaria diffusa al mercato, relativa ai risultati di periodo (presentazioni agli analisti e comunicati stampa) ed al documento di Informativa al pubblico Terzo Pilastro di Basilea III. Il Dirigente Preposto presenta la rendicontazione delle attività svolte due volte all'anno al Collegio Sindacale, che ha il compito di vigilare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo e amministrativo contabile della Banca e sul processo di informativa finanziaria.

Infine, il Dirigente Preposto partecipa alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati Esecutivo e Rischi. Semestralmente, sulla scorta della relazione presentata dal Dirigente Preposto sull'adeguatezza e applicazione delle procedure amministrative contabili previste dalla L. 262/05, il Consiglio di Amministrazione valuta l'adeguatezza dell'assetto amministrativo e contabile della Banca.

Il Consiglio di Amministrazione vigila affinché il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari disponga di adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti a questi attribuiti, nonché sul rispetto effettivo delle procedure amministrative e contabili.

Dal 30 settembre 2017 la carica è ricoperta dal dr. Emanuele Flappini, nominato altresì *Group Chief Financial Officer* il 2 aprile 2021.

7.2.2. Processo di controllo informativa finanziaria

L'informativa finanziaria riflette la Politica in materia di informativa finanziaria, approvata dal Consiglio di Amministrazione, nell'ambito della quale sono dettagliati i processi interni di produzione, raccolta e predisposizione della documentazione. La vigilanza sul rispetto dei principi generali indicati nella Politica è affidata al Collegio Sindacale.

Mediobanca si è dotata di un sistema di controllo interno sull'informativa contabile e finanziaria basato su metodologie di riferimento generalmente accettate a livello internazionale (*CoSO e CobIT Framework*⁶), che si basano sui seguenti ambiti:

- *Company Level Controls*: controlli relativi al rispetto delle norme generali e di vigilanza nella conduzione dell'impresa, quali regolamenti, discipline e meccanismi di controllo a valenza di Gruppo.
- Modello Amministrativo Contabile: processi organizzativi (attori, attività, rischi e controlli) da cui derivano le grandezze economiche e patrimoniali significative incluse nei bilanci e nell'informativa diffusa al mercato.
- *IT General Controls*: regole generali di governo delle tecnologie e degli sviluppi applicativi, comuni alle architetture ed alle applicazioni informatiche strumentali alla produzione dei financial reporting.

6. Il CoSO Report – "Internal Control Integrated Framework". (sviluppato dal "Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission") e il COBIT framework (per quanto riguarda la strutturazione di un adeguato sistema dei controlli interni sulla componente IT) costituiscono gli standard di riferimento riconosciuti a livello internazionale.

L'unità Presidio informativa finanziaria e Tax di Gruppo, nell'ambito della struttura del Group CFO, ha tra gli obiettivi, quello di coordinare le attività afferenti al governo e alla gestione dei rischi legati all'informativa finanziaria di Gruppo, principalmente riconducibili a:

- ◆ il monitoraggio dei *Company Level Controls*;
- ◆ l'individuazione del perimetro rilevante, ovvero delle società Controllate che contribuiscono in misura sufficientemente rilevante all'informativa finanziaria dal punto di vista quantitativo o qualitativo;
- ◆ la definizione e il presidio delle verifiche (test sulla progettazione del controllo e test sull'efficacia operativa del controllo, c.d. *test of controls*) che consentono di valutare l'adeguatezza e funzionalità dei controlli sulle procedure amministrativo contabili⁷;
- ◆ le analisi dei gap che emergono dall'attività di test, condotte congiuntamente alle unità organizzative interessate, e il coordinamento di un piano di azioni correttive che assegna le responsabilità e definisce le tempistiche per la risoluzione dei gap;
- ◆ la definizione del sistema di controllo del rischio fiscale (c.d. *Tax Control Framework*), che include le attività di presidio specialistico in ambito di compliance fiscale, in coordinamento con la funzione Compliance & Group AML.

Il presidio dei rischi legati all'informativa finanziaria è svolto altresì tramite lo scambio di flussi informativi tra il Dirigente Preposto e le Funzioni aziendali di controllo, oltre che attraverso le attività in capo al Comitato Rischi Non Finanziari. Inoltre, poiché il modello di controllo adottato prevede che l'attività di verifica sia svolta secondo la metodologia del *self assessment*⁸, è previsto che la Funzione Audit di Gruppo effettui attività di controllo sui test 262 (su un campione selezionato secondo una logica *risk based*) finalizzate ad accertare che siano eseguiti nel rispetto delle metodiche previste. In merito al presidio dei rischi IT sull'informativa finanziaria *Group IT & Governance* predispone specifiche relazioni annuali sulle attività del modello di controllo di riferimento (*IT General Controls* e *Company Level Controls*) e sul monitoraggio delle esternalizzazioni IT con impatto sull'informativa finanziaria a livello di Gruppo.

7.3 Società di revisione

L'Assemblea dei Soci del 28 ottobre 2020 ha conferito l'incarico di revisore dei bilanci annuali, delle situazioni semestrali nonché dei controlli ai sensi del D.Lgs. 39/2010 alla società di revisione Ernst & Young per gli esercizi dal 2022 al 2030.

7.4 Modello organizzativo ex D. Lgs. 231/01

Il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 26 novembre 2020 ha approvato l'aggiornamento del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgs. 231/01 a seguito dell'evoluzione del quadro normativo di riferimento (introduzione dei reati tributari tra i reati presupposto) e dei fattori esterni (emergenza epidemiologica) nonché di alcune variazioni organizzative interne.

7. Inclusi gli IT General Controls, presidiati con il supporto di Group IT & Governance.

8. In base alla metodologia del *self-assessment*, i test vengono svolti dal c.d. *Process Owner*, cioè dall'addetto al presidio dello specifico processo.

