

Risultati annuali al 30 Giugno 2013



MEDIOBANCA

Milano, 17 Settembre 2013

Agenda

Sezione 1. Risultati consolidati annuali al 30 Giugno 2013

Sezione 2. Risultati divisionali

Sezione 3. Considerazioni finali

Allegati

1. IB: principali operazioni per prodotto
2. Tabelle risultati divisionali per trimestre
3. PI: principali investimenti azionari al 30 Giugno 2013

Tutti i dati riportati si riferiscono alle nuove divisioni, secondo la riclassificazione introdotta dal Piano Industriale 2014-16.

Risultati consolidati annuali al 30 Giugno 2013

Sezione 1 Risultati di Gruppo 2013



MEDIOBANCA

Prime azioni previste dal Piano, primi segnali di ripresa

Risultati di Gruppo 2013

Sezione 1

Revisione
dell'attivo

- ◆ Tutti possessi azionari (AG esclusa) classificati “disponibili per la vendita” e allineati ai valori di mercato

Deleverage concluso

- ◆ €0,4mld di svalutazioni nette su azioni
- ◆ Deleverage concluso con RWA in discesa del 5%, Core Tier 1 in crescita all'11,7%, Total Capital al 15,6%
- ◆ Prosegue l'ottimizzazione di raccolta e tesoreria

Ricavi in ripresa

- ◆ Margine di interesse in ripresa: -4% A/A ma +8% T/T
- ◆ Commissioni -15% A/A per la debolezza dell'attività di IB

Costi in calo
Copertura dei crediti in
aumento

- ◆ Costi in riduzione del 4% A/A e dell'8% negli ultimi due anni
- ◆ Rettifiche su crediti +8% A/A
- ◆ Aumento della copertura dei crediti: sofferenze al 66% (+5pp), attività deteriorate al 45% (+6pp)

Risultati 2013

- ◆ Risultato operativo bancario (dopo le rettifiche su crediti) in calo del 39% a €343mln
- ◆ Perdita netta di €180mln, distribuzione del dividendo non consentita dalla normativa

€400mln di svalutazioni di titoli azionari

Risultati di Gruppo 2013

Sezione 1

Esposizione azionaria: target del Piano 2014-16

Svalutazioni nette su titoli (12 m a Giu.13, €m)

€ 0,4 mld di svalutazioni



€ 1,5mld di cessioni

Recupero della piena disponibilità delle azioni

| | |
|-------------------------------|--------------|
| Totale ammontare netto | (404) |
| <i>di cui</i> | |
| Telco (TI @ €0,53p.a.) | (320) |
| Burgo | (45) |
| RCS (AFS riclass.) | (38) |
| Sintonia | (33) |
| Santè | (25) |
| Altre azioni | (51) |
| Pirelli (AFS riclass.) | 66 |
| Gemina (AFS riclass.) | 23 |
| Titoli a reddito fisso | 19 |

- ◆ €0,4mld di svalutazioni apportate nell'esercizio 2013, in linea con i target del Piano Industriale 2014-16
- ◆ Tutti i possessi azionari (escl. Ass. Generali) classificati "disponibili per la vendita" ed allineati a valori di mercato

Deleverage concluso, Core Tier 1 in crescita all'11,7%

Risultati di Gruppo 2013

Sezione 1

| Stato Patrimoniale - €mld | 30 Giugno 13 | 30 Giugno 12 | △ Giu.13/Giu.12 | 30 Giugno 11 |
|---|--------------|--------------|--------------------|--------------|
| Provvista | 51,3 | 55,8 | -8% | 51,7 |
| Obbligazioni | 25,9 | 30,0 | -14% | 34,5 |
| Depositi retail | 11,9 | 11,6 | +2% | 10,0 |
| BCE | 7,5 | 7,5 | - | - |
| Altro | 6,0 | 6,7 | -10% | 7,3 |
| Crediti alla clientela | 33,5 | 36,3 | -8% | 36,2 |
| Wholesale | 15,5 | 17,9 | -13% | 18,1 |
| Private banking | 0,8 | 0,8 | - | 0,7 |
| Credito al consumo | 9,4 | 9,2 | +2% | 8,9 |
| Mutui residenziali | 4,2 | 4,3 | -2% | 4,1 |
| Leasing | 3,5 | 4,1 | -15% | 4,4 |
| Disponibilità finanziarie (HTF+AFS+HTM+LR) | 21,7 | 22,2 | -2% | 18,7 |
| Attività di rischio ponderate | 52,4 | 55,2 | -5% | 55,0 |
| Rapporto Impieghi/provvista | 65% | 65% | | 70% |
| Indice Core Tier 1 | 11,7% | 11,5% | +20bps | 11,2% |
| Indice Total Capital | 15,6% | 14,2% | +140bps | 14,4% |

Perdita di €180mln per svalutazioni, debole contesto operativo, minore contribuzione di AG

| Conto Economico - €mln | 12M Giugno 13 | 12M Giugno 12 | Δ Giu.13/Giu.12 | 12M Giugno 11 |
|---|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Totale ricavi bancari | 1.607 | 1.820 | -12% | 1.780 |
| Margine di interesse | 1.028 | 1.070 | -4% | 1.070 |
| Commissioni nette | 410 | 483 | -15% | 520 |
| Trading | 169 | 267 | -37% | 189 |
| Totale costi | (757) | (789) | -4% | (824) |
| Costo del lavoro | (384) | (393) | -2% | (419) |
| Spese amministrative | (373) | (396) | -6% | (405) |
| Rettifiche su crediti | (507) | (468) | +8% | (424) |
| Risultato operativo bancario (risk adjusted) | 343 | 563 | -39% | 532 |
| Utile società consolidate a patrimonio netto | (9) | 170 | | 203 |
| Svalutazioni nette, utili da cessione, altro | (361) | (527) | | (181) |
| Tasse & utile di terzi | (153) | (125) | +25% | (185) |
| Risultato netto | (180) | 81 | | 369 |
| Rapporto costi/ricavi | 47% | 40% | +8pp | 42% |
| Costo del rischio (bps) | 145 | 129 | +16bps | 122bps |
| Copertura attività deteriorate* | 45% | 39% | +6pp | 41% |

* Includere tutte le categorie di attività deteriorate: scaduti, incagli, ristrutturati, sofferenze

4Q13: ripresa di margine di interesse e commissioni, trading debole, svalutazioni su titoli

Risultati di Gruppo 2013

Sezione 1

| €mln | 4T13 | 3T13 | Δ 4T13/3T13 | 2T13 | 1T13 | 4T12 |
|---|--------------|--------------|-----------------------|--------------|--------------|--------------|
| Totale ricavi bancari | 363 | 419 | -13% | 400 | 425 | 376 |
| Margine di interesse | 265 | 246 | +8% | 259 | 258 | 257 |
| Commissioni nette | 110 | 99 | +11% | 97 | 104 | 98 |
| Trading | (12) | 74 | | 44 | 63 | 21 |
| Totale costi | (195) | (186) | +5% | (202) | (174) | (194) |
| Costo del lavoro | (92) | (97) | -5% | (100) | (94) | (92) |
| Spese amministrative | (103) | (89) | +16% | (102) | (80) | (102) |
| Rettifiche su crediti | (144) | (131) | +10% | (121) | (111) | (142) |
| Risultato operativo risk adjusted | 24 | 102 | -76% | 77 | 140 | 40 |
| Utile società consolidate a PN | 62 | (157) | | 58 | 28 | 77 |
| Svalutaz. nette, utili da cessioni, altro | (287) | 20 | | (87) | (7) | (168) |
| Tasse & utile di terzi | (16) | (52) | | (33) | (52) | 27 |
| Risultato netto | (216) | (87) | | 15 | 109 | (24) |
| Costo del rischio (bps) | 164 | 148 | +16bps | 135 | 124 | 156 |

Margine di interesse in ripresa

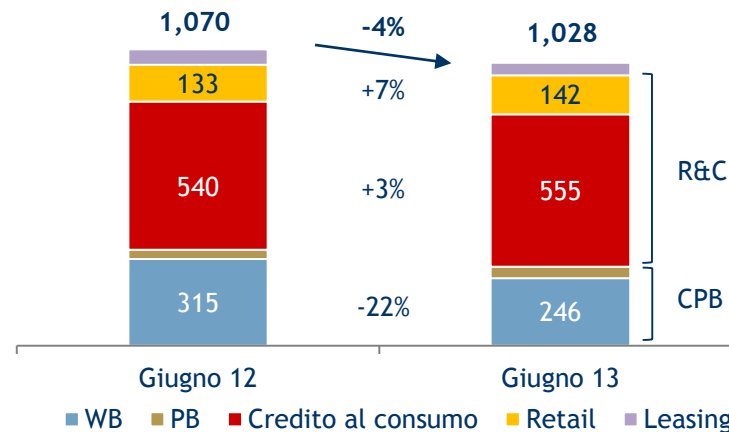
Risultati di Gruppo 2013

Sezione 1

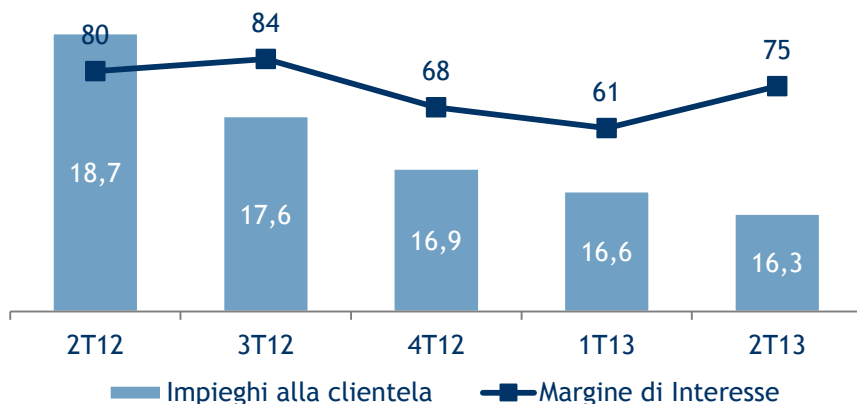
Andamento marg. di interesse di Gruppo

- ◆ Efficace diversificazione corporate / retail: la debolezza del CPB (-18% A/A a €287m) è in parte bilanciata dalla crescita del R&C (+3% A/A a €697m)
- ◆ Margine di Interesse di Gruppo -4% A/A per: riduzione dei finanziamenti nel CPB, prudente allocazione della tesoreria, bassi rendimenti e costo medio della raccolta crescente nel CPB
- ◆ Margine di Interesse in ripresa nell'ultimo trimestre per i maggiori rendimenti della tesoreria nel CPB e minore costo della raccolta nel Retail

