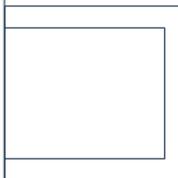




CSR

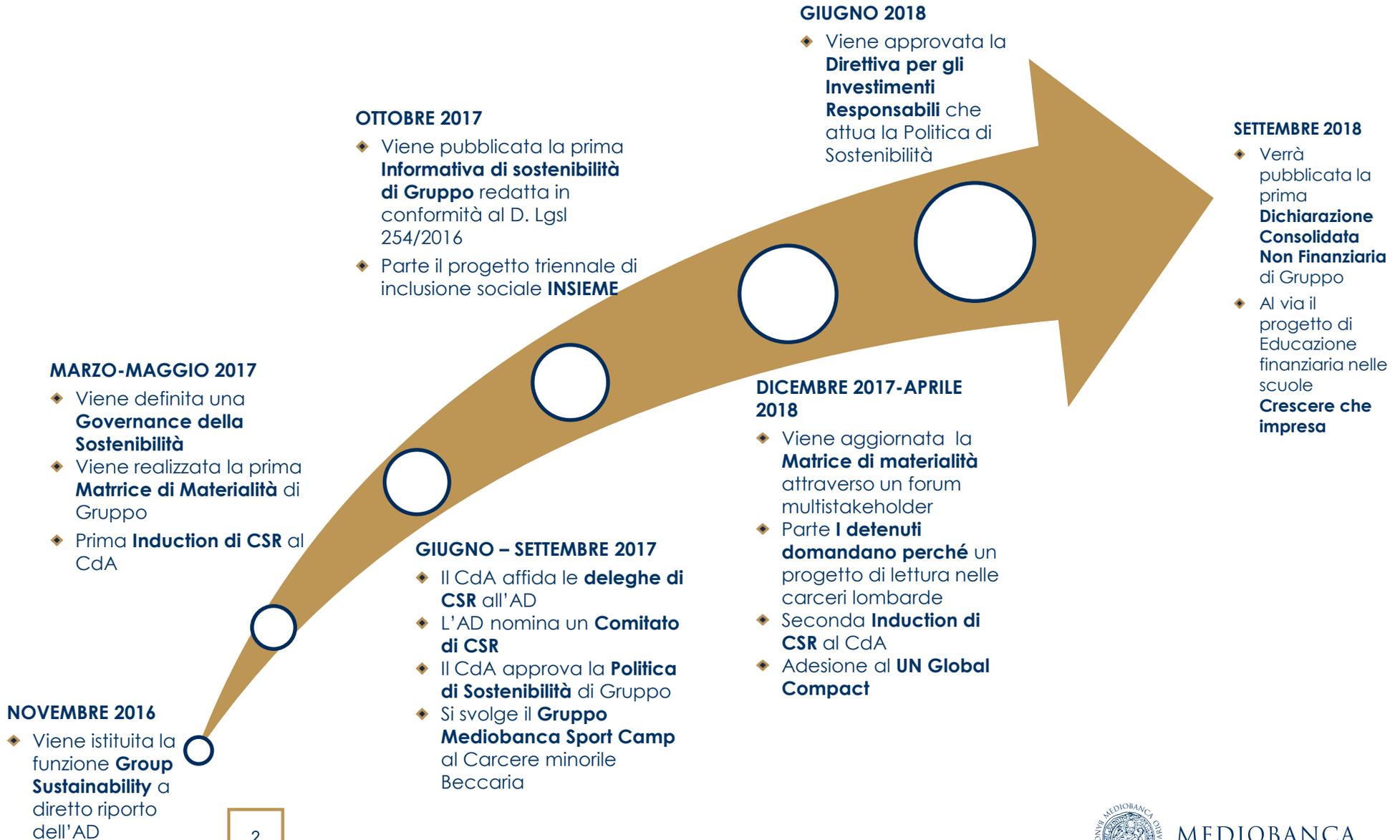
Executive Summary

Luglio 2018



MEDIOBANCA

GROUP SUSTAINABILITY



GOVERNANCE DI SOSTENIBILITÀ

Il Consiglio di Amministrazione di Mediobanca in data 14 giugno 2017 ha affidato all'Amministratore Delegato il presidio delle attività inerenti la sostenibilità e le azioni da implementare e monitorare, prevedendo altresì la costituzione di un Comitato Manageriale trasversale alle funzioni operative e di staff