Il Modello Organizzativo è costituito da:

1. una **Parte Generale**, che fornisce un quadro d'insieme dei principi ispiratori e di funzionamento del Modello, e contiene i richiami alla normativa di rango primario e con essa l'elenco dei reati in ambito ex D.Lgs. 231/01, le ipotesi di esenzione dalla responsabilità, l'indicazione dei requisiti dell'Organismo di Vigilanza e dei componenti dello stesso, al sistema sanzionatorio ed ai flussi informativi verso l'Organismo di Vigilanza.
2. **Parti Speciali**:
 - **Mappatura reati e attività a rischio**: identifica le fattispecie di reato e le possibili modalità di commissione nello svolgimento delle attività della Banca.
 - **Protocolli**: riepilogano per area organizzativa a rischio, i principi di comportamento e le procedure operative.
 - Il **Codice Etico di Gruppo**: adottato da tutte le società del Gruppo, costituisce parte integrante del Modello, e contiene riferimenti e principi guida, complementari agli obblighi giuridici e di autoregolamentazione che orientano le condotte per Consiglieri, dipendenti, consulenti, collaboratori esterni e fornitori in continuità e coerenza con la missione del Gruppo ed ai suoi valori fondamentali.
 - **Flussi informativi** da e verso l'Organismo di Vigilanza: riporta i dati e le informazioni che ciascuna unità organizzativa deve trasmettere all'Organismo di Vigilanza.
 - **Modulo di segnalazione** all'Organismo di sospette violazioni del Modello.
 - **Elenco Reati**: documento descrittivo dei reati presupposto applicabili alla Banca.

Al Collegio Sindacale sono attribuite le funzioni di Organismo di Vigilanza, di cui al D.Lgs. 231/2001. In tale veste il Collegio Sindacale ha il compito di vigilare sul funzionamento, l'osservanza e l'aggiornamento del Modello. Mantiene e assicura flussi informativi verso il Consiglio stesso tra i quali la Relazione annuale sull'attività svolta e le gravi violazioni del Modello, informando senza indugio anche il Presidente del Comitato Rischi.

7.5 Trattamento informazioni societarie, *Internal Dealing* e Operazioni personali, *Whistleblowing*,

7.5.1. Trattamento informazioni societarie

Mediobanca ha adottato un Regolamento contenente le disposizioni relative alla gestione di informazioni riservate e alla gestione e comunicazione all'esterno di informazioni privilegiate, ai sensi della disciplina sugli abusi mercato, riguardanti Mediobanca, le società controllate da Mediobanca, ovvero i clienti e controparti di Mediobanca stessa.

Il Regolamento si applica ai componenti degli organi sociali, ai dipendenti ed ai collaboratori di Mediobanca e delle società controllate, che si trovino ad avere accesso per qualsiasi ragione ad informazioni riservate e privilegiate.

7.5.2. Internal Dealing e Operazioni personali

Il Consiglio di Amministrazione ha adottato un Regolamento in materia di *internal dealing* per disciplinare gli obblighi informativi inerenti alle operazioni svolte da persone rilevanti (Consiglieri, sindaci, dirigenti strategici e gli azionisti rilevanti) su strumenti finanziari dell'Istituto. Essi comunicano

a Mediobanca – entro il secondo giorno di calendario successivo alla loro effettuazione – le operazioni relative ai predetti strumenti e Mediobanca provvede alla comunicazione al mercato e alla Consob delle informazioni ricevute. Alle persone rilevanti è, tra l'altro, fatto divieto di operare su tali strumenti nei 30 giorni precedenti la comunicazione al pubblico dell'approvazione, da parte del Consiglio di Amministrazione, del progetto di bilancio annuale, della relazione semestrale nonché dei risultati trimestrali (*black-out period*). E' previsto un regime più restrittivo per taluni soggetti apicali (tra cui Amministratore Delegato, Direttore Generale e Dirigente Preposto), limitando la loro possibilità di operare solo in determinati periodi dell'anno (*c.d. window period*) di regola nei 15 giorni di mercato aperto successivi alla pubblicazione dei risultati di periodo. Il Regolamento tiene conto degli obblighi posti dalla normativa ai soggetti che detengono più del 10% del capitale sociale.

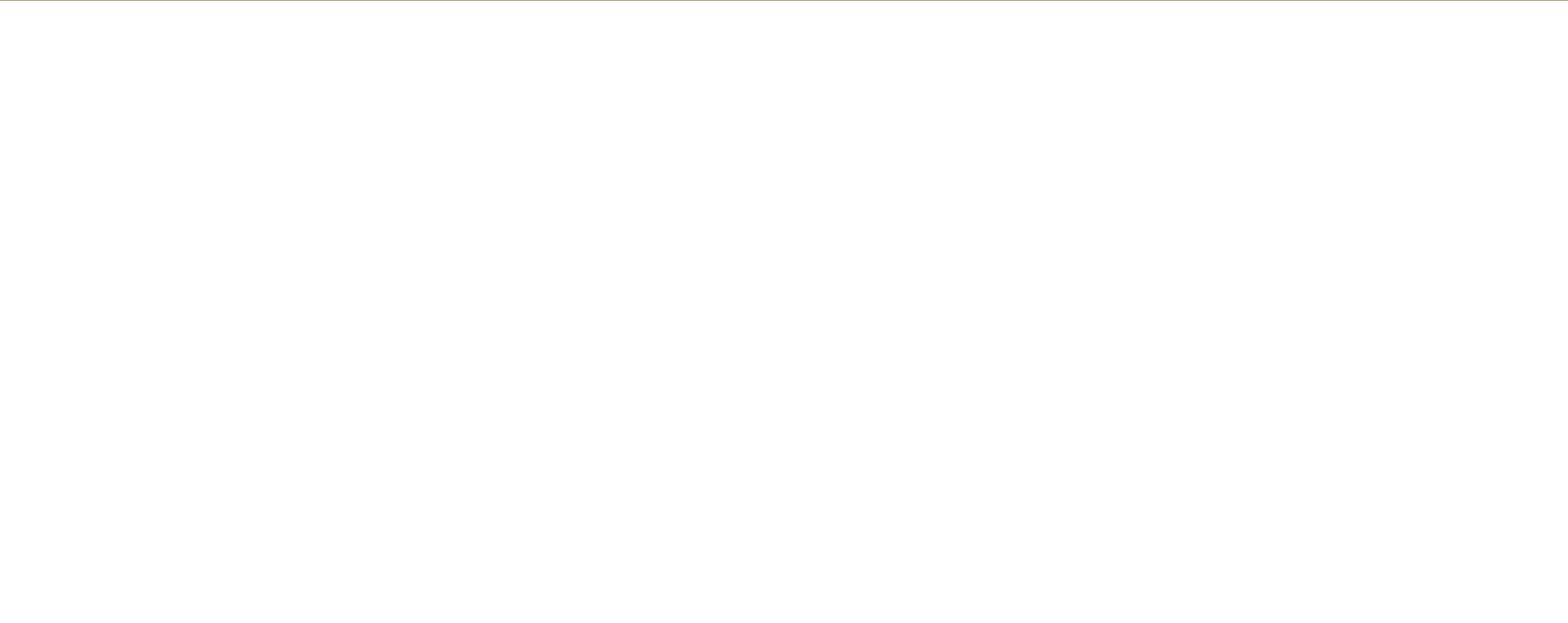
Mediobanca, in conformità a quanto previsto dalla normativa in materia, ha inoltre adottato un Regolamento volto a disciplinare le Operazioni Personali effettuate (ovvero consigliate o sollecitate o comunicate a terzi) da Soggetti Rilevanti (tra cui: componenti del Comitato Esecutivo e del Collegio Sindacale e, laddove iscritti nei Registri Insider o nelle Watch List per Operazione, anche gli altri Consiglieri) che possano dare origine a conflitti di interesse o che siano in violazione di norme in materia di informazioni privilegiate o confidenziali.