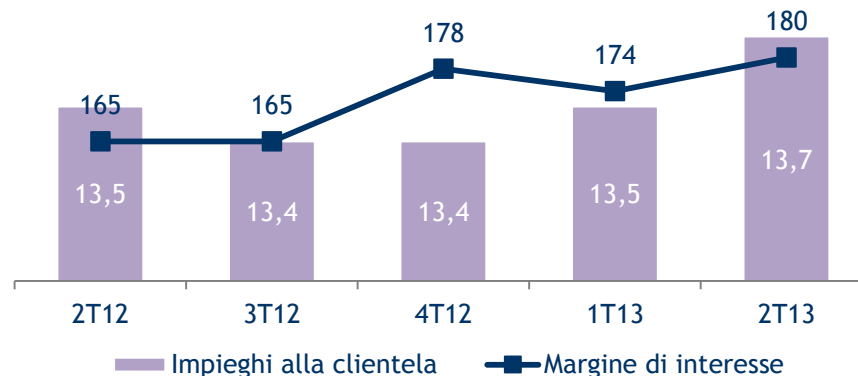
Marg. di interesse di Gruppo (€mln)



CPB: impieghi (€mld) e marg. di interesse (€mln)



R&C: impieghi (€mld) e marg. di interesse (€mln)



CPB = Wholesale banking (WB) + Private banking (PB); R&C = Retail banking (R) + Credito al consumo (C)



MEDIOBANCA

Commissioni: trimestre buono, scenario atteso ancora debole

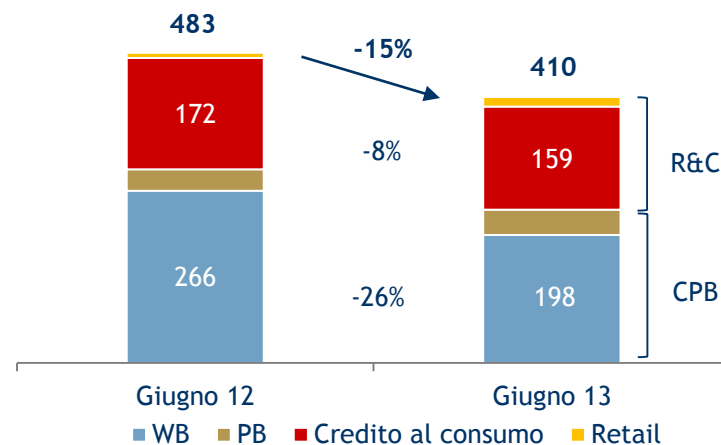
Risultati di Gruppo 2013

Sezione 1

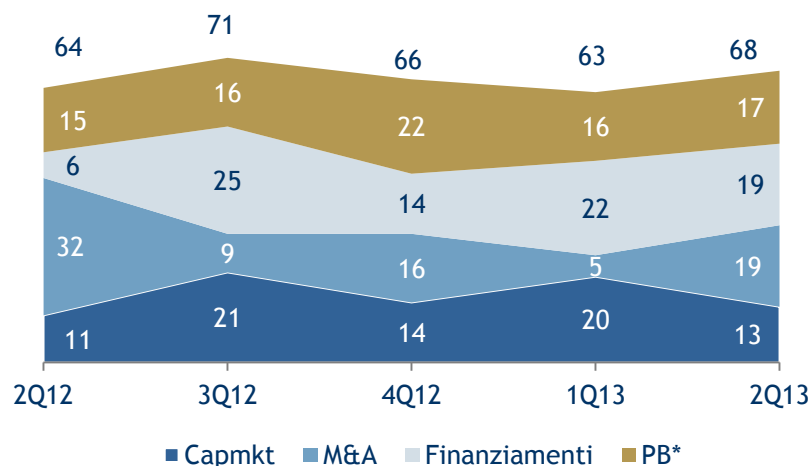
Dinamica delle commissioni di Gruppo

- ◆ Commissioni nette di Gruppo -15% A/A riflettendo la debolezza del attività IB nel WS (-26%), la pressione regolamentare nel Consumer (-8%)
- ◆ Dinamica positiva nel PB (attivi in gestione + 10% a €13,8bn) e per CheBanca! (collocamento obbligazioni MB)
- ◆ Segnali di ripresa nell'ultimo trimestre nel CPB e nel credito al consumo, pur in uno scenario difficile e che necessita ancora di qualche trimestre per normalizzarsi

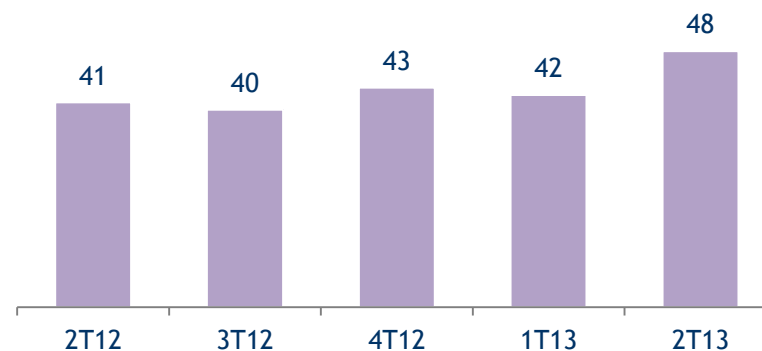
Commissioni nette di Gruppo (€mln)



CPB: commissioni per prodotto (€mln)



R&C: andamento delle commissioni (€mln)



CPB = Wholesale banking (WB) + Private banking (PB); R&C = Retail banking (R) + Consumer lending (C)

*PB = 100% CMB + 50% Banca Esperia

Costi in calo del 4% per il secondo anno consecutivo

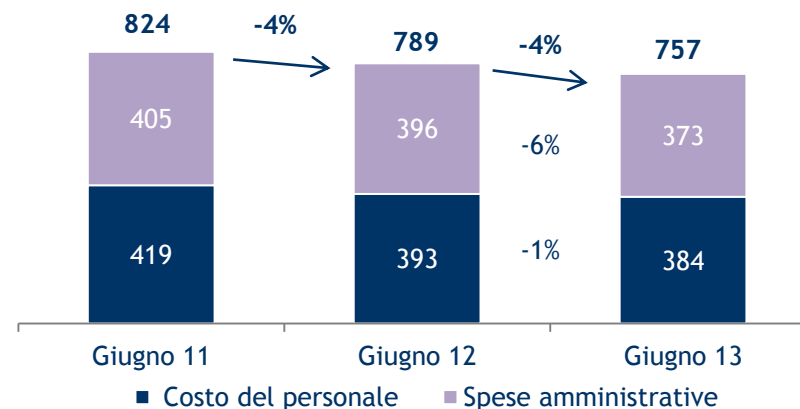
Risultati di Gruppo 2013

Sezione 1

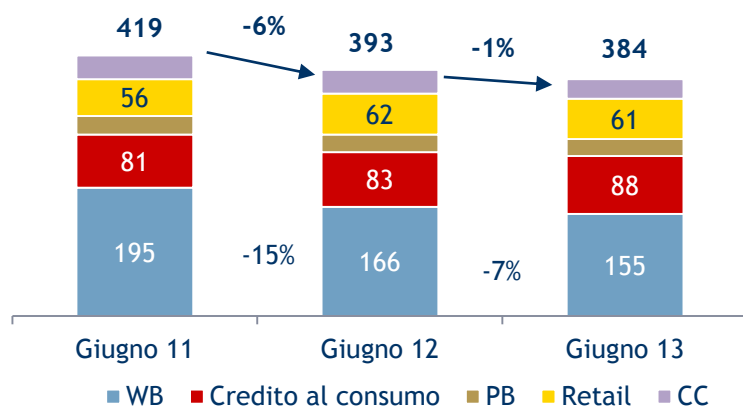
Dinamica dei costi di Gruppo

- ◆ Negli ultimi 2 anni i costi sono diminuiti dell'8%, ripartiti ugualmente tra costo del personale e spese amministrative
- ◆ La riduzione del costo del personale è principalmente ascrivibile al WB (-20% negli ultimi 2 anni, -7% A/A)
- ◆ Riduzione delle spese amministrative è dovuta in gran parte al contenimento dei costi di CheBanca! (-38% negli ultimi 2 anni, -20% A/A)
- ◆ Crescono i dipendenti ed il costo del personale Compass (+3%) anche con riferimento ai nuovi progetti in fase di lancio (Compass Pay)

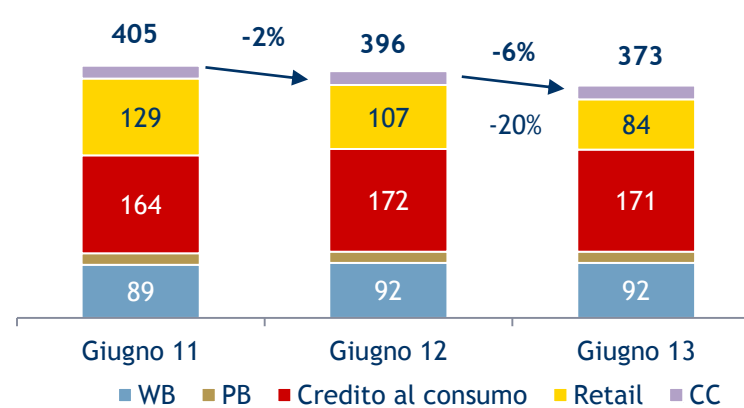
Costi di Gruppo (€mln)



Costo del personale (€mln)



Spese amministrative (€mln)



CPB = Wholesale banking (WB) + Private banking (PB); R&C = Retail banking (R) + Consumer lending (C)

Rettifiche su crediti e tassi di copertura crescenti

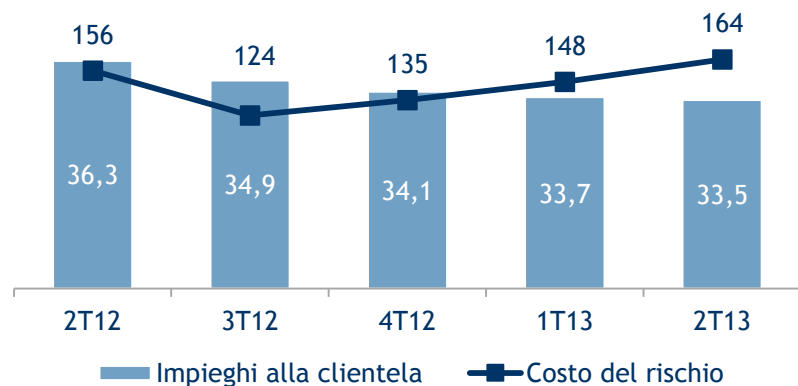
Risultati di Gruppo 2013

Sezione 1

Dinamica delle attività deteriorate

- ◆ Il costo del rischio dell'esercizio 2013 è salito a 145bps con impieghi decrescenti (- 8% A/A) mantenendo un alto livello di copertura sia delle attività deteriorate che delle sofferenze
- ◆ Le attività deteriorate nette (pari al 3,0% degli impieghi) sono aumentate del 10% A/A, ma sono stabili negli ultimi 3 trimestri.
- ◆ L'indice di copertura delle attività deteriorate è cresciuto di 6pp al 45% (>60% includendo le rettifiche di portafoglio)
- ◆ Le sofferenze nette sono pari allo 0,8% degli impieghi con un indice di copertura del 66% (61%)