Caratteristiche principali	Descrizione
Responsabilità dell'AD	<ul style="list-style-type: none">◆ Definire la politica di Gruppo in materia di CSR◆ Promuovere l'attuazione di pratiche coerenti con la politica in materia di CSR◆ Proporre e monitorare il budget di CSR a livello di Gruppo◆ Predisporre la bozza della Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria e le modalità di comunicazione
Memnri del Comitato CSR	<ul style="list-style-type: none">◆ Presidente del Consiglio di Amministrazione◆ Amministratore Delegato◆ Direttore Generale◆ Amministratore Delegato di Compass e CheBanca!◆ Responsabile Group Sustainability◆ Responsabile Group HR & Organization◆ Responsabile Pianificazione, Bilancio e Reporting
Frequency	<ul style="list-style-type: none">◆ Bimestrale
Secretarial duties	<ul style="list-style-type: none">◆ Group Sustainability

L'Amministratore Delegato informa periodicamente il Consiglio di Amministrazione sulle attività svolte

POLITICA DI SOSTENIBILITÀ

Il 3 Agosto 2017, il Consiglio di Amministrazione di Mediobanca ha approvato la **Politica di Gruppo sulla Sostenibilità**, suddivisa in cinque ambiti principali :



INVESTIMENTI RESPONSABILI

Integrare criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) all'interno dei processi di investimento e di erogazione del credito è fondamentale per creare valore economico-finanziario e, al contempo, sociale e ambientale.

Politica di sostenibilità

- ◆ La Politica di Gruppo, in linea con le principali normative e dichiarazioni, si articola in cinque ambiti prioritari: **anticorruzione, tutela dei diritti umani, tutela e promozione della diversità e delle pari opportunità, protezione ambientale e investimenti responsabili** con l'obiettivo di guidare il miglioramento del Gruppo in questi settori e **integrare la sostenibilità nella strategia e nella gestione del business.**

Direttiva per gli Investimenti Responsabili

- ◆ **L'approccio mira a identificare, valutare, prevenire e ridurre potenziali rischi** derivanti da investimenti e finanziamenti **a controparti coinvolte** in gravi eventi che abbiano comportato **impatti negativi nei campi ambientale, dei diritti umani e dei diritti dei lavoratori, di corruzione e terrorismo.**
- ◆ Sono escluse attività di investimento potenzialmente non in linea con i principi individuabili attraverso i più riconosciuti standard internazionali o ritenute gravemente rischiose per l'ambiente o la società.

Prodotti ESG

- ◆ **Mediobanca Social Impact** è un fondo ESG con devoluzione a scopo filantropico, frutto di partnership perfezionate con i primari enti benefici italiani.
- ◆ **Compagnie Monégasque de Banque - ESG Mandate** prevede investimenti in aziende e in Paesi che contribuiscono allo sviluppo e al futuro della nostra società e si impegnano a costruire un mondo migliore.
- ◆ **RAM ha definito una policy SRI** per gli investimenti responsabili, illustrando le convinzioni, le linee guida e l'approccio che vengono adottati per integrare i fattori di corporate governance, ambiente e società nei processi e nelle strategie di investimento.