Il Regolamento prevede inoltre il divieto per tutti i dipendenti di effettuare operazioni su strumenti finanziari a contenuto *equity* (azioni, obbligazioni convertibili, derivati, etc., diversi da quelli aventi ad oggetto Mediobanca o veicoli di investimento promossi da Mediobanca) qualora il principale mercato di quotazione dello strumento oppure la sede legale dell'emittente sia in uno degli Stati membro dell'Unione Europea o in Gran Bretagna.

7.5.3. Whistleblowing

Mediobanca ha adottato anche una Politica in materia di *whistleblowing* volta a consentire la segnalazione (anche anonima) da parte dei dipendenti di eventuali disfunzioni dell'assetto organizzativo o del sistema dei controlli interni, nonché ogni altra irregolarità nella gestione della banca o violazione delle norme disciplinanti l'attività bancaria. La Politica prevede un raccordo con l'Organismo di Vigilanza, destinatario delle segnalazioni rilevanti ai fini 231/01. Tale Politica, adottata da tutte le società del Gruppo, definisce principi, modalità e presidi funzionali ad una corretta gestione delle segnalazioni, nel rispetto della riservatezza dei soggetti coinvolti.

Il Responsabile dei sistemi interni di segnalazione di Mediobanca è il dr. Massimiliano Carnevali, responsabile della Funzione *Compliance*. Nell'esercizio non sono state ricevute segnalazioni degne di nota.



Collegio Sindacale



MEDIOBANCA

8. Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale è composto da tre membri effettivi e tre supplenti nominati sulla base di liste che devono essere depositate da azionisti che detengano almeno l'1% del capitale almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in unica convocazione unitamente al curriculum professionale dei singoli candidati e alle dichiarazioni di accettazione della candidatura e attestanti l'esistenza dei requisiti normativi e di Statuto. Quest'ultimo prevede in particolare che non possono essere membri del Collegio sindacale coloro che ricoprano cariche in organi diversi da quelli di controllo in altre società del Gruppo Mediobanca nonché in società nelle quali Mediobanca detiene, anche indirettamente, una partecipazione strategica - come qualificata dalle Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia - né coloro che ricoprono l'incarico di Consigliere di amministrazione, dirigente o funzionario in società o enti, ovvero comunque collaborino alla gestione di imprese, che operino, direttamente o indirettamente, ed anche per mezzo di società controllate, negli stessi settori di Mediobanca. Il meccanismo di nomina prevede che il Presidente del Collegio sia tratto dalla lista di minoranza. La sua composizione rispetta altresì l'equilibrio tra i generi previsto dalla legge.

Nella presentazione delle liste dei candidati i Soci (Aderenti all'Accordo di Consultazione, Investitori istituzionali e Bluebell) hanno tenuto conto delle indicazioni del Collegio Sindacale uscente contenute nella "Relazione sulla composizione quali-quantitativa del Collegio Sindacale" resa pubblica il 3 settembre 2020. Contestualmente a ciascuna lista è stata depositata per ciascun candidato la documentazione richiesta dalla normativa tra cui in particolare il curriculum contenente le caratteristiche professionali dei singoli candidati, le dichiarazioni di inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità, e così pure di esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dallo Statuto, nonché l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società.

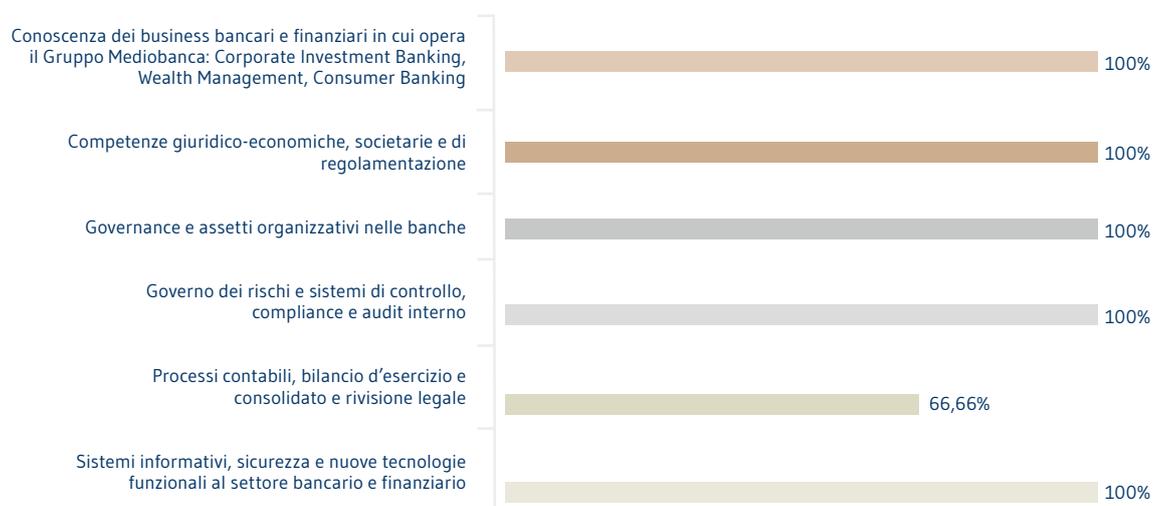
L'attuale Collegio Sindacale, nominato il 28 ottobre 2020 per gli esercizi 2021, 2022 e 2023, risulta così composto:

COMPONENTI	CARICA	IN CARICA DAL
Francesco Di Carlo*	Presidente	28/10/2017
Elena Pagnoni*	Sindaco Effettivo	28/10/2020
Ambrogio Virgilio*	Sindaco Effettivo	28/10/2020
Roberto Moro*	Sindaco Supplente	28/10/2020
Stefano Sarubbi*	Sindaco Supplente	28/10/2017
Marcella Caradonna*	Sindaco Supplente	28/10/2020

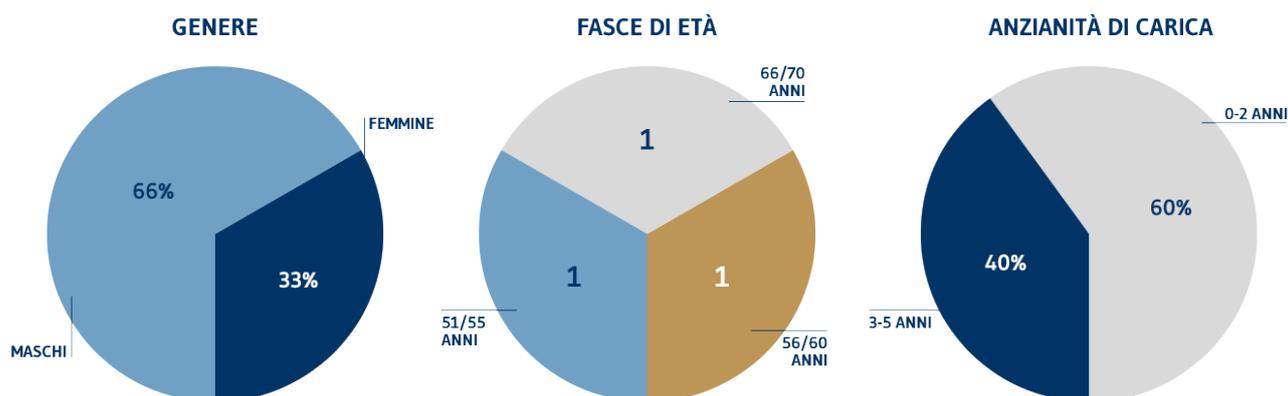
* Tratto dalla lista presentata dall'azionista Banca Mediolanum S.p.A. titolare del 2,55% del capitale sociale.
* Tratto dalla lista presentata da un gruppo di investitori titolari del 4,76% del capitale sociale.

I componenti del Collegio Sindacale risultano in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148 del TUF e al Codice di Autodisciplina.

La composizione dell'attuale Collegio Sindacale è in linea con quanto richiesto dalla "Relazione sulla composizione quali-quantitativa del Collegio Sindacale".



Di seguito la ripartizione per genere, fasce di età e per anzianità di carica:



I curricula dei Sindaci presentati contestualmente alle liste per la nomina del Collegio Sindacale sono consultabili sul sito all'interno delle liste o proposte pubblicate nella sezione "Assemblea degli Azionisti 2020" www.mediobanca.com/it/corporate-governance/assemblea-degli-azionisti/archivio-assemblee/archivio-assemblee.html.

Il Collegio Sindacale svolge i compiti e le funzioni previste dalla normativa vigente. In particolare vigila su:

- l'osservanza delle norme di legge, regolamentari e statutarie, nonché il rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- l'adeguatezza dell'assetto organizzativo e amministrativo - contabile della società e il processo di informativa finanziaria;
- la completezza, adeguatezza e funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni e del *risk appetite framework*;
- il processo di revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati;

- l'indipendenza della società di revisione legale, in particolare per quanto concerne la prestazione di servizi non di revisione;
- la completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del piano di continuità operativa.

Ai sindaci sono attribuiti i più ampi poteri previsti dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti.