Gruppo: impieghi alla clientela (€mld) e costo del rischio (bps)



Attività deteriorate ed indici di copertura

| | Giugno 12 | Giugno 13 |
|---|-----------|-----------|
| Attività deteriorate nette (€mln) | 904 | 989 |
| Attività deteriorate nette/Impieghi | 2.5% | 3.0% |
| Attività deteriorate nette/CT1 | 14% | 16% |
| Indice di copertura delle attività deteriorate* | 39% | 45% |
| Corporate | 35% | 39% |
| Leasing | 28% | 29% |
| Consumer * | 46% | 56% |
| Mortgage | 47% | 47% |
| Sofferenze nette (€mln) | 242 | 263 |
| Indice di copertura delle sofferenze* | 61% | 66% |
| Sofferenze nette/Impieghi | 0.7% | 0.8% |
| Corporate | 0% | 0% |
| Leasing | 1.4% | 1.6% |
| Consumer | 1.1% | 1.2% |
| Mortgage | 1.7% | 2.0% |

* Escludendo Cofactor

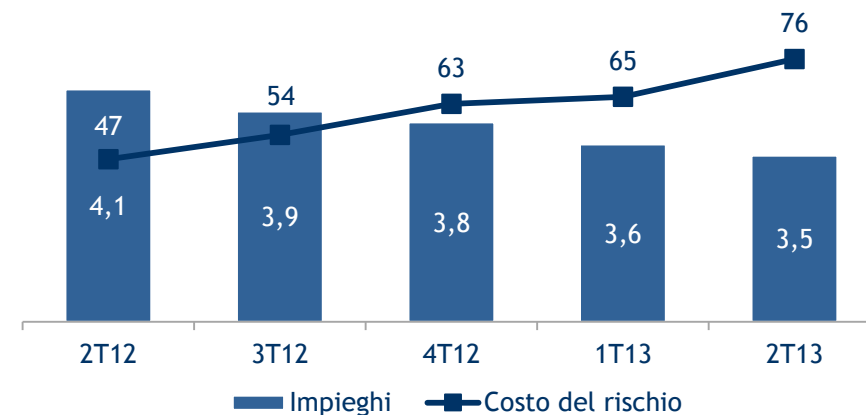
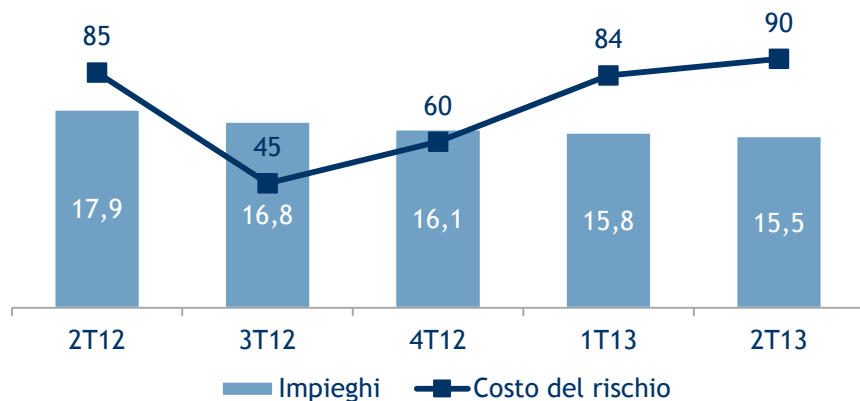
2T13: prudente valutazione dei rischi

Risultati di Gruppo 2013

Sezione 1

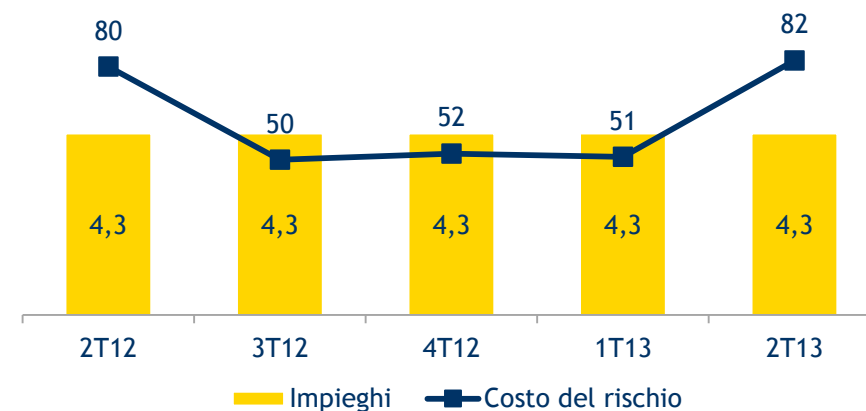
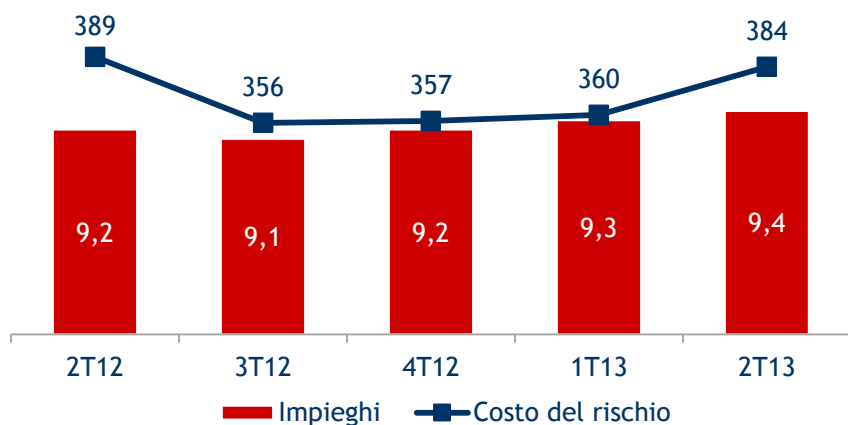
Wholesale: impieghi (€mln) e costo del rischio (bps)

Leasing: impieghi (€mln) e costo del rischio (bps)



Consumer: impieghi (€mln) e costo del rischio (bps)

Retail: mutui (€mln) e costo del rischio (bps)

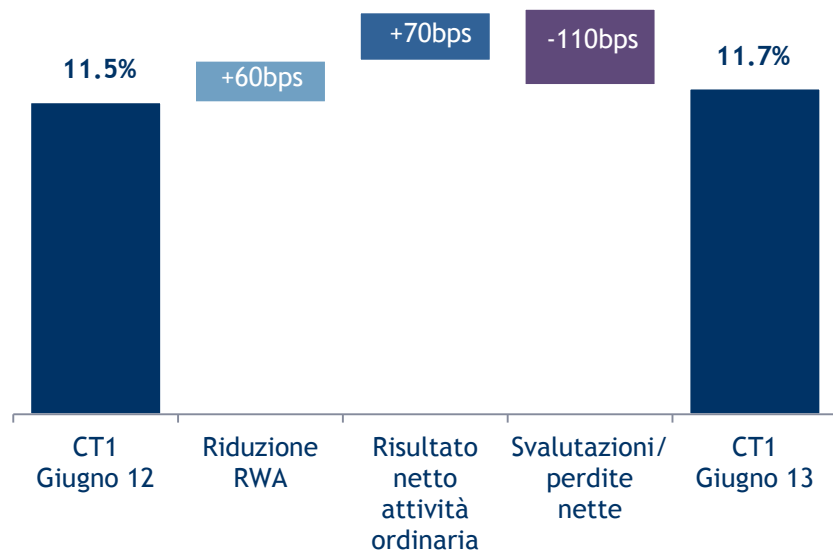


Core Tier 1 in aumento all'11.7% malgrado le svalutazioni su titoli

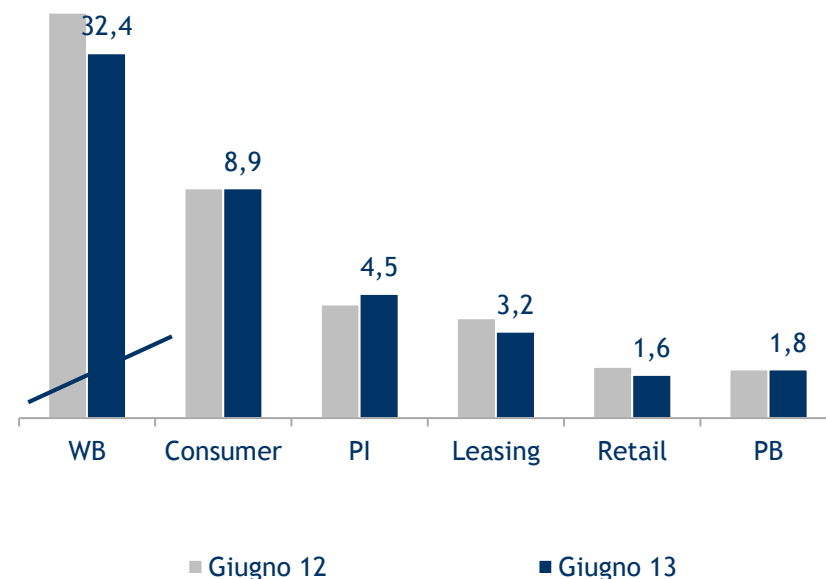
Risultati di Gruppo 2013

Sezione 1

Dinamica indice CT1 (% , bps)



Dinamica RWA per divisione (mld)



- ◆ RWA in diminuzione a €52,4 mld (-5% A/A) principalmente per effetto delle dinamiche del WB (-7%) e del leasing (-15%)
- ◆ Indice CT1 in crescita (da 11,5% a 11,7%) nonostante le svalutazioni grazie all'attività ordinaria (+70bps) e alla riduzione degli RWA (+60bps)
- ◆ In presenza di un risultato netto negativo, in aderenza alle raccomandazioni di Banca d'Italia non è prevista la distribuzione di un dividendo

Indici di redditività per divisione

Risultati di Gruppo 2013

Sezione 1

| €mln | 12M Giugno13 | 12M Giugno12 | 12M Giugno11 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| ROE di gruppo normalizzato* | 5,9% | 9,6% | 9,0% |
| Corporate & Private banking ROAC | 7,4% | 10,1% | 9,6% |
| Retail & Consumer banking ROAC | 5,1% | 6,5% | 7,0% |
| di cui Credito al Consumo | 10,0% | 14,2% | 14,8% |
| Principal investing | neg. | neg. | 15,6% |

Capitale allocato: 8% degli RWA ex Basilea 2.5.