DIRETTIVA PER GLI INVESTIMENTI RESPONSABILI

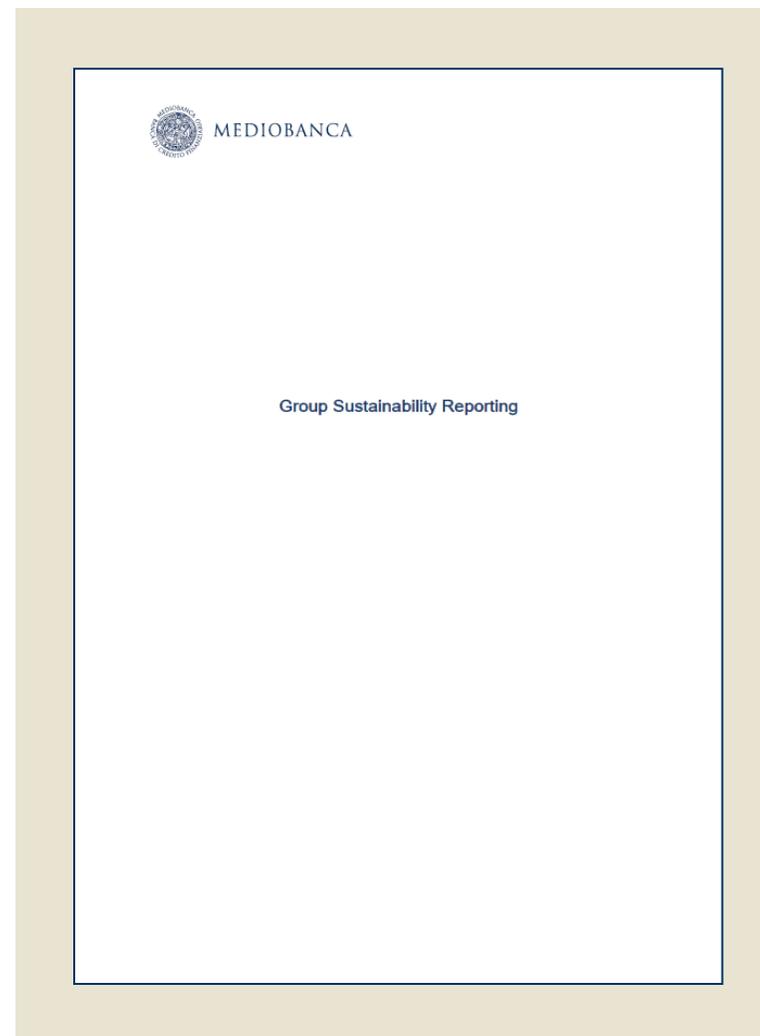
L'impegno assunto nella Politica di Sostenibilità costituisce il punto di partenza per la definizione della **Direttiva per gli Investimenti Responsabili che pone alla base delle decisioni di investimento e finanziamento, la valutazione di fattori non solo economici, ma anche ambientali e sociali, nella consapevolezza che un processo di investimento e finanziamento responsabile contribuisce anche a mitigare i rischi di natura reputazionale.**

- ◆ **Reference principles:** the Universal Declaration of Human Rights, the Ten Principles of the UN Global Compact, Principles for Responsible Investment (PRI), and the Equator Principles
- ◆ **Processo:** al fine di favorire un processo di investimento e finanziamento responsabile che consideri i criteri ESG, stiamo definendo attività e parametri a supporto della valutazione della controparte nell'ambito delle proposte di business che pervengono agli organi deliberanti
 - I. **Pre-valutazione:** in questa fase è richiesto di escludere a priori
 - ◆ **soggetti nei cui confronti sia stata emessa sentenza di condanna negli ultimi dieci anni** con riferimento a reati di riciclaggio o finanziamento del terrorismo; violazione dei diritti umani; detenzione, produzione e/o diffusione di materiale pedopornografico; disastro ambientale; associazione per delinquere; associazioni di tipo mafioso (anche straniere)
 - ◆ **soggetti che producano armi che violano i fondamentali principi umanitari** (bombe a grappolo, mine anti-uomo, armi nucleari, chimiche o batteriologiche)
 - II. **Valutazione:** in questa fase è richiesta l'analisi approfondita delle proposte provenienti da **soggetti che, sulla base di fonti affidabili, siano e/o siano stati indagati o condannati (senza limiti di tempo)** con riferimento ai reati di: riciclaggio, finanziamento del terrorismo o corruzione, violazione dei diritti umani, detenzione, produzione e/o diffusione di materiale pedopornografico, disastro ambientale, associazione per delinquere; associazioni di tipo mafioso anche straniere
 - III. **Decisione di investimento:** a valle della fase di valutazione, il format contenente le analisi e le considerazioni sarà presentato al Comitato competente che, sulla base di una propria valutazione autonoma, si pronuncerà sull'operazione

La Direttiva per gli Investimenti Responsabili è stata approvata dal Comitato di Sostenibilità e condivisa con il Comitato Rischi il 7 Giugno 2018

INFORMATIVA DI SOSTENIBILITÀ 2016-2017

- ◆ La prima Informativa di Gruppo sulla Sostenibilità è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 15 Settembre 2017 e **pubblicata all'interno del fascicolo di Bilancio 2016-2017.**
- ◆ **Il Documento è ispirato ai GRI Standard** (opzione in accordance core) che costituiscono a oggi lo standard più diffuso internazionalmente in tema di rendicontazione di sostenibilità, nonché alle richieste del Decreto Legislativo 254/2016 in ambito Non Financial Information (obbligatorio a partire dal FY 2017-18)
- ◆ **L'Informativa è stata redatta su base volontaria** e non è stata dunque soggetta ad assurance da parte dei revisori.
- ◆ Il processo di predisposizione del Documento ha previsto il coinvolgimento dei responsabili di diverse funzioni aziendali al fine di individuare i contenuti, i progetti realizzati e i relativi indicatori di performance.
- ◆ La rilevanza delle informazioni è stata definita attraverso un'analisi di materialità come richiesto dai GRI Standards