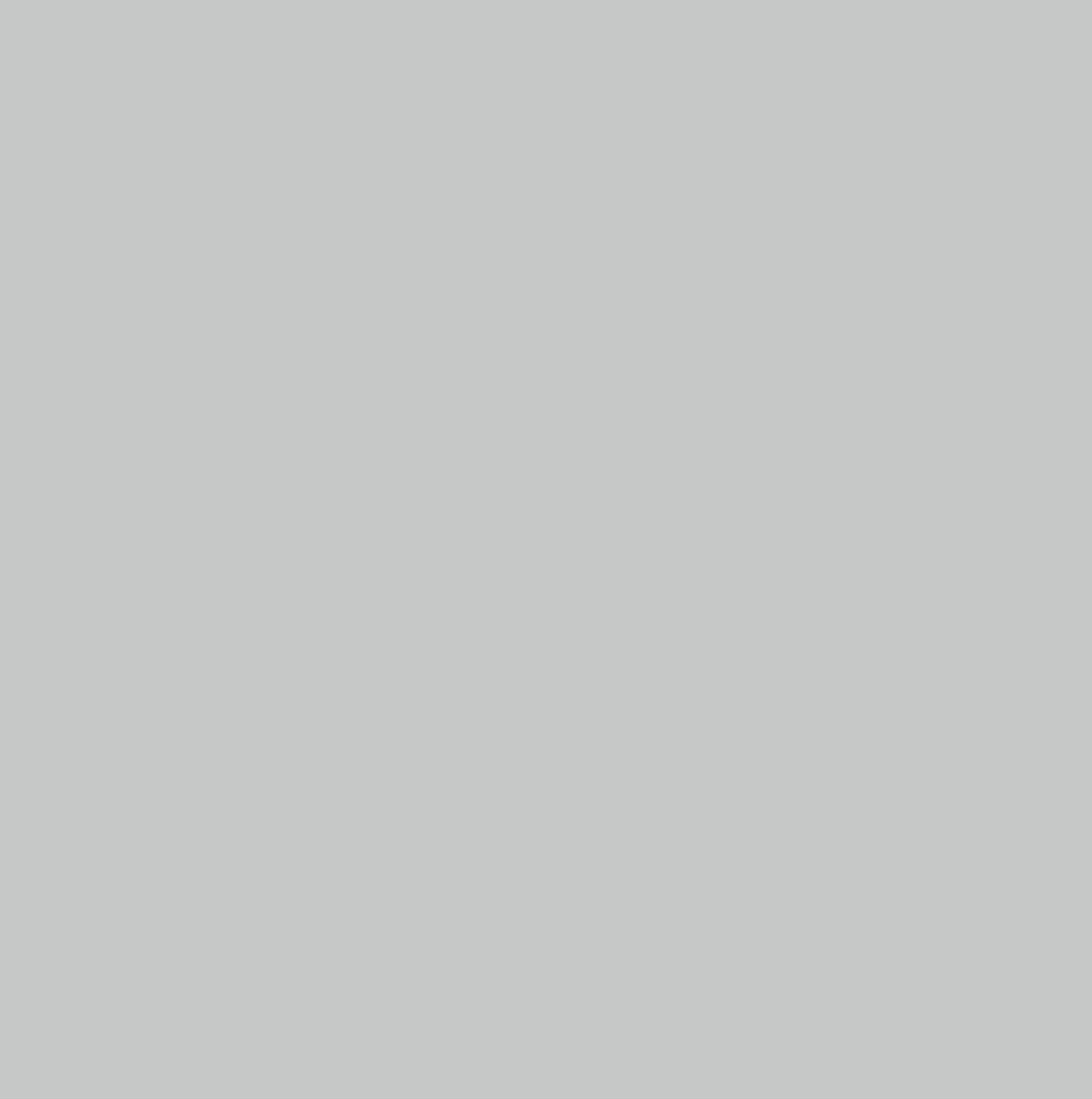
Il Collegio partecipa alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo e dei Comitati Rischi, Remunerazioni e Parti Correlate. E' pertanto informato in via continuativa sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, effettuate dalla Società o dalle società controllate, quelle con parti correlate nonché sulle operazioni in cui gli Amministratori abbiano un interesse proprio o di terzi.

Il Collegio Sindacale riceve dalle funzioni aziendali di controllo (*Audit di Gruppo, Risk Management e Compliance*) flussi informativi organizzati, tratta gli argomenti congiuntamente con il Comitato Rischi e mantiene periodici rapporti per il reciproco scambio di informazioni con la società di revisione legale ed i Collegi Sindacali delle società del Gruppo. I Responsabili delle diverse aree aziendali hanno periodici incontri con il Collegio Sindacale per approfondimenti o interventi formativi su temi di loro interesse.

Il Collegio Sindacale illustra periodicamente al Consiglio di Amministrazione le eventuali criticità emerse nell'ambito dell'attività di controllo.

Nello scorso esercizio il Collegio Sindacale ha tenuto 41 riunioni, di cui quindici congiuntamente con il Comitato Rischi e ha più volte incontrato gli esponenti della società di revisione, cui ai sensi del TUF è demandata la revisione legale. Nel medesimo periodo il Collegio non ha fatto ricorso a consulenti esterni.

La durata media delle riunioni del Collegio Sindacale è stata di circa 2 ore e 30 minuti.



TRVCTAS . VBI . AB . A

Piani di successione



MEDIOBANCA

9. Piani di successione

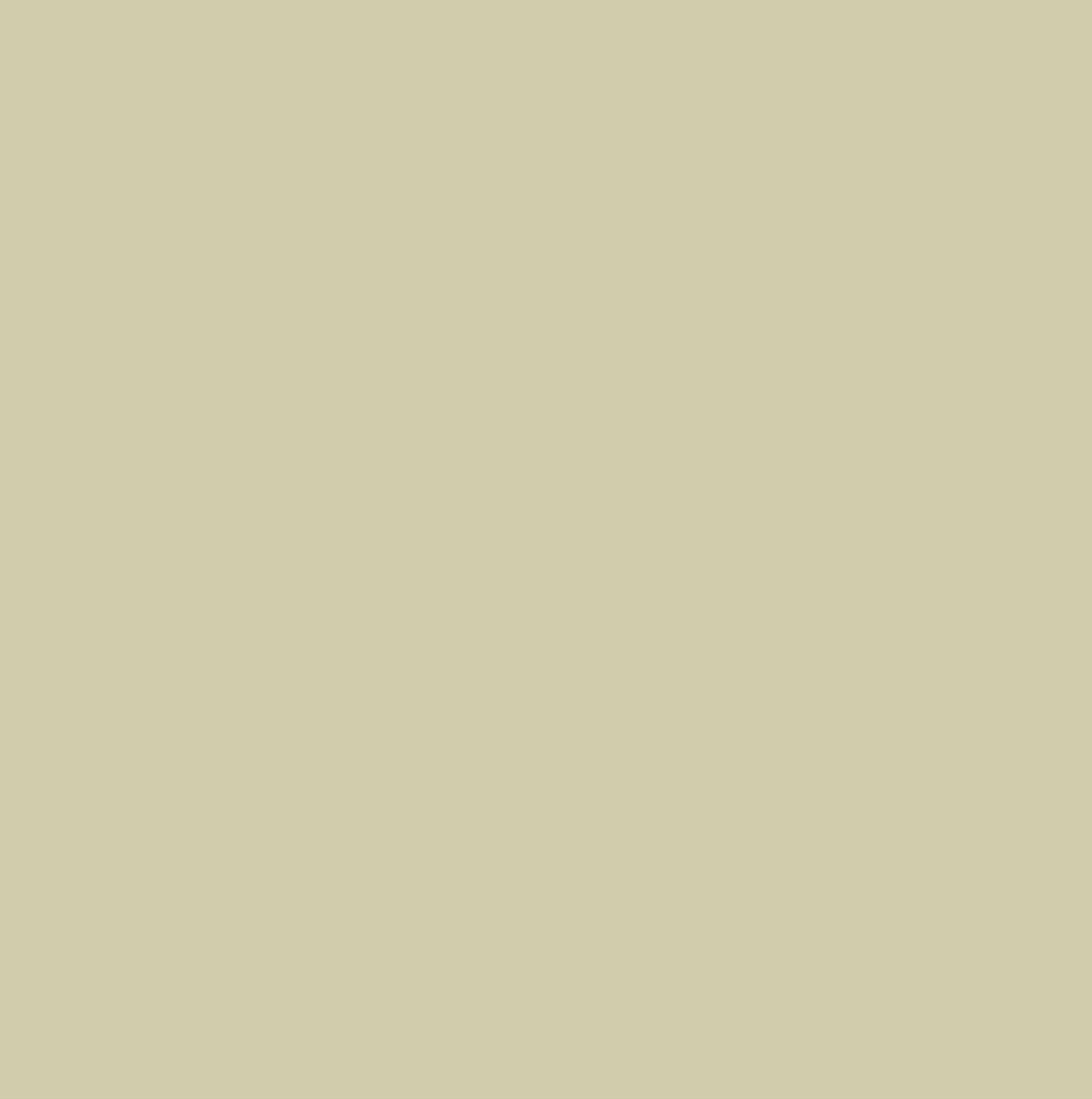
Il Consiglio di Amministrazione ha approvato e mantiene aggiornate con il contributo del Comitato Nomine, le "Politiche per la selezione, nomina, successione e valutazione dell'adeguatezza degli esponenti aziendali e dei *Key Function Holders* del Gruppo" in cui sono stati definiti i requisiti di *suitability* di: Consiglieri di Amministrazione; membri del Comitato Esecutivo; Presidente, Amministratore Delegato, Direttore Generale; Sindaci; Responsabile *Audit* di Gruppo; *Group Chief Risk Officer*; Responsabile Compliance; Responsabile Group AML; Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari; *Group Chief Financial Officer*; i Responsabili delle principali linee di business e aree geografiche del Gruppo Mediobanca - CIB, *Debt Division*, *Market Division*, *Wealth Management Premier*, *Consumer*, *Private Banking*, *Principal Investing*, CMB, MAAM, Mediobanca SGR - nonché i Responsabili delle principali funzioni interne - *Group Investor Relations & Strategic corporate development*, *Group Communication & Institutional Relations*, *Group Sustainability*, *Group Technology and Operations*, *Group Legal & General Counsel*, *Group Governance*, il *Group HR Director*.

Per ciascuna posizione il Comitato Nomine ha riscontrato l'adeguatezza dei rispettivi titolari ed esaminato i piani di successione verificando l'esistenza di più di una risorsa interna in possesso dei requisiti. Le Politiche prevedono altresì una procedura per la sostituzione in caso di emergenza delle figure apicali (Presidente, Amministratore Delegato e Direttore Generale).

Per quanto riguarda la successione degli Amministratori non esecutivi, la sostituzione di Amministratori tratti dalla lista di minoranza avviene, ove possibile, con Amministratori non eletti tratti dalla medesima lista, nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi. Per gli Amministratori tratti dalla lista di maggioranza, in linea con le *best practice*, la selezione dei candidati rifletterà le indicazioni comprese nella Relazione sulla composizione quali-quantitativa ottimale del Consiglio di Amministrazione privilegiando candidati in possesso delle medesime caratteristiche dell'Amministratore cessato (in termini di genere, indipendenza, internazionalità e specializzazione).

TRVCTAS . VBI . AB . A





Rapporti con soci e investitori



MEDIOBANCA

10. Rapporti con soci e investitori

Mediobanca mantiene un dialogo continuativo e proattivo con i soci, gli investitori di titoli azionari e obbligazionari e con tutti gli altri operatori della comunità finanziaria nazionale e internazionale portatori di interesse.

Il Gruppo attribuisce una importanza fondamentale alle relazioni con gli azionisti ed il mercato allo scopo di creare un'efficace e biunivoca comunicazione con la comunità finanziaria.

La trasparenza, la diffusione non selettiva e la tempestività delle informazioni caratterizzano il rapporto tra Mediobanca, i suoi azionisti ed il mercato.

Per mercato si intendono gli analisti finanziari, gli azionisti/investitori anche potenziali, i proxy advisor.

Le due principali direttrici sono:

- ◇ assicurare la permanenza di una solida base di azionisti per il medio-lungo termine;
- ◇ alimentare un dialogo continuo e costruttivo tra mercato e top management anche in relazione alle scelte strategiche di crescita organica e per acquisizioni.

Il rapporto continuativo con il mercato è affidato alla Funzione Group Investor Relations and Strategic Corporate Development che supporta l'Amministratore Delegato nella periodica partecipazione ad incontri e road-show con analisti, gestori e azionisti anche potenziali, in cui vengono presentati documenti pubblici sull'andamento consuntivo e prospettico del Gruppo.

Lo svolgimento di tali attività viene svolto nel rispetto delle norme e delle procedure interne che disciplinano la divulgazione delle informazioni privilegiate, garantendo una paritetica diffusione di notizie nei confronti di tutti gli stakeholder; la comunicazione al mercato è volta ai principi di tempestività, rilevanza, chiarezza e trasparenza, affidabilità. Per la trasmissione e lo stoccaggio delle Informazioni Regolamentate, Mediobanca si avvale del sistema di diffusione eMarket *SDIR* e del meccanismo di stoccaggio e Market STORAGE.

