



## **Policy di Gestione del Dialogo con la generalità degli Azionisti**

<b>1</b>	<b>PREMESSA .....</b>	<b>2</b>
1.1	AMBITO DEL DOCUMENTO.....	2
<b>2</b>	<b>APPLICABILITÀ .....</b>	<b>3</b>
2.1	DESTINATARI DEL DOCUMENTO.....	3
2.2	RESPONSABILITÀ DEL DOCUMENTO.....	3
<b>3</b>	<b>I PRINCIPI IN TEMA DI DIALOGO CON GLI AZIONISTI .....</b>	<b>3</b>
<b>4</b>	<b>MODALITÀ DI GESTIONE DEL DIALOGO CON GLI AZIONISTI .....</b>	<b>3</b>
4.1	SITO WEB ISTITUZIONALE.....	4
4.2	CANALI SOCIAL .....	4
4.3	INCONTRI CON GLI INVESTITORI ISTITUZIONALI, GLI ANALISTI E LA COMUNITÀ FINANZIARIA .....	5
<b>5</b>	<b>TEMI DEL DIALOGO CON GLI AZIONISTI.....</b>	<b>5</b>
<b>6</b>	<b>DIVULGAZIONE E MONITORAGGIO.....</b>	<b>6</b>
<b>7</b>	<b>NORMATIVA DI RIFERIMENTO.....</b>	<b>6</b>

## 1 PREMESSA

La presente Policy descrive i principi e le regole adottate da Banca Mediolanum S.p.A. (nel prosieguo anche “la Banca”), in relazione alla gestione del Dialogo con la generalità degli Azionisti, intesi quali Investitori attuali e potenziali, in ottemperanza a quanto previsto dall’articolo n.1 del Codice di Corporate Governance delle società quotate.

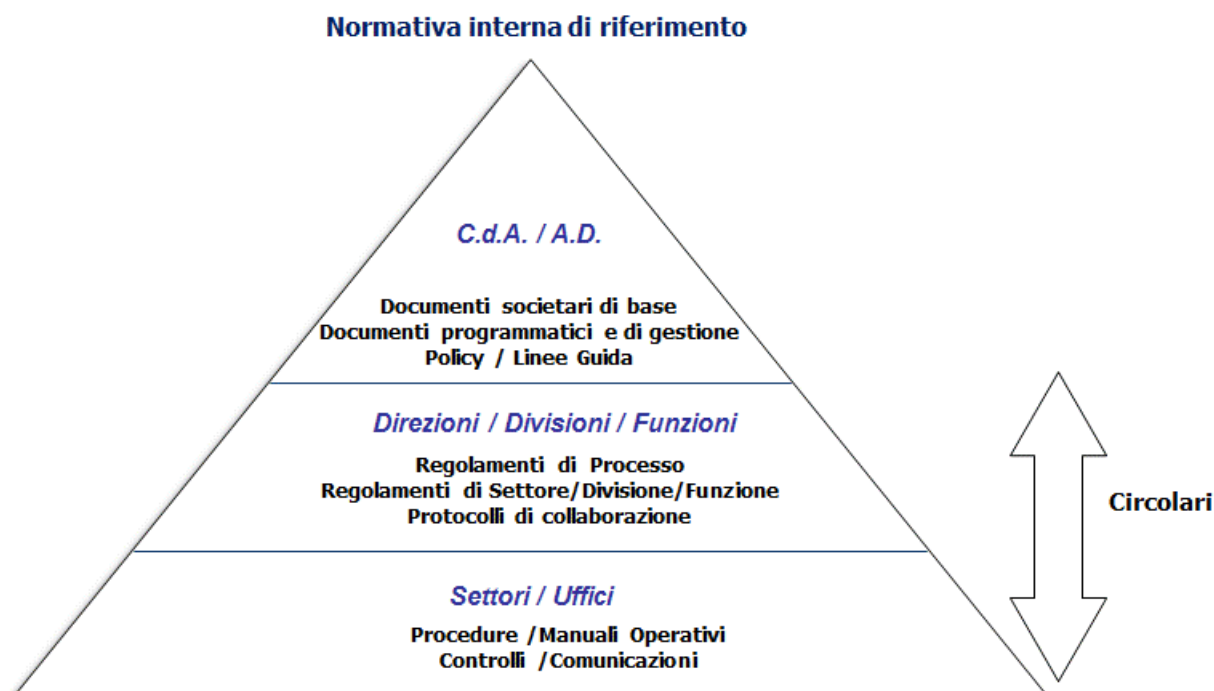
### 1.1 AMBITO DEL DOCUMENTO

Il documento descrive le modalità attuate dalla Banca per gestire il Dialogo con gli Azionisti e gli Investitori Istituzionali, i temi oggetto di discussione e le modalità di informativa al Consiglio di Amministrazione sullo sviluppo e sui contenuti significativi del Dialogo intervenuto.