DICHIARAZIONE CONSOLIDATA NON FINANZIARIA 2017-2018

Linee guida della Dichiarazione Non Finanziaria 2017-2018

Posizionamento

- ◆ Il Comitato CSR del 10 novembre 2017 ha optato per una Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria separata rispetto la Relazione Finanziaria, accompagnata da una versione online

Standard di rendicontazione

- ◆ Il Documento sarà redatto secondo i GRI Standards, opzione in accordance core, quelli più diffusi internazionalmente in tema di rendicontazione di sostenibilità

Assurance

- ◆ La Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria sarà soggetta ad una limited assurance da parte di PricewaterhouseCoopers

Perimetro

- ◆ Il perimetro di rendicontazione corrisponderà a quello del Bilancio consolidato al 30 giugno 2018, salvo quanto altrimenti indicato nella Dichiarazione stessa

Matrice di materialità

- ◆ La rilevanza delle informazioni è stata definita mediante un'analisi di materialità come richiesto dai GRI Standards

PERIMETRO DI RENDICONTAZIONE 2017-2018

In collaborazione con la funzione Pianificazione, Bilancio e Reporting , Group Sustainability ha svolto un'analisi quantitativa e qualitativa per la definizione del perimetro della Dichiarazione non Finanziaria 2017-2018

Società in perimetro	Parametri				
	1	2	3	4	5
Mediobanca S.p.A.	x	x	x	x	x
CheBanca!	x	x	x	x	x
Compass Banca	x	x	x	x	x
Compagnie Monégasque de Banque	x	x		x	
Mediobanca Innovation Services	x			x	x
Futuro	x				
MB Credit Solutions	x				
Mediobanca International		x			
SelmaBipiemme Leasing	x				
Cairn Capital Group Limited (dati in GBPM)	x				
Spafid	x				
Mediobanca SGR S.p.A.					
MB Facta					

ANALISI QUANTITATIVA - PARAMETRI

1. Numero dipendenti > 50
2. Totale attivo > 5% totale attivo consolidato
3. Totale ricavi > 5% totale ricavi consolidato
4. Totale costi di struttura > 5% totale costi di struttura consolidato
5. Totale spese amministrative > 5% totale spese amministrative consolidate

ANALISI QUALITATIVA

- ◆ **Mediobanca International:** inclusa in quanto significativa per il segmento di business wholesale banking
- ◆ **Mediobanca SGR:** inclusa in quanto il tipo di attività svolta è ritenuta rilevante per il suo impatto ambientale in merito al quale è in corso una causa per un terreno inquinante di un fondo
- ◆ **MB Facta:** inclusa in quanto Società in crescita

Il perimetro è stato concordato con la società di revisione

STRUTTURA DELLA DICHIARAZIONE CONSOLIDATA NON FINANZIARIA 2017-2018

I. Lettera del CEO agli Stakeholder

II. Nota metodologica

III. Identità

- ◆ Gruppo Mediobanca (*storia, valori e filosofia; attività e struttura del Gruppo; orientamento al mercato, modello di business e strategia; valore aggiunto*)
- ◆ Modello di governance
- ◆ Compliance, controllo interno e gestione dei rischi (*inclusa brand reputation*)
- ◆ Governance della sostenibilità
- ◆ Temi materiali e ambiti del D.Lgs.254/2016
- ◆ Sustainable Development Goals

IV. Etica e integrità nel business - Lotta alla Corruzione

- ◆ Politiche e iniziative a supporto della prevenzione e contrasto alla corruzione
- ◆ Rischi rilevanti in ambito corruzione

IV. Persone e diritti umani

- ◆ Politiche e rischi rilevanti
- ◆ Persone del Gruppo Mediobanca - Creazione e tutela della occupazione
- ◆ Diversità, inclusione e pari opportunità
- ◆ Formazione e sviluppo professionale
- ◆ Gestione, attrazione, sviluppo e *retention* dei talenti
- ◆ Incentivi, benefit e retribuzione del personale

- ◆ *Commitment, engagement* e soddisfazione dei dipendenti
- ◆ Salute, sicurezza e benessere dei dipendenti

V. Ambiente

- ◆ Politiche e rischi rilevanti
- ◆ Gestione degli impatti ambientali legati al business
- ◆ Consumi energetici ed emissioni di CO2
- ◆ Acquisto e consumo di prodotti sostenibili (risorse idriche e carta)