Per consentire a tutti gli azionisti un esercizio consapevole dei propri diritti sul sito sono disponibili (in lingua italiana e inglese) le informazioni concernenti il modello di business del Gruppo, la struttura di governance della società, i dati di carattere economico-finanziario e ogni comunicazione "*price sensitive*", i prodotti e servizi, le iniziative svolte in campo culturale e sociale, le politiche di remunerazione, le tematiche di sostenibilità e *conduct*. Attraverso il sito è inoltre possibile seguire tramite web streaming le conference call organizzate in occasione della pubblicazione dei risultati aziendali (trimestrali, semestrali e annuali).

Per consentire la più ampia partecipazione alle assemblee la relativa documentazione viene inviata in via preventiva al domicilio di coloro che ne hanno fatto richiesta.

Al fine di intercettare e raccogliere in modo strutturato le istanze ed i punti di vista provenienti dagli azionisti e dal mercato, la Banca ha messo a disposizione sul proprio sito istituzionale una lista di contatti telefonici e di indirizzi di posta elettronica dedicati.

Nel giugno 2022, il Consiglio di Amministrazione ha approvato una specifica Politica per la gestione del dialogo con gli investitori e i proxy advisor, tenendo conto dei principi del Codice di Corporate Governance per le società quotate, delle Disposizioni di Vigilanza per le banche in materia di governo societario, dei principi guida della Direttiva europea sull'incoraggiamento dell'impegno a lungo termine degli azionisti delle società quotate e delle indicazioni contenute nei principi I-SDX predisposti da Assogestioni.

La Politica disciplina il processo di dialogo con gli investitori (intesi quali azionisti attuali e potenziali) e con i proxy advisor, distinguendo tra reactive e proactive engagement, dettagliando i compiti in capo agli organi sociali e alle funzioni interne e individuando gli interlocutori, gli argomenti oggetto della discussione e il processo di gestione delle richieste. Distingue inoltre tra dialogo "one-way" e "two-way" nonché "one-to-one" oppure collettivo. Prevede la partecipazione al dialogo di Presidente e/o Amministratore Delegato e se del caso Lead Independent Director e Presidenti / componenti di Comitato, intero Consiglio.

Sono escluse dal perimetro della Politica le attività ordinarie di Investor Relations e quelle assembleari (domande, richieste di integrazione dell'ordine del giorno, etc.) soggette alle norme TUF.

La Politica è pubblicata sul sito nella sezione "Investor Relations, Dialogo con gli investitori" <https://www.mediobanca.com/it/investor-relations/dialogo-con-gli-investitori.html>

Milano, 22 settembre 2022



Tabelle



MEDIOBANCA

- * I Curriculum dei Consiglieri presentati contestualmente alle liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione sono consultabili sul sito all'interno delle liste o proposte pubblicate nella sezione "Assemblea degli Azionisti 2020" www.mediobanca.com/it/corporate-governance/assemblee-degli-azionisti/archivio-assemblee/archivio-assemblee.html.
- ** Per data di prima nomina di ciascun amministratore si intende la data in cui l'amministratore è stato nominato per la prima volta nel Consiglio di Amministrazione dell'emittente.
- *** I dati sono relativi ai ricavi riportati in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative od in rilevanti dimensioni.
- Membri del Comitato Esecutivo.
- (a) Tratto dalla lista di maggioranza presentata dal Consiglio di Amministrazione.
- (b) Tratto dalla lista di minoranza presentata da un Gruppo di investitori titolari del 4,76% del capitale sociale.
- (c) Tratto dalla lista di maggioranza presentata dall'azionista Unicredit S.p.A. allora titolare dell'8,46% del capitale sociale.
- A. In questa colonna è indicata la qualifica del Consigliere all'interno del Comitato: "p."; presidente.
- B. In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione degli amministratori alle riunioni rispettivamente del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati (numero di riunioni cui ciascun Consigliere ha partecipato rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe potuto partecipare).
- ◊ Principale responsabile della gestione dell'emittente (*Chief Executive Officer* o CEO).
- (1) Componente del Consiglio di Gestione dal 2 luglio 2007 al 28 ottobre 2008.
- ∞ Fino al 21 dicembre 2021.
- Dal 21 dicembre 2021.

Numero di riunioni svolte nell'esercizio 1° luglio 2021/ 30 giugno 2022:

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE: 12	COMITATO ESECUTIVO: 9	COMITATO RISCHI: 15	COMITATO PARTI CORRELATE: 5	COMITATO REMUNERAZIONI: 10	COMITATO NOMINE: 11	COMITATO CSR: 6
---	------------------------------	----------------------------	------------------------------------	-----------------------------------	----------------------------	------------------------

Quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri:

almeno l'1% del capitale sociale

• Inoltre il Consiglio di Amministrazione, nell'esercizio 1° luglio 2021/30 giugno 2022 ha tenuto n. 3 Riunioni dei Consiglieri Indipendenti, n. 1 Riunione del Comitato ai sensi dell'art. 18, comma 4, dello Statuto, 7 Sessioni di Induction e 5 di Training.

Tabella 2: Composizione del Collegio Sindacale al 30 giugno 2022

CARICA	COMPONENTI	ANNO DI NASCITA	DATA DI PRIMA NOMINA*	IN CARICA DA	IN CARICA FINO A	LISTA	INDIP. COD. AUT.	PERCENTUALE DI PARTECIPAZIONE ALLE RIUNIONI DEL COLLEGIO	NUMERO ALTRI INCARICHI **
Presidente	Francesco Di Carlo	1969	28/10/17	28/10/20	28/10/23	(a)	X	100%	1
Sindaco effettivo	Elena Pagnoni	1963	28/10/20	28/10/20	28/10/23	(b)	X	93,33%	-
Sindaco effettivo	Ambrogio Virgilio	1956	28/10/20	28/10/20	28/10/23	(b)	X	100%	-
Sindaco supplente	Marcella Caradonna	1959	28/10/20	28/10/20	28/10/23	(b)			
Sindaco supplente	Roberto Moro	1955	28/10/20	28/10/20	28/10/23	(a)			
Sindaco supplente	Stefano Sarubbi	1965	28/10/17	28/10/20	28/10/23	(b)			

NUMERO DI RIUNIONI SVOLTE NELL'ESERCIZIO 1° LUGLIO 2021/30 GIUGNO 2022§: 41

Quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri:

almeno l'1% del capitale sociale

§ Delle quali 15 si sono tenute congiuntamente con il Comitato Rischi.