*Sono esclusi proventi/oneri da cessione AFS, svalutazioni e componenti non ricorrenti

Risultati consolidati annuali al 30 Giugno 2013

Section 2

Risultati divisionali



MEDIOBANCA

Wholesale banking: risultati 2013

Risultati per divisione: Wholesale banking

Sezione 2

Deleverage concluso

- ◆ RWA diminuiti del 7% per effetto di minori volumi di impieghi e tesoreria
- ◆ Riduzione impieghi del 13% per il pianificato deleveraging, le scarse opportunità di impiego redditizie ed i rilevanti rimborsi anticipati

Ottimizzazione di provvista e tesoreria in corso

- ◆ Obbligazioni MB: €2,8mld di nuove emissioni (inclusi €0,5mld Lower Tier2), €2mld di riacquisti per smussare i profili di scadenze e garantire migliore redditività alla tesoreria
- ◆ Elevato profilo di liquidità: €22mld
- ◆ Portafoglio azionario AFS trasferito al PI

Margine di interesse in ripresa

- ◆ Minori ricavi A/A in tutte le aree per effetto della debolezza del mercato IB, del deleverage, della prudente allocazione degli attivi e dei bassi rendimenti
- ◆ Il margine di interesse segnala un miglioramento nel 2T13 grazie ad un maggior rendimento della tesoreria
- ◆ Trading: 2T13 debole a causa per il minore apporto del fixed-income

Controllo dei costi

- ◆ Costi in calo del 4% A/A (-13% negli ultimi 2 anni)

Crescita indici di copertura

- ◆ Rettifiche su crediti a 72bps (da 60bps) con impieghi in diminuzione e indici di copertura più alti
- ◆ Sofferenze nette/impieghi netti wholesale: 0%
- ◆ Indice di copertura delle attività deteriorate in aumento al 39% (+4pp)

Risultati

- ◆ Risultato netto in diminuzione del 28% a €161mln

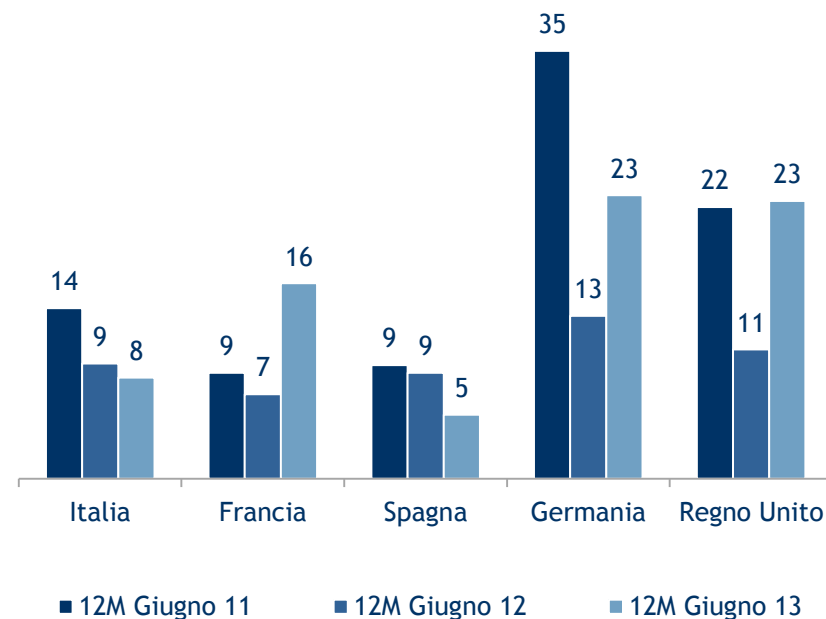
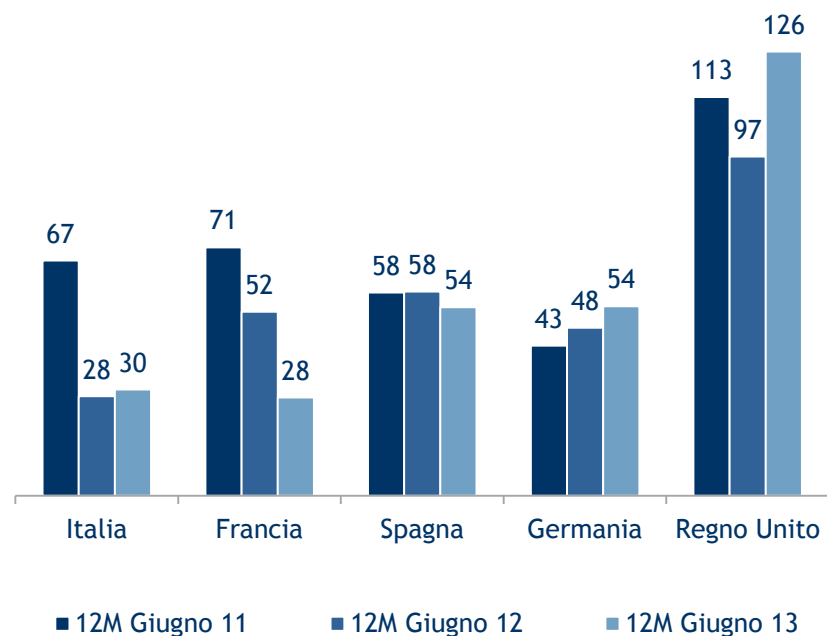
Attività IB ancora ai minimi, specialmente in Italia

Risultati per divisione: Wholesale banking

Sezione 2

Volumi M&A (€mld, op. concluse, Dealogic)

Volumi ECM (€mld, Dealogic)



- ◆ M&A : debole dinamica dei volumi in Italia, Francia e Spagna. Regno Unito e Germania in fase di ripresa
- ◆ ECM: Italia e Spagna ai minimi

Wholesale banking – Risultato operativo dimezzato a causa della debolezza nell'IB

Risultati per divisione: Wholesale banking

Sezione 2

| €mln | 12M Giugno 13 | 12M Giugno 12 | Δ Giu.13/Giu.12 | 12M Giugno 11 |
|---|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Totale ricavi bancari | 600 | 820 | -27% | 807 |
| Margine di interesse | 246 | 315 | -22% | 349 |
| Commissioni nette | 198 | 266 | -26% | 308 |
| Trading | 156 | 239 | -35% | 151 |
| Totale costi | (247) | (257) | -4% | (284) |
| Costo del lavoro | (155) | (166) | -7% | (195) |
| Spese amministrative | (92) | (92) | - | (89) |
| Rettifiche su crediti | (120) | (107) | +12% | (74) |
| Risultato operativo bancario (risk adjusted) | 233 | 456 | -49% | 449 |
| Svalutazioni nette | 48 | (148) | | (130) |
| Altro | 0 | 0 | | 75 |
| Risultato netto | 161 | 224 | -28% | 251 |
| Rapporto costi/ricavi | 41% | 31% | +10pp | 35% |
| Costo del rischio (bps) | 72 | 60 | +12bps | 44 |
| Copertura attività deteriorate* | 39% | 35% | +4pp | 34% |
| RWA (€mld) | 32,4 | 34,7 | -7% | 34,9 |

* Includere tutte le categorie di attività deteriorate: scaduti, incagli, ristrutturati, sofferenze

Private banking: AUM in crescita del 10%, risultato netto in crescita del 58%

Risultati per divisione: Private Banking

Sezione 2

| €mln | 12M Giugno 13 | 12M Giugno 12 | Δ Giu.13/Giu.12 | 12M Giugno 11 |
|--|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Totale ricavi | 123 | 110 | +12% | 109 |
| Margine di interesse | 40 | 34 | +18% | 28 |
| Commissioni nette | 71 | 66 | +8% | 72 |
| Trading | 12 | 10 | +20% | 9 |
| Totale costi | (88) | (82) | +7% | (82) |
| Rettifiche su crediti | (1) | (3) | | 0 |
| Risultato operativo (risk adjusted) | 34 | 25 | +36% | 26 |
| Altro | 10 | 4* | | 1 |
| Risultato netto | 41 | 26* | +58% | 26 |
| <i>di cui CMB</i> | 41 | 22* | | 24 |
| Rapporto costi/ricavi | 71% | 75% | | 76% |
| AUM (€mld) | 13.8 | 12.6 | +10% | 12.7 |
| CMB | 6,7 | 6,0 | +12% | 5,8 |
| Banca Esperia (50%) | 7,1 | 6,6 | +8% | 6,9 |

* Al netto dei pronti straordinari ex cessione immobile CMB

PI: tutti i possessi azionari nel comparto AFS

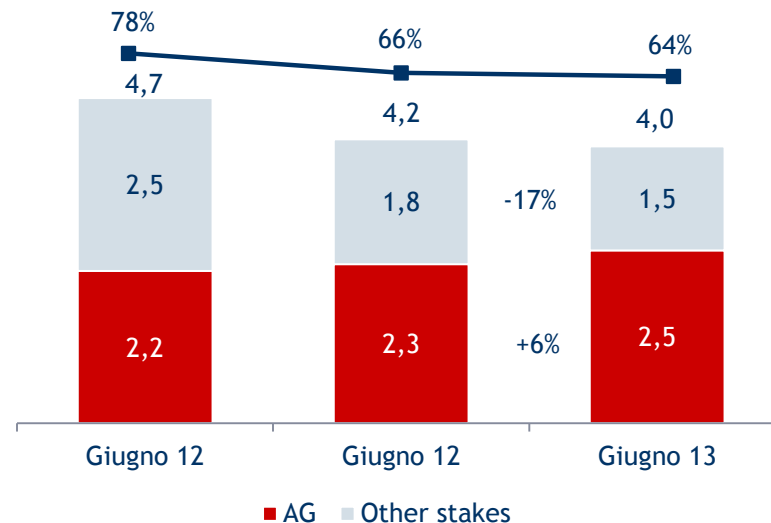
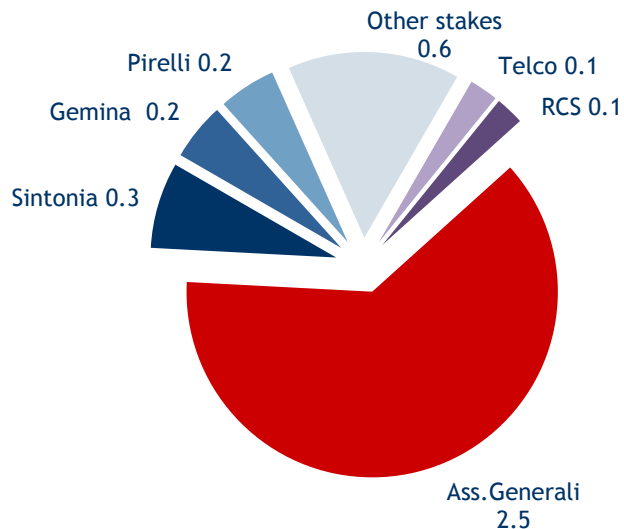
Risultati per divisione: Principal Investing

Sezione 2

Esposizione azionaria: valore di carico (€mld, giugno 13)

Valore di carico partecipazioni: evoluzione (€mld) e incidenza sul CT1 (%)