VI. Collettività

- ◆ Politiche e rischi rilevanti
- ◆ Clienti
 - ◆ Soddisfazione dei clienti e qualità del servizio
 - ◆ Trasparenza delle informazioni riguardo prodotti e servizi
 - ◆ Inclusione finanziaria, accesso alle risorse ed educazione finanziaria
 - ◆ Innovazione, multicanalità e digitalizzazione
 - ◆ Protezione e DataSecurity
 - ◆ Investimenti responsabili e prodotti sostenibili
- ◆ Gestione responsabile della catena di fornitura
- ◆ Enti e Istituzioni
- ◆ Investitori e azionisti
- ◆ Impatti e investimenti sulle comunità

MATRICE DI MATERIALITÀ 2018

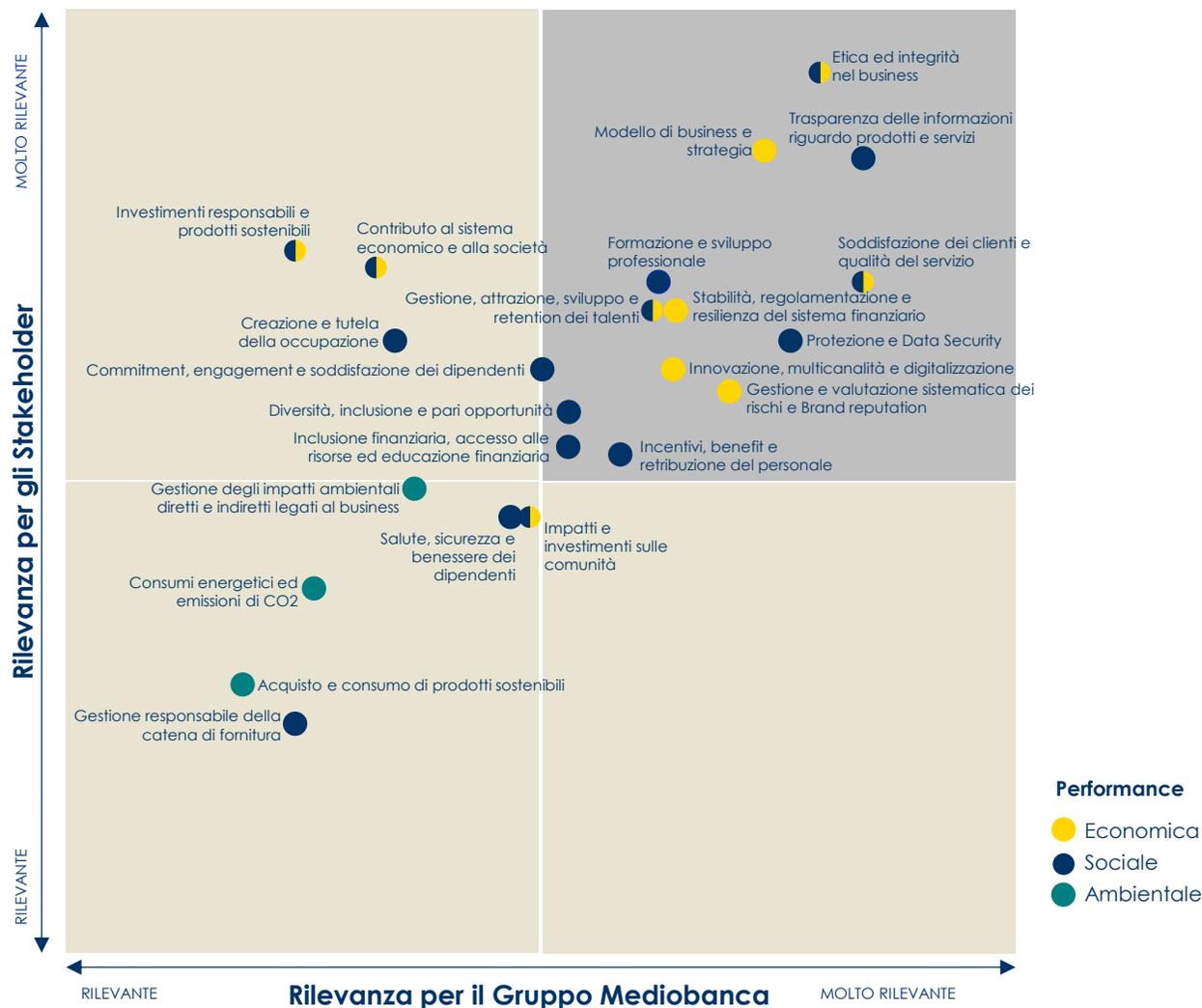
Il 17 aprile 2018 si è svolto un forum multistakeholder per l'aggiornamento della matrice di materialità