I principi richiamati nella presente policy trovano quindi attuazione nei regolamenti di processo, nei quali sono meglio declinati i compiti, le attività operative e di controllo, alla base del rispetto degli adempimenti relativi alle normative.

Con riferimento alla “Policy di Gruppo sulle modalità di redazione, approvazione, diffusione ed aggiornamento della Normativa Interna”, il presente documento si colloca al primo livello (di vertice) della piramide documentale richiamata nello schema seguente.

Figura 1. Modello della normativa aziendale



## 2 APPLICABILITÀ DESTINATARI DEL DOCUMENTO

Il presente documento è approvato dal Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum S.p.A. e trova diretta applicazione all'interno della Banca.

### 2.2 RESPONSABILITÀ DEL DOCUMENTO

L'aggiornamento e la revisione del presente documento sono di responsabilità del Settore Investor Relations, secondo quanto disposto dalla "Policy di Gruppo sulle modalità di redazione, approvazione, diffusione e aggiornamento della Normativa Interna".

Ogni modifica o integrazione sostanziale del Documento è approvata dal Consiglio di Amministrazione della Banca, previo parere del Comitato Rischi su proposta del Settore Investor Relations.

## 3 I PRINCIPI IN TEMA DI DIALOGO CON GLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Mediolanum assicura che la Società presti attenzione particolare alla gestione del Dialogo con gli Azionisti e gli Investitori Istituzionali e che, a tal fine, ciascuna unità organizzativa coinvolta disponga di adeguate risorse e mezzi per organizzare, gestire, tutelare e facilitare il Dialogo, nel rispetto dei seguenti principi:

- **Trasparenza:** le informazioni fornite agli Investitori nell'ambito del Dialogo con la Società sono chiare, complete, corrette e veritiere e non fuorvianti o confuse, consentendo agli stessi di sviluppare una valutazione informata di Banca Mediolanum.
- **Tempestività:** la Società si impegna, per il tramite del suo Amministratore Delegato supportato dai Settori Investor Relations e Media Relations, dall'Ufficio Sustainability e dalla Divisione Affari Societari, affinché le informazioni finanziarie e non finanziarie messe a disposizione sul sito istituzionale della Banca e i riscontri alle richieste di chiarimenti e approfondimenti trasmesse dagli Azionisti ed Investitori siano fornite in tempi appropriati, che tengano conto della normativa vigente per le società quotate e dell'operatività aziendale.
- **Parità di trattamento:** la Società assicura che il Dialogo si svolga nel pieno rispetto della parità di trattamento degli Azionisti e Investitori che sono pertanto tutti soggetti a identiche condizioni.
- **Compliance:** Banca Mediolanum rispetta in ogni momento le disposizioni di legge e le regole interne di *governance*, assicurando in ogni caso l'applicazione dei principi di collaborazione e trasparenza con le Autorità, i regolatori e gli enti pubblici competenti.

## 4 MODALITÀ DI GESTIONE DEL DIALOGO CON GLI AZIONISTI

Banca Mediolanum da sempre crede nell'importanza di impegnarsi in una comunicazione attiva e costruttiva con i propri Azionisti. In tale ottica, ha posto in essere molteplici attività finalizzate alla gestione del dialogo con la generalità degli Azionisti ed Investitori, con i quali comunica e interagisce su base continuativa in diversi modi. Tra queste si evidenziano:

- il sito web istituzionale;
- la pubblicazione di comunicati stampa e documenti informativi assimilabili;

- l'Assemblea annuale degli Azionisti;
- i canali *social* (Twitter, Instagram, Facebook, LinkedIn, YouTube).
- gli incontri con gli investitori istituzionali, gli analisti e la comunità finanziaria in generale, a cura del Settore Investor Relations in qualità di unità referente per tutti gli Azionisti.

#### 4.1 SITO WEB ISTITUZIONALE

---

Il Sito web istituzionale [www.bancamediolanum.it](http://www.bancamediolanum.it) rappresenta il canale più immediato per comunicare informazioni sulla Società agli Azionisti in modo che gli stessi siano informati in tempo reale e possano approfondire in autonomia la conoscenza di Banca Mediolanum.

Nel rispetto dei principi generali definiti dalla presente Politica, tutte le informazioni presenti nel Sito devono essere chiare, complete, aggiornate, accurate e veritiere per consentire agli Investitori di costruirsi un'opinione informata sulla Società.

Nella sezione "Investor Relations" del Sito sono resi disponibili i documenti di *disclosure* come i Bilanci e le Presentazioni, oltre a informazioni sui risultati economico-finanziari, sulla politica dei dividendi e sull'andamento del titolo, utili agli Investitori per valutare le proprie scelte di investimento.

Nella sezione "Media Relations" sono resi disponibili i comunicati stampa della Società, ivi inclusi i comunicati *price sensitive*, avvisi e altre informazioni, tra cui il calendario dei principali eventi societari redatto in ossequio alle istruzioni di Borsa Italiana S.p.A, al fine di garantire a tutti gli Azionisti e al mercato in generale una conoscenza tempestiva delle attività aziendali e delle vicende societarie. La pubblicazione dei comunicati stampa e dei documenti è fatta nel rispetto della normativa vigente in tema di comunicazioni rilevanti e *market abuse*.

Nella sezione "Sostenibilità" viene illustrata la strategia di Sostenibilità perseguita da Banca Mediolanum, considerata dalla Società quale valore fondamentale del suo operare d'impresa e al contempo garanzia di crescita sostenibile nel lungo periodo. A tal fine, viene reso disponibile il documento di "Dichiarazione non Finanziaria" insieme ad ulteriori informazioni che evidenziano l'impegno costante della Banca verso la Sostenibilità.

Nella sezione "Corporate Governance" sono resi disponibili i principali documenti societari (Statuto, Codice Etico, Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari, Relazione sulla Remunerazione, ecc.) nonché informazioni sul sistema di corporate governance di Banca Mediolanum tra cui quelle sul Consiglio e i relativi comitati e il Collegio Sindacale.

Inoltre, sono messe a disposizione degli Azionisti nella sottosezione "Assemblea degli Azionisti" tutte le informazioni richieste dalla normativa vigente per le società quotate (quali, ad esempio, quelle inerenti la convocazione e le materie poste all'ordine del giorno), rispettando i termini indicati dal legislatore.

Agli Azionisti con diritto di voto è consentito porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea: a tali domande è data risposta al più tardi durante lo svolgimento dell'Assemblea.

#### 4.2 CANALI SOCIAL

---

Al fine di consentire agli Azionisti di essere costantemente informati sulle ultime notizie riguardanti la Società e di sviluppare ulteriormente il Dialogo, Banca Mediolanum è presente su alcuni canali social - tra cui Twitter, Instagram, Facebook, LinkedIn, YouTube - gestiti dall'Ufficio Digital Marketing della Direzione Comunicazione e Marketing Commerciale.

#### 4.3 INCONTRI CON GLI INVESTITORI ISTITUZIONALI, GLI ANALISTI E LA COMUNITÀ FINANZIARIA

---

Banca Mediolanum promuove un processo aperto e trasparente volto a garantire nel corso dell'anno ai propri Azionisti e Investitori la possibilità di contatto con la Società, il Consiglio di Amministrazione e il *management*.

Gli azionisti della Società possono infatti richiedere informazioni e comunicare le proprie opinioni al Consiglio di Amministrazione e al *management* contattando il Settore Investor Relations (tel.: 02.90492039; email: investor.relations@mediolanum.it).

Il Settore Investor Relations determina se la comunicazione ricevuta sia destinata al Consiglio ovvero al *management* e si attiva per assicurare tempestivo riscontro a tutte le richieste appropriate formulate dagli Azionisti e dagli Investitori in generale, nel rispetto dei principi generali definiti dalla presente Politica, delle disposizioni aziendali in materia di *market abuse* e della relativa normativa in vigore per le società quotate.

Banca Mediolanum ritiene che costruire modalità di dialogo continuative, aperte e trasparenti con l'insieme degli Investitori porti benefici rilevanti sia agli Investitori stessi sia alla Società, nella prospettiva di favorire la creazione di valore nel medio-lungo termine. Tale dialogo offre infatti l'opportunità di condividere le azioni e le visioni strategiche alla base della gestione societaria, e al contempo è una preziosa fonte di informazioni delle quali tener conto nella definizione dell'indirizzo strategico che guida l'operato della Società verso il suo successo sostenibile.

Pertanto, sin dalla quotazione in Borsa delle sue azioni, Banca Mediolanum, per il tramite del Settore Investor Relations, ha instaurato un dialogo costante con gli Azionisti, gli Investitori Istituzionali, gli investitori socialmente responsabili, gli analisti e tutti gli operatori del mercato finanziario. In particolare, oltre alla quotidiana attività di contatto via telefono o posta elettronica, organizza incontri *one-to-one*, in presenza e su piattaforme digitali, *group meeting*, *roadshow*, *conference call*, *investor day*, *live webcast* di presentazione dei risultati annuali e di periodo, e assicura la sua partecipazione alle principali conferenze internazionali promosse dai *global broker*. A tali attività partecipano i referenti del Settore Investor Relations e, all'occorrenza, l'Amministratore Delegato nonché il Chief Financial Officer, il Responsabile della Divisione Pianificazione, Controllo e Investor Relations ed eventualmente i responsabili delle diverse unità organizzative della Banca, in funzione degli argomenti trattati (ad esempio il Responsabile della Direzione Innovation, Sustainability & Value Strategy, il Responsabile della Direzione Commerciale, il Responsabile della Direzione Sviluppo Prodotti & Modello di Business).

Qualsiasi incontro con gli Investitori Istituzionali si svolge in ottemperanza ai principi generali definiti dalla presente Politica, alla normativa nazionale ed internazionale rilevante, nonché alle prassi di mercato.

### 5 TEMI DEL DIALOGO CON GLI AZIONISTI

Attraverso le modalità sopra indicate, Banca Mediolanum fornisce agli Azionisti informazioni sulle proprie attività, strategie e risultati economico-finanziari.

Sono tuttavia parte del Dialogo con gli Azionisti e gli Investitori Istituzionali non solo le tematiche relative alle performance economico-finanziarie annuali e di periodo, alla strategia del gruppo e ai temi regolatori ma anche aspetti extra-finanziari, come ad esempio le modalità di governo societario, le tematiche relative alla sostenibilità e ai rischi in senso lato. Particolare attenzione viene oggi rivolta alle informazioni inerenti alle tematiche ambientali, sociali e di *governance* (c.d. tematiche ESG) in

quanto ritenute da Banca Mediolanum rilevanti per la costruzione di un'identità aziendale di sostenibilità integrata al *business* e volta alla creazione di valore attuale e futuro.

In sintesi, tra gli argomenti oggetto del Dialogo con gli Azionisti ed Investitori, sono ricompresi in particolare le tematiche riguardanti:

- la performance economico-finanziaria / operativa (risultati finanziari e non-finanziari);
- la strategia aziendale e il posizionamento della società;
- l'innovazione e l'orientamento alla Sostenibilità;
- la struttura del capitale;
- le politiche di remunerazione degli azionisti;
- fusioni, acquisizioni o altre operazioni straordinarie;
- le pratiche e l'informativa sulle modalità di governo societario;
- la struttura e la composizione del Consiglio di Amministrazione e dei comitati endoconsiliari;
- la remunerazione del *management*;
- le attività regolatorie.

## **6 DIVULGAZIONE E MONITORAGGIO**

La presente Policy è resa disponibile agli Azionisti e al pubblico nella sezione "Investor Relations" del sito web istituzionale della Società, consultabile all'indirizzo <https://www.bancamediolanum.it/corporate/investors>.

Una descrizione della presente Politica sarà inoltre inserita nella "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari" redatta annualmente dalla Società ai sensi dell'articolo 123-*bis* del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

L'Amministratore Delegato, supportato dal Settore Investor Relations e dalla Divisione Affari Societari è responsabile della corretta applicazione della presente Policy.

È cura del Presidente e dell'Amministratore Delegato assicurare che il Consiglio sia in ogni caso informato, di norma annualmente sullo sviluppo e sui contenuti significativi del Dialogo intervenuto con gli Azionisti ed Investitori.

## **7 NORMATIVA DI RIFERIMENTO**

I principi e le regole definiti nel presente Documento fanno riferimento e sono coerenti a quanto previsto dal Codice di Corporate Governance