Totale valore di carico €4,0mld



- ◆ Trasferimento nel PI e valutazione a mercato di tutti i possessi azionari precedentemente inclusi nel CIB; RCS, Telco, Gemina e Pirelli, già nel PI, valutate a mercato (precedentemente a PN)
- ◆ Il portafoglio del Principal investing (€4,0mld) comprende ora:
 - ◆ €2,5mld di possessi azionari (13,24%) in Ass. Generali, valutata a PN
 - ◆ €1,5mld di possessi azionari AFS, valutati a mercato e riclassificati in “disponibili per la vendita”
- ◆ Esercizio 2013: esposizione azionaria ridotta del 5%, nonostante l’aumento del valore di AG, per effetto delle svalutazioni pari a €0,4mld

Principal investing: risultati 2013

Risultati per divisione: Principal Investing

Sezione 2

| €mln | 12M Giugno 13 | 12M Giugno 12 | 12M Giugno 11 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Totale ricavi | 8 | 186 | 222 |
| Ass. Generali | 17 | 146 | 202 |
| Altre partecipazioni a patrimonio netto | (27) | 22 | 1 |
| Dividendi | 18 | 18 | 19 |
| Proventi/oneri da cessione | 17 | 29 | 10 |
| Svalutazioni nette | (422) | (461) | (155) |
| Telco | (320) | (113) | (120) |
| RCS | (38) | (78) | |
| Burgo | (45) | | |
| Sintonia | (33) | | |
| Gemina | 23 | | |
| Pirelli | 66 | | |
| Cashes UCI | | (133) | |
| Altre | (75) | (137) | (35) |
| Risultato (perdita) netto | (407) | (257) | 66 |
| Valore di carico (€mld) | 4,0 | 4,2 | 48 |
| Valore di mercato (€mld) | 4,3 | | |

Credito al Consumo: principali dinamiche esercizio 2013

Risultati per divisione: Credito al consumo

Sezione 2

Rafforzamento della
struttura distributiva

Diversificazione del
mix di prodotti

Qualità del credito
sotto controllo

Risultati apprezzabili
anche con un
mercato non
favorevole

- ◆ Quota di mercato Compass cresciuta all'11%, pur in presenza di un mercato ancora in contrazione
- ◆ Proseguono gli investimenti sull'efficace e diversificata rete distributiva: ad oggi 2,4 milioni di clienti, oltre 5.000 filiali di banche terze
- ◆ Lancio di Compass Pay: nuova attività a base commissionale e basso assorbimento di capitale
- ◆ Focus sulla redditività (non sui volumi) con riferimento a tutti i prodotti e canali
- ◆ In presenza di un mercato ancora difficile crescono i costi di recupero e le rettifiche su crediti (costo del rischio a 360bps) per mantenere elevati livelli di copertura delle attività deteriorate
- ◆ Elevati indici di copertura: ~90% per le sofferenze, 56% per le attività deteriorate
- ◆ Bassa incidenza delle sofferenze: 1.2% del totale impieghi
- ◆ Margine di interesse in crescita del 3% a compensazione del previsto calo delle commissioni dell'8%: ricavi costanti a €713mln
- ◆ Risultato netto €71mln, in calo del 27% A/A
- ◆ ROAC 10%*

* Capitale allocato: 8% degli RWAs

Compass: risultati apprezzabili anche con un mercato poco favorevole

Risultati per divisione: Credito al consumo

Sezione 2

| €mln | 12M Giugno 13 | 12M Giugno 12 | Δ Giu.13/Giu.12 | 12M Giugno 11 |
|--|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Totale ricavi | 713 | 713 | +0% | 687 |
| Margine di interesse | 555 | 540 | +3% | 520 |
| Commissioni nette | 159 | 172 | -8% | 167 |
| Totale costi | (260) | (255) | +2% | (245) |
| Rettifiche su crediti | (335) | (311) | +8% | (302) |
| Risultato operativo risk adjusted | 118 | 147 | -19% | 140 |
| Risultato netto | 71 | 97 | -27% | 95 |
| Rapporto costi/ricavi | 36% | 36% | - | 36% |
| Costo del rischio (bps) | 360 | 344 | +16bps | 352 |
| Copertura attività deteriorate* | 56% | 46% | +10pp | 54% |
| Erogato (€mld) | 5,0 | 4,9 | +2% | 4,8 |
| Impieghi (€mld) | 9,4 | 9,2 | +2% | 8,9 |
| RWA (€mld) | 8,9 | 8,5 | +5% | 8,0 |

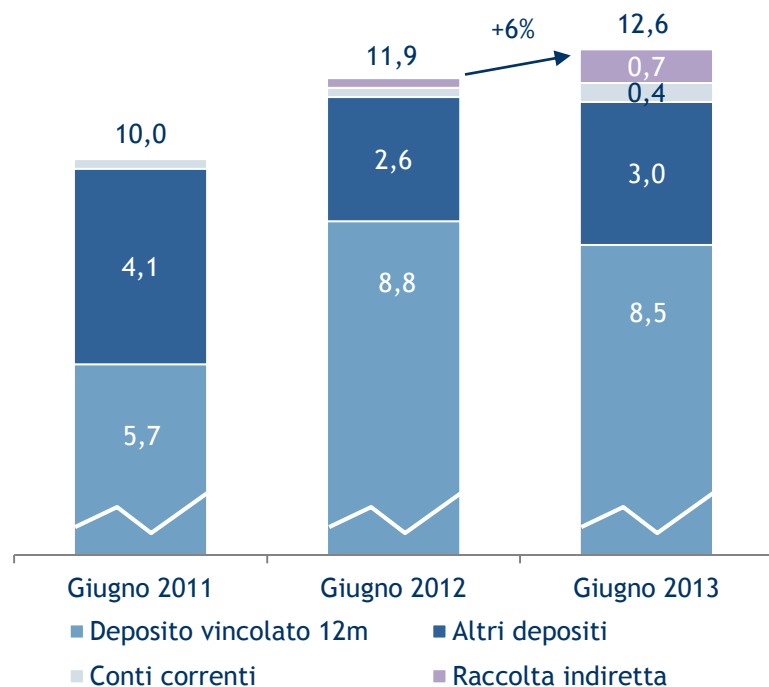
* Include tutte le categorie soggette a svalutazione: scaduto, ristrutturato, incaglio e sofferenza. Non include Cofactor.

Retail banking: depositi totali in crescita a €12,6mld, costo della raccolta in calo

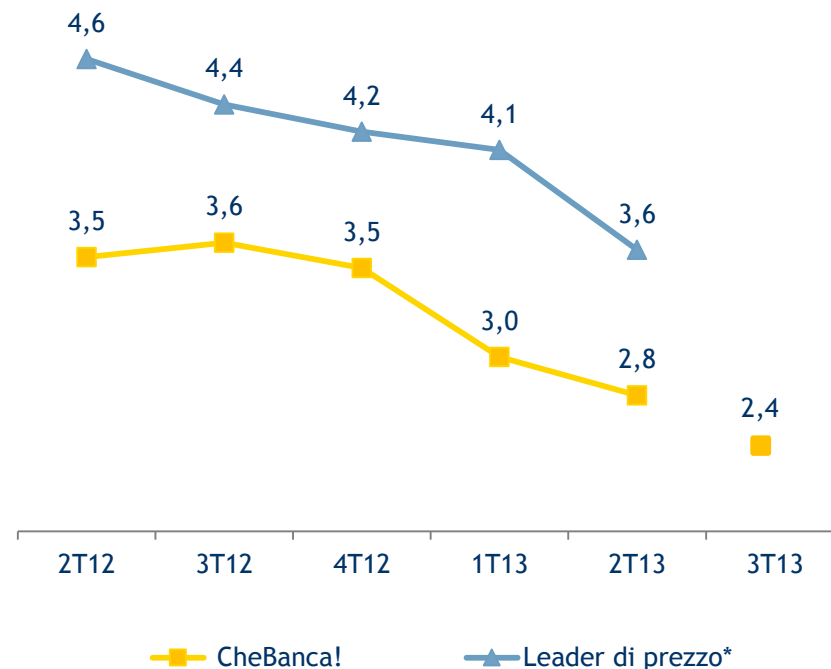
Risultati per divisione: Retail banking

Sezione 2

Ripartizione dei depositi di CheBanca! (€mld)



Remunerazione deposito vincolato 12m: CheBanca! e competitor (%)



- ◆ Totale depositi: €12,6mld, di cui €11,9mld di raccolta diretta (+3% A/A) e €0,7mld di raccolta indiretta (triplicata A/A)
- ◆ Crescente apporto dei conti correnti (0,4mld) e della raccolta indiretta (0,7mld)
- ◆ Costo della raccolta in diminuzione progressiva

* Analisi effettuata su un gruppo di competitor composto da: Fineco, ING, IWBanck, Webank, Mediolanum, Rendimax, Barclays



Retail banking: dinamiche dell'esercizio 2013

Risultati per divisione: Retail banking

Sezione 2

Forte capacità di
raccolta per il gruppo

- ◆ Totale depositi CheBanca! in aumento a €12,6mld (+6% A/A), di cui €11,9mld di raccolta diretta
- ◆ Focus sui conti correnti e sulla raccolta indiretta

Struttura commerciale
rafforzata

- ◆ Clienti: 520.000 (+4% A/A)
- ◆ Prodotti venduti: 680.000 (+5% A/A)
- ◆ CheBanca! ha ricevuto il premio di miglior banca online italiana per livello di soddisfazione della clientela

Ricavi in crescita
dell'11%

- ◆ Margine di interesse in crescita del 7% a €142mln per effetto del minor costo della provvista e dei maggiori depositi
- ◆ Mix ricavi verso una più significativa componente commissionale (ad oggi €14mln)

Costi in calo del 15%

- ◆ Costi in calo del 15% (a €144mln), spese amministrative in calo del 21%
- ◆ Lancio di nuovi prodotti che dovrà essere sostenuto nei prossimi mesi

Miglioramento dei
risultati

- ◆ Perdita netta ridotta a €28mln (da €43mln)

CheBanca!: ricavi in crescita dell'11%, perdita netta in diminuzione

Risultati per divisione: Retail banking

Sezione 2

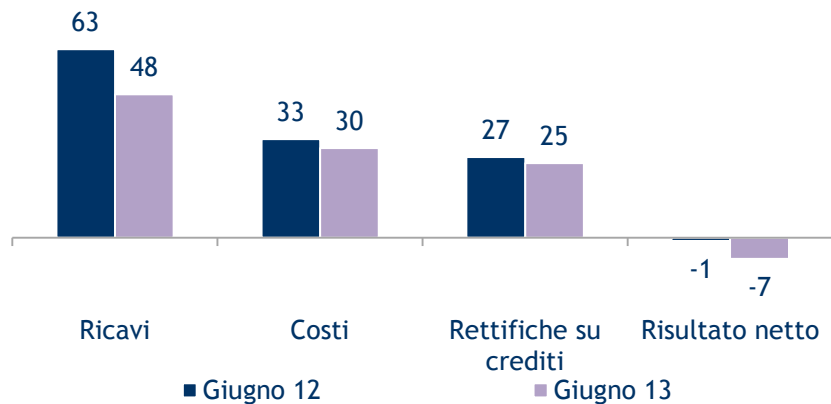
| €mln | 12M Giugno 13 | 12M Giugno 12 | Δ Giu.13/Giu.12 | 12M Giugno 11 |
|--|------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Totale ricavi | 156 | 141 | +11% | 123 |
| Margine di interesse | 142 | 133 | +7% | 112 |
| Commissioni nette e trading | 14 | 8 | | 11 |
| Totale costi | (144) | (169) | -15% | (185) |
| Rettifiche su crediti | (25) | (20) | | (21) |
| Risultato operativo risk adjusted | (13) | (48) | -73% | (83) |
| Proventi da cessione AFS | (16) | 0 | | 34 |
| Risultato netto | (28) | (43) | -35% | (39) |
| Depositi totali (€mld) | 12.6 | 11.9 | +6% | 10.0 |
| Impieghi (€mld) | 4,3 | 4,3 | +0% | 4,1 |
| RWA (€mld) | 1,6 | 1,9 | -16% | 1,9 |
| Prodotti venduti ('000) | 680 | 650 | +5% | 530 |
| Clienti ('000) | 520 | 500 | +4% | 430 |

Prosegue la riduzione del Leasing

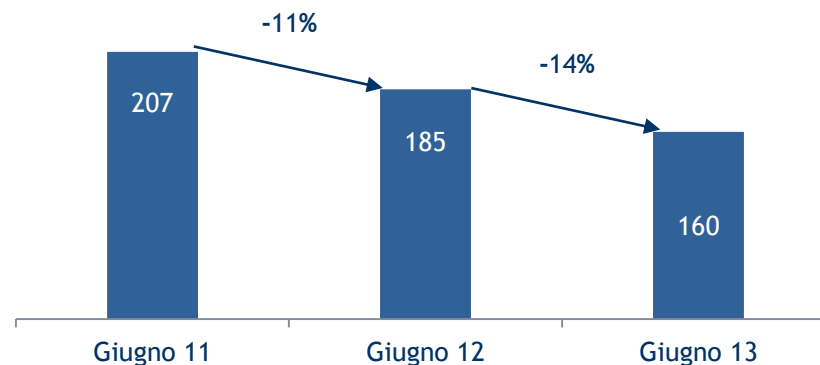
Risultati per divisione: Corporate Centre/Leasing

Sezione 2

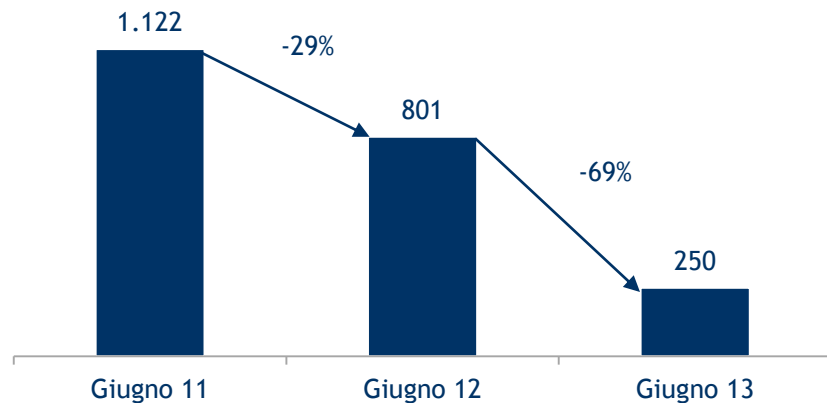
Conto economico 2013 leasing MB (€mln)



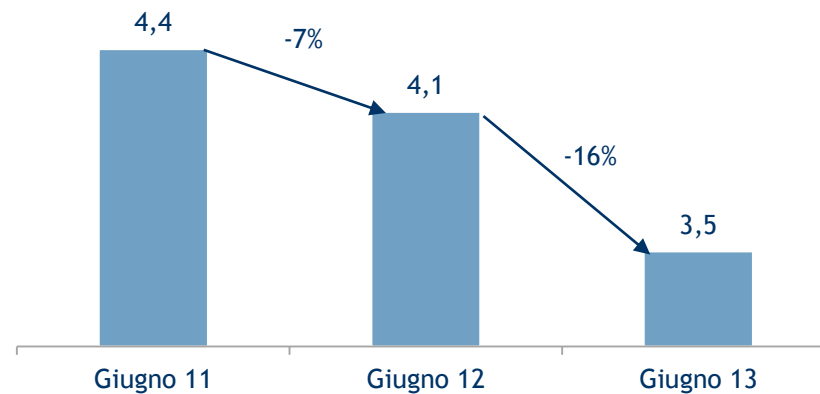
Dipendenti leasing MB (n.)



Erogato leasing MB (€mln)



Impieghi leasing MB (€mld)



Risultati consolidati annuali al 30 Giugno 2013

Section 3 Considerazioni finali



MEDIOBANCA

Considerazioni finali: verso un nuovo concetto di banca

Considerazioni finali

Sezione 3

Esercizio 2013

Creati i presupposti
per l'esecuzione del
Piano Strategico
2014/16

Esercizio 2014

Primi segnali di ripresa,
dinamica ancora
in fase di
normalizzazione

- ◆ Possessi azionari a valore di mercato in ottica di cessione
- ◆ Qualità degli attivi ampiamente superiore alla media del settore bancario in Italia
- ◆ Indicatori di capitale rafforzati anche in ottica di adozione CDRIV
- ◆ Nuovi prodotti/attività in fase di lancio
- ◆ Contesto bancario in fase di miglioramento ma ancora fragile
- ◆ Deleverage concluso, impieghi di nuovo in crescita, margine di interesse in ripresa
- ◆ Chiari segnali di maggior attività corporate a partire da giugno, necessario qualche ulteriore trimestre per normalizzare la tendenza
- ◆ AG prevista tornare a contribuire in modo significativamente positivo
- ◆ Costo del rischio atteso su livelli ancora elevati
- ◆ Cessione di partecipazioni in corso

Risultati consolidati annuali al 30 Giugno 2013



MEDIOBANCA

Milano, 17 Settembre 2013

Allegato 1

Principali operazioni dell'esercizio 2013 deals (luglio 2012 – giugno 2013)




MEDIOBANCA

Principali operazioni di M&A

Allegato

June 2013



€ 75m

Sale of 66 branches to Banco Etcheverria

Financial Advisor to NCG

May 2013



€ 83.7m

Units' disposal of the real estate fund managed by Morgan Stanley SGR S.p.A.

Financial Advisor to MSEOF Como Srl and MSEOF Garda Srl

May 2013



€ 298m

Construction equipment, agriculture and industrial automation

Financial Advisor to the Company

May 2013



€ 2.5bn

Acquisition of a 92% stake in GBW by a consortium led by PATRIZIA Immobilien AG

Financial Advisor to the Acquiror

May 2013



The World of Logistics

Value undisclosed

Disposal of Southern European businesses to Norbert Dentressangle

Financial Advisor to the Seller

March 2013



€ 4,587m

Reorganization of Endesa participations in Latin America

Financial Advisor to ENEL / Endesa

February 2013




€ 140m

Business combination between Sesa Group and Made in Italy 1 SPAC

Financial Advisor to Sesa

January 2013



Value undisclosed

Refinancing of Müller Group's real estate portfolio

Financial Advisor to Müller Group

January 2013



€ 11m

Equity investment by Fondo Italiano di Investimento SGR

Financial Advisor to the Seller

December 2012

GYSTAR North America

Value undisclosed

Acquisition by Coesia Group of 100% of Oystar North America from Odewald & Cie.

Sole Financial Advisor to Coesia Group

Principali operazioni di M&A (segue)

Allegato

December 2012



€ 426,2m

Acquisition from municipality of Turin of a stake in AMIAT e TRM

Financial Advisor to IREN

December 2012

SAFA

€ 46m

Take-over and squeeze out by Bollorè

Financial Advisor to the Acquiror and Presenting Bank

December 2012

Financiere du Loch

€ 360m

Merger with Bollorè

Financial Advisor to the Acquiror

December 2012



€ 752m

Sale of Brazilian electricity transmission network concessions

Financial Advisor to ACS

December 2012



€ 1,641m

Disposal of Müller Group's stake in Douglas Holding to Advent International

Financial Advisor to Müller Group

December 2012

NCG Banco

€ 5,425m

Recapitalization

Financial Advisor to the Target

December 2012



€ 208m

Sale to C.R. Asti of 60.42% stake of MPS into Biverbanca

Financial Advisor to MPS

December 2012



€ 264m

Acquisition of the majority stake by PAI Partners from Marcolin Family and Della Valle Family

Financial Advisor of PAI Partners

November 2012



€ 800m

Investment of FSI in Paprec Group

Financial Advisor to FSI

November 2012



Value undisclosed

Acquisition of Rosen Eiskrem by DMK

Financial Advisor to DMK

Principali operazioni di M&A (segue)

Allegato

October 2012



€ 72m

Italian jeans manufacturer (Grotto)

Financial Advisor to the Company

October 2012




€ 3.5bn

Sale of 30% of SNAM to CDP

Financial Advisor to Eni

September 2012




€ 2.9bn

Restructuring of Seat Pagine Gialle S.p.A. financial debt

Financial Advisor to Senior Secured bond holders

August 2012



Value undisclosed

Acquisition of Sunval Nahrungsmittel by DMK

Financial Advisor to DMK

July 2012




€ 49m

Acquisition of the depositary bank activity of four Italian cooperative bank groups by ICBPI

Financial Advisor to ICBPI

July 2012



€ 224m

Public tender offer for Buongiorno by DoCoMo Deutschland

Financial Advisor to Buongiorno

July 2012



FONDAZIONE MONTE DEI PASCHI DI SIENA

€ 1,014m

Restructuring of Fondazione Monte Paschi financial debt

Financial Advisor to Fondazione Monte Paschi

July 2012



Value undisclosed

Acquisition by Mayhoola for Investments S.P.C. of Valentino Fashion Group from investors

Financial Advisor to the Seller

Principali operazioni ECM

Allegato

Portugal May 2013



€ 678m
ABO
(shares)

Joint Bookrunner


USA May 2013



€ 964m
IPO
(shares)

Co-Manager

Germany May 2013



€ 2,500m
Right Issue
(shares)

Co-Lead Manager

2013



€ 175m + € 50m (TAP)
Convertible Bond

Joint Bookrunner

2013



€ 300m
Convertible Bond

Joint Bookrunner


Italy 2013



€ 245m
IPO
(shares)

Joint Global Coordinator,
Joint Bookrunner and Sponsor

January 2013



€ 150m
Placement of Treasury Shares
and Total Return Equity Swap

Lead Arranger

2013



€ 1,250m
ENI S.p.A. exchangeable into
Snam S.p.A.