Categorie di stakeholder presenti

- ◆ Azionisti e investitori
- ◆ Clienti
- ◆ Enti e istituzioni
- ◆ Terzo settore
- ◆ Dipendenti

Gli stakeholder presenti hanno discusso e classificato i temi in ordine di rilevanza

Le valutazioni degli stakeholder esterni sono state incrociate con quelle rilevate nel 2017 con il management interno



RELAZIONE CON GLI STAKEHOLDER



Le nostre persone sono il patrimonio fondamentale nonché il presupposto indispensabile per la competitività del Gruppo.



Attribuiamo la massima importanza alla gestione e al mantenimento **dei rapporti con i nostri clienti** offrendo un servizio di alta qualità e soluzioni in grado di soddisfare le diverse esigenze dei nostri vari clienti



Siamo sensibili al tema della tutela dell'**ambiente** come risorsa primaria per il benessere dell'uomo, e orientiamo le nostre scelte in modo da garantire la compatibilità tra iniziativa economica ed esigenze ambientali.



I nostri **rapporti istituzionali** con le Autorità di Vigilanza, le Istituzioni e gli Enti Pubblici sono improntati a principi di correttezza e trasparenza, nel rispetto dei reciproci



Consideriamo **le relazioni con i nostri investitori e azionisti** una nostra responsabilità etico-strategica volta a creare un'efficace e biunivoca comunicazione con la comunità finanziaria.



Svolgiamo un **ruolo attivo nella comunità** in cui operiamo, e perseguiamo un progetto di crescita e di creazione di valore sostenibile nel lungo termine per tutti i nostri stakeholders



Sviluppiamo **con i nostri fornitori rapporti** improntati a correttezza, trasparenza e parità di trattamento.

PERSONE

Nello svolgimento del proprio lavoro i dipendenti sono tenuti ad una condotta in linea con i principi e i valori del Gruppo, fortemente orientati all'etica e all'integrità.

Ci impegniamo ad offrire un **equo livello retributivo** che riflette le competenze, la capacità e l'esperienza professionale di ogni dipendente, garantendo quindi l'applicazione del principio di pari opportunità.

Crediamo che la **diversità di genere e di pensiero è un vantaggio** in quanto fonte di arricchimento culturale e professionale.

Riconosciamo il ruolo strategico e la centralità della **formazione e sviluppo professionale** delle nostre risorse.

Poniamo particolare attenzione al tema della **gestione e retention dei talenti**, considerandolo un fattore strategico per il proprio sviluppo.

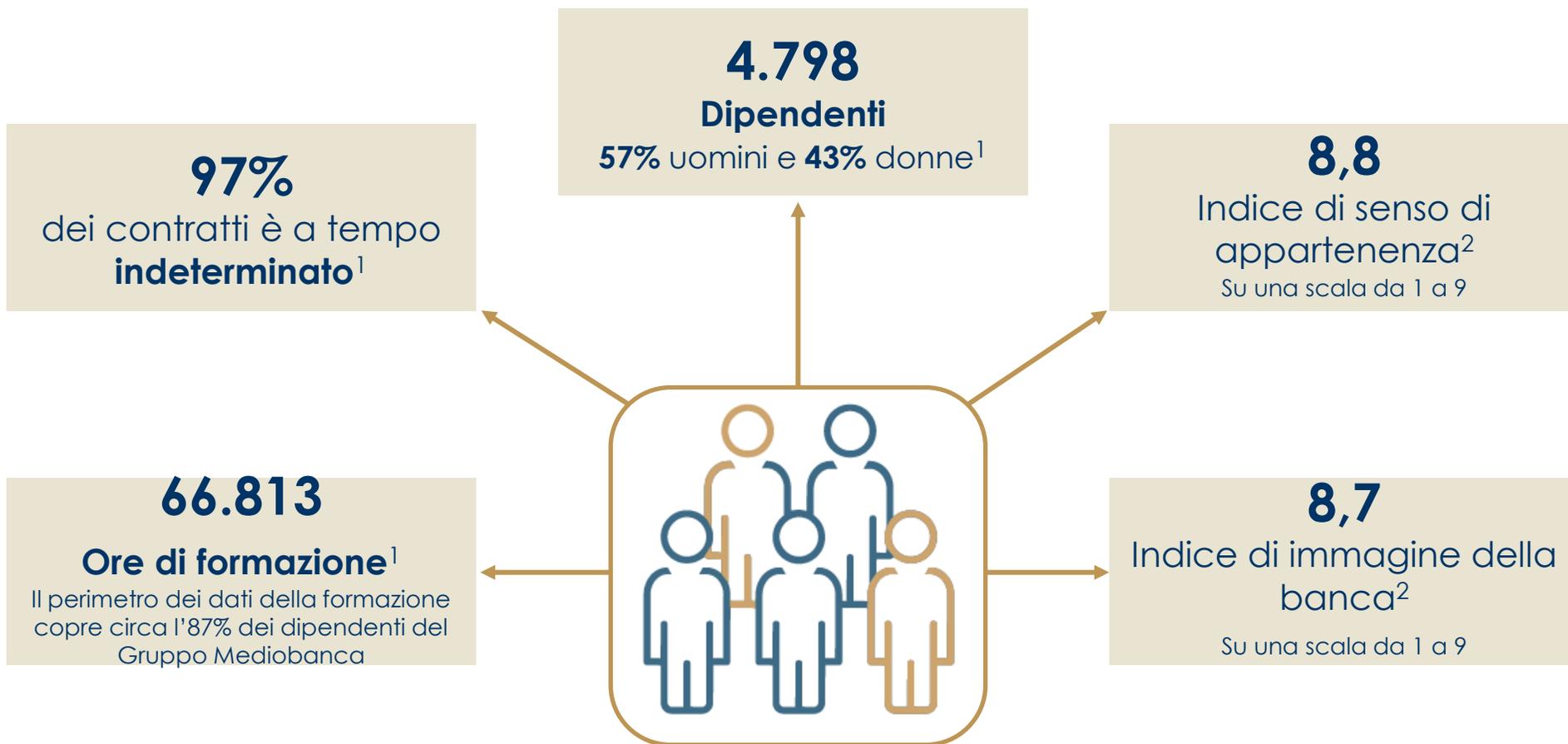


Consideriamo la **promozione della salute e sicurezza** una priorità del nostro modo di operare

Ci impegniamo a **prevenire ogni tipo di discriminazione**, dal processo di selezione alla definizione della remunerazione, dalle opportunità di crescita professionale, fino alla conclusione dei rapporti di lavoro

Crediamo che **il rispetto dei Diritti Umani** sia un requisito imprescindibile per la nostra sostenibilità

PERSONE



AMBIENTE

Ad oggi il 100% dell'energia elettrica acquistata in Italia deriva da fonti rinnovabili certificate

Monitoriamo l'**efficienza ambientale** e ci impegniamo a migliorarla, con particolare riferimento al consumo di risorse naturali

Sviluppiamo iniziative di miglioramento della **gestione energetica**, anche attraverso l'acquisto di energia da fonti rinnovabili e l'utilizzo di tecnologie e soluzioni innovative a minore impatto

Razionalizziamo il nostro **consumo di risorse** come ad esempio elettricità, carta e acqua



Ci impegniamo nel miglioramento della **gestione dei rifiuti** ricorrendo, ove possibile, a metodi di smaltimento sostenibili

Manuteniamo i nostri immobili e gli impianti per migliorarne progressivamente le **prestazioni ambientali**

Valutiamo gli **impatti ambientali** dei nuovi processi, dei nuovi impianti/apparecchiature e delle modifiche strutturali ed organizzative

AMBIENTE



COMUNITÀ

Abbiamo individuato alcuni criteri di selezione e tre ambiti di intervento su cui focalizzare il nostro intervento

AREA

AMBIENTE E TERRITORIO

Riconosciamo l'importanza della tutela dell'ambiente in quanto risorsa primaria per il benessere delle generazioni attuali e future



CULTURA, RICERCA E INNOVAZIONE

Siamo impegnati nell'ambito della cultura e della ricerca consapevoli della nostra responsabilità sociale d'impresa anche sul piano civile e sociale, nel nome di un ruolo che non si esaurisce nelle finalità economiche



INCLUSIONE SOCIALE

Siamo convinti che una società inclusiva debba basarsi sul rispetto reciproco e sulla solidarietà, garantendo pari opportunità e un tenore di vita dignitoso per tutti



CRITERI

Ritorno reputazionale

Selezioniamo progetti che promuovono e valorizzano la nostra immagine

Esclusività

Selezioniamo progetti che non prevedono la partecipazione di altri sponsor, in particolari altri player del nostro settore

Ambito territoriale

Diamo priorità a progetti e iniziative localizzati nelle aree territoriali dove operiamo.

