



## *Parte straordinaria*

### **Relazione del Consiglio di Amministrazione al punto 4 dell'Ordine del giorno**

Attribuzione al Consiglio di Amministrazione della facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, di aumentare gratuitamente il capitale sociale per un importo massimo di nominali euro 10 milioni, mediante assegnazione ai sensi dell'art. 2349 del codice civile di corrispondente importo massimo di utili o di riserve da utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato, con emissione di non oltre n. 20 milioni di azioni ordinarie da nominali euro 0,50 ciascuna da riservare a dipendenti del Gruppo Mediobanca in esecuzione dei piani di *performance shares* pro tempore vigenti. Conseguente modifica dell'art. 4 dello statuto sociale e delibere relative.

Signori Azionisti,

L'Assemblea del 28 ottobre 2010 ha approvato un piano di *performance shares* e attribuito, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale in esecuzione del suddetto piano fino al 28 ottobre 2015. A valere sulla suddetta delega e ad esecuzione del suddetto piano, il Consiglio di Amministrazione ha aumentato il capitale sociale per € 1.016.774,5 mediante emissione di n. 2.033.549 nuove azioni.

Inoltre, come illustrato nella Relazione all'Assemblea in sede ordinaria, il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato Remunerazioni, ha deliberato di sottoporre alla Vostra approvazione un nuovo piano di "*performance shares*" (punto 3 dell'odierna Assemblea in sede ordinaria).

Il piano proposto si prefigge di:

- allinearsi a quanto richiesto dagli enti regolatori per l'erogazione di quote significative della remunerazione variabile assegnata in strumenti equity, su orizzonte temporale pluriennale, assoggettata anche a condizioni di performance, correlandola pertanto alla sostenibilità dei risultati nel tempo;
- favorire il coinvolgimento delle risorse chiave in un meccanismo di "coinvestimento" nel capitale di Mediobanca;
- allineare gli interessi del management di Mediobanca a quello degli azionisti attraverso la creazione di valore nel medio - lungo termine;
- utilizzare uno strumento con un contenuto numero di azioni di nuova emissione e attraverso l'utilizzo di azioni proprie in portafoglio, limitando l'impatto diluitivo per gli azionisti.

Tenuto conto che l'attuale delega ad aumentare il capitale sociale è in scadenza (28 ottobre 2015) e al fine di dare esecuzione ai piani di *performance shares* (quello approvato dall'Assemblea il 28 ottobre 2010 tuttora in corso e quello nuovo proposto per la Vostra approvazione in data odierna), viene sottoposta alla Vostra approvazione la proposta di delegare al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 c.c., la facoltà di aumentare gratuitamente, in una o più volte e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della presente delibera e quindi al 28 ottobre 2020, il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 c.c., per massimi nominali euro 10 milioni, mediante emissione di non oltre n. 20 milioni azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,50 ciascuna, da assegnare a dipendenti del gruppo Mediobanca in esecuzione dei piani di "*performance shares*" di volta in volta approvati dall'Assemblea. Tale aumento di capitale dovrà avvenire mediante utilizzo di utili ovvero di riserve da utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato. Vi ricordiamo che lo statuto sociale contiene già una previsione generale relativa alla facoltà di assegnare, ai sensi dell'art. 2349 c.c., utili ai prestatori di lavoro dipendenti della società o di società controllate.



Vi invitiamo pertanto ad approvare la seguente delibera:

“L’Assemblea straordinaria degli Azionisti di Mediobanca:

- udita la proposta del Consiglio di Amministrazione;

*delibera:*

1. di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell’art. 2443 codice civile, per il periodo di cinque anni dalla data della presente delibera e così sino al 28 ottobre 2020, la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale per un importo di nominali massimi euro 10 milioni, mediante assegnazione ai sensi dell’art. 2349 c.c. di corrispondente importo massimo di utili o di riserve da utili quali risultanti dall’ultimo bilancio volta a volta approvato, con emissione di non oltre n. 20 milioni di azioni ordinarie da nominali euro 0,50 cadauna da riservare a dipendenti del Gruppo Mediobanca in esecuzione dei piani di *performance shares* pro tempore vigenti;
2. di modificare l’art. 4 dello statuto sociale eliminando il comma 8 e introducendo un nuovo comma come di seguito riportato:

**TESTO VIGENTE**

Art. 4

*omissis*

È’ attribuita al Consiglio di Amministrazione la facoltà, a’ sensi dell’art. 2443 del codice civile, di aumentare gratuitamente, ai sensi dell’art. 2349 del codice civile, in una o più volte, entro il 28 ottobre 2015, il capitale sociale, per un importo massimo di nominali 10 milioni di euro, mediante emissione di non oltre n. 20 milioni di azioni ordinarie da nominali euro 0,50, godimento regolare, da assegnare ai dipendenti del Gruppo Mediobanca in esecuzione e nel rispetto delle condizioni dei piani di performance share approvati dall’Assemblea. Di queste numero 20 milioni di azioni sono state emesse numero 2.033.549 nuove azioni.

*omissis*

**TESTO PROPOSTO**

Art. 4

*omissis*

~~È’ attribuita al Consiglio di Amministrazione la facoltà, a’ sensi dell’art. 2443 del codice civile, di aumentare gratuitamente, ai sensi dell’art. 2349 del codice civile, in una o più volte, entro il 28 ottobre 2015, il capitale sociale, per un importo massimo di nominali 10 milioni di euro, mediante emissione di non oltre n. 20 milioni di azioni ordinarie da nominali euro 0,50, godimento regolare, da assegnare ai dipendenti del Gruppo Mediobanca in esecuzione e nel rispetto delle condizioni dei piani di performance share approvati dall’Assemblea. Di queste numero 20 milioni di azioni sono state emesse numero 2.033.549 nuove azioni.~~

*omissis*

È’ attribuita al Consiglio di Amministrazione la facoltà, a’ sensi dell’art. 2443 del codice civile, di aumentare gratuitamente, ai sensi dell’art. 2349 del codice civile, in una o più volte, entro il 28 ottobre 2020, il capitale sociale, per un importo massimo di nominali 10 milioni di euro, mediante emissione di non oltre n. 20 milioni di azioni ordinarie da nominali euro 0,50, godimento regolare, da assegnare ai dipendenti del Gruppo Mediobanca in esecuzione e nel rispetto delle condizioni dei piani di performance shares approvati dall’Assemblea.



MEDIOBANCA

3. di delegare sin d'ora al Presidente, all'Amministratore Delegato e al Direttore Generale, *pro tempore* in carica, anche disgiuntamente tra loro, ad effettuare, a tutti gli effetti di legge, l'adeguamento delle espressioni numeriche dell'art. 4 dello statuto concernenti il capitale sociale in relazione all'avvenuta emissione delle azioni nonché ad adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese.

Milano, 22 settembre 2015

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE