

N. 5.861 di rep.

N. 2.984 di racc.

ATTO RICOGNITIVO
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2009 (duemilanove)

il giorno 22 (ventidue)

del mese di settembre

in Milano, piazzetta Enrico Cuccia n.1.

Avanti a me Carlo Marchetti, notaio in Milano iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, è comparso il signor:

- Nagel Alberto, nato a Milano, il 7 giugno 1965, domiciliato per la carica presso la sede della infra citata società, della cui identità personale io notaio sono certo, il quale dichiara di intervenire al presente atto quale Amministratore Delegato e come tale nell'interesse ed in legale rappresentanza della società per azioni quotata:

"Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A."

con sede in Milano, Piazzetta Enrico Cuccia n. 1, capitale sociale euro 410.027.832,50 i.v., codice fiscale e numero di iscrizione del Registro delle Imprese di Milano: 00714490158, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 343508, (di seguito anche: "Mediobanca").

E quindi, detto comparente

premette che

a) con delibera del Consiglio di Amministrazione del 18 settembre 2009 di cui a verbale n. 5.857/2.981 di mio rep. (in corso di registrazione perchè nei termini), Mediobanca ha deliberato, tra l'altro, un'operazione di aumento gratuito del capitale sociale e di emissione di warrant, a valere sulla delega ex art. 2443 del codice civile rilasciata dall'assemblea straordinaria del 27 giugno 2007 (verbale 29 giugno 2007 n. 2909/1442 di mio rep., reg. all'Agenzia delle Entrate di Rho il 11 luglio 2007);

b) si rende opportuno apportare alla sintesi della illustrazione dell'ordine del giorno da parte dell'Amministratore Delegato al Consiglio di Amministrazione talune precisazione, fermo ed impregiudicato il tenore della deliberazione assunta dal Consiglio medesimo;

c) la citata delibera consigliare, per quanto possa occorrere, ha conferito (punto 12.) "al Presidente, all'Amministratore Delegato ed al Direttore Generale, anche disgiuntamente fra di loro, i più ampi poteri per introdurre nella presente deliberazione e relativi allegati le eventuali modificazioni, variazioni o aggiunte che risultassero necessarie o comunque richieste dalle autorità competenti";

Tutto quanto sopra premesso, il comparente,

fa constare che il significato della illustrazione da parte di esso Amministratore Delegato al Consiglio di Amministrazione di Mediobanca

del 18 (diciotto) settembre 2009 (duemilanove)

deve intendersi quello

Cay

del testo di seguito trascritto

"Il Presidente, passando alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno passa la parola all'Amministratore Delegato Alberto Nagel, il quale ricorda che l'assemblea straordinaria del 27 giugno 2007 (verbale 29 giugno 2007 n. 2909/1442 di mio rep., reg. all'Agenzia delle Entrate di Rho l'11 luglio 2007, ed iscritto al Registro delle Imprese di Milano il 29 giugno 2007) aveva attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare a pagamento e/o gratuitamente il capitale sociale entro il 27 giugno 2012 per un importo di nominali massimi euro 100 milioni anche tramite warrant, mediante emissione di massime n. 200 milioni di azioni ordinarie da nominali euro 0,50 cadauna da offrire in opzione o assegnare agli azionisti, con la conseguente facoltà di stabilire, di volta in volta, il prezzo di emissione delle azioni, compreso il sovrapprezzo, il godimento nonché l'eventuale destinazione al servizio di warrant delle emittende azioni. L'Amministratore Delegato illustra le ragioni che suggeriscono di dar oggi corso ad un'operazione sul capitale che preveda l'assegnazione agli azionisti di:

- 1 azione gratuita ogni 20 azioni possedute;
- 1 warrant ogni azione posseduta prima dell'assegnazione gratuita. I warrant darebbero diritto a richiedere la sottoscrizione di azioni di nuova emissione in ragione di 1 azione nuova ogni 7 warrant posseduti al prezzo di euro 9 per azione a partire dal 1° gennaio 2010 ed entro il 18 marzo 2011. Nel caso di integrale esercizio, l'importo dell'operazione sarebbe di circa un miliardo.

In particolare, la proposta trova ragione:

- nella volontà di assegnare agli azionisti azioni gratuite e warrant in un esercizio nel quale per l'andamento reddituale e per esigenze di patrimonializzazione si è ritenuto di non proporre la distribuzione di dividendo;
- nel notevole sviluppo dimensionale ed operativo del Gruppo: negli ultimi 4 anni l'attivo di bilancio è passato dai 32 mld del 2005 ai 61 mld del 2009 (+90%), i finanziamenti da 18 mld a 35 mld (+95%), il totale della raccolta da 24 mld a 53 mld (+120%) ed i ricavi da 1,2 a 1,8 mld (+50%). Questa crescita è stata fronteggiata con ricorso ai mezzi propri e all'auto-finanziamento: l'ultimo aumento di capitale di Mediobanca (complessivamente circa euro 1 mld tra azioni e warrant) risale infatti al 1998;
- nell'opportunità di dotare il Gruppo delle risorse per sostenere le iniziative di sviluppo più di recente avviate, quali l'espansione dell'attività di corporate ed investment banking sulle piazze estere e di retail banking sul mercato domestico;
- nel mutato contesto finanziario internazionale che, per fronteggiare la crisi, ha richiesto cospicui rafforzamenti

patrimoniali delle banche che hanno raggiunto la cifra di euro 240 mld in Europa (concentrati nel Regno Unito e in Germania) e circa 400 mld di dollari negli Stati Uniti. In questo quadro, le autorità bancarie centrali hanno inoltre annunciato un innalzamento dal 2011 dei requisiti patrimoniali regolamentari delle banche;

in sintesi:

- nell'obiettivo di mantenere Mediobanca nel novero delle banche più solide e capitalizzate del sistema, anche internazionale.

E' intenzione di dare esecuzione all'assegnazione gratuita delle azioni e dei warrant, subordinatamente all'espletamento di tutti gli adempimenti necessari, il 28 settembre 2009, data a partire dalla quale le azioni quoteranno "ex assegnazione".

E' inoltre intenzione di richiedere - successivamente alla loro emissione - l'ammissione alla quotazione in Borsa dei warrant".

Del presente ho dato lettura al comparente che lo approva e con me sottoscrive alle ore 12,00. =

Consta di due fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per pagine cinque e della sesta sino a qui.

F.to Alberto Nagel

F.to Carlo Marchetti notaio

**COPIA CONFORME ALL'ORIGINALE
IN CARTA LIBERA PER USO DI LEGGE
IN TERMINE UTILE DI REGISTRAZIONE
NEL MIO STUDIO, LI 22-9-2009**