Affinità al business

Mostriamo particolare interesse in progetti e iniziative aventi affinità con il business aziendale

COMUNITÀ



Abbiamo scelto di intervenire sugli edifici, utilizzando tecnologie green per la sede di **Mediobanca Innovation Service** e apportando migliorie per ridurre le emissioni di CO2 e i consumi di acqua in alcune sedi



In partnership con l'associazione **Rete Clima**, nel 2017 abbiamo piantato 400 alberi, con l'obiettivo di compensare gli impatti legati alla pubblicazione delle riviste



Siamo una delle 200 aziende del gruppo "**FAI 200**" che supporta e finanzia il Fondo Ambiente Italiano, attivo nella valorizzazione e protezione del patrimonio storico, artistico e ambientale del nostro Paese.



Compagnie Monégasque de Banque, in collaborazione con la Fondazione Principe Alberto II di Monaco, sosteniamo il progetto '**Solar Impulse**' la cui missione è far volare intorno al globo un aereo alimentato esclusivamente da energia solare



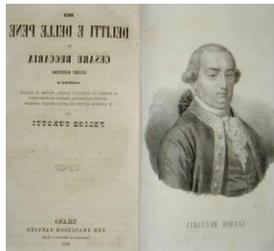
COMUNITÀ



L'Area studi MBRES è il nostro centro di ricerca economico - finanziaria, che pubblica studi e ricerche consultabili prevalentemente online, a titolo gratuito



Fondato a Milano per iniziativa di Mediobanca, che ne è il principale socio con il 25% circa del capitale, lo IEO è il principale cancer centre privato in Italia che combina attività clinica e di ricerca



Nel 1978 abbiamo iniziato a raccogliere gli scritti di **Cesare Beccaria**, arrivando nel 2009 a 16 volumi che raccolgono in sé gli ideali di giustizia e di impegno nella vita pubblica



L'Archivio Storico di Mediobanca, intitolata a **Vincenzo Maranghi** da Giugno 2012 consultabile per via digitale, è in continuo aggiornamento e comprende documenti relativi alla storia e all'attività dell'Istituto



Nel 2013 siamo diventati partner di **Junior Achievement**. La partnership prevede il coinvolgimento dei manager del Gruppo che propongono ai ragazzi delle scuole medie e superiori progetti di economia e di educazione finanziaria tramite una metodologia didattica innovativa

COMUNITÀ

GRUPPO
MEDIOBANCA
INSIEME



INSIEME il nostro progetto triennale, punta a promuovere la pratica sportiva per minori appartenenti a fasce socialmente deboli e a rischio di esclusione, attraverso il coinvolgimento degli alunni delle scuole primarie e secondarie di alcuni quartieri periferici di Milano

GRUPPO MEDIOBANCA
SPORT CAMP



Gruppo Mediobanca Sport Camp è un camp multisportivo presso l'Istituto penale minorile Cesare Beccaria a Milano, per far vivere ai ragazzi detenuti una settimana di sport, competizione, e rispetto delle regole e fair play

**Fondazione
Don Carlo Gnocchi
Onlus**

Diamo il nostro supporto alla **Fondazione Don Gnocchi**, canalizzandolo alle attività sportive e socio-educative per garantire il diritto allo sport anche ai ragazzi disabili.

20



SOCIAL INCLUSION



Nel 2016, con l'iniziativa #Oltre abbiamo scelto di essere partner del **Comitato Italiano Paralimpico (CIP)** con l'obiettivo di diffondere i valori dello sport paralimpico quale vettore di integrazione sociale, di affermazione della cultura del merito e di un'aperta e leale competizione



Valore D

Siamo partner dell'**Associazione Valore D**, per sostenere la leadership femminile nelle aziende e nel 2018 abbiamo firmato il **Manifesto per l'occupazione femminile** rinnovando il nostro impegno per rendere la diversità di genere un valore



Con l'iniziativa "**I detenuti domandano perché**", abbiamo invitato importanti scrittori italiani all'interno di alcune carceri per offrire ai detenuti l'opportunità di confrontarsi sui loro interrogativi più profondi



MEDIOBANCA