Joint Boorunner

Principali operazioni ECM (segue)

Allegato

2012



galp energia

€ 1,028m

ENI S.p.A. exchangeable into Galp Energia SGPS SA

Joint Bookrunner

Portugal 2012




galp energia

€ 476m

ABO (shares)

Joint Bookrunner

Spain 2012



GRUPO BANCO POPULAR

€ 2,500m

Rights Issue (shares)

Joint Bookrunner

Italy 2012



Unipol GRUPPO

€ 1,100m

Right issue (shares)

Joint Global Coordinator and Joint Bookrunner

Italy 2012



GRUPPO SAI FONDIARIA

€ 1,100m


Right issue (shares)

Joint Global Coordinator and Joint Bookrunner

Principali operazioni DCM

Allegato

May / June 2013



MEDIOBANCA

Exchange GBP LT2 due 2018
vs new GBP senior due 2018

New Notes issued amount:
GBP 170,082,000

Lead Dealer Manager

May 2013



SOL GROUP

US\$ 35,000,000

4.25% Senior Notes
Amortising due 2025

Arranger

May 2013



Telefonica

€ 750,000,000

2.736% May 2019

Joint Bookrunner

April 2013



SNAM

€ 1,000,000,000
2.375% June 2017

€ 500,000,000
3.375% January 2021

Joint Bookrunner

April 2013



EIFFARIE APRR

€ 300,000,000

3mE+87bps January 2016

Joint Bookrunner

April 2013



EITOWERS

€ 230,000,000

3.875% April 2018

Joint Bookrunner

March 2013



TELECOM
ITALIA

€ 750,000,000
Hybrid

7.750% March 2073

Joint Bookrunner

March 2013




FIAT
SOCIETÀ PER AZIONI

€ 1,250,000,000

6.625% March 2018

Joint Bookrunner

March 2013



RALLYE

€ 300,000,000

4.25% March 2019

Joint Bookrunner

February 2013



IMA
INDUSTRIA
MACCHINE
AUTOMATICHE

US\$ 50,000,000

6.25% Senior Notes
Amortising due 2023

Arranger

Principali operazioni DCM (segue)

Allegato

January 2013



GRUPPO
HERA

€ 700,000,000

5.200% January 2028

Joint Bookrunner

January 2013



Credito Valtellinese

€ 400m

4.000 % Senior Unsecured
due July 2015

Joint Bookrunner

January 2013



UniCredit Group

€ 250m tap

3.375% Senior Unsecured
due January 2018

Joint Bookrunner

December 2012



GENERAL GROUP

€ 1,250,000,000

Fixed/Floating
Senior Dated Subordinated
Notes Due December 2042

Joint Bookrunner

November 2012



a2a

€ 750,000,000

4.500% November 2019

Joint Bookrunner

November 2012



Iccrea Banca

€ 350m

4% Senior Unsecured
due November 2014

Joint Bookrunner

November 2012




SNAM

€ 750,000,000
2.000% November 2015

€ 750,000,000
3.500% February 2020

Joint Bookrunner

November 2012



ROTTAPHARM | MADAUS

€ 400,000,000

6.125% November 2019

Joint Bookrunner

October 2012



Terna

€ 750,000,000

2.875% February 2018

Joint Bookrunner

October 2012



MEDIOBANCA

€ 500m

3.75% Senior Unsecured
due October 2015

Joint Bookrunner

Principali operazioni DCM (segue)

Allegato

September 2012



€ 750,000,000
4.375% March 2020

Global Coordinator and
Joint Bookrunner

September 2012



€ 500,000,000
4.25% October 2017

Joint Bookrunner

September 2012



€ 1,500,000,000
3.875% March 2018
€ 1,000,000,000
5.25% September 2022

Joint Bookrunner

September 2012



€ 750,000,000
5.811% September 2017

Joint Bookrunner

September 2012



€ 350,000,000
6.25% September 2018

Joint Bookrunner

September 2012



€ 1,000,000,000
4.875% March 2020

Joint Bookrunner


August 2012



€ 417,700,000
Asset Backed Floating
Rate Notes
due October 2055
Securitisation of a portfolio of
small medium enterprises loans

Joint Arranger

July 2012



€ 750.000.000
Fixed/Floating Senior
Dated Subordinated Notes
due July 2042

Global Coordinator and
Joint Bookrunner

July 2012



€ 1,000,000,000
4.375% July 2016

Joint Bookrunner

July 2012



€ 1,000,000,000
5.000% January 2019

Joint Bookrunner

Principali operazioni di corporate lending e finanza strutturata

Allegato

June 2013



€ 3.3bn

Acquisition Financing

Arranger

June 2013



€ 150m

Refinancing, Capex and General Corporate

Mandated Lead Arranger and Project Monitor

June 2013



US\$ 14.6bn

Senior and Subordinated Debt Acquisition Financing

Participation

June 2013



US\$ 13bn

Revolving Credit Facilities

Co-Arranger

June 2013




€ 3.3bn

Acquisition Financing

Participation

June 2013



Guarantee backing an € 400m EIB financing

Mandated Lead Arranger

May 2013



€ 1.25bn

Multicurrency Term and Revolving Facilities

Coordinator, Mandated Lead Arranger and Bookrunner

April 2013



€ 600m

General Corporate

Bookrunner, Mandated Lead Arranger and Facility Agent

April 2013



€ 70m

Senior Add-On Acquisition Facility

Participant

April 2013



€ 345m

General Corporate

Bookrunner, Mandated Lead Arranger and Facility Agent

Principali operazioni di corporate lending e finanza strutturata (segue)

Allegato

March 2013



€ 1,100m

Revolving Credit Facility

Arranger

February 2013




€ 1,250m

Forward start facility of Telefonica S.A. syndicated financing

Mandated Lead Arranger

February 2013



€ 400m

Term Facilities

Mandated Lead Arranger

February 2013




€ 2bn

Revolving Credit Facility

Bookrunner

February 2013



€ 200m

Capex Line and General Corporate

Mandated Lead Arranger

February 2013



€ 9,440m

Forward Start Revolving Credit Facility

Bookrunner and Doc Agent

January 2013



€ 4.5bn

Term and Revolving Credit Facility

Mandated Lead Arranger and Bookrunner

January 2013



Gruppo  Planeta

€ 480m

Senior Refinancing Facilities

Mandated Lead Manager

December 2012



€ 1,100m
USD 700m

Refinancing

Arranger

December 2012



€ 200m

Refinancing and General Corporate

Mandated Lead Arranger and Bookrunner

Principali operazioni di corporate lending e finanza strutturata (segue)

Allegato

December 2012


Red & Black Holding GmbH
Holding company of Hugo Boss

€ 840m

Refinancing Facility

Mandated Lead Arranger and Bookrunner

November 2012


VALENTINO
FASHION GROUP

€ 50m

Revolving Credit Facility

Arranger

November 2012


SEA

€ 130m

Refinancing and General Corporate

Mandated Lead Arranger and Bookrunner

November 2012


ACTEON

£ 405m

Acquisition Financing

Lead Arranger

October 2012


FRESENIUS MEDICAL CARE

USD 3.8bn

Refinancing

Arranger

July 2012


SNAM

€ 11bn

Refinancing Facilities

Bookrunner

Allegato 2

Risultati divisionali per trimestri



MEDIOBANCA

CPB: Corporate & Private banking

Allegato

| €mln | 12M Giugno 13 | 12M Giugno 12 | Δ A/A | 2T13 | 1T13 | 4T12 | 3T12 | 2T12 |
|--|------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Totale ricavi | 723 | 930 | -22% | 138 | 192 | 178 | 215 | 157 |
| Margine di interesse | 287 | 349 | -18% | 75 | 61 | 68 | 84 | 80 |
| Commissioni nette | 268 | 332 | -19% | 68 | 63 | 66 | 71 | 64 |
| Trading | 168 | 249 | -33% | (5) | 68 | 44 | 60 | 13 |
| Totale costi | (335) | (340) | -1% | (84) | (81) | (89) | (80) | (79) |
| Rettifiche su crediti | (121) | (109) | +11% | (38) | (36) | (28) | (20) | (40) |
| Risultato operativo risk adjusted | 267 | 481 | -44% | 16 | 75 | 61 | 115 | 38 |
| Proventi/perdite/svalutazioni su AFS | 58 | (144) | | 3 | 32 | 21 | 2 | (9) |
| Componenti non ricorrenti | 0 | 44 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Risultato netto | 202 | 295 | -32% | 0 | 67 | 59 | 77 | 98 |
| Rapporto costi/ricavi | 46% | 37% | | 63% | 42% | 50% | 37% | 50% |
| Costo del rischio (bps) | 69 | 59 | | 86 | 81 | 60 | 43 | 84 |
| Impieghi (€mld) | 16,3 | 18,7 | -13% | 16,3 | 16,6 | 16,9 | 17,6 | 18,7 |
| RWA (€mld) | 34,2 | 36,5 | -6% | 34,2 | 35,7 | 36,3 | 36,4 | 36,5 |

Nota: il nuovo CPB è composto dalle divisioni nuovo Wholesale e Private banking

Wholesale banking

Allegato

| €mln | 12M Giugno 13 | 12M Giugno 12 | Δ A/A | 2T13 | 1T13 | 4T12 | 3T12 | 2T12 |
|--|------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Totale ricavi | 600 | 820 | -27% | 109 | 165 | 142 | 184 | 130 |
| Margine di interesse | 246 | 315 | -22% | 64 | 52 | 57 | 73 | 70 |
| Commissioni nette | 198 | 266 | -26% | 52 | 47 | 44 | 55 | 49 |
| Trading | 156 | 239 | -35% | (7) | 66 | 41 | 56 | 11 |
| Totale costi | (247) | (257) | -4% | (63) | (60) | (64) | (60) | (58) |
| Rettifiche su crediti | (120) | (107) | +12% | (37) | (36) | (27) | (20) | (38) |
| Risultato operativo risk adjusted | 233 | 456 | -49% | 9 | 69 | 51 | 104 | 34 |
| Proventi/perdite/svalutazioni su AFS | 48 | (148) | | 3 | 26 | 19 | 0 | (10) |
| Componenti non ricorrenti | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Risultato netto | 161 | 224 | -28% | (6) | 55 | 48 | 65 | 52 |
| Rapporto costi/ricavi | 41% | 31% | | 57% | 37% | 45% | 33% | 45% |
| Costo del rischio (bps) | 72 | 60 | | 90 | 84 | 60 | 45 | 85 |
| Impieghi (€mld) | 15.5 | 17,9 | -13% | 15,5 | 15,8 | 16,1 | 16,8 | 17,9 |
| RWA (€mld) | 32.4 | 34,7 | -7% | 32,4 | 33,9 | 34,4 | 34,6 | 34,7 |