* Per data di prima nomina di ciascun sindaco si intende la data in cui il sindaco è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel collegio sindacale dell'emittente

** In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate in mercati regolamentati italiani.

(a) Tratto dalla lista di maggioranza presentata dall'azionista Banca Mediolanum S.p.A. titolare dell'2,55% del capitale sociale.

(b) Tratto dalla lista di minoranza presentata da un Gruppo di investitori titolari del 4,76% del capitale sociale.

Tabella 3: Altre previsioni del codice

	SI	NO	SINTESI DELLE MOTIVAZIONI DELL'EVENTUALE SCOSTAMENTO DALLE RACCOMANDAZIONI DEL CODICE
Sistema delle deleghe e operazioni con parti correlate			
Il CdA ha attribuito delle deleghe definendone: a) limiti b) modalità d'esercizio c) e periodicità dell'informativa?	X X X		
Il CdA si è riservato l'esame e l'approvazione delle operazioni aventi un particolare rilievo economico, patrimoniale e finanziario (incluse operazioni con parti correlate)?	X		
Il CdA ha definito linee-guida e criteri per l'identificazione delle operazioni "significative"?	X		
Le linee-guida e i criteri di cui sopra sono descritti nella relazione?	X		
Il CdA ha definito apposite procedure per l'esame e approvazione delle operazioni con parti correlate?	X		
Le procedure per l'approvazione delle operazioni con parti correlate sono descritte nella relazione?	X		
Procedure della più recente nomina di amministratori e sindaci			
Il deposito delle candidature alla carica di amministratore è avvenuto con almeno venticinque giorni di anticipo?	X		
Le candidature alla carica di amministratore erano accompagnate da esauriente informativa?	X		
Le candidature alla carica di amministratore erano accompagnate dall'indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendenti?	X		
Il deposito delle candidature alla carica di sindaco è avvenuto con almeno venticinque giorni di anticipo?	X		
Le candidature alla carica di sindaco erano accompagnate da esauriente informativa?	X		

	SI	NO	SINTESI DELLE MOTIVAZIONI DELL'EVENTUALE SCOSTAMENTO DALLE RACCOMANDAZIONI DEL CODICE
Assemblee			
La società ha approvato un Regolamento di Assemblea?		x	L'ordinato svolgimento dell'Assemblea è garantito dai poteri attribuiti al Presidente dalla legge e dallo Statuto come emerge dal verbale.
Il Regolamento è allegato alla relazione (o è indicato dove esso è ottenibile/scaricabile)?		N/A	
Controllo Interno			
La società ha nominato i responsabili al controllo interno?	x		
I responsabili sono gerarchicamente non dipendenti da responsabili di aree operative?	x		
Unità organizzativa preposta al controllo interno	x		Audit di Gruppo
Investor relations			
La società ha nominato un responsabile <i>investor relations</i> ?	x		
Unità organizzativa e riferimenti del responsabile <i>investor relation</i>			Jessica Spina tel +39 02 8829.860 - fax +39 02 8829.819 e-mail investor.relations@mediobanca.it

Allegato**Elenco delle cariche ricoperte dai Consiglieri di Amministrazione (in carica al 30 giugno 2022) in altre società finanziarie, bancarie, assicurative e di dimensioni rilevanti⁽¹⁾**

NOME	CARICA RICOPERTA IN MEDIOBANCA	PRINCIPALI CARICHE RICOPERTE IN ALTRE SOCIETÀ
PAGLIARO Renato	Presidente	=
ANGELO COMNENO Maurizia	Vice Presidente e membro del Comitato Esecutivo	=
NAGEL Alberto	Amministratore Delegato e Presidente del Comitato Esecutivo	=
VINCI Francesco Saverio	Direttore Generale, Consigliere e membro del Comitato Esecutivo	=
BANET Virginie	Consigliere	Presidente Iolite Financial Consulting Consigliere Netgem Consigliere Lagardère
CARFAGNA Maurizio	Consigliere	Consigliere Futura Invest Consigliere FingProg Italia S.p.A. Consigliere Istituto Europeo di Oncologia
CIOLI Laura	Consigliere	Amministratore Delegato Sirti Consigliere Wellcomm Engineering Consigliere Sofina
COSTA Maurizio	Consigliere	Consigliere Amplifon
GAMBA Angela	Consigliere	Consigliere Edison
HORTEFEUX Valérie	Consigliere	Consigliere Socfinasia Consigliere Financiere de L'Odet
IBARRA Maximo	Consigliere	Amministratore Delegato Engineering Ingegneria Informatica Presidente e Amministratore Delegato Engineering D HUB e Cybertech
LUPOI Alberto	Consigliere	=
MAGISTRETTI Elisabetta	Consigliere	Consigliere Smeg Consigliere Brembo
PIGNATTI MORANO Vittorio	Consigliere	Consigliere Trilantic Capital Management GP Consigliere Trilantic Capital Partners Management Consigliere Trilantic Capital Partners V Management Consigliere Ocean Ring Jersey Co Consigliere Ocean Trade Lux Co Consigliere Istituti Clinici Scientifici Maugeri Consigliere Edizione
VILLA Gabriele	Consigliere	Sindaco Effettivo Edison S.p.A. Sindaco Effettivo Italmobiliare S.p.A.

(1) L'elenco completo delle cariche è disponibile sul sito www.mediobanca.com/it/corporate-governance/consiglio-di-amministrazione all'interno del profilo del singolo consigliere



MEDIOBANCA

Tutte le foto e le immagini provengono dagli edifici e dalle sedi di Mediobanca