Private banking

Allegato

| €mln | 12M Giugno 13 | 12M Giugno 12 | Δ A/A | 2T13 | 1T13 | 4T12 | 3T12 | 2T12 |
|--|------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Totale ricavi | 123 | 110 | +12% | 29 | 28 | 35 | 31 | 27 |
| Margine di interesse | 40 | 34 | +18% | 10 | 9 | 10 | 11 | 10 |
| Commissioni nette | 71 | 66 | +8% | 2 | 3 | 3 | 4 | 15 |
| Trading | 12 | 10 | +20% | 17 | 16 | 22 | 16 | 2 |
| Totale costi | (88) | (82) | +7% | (22) | (21) | (25) | (20) | (21) |
| Rettifiche su crediti | (1) | (3) | | 0 | 0 | (1) | 0 | (1) |
| Risultato operativo risk adjusted | 34 | 25 | +36% | 7 | 7 | 10 | 11 | 5 |
| Altri proventi/componenti non ricorrenti | 10 | 48 | | 0 | 6 | 2 | 2 | 2 |
| Risultato netto | 41 | 71 | | 6 | 12 | 11 | 12 | 7 |
| <i>di cui</i> CMB | 41 | 66 | | 8 | 11 | 11 | 11 | 6 |
| Rapporto costi/ricavi | 71% | 75% | | 76% | 75% | 70% | 65% | 76% |
| AUM (€mld) | 13,8 | 12,6 | +10% | 13,8 | 13,9 | 13,5 | 13,1 | 12,6 |
| CMB | 6,7 | 6,0 | +12% | 6,7 | 6,7 | 6,6 | 6,3 | 6,0 |
| Banca Esperia (50%) | 7,1 | 6,6 | +8% | 7,1 | 7,2 | 6,9 | 6,8 | 6,6 |

Principal investing

Allegato

| €mln | 12M Giugno 13 | 12M Giugno 12 | Δ A/A | 2T13 | 1T13 | 4T12 | 3T12 | 2T12 |
|---|------------------|------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| Totale ricavi | 8 | 186 | | 70 | (150) | 58 | 30 | 84 |
| Ass. Generali | 17 | 146 | | 81 | (140) | 39 | 37 | 76 |
| RCS MediaGroup | (53) | 0 | | (16) | (19) | (5) | (13) | (3) |
| Telco | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividendi | 18 | 18 | | 7 | 9 | 0 | 2 | 8 |
| Altre partecipazioni a patrimonio netto | 26 | 22 | | (2) | 0 | 24 | 4 | 3 |
| Svalutazioni | (406) | (431) | | (284) | (7) | (107) | (8) | (157) |
| Risultato netto | (407) | (257) | +58% | (214) | (160) | (52) | 19 | (75) |
| Valore di carico (€mld) | 4,0 | 4,2 | -5% | 4,0 | 4,3 | 4,3 | 4,1 | 4,2 |
| Ass. Generali (13.24%) | 2,5 | 2,4 | | 2,6 | 2,6 | 2,6 | 2,3 | 2,4 |
| RCS (14.36%) | 0,020 | 0,109 | | 0,020 | 0,072 | 0,090 | 0,095 | 0,109 |
| Telco (11.62%) | 0,078 | 0,206 | | 0,078 | 0,100 | 0,107 | 0,207 | 0,206 |
| Other stakes | 1,4 | 1,5 | | | | | | |

R&C: Retail and Consumer banking

Allegato

| €mln | 12M Giugno 13 | 12M Giugno 12 | Δ A/A | 2T13 | 1T13 | 4T12 | 3T12 | 2T12 |
|--|------------------|------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| Totale ricavi | 870 | 854 | +2% | 228 | 216 | 221 | 205 | 206 |
| Margine di interesse | 697 | 674 | +3% | 180 | 174 | 178 | 165 | 165 |
| Commissioni nette | 173 | 180 | -4% | 48 | 42 | 43 | 40 | 41 |
| Totale costi | (404) | (424) | +5% | (105) | (100) | (110) | (89) | (108) |
| Rettifiche su crediti | (360) | (331) | +9% | (98) | (88) | (88) | (86) | (97) |
| Risultato operativo risk adjusted | 106 | 99 | +7% | 25 | 28 | 23 | 30 | 1 |
| Risultato netto | 43 | 54 | -20% | 4 | 11 | 12 | 16 | (5) |
| Rapporto costi/ricavi | 46% | 50% | | 46% | 46% | 50% | 43% | 52% |
| Costo del rischio (bps) | 265 | 249 | | 289 | 262 | 260 | 259 | 291 |
| Erogato (€mln) | 5,3 | 5,5 | -4% | 1,5 | 1,3 | 1,3 | 1,2 | 1,4 |
| Impieghi (€mln) | 13,7 | 13,5 | +1% | 13,7 | 13,5 | 13,4 | 13,4 | 13,5 |
| RWA (€mld) | 10,6 | 10,4 | +2% | 10,6 | 10,4 | 10,3 | 10,3 | 10,4 |

Nota: il nuovo R&C è composto dalle divisioni Retail e Consumer

Consumer lending

Allegato

| €mln | 12M Giugno 13 | 12M Giugno 12 | Δ A/A | 2T13 | 1T13 | 4T12 | 3T12 | 2T12 |
|--|------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Totale ricavi | 713 | 713 | +0% | 186 | 180 | 177 | 170 | 172 |
| Margine di interesse | 555 | 540 | +3% | 142 | 142 | 138 | 133 | 134 |
| Commissioni nette | 159 | 172 | -8% | 44 | 38 | 39 | 37 | 38 |
| Totale costi | (260) | (255) | +2% | (68) | (65) | (68) | (58) | (68) |
| Rettifiche su crediti | (335) | (311) | +8% | (89) | (83) | (82) | (81) | (88) |
| Risultato operativo risk adjusted | 118 | 147 | -20% | 29 | 32 | 27 | 31 | 16 |
| Risultato netto | 71 | 97 | -27% | 20 | 15 | 17 | 19 | 7 |
| Rapporto costi/ricavi | 36% | 36% | | 37% | 36% | 39% | 34% | 40% |
| Costo del rischio (bps) | 360 | 344 | | 384 | 360 | 357 | 356 | 389 |
| Erogato (€mln) | 5,0 | 4,9 | +2% | 1,4 | 1,3 | 1,2 | 1,1 | 1,3 |
| Impieghi (€mld) | 9,4 | 9,2 | +2% | 9,4 | 9,3 | 9,2 | 9,1 | 9,2 |
| RWA (€mld) | 8,9 | 8,5 | +5% | 8,9 | 8,6 | 8,5 | 8,5 | 8,5 |

Retail banking

Allegato

| €mln | 12M Giugno 13 | 12M Giugno 12 | Δ A/A | 2T13 | 1T13 | 4T12 | 3T12 | 2T12 |
|--|------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Totale ricavi | 156 | 141 | +11% | 42 | 36 | 43 | 35 | 34 |
| Margine di interesse | 142 | 133 | +7% | 38 | 32 | 40 | 32 | 31 |
| Commissioni nette e trading | 14 | 8 | | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 |
| Totale costi | (144) | (169) | -15% | (37) | (35) | (42) | (31) | (39) |
| Rettifiche su crediti | (25) | (20) | | (9) | (5) | (6) | (5) | (8) |
| Risultato operativo risk adjusted | (13) | (48) | -73% | (4) | (4) | (4) | (1) | (13) |
| Proventi da cessione AFS | (16) | 0 | | (16) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Risultato netto | (28) | (43) | -35% | (16) | (4) | (5) | (3) | (12) |
| Raccolta diretta (€mld) | 11,9 | 11,6 | +3% | 11,9 | 12,2 | 12,3 | 11,6 | 11,6 |
| Impieghi (€mld) | 4,3 | 4,3 | +0% | 4,3 | 4,3 | 4,3 | 4,3 | 4,3 |
| RWA (€mld) | 1,6 | 1,9 | -16% | 1,6 | 1,8 | 1,8 | 1,8 | 1,9 |
| Prodotti venduti ('000) | 680 | 650 | +5% | 680 | | 650 | | 650 |
| Clienti ('000) | 520 | 500 | +4% | 520 | | 510 | | 500 |

Corporate centre

Allegato

| €mln | 12M Giugno 13 | 12M Giugno 12 | Δ A/A | 2T13 | 1T13 | 4T12 | 3T12 | 2T12 |
|--|------------------|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Totale ricavi | 55 | 69 | -20% | 13 | 15 | 14 | 14 | 17 |
| Margine di interesse | 46 | 57 | -19% | 11 | 12 | 12 | 12 | 14 |
| Commissioni nette | 9 | 12 | -25% | 2 | 3 | 2 | 2 | 3 |
| Totale costi | (58) | (59) | -2% | (15) | (14) | (15) | (13) | (17) |
| Rettifiche su crediti | (25) | (27) | -7% | (7) | (6) | (6) | (5) | (5) |
| Risultato operativo risk adjusted | (28) | (17) | +65% | (9) | (5) | (7) | (4) | (5) |
| Risultato netto | (20) | (14) | +43% | (7) | (4) | (5) | (4) | (3) |
| Costo del rischio (bps) | 67 | 63 | | 76 | 65 | 63 | 54 | 47 |
| Erogato (€mld) | 0,25 | 0,80 | -69% | n.m. | n.m. | n.m. | n.m. | 0,1 |
| Impieghi (€mld) | 3,5 | 4,1 | -15% | 3,5 | 3,6 | 3,8 | 3,9 | 4,1 |
| RWA (€mld) | 3,2 | 3,7 | -14% | 3,2 | 3,4 | 3,5 | 3,6 | 3,7 |

Allegato 3

Principal investing: principali investimenti azionari al 30 giugno 2013



MEDIOBANCA

Principal Investing: principali investimenti azionari

Allegato

Azioni quotate

| Giugno 2013 | % capitale sociale | Valore di carico €m |
|------------------------------|--------------------|---------------------|
| Assicurazioni Generali | 13,24% | 2.461 |
| Gemina | 10,03% | 203 |
| Pirelli &C. | 4,49% | 195 |
| Cashes UCI | | 148 |
| Saks | 3,46% | 55 |
| Italmobiliare | 5,47% | 35 |
| RCS Mediagroup | 14,93% | 20 |
| Altri | | 143 |
| Totale azioni quotate | | 3.260 |

Azioni non quotate

| Giugno 2013 | % capitale sociale | Valore di carico €m |
|----------------------------------|--------------------|---------------------|
| Sintonia | 5,90% | 303 |
| Banca Esperia | 50,00% | 87 |
| Telco (*) | 11,62% | 78 |
| Edipower | 4,10% | 60 |
| Santè | 9,92% | 30 |
| Athena Private Equity | 24,27% | 20 |
| Burgo Group | 22,13% | 19 |
| Altri | | 239 |
| Totale azioni non quotate | | 836 |

(*) Finanziamento soci sottoscritto pro rata dai soci Telco

Disclaimer

Attestazione del bilancio di esercizio

Tenuto conto di quanto previsto dall'art 154-bis del decreto legislativo 58/98, il Dirigente Preposto attesta che il bilancio d'esercizio

- è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili e riconosciuti dalla comunità europea
- corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili
- è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili

Massimo Bertolini

Mediobanca Group Investor Relations

Piazzetta Cuccia 1, 20121 Milan, Italy

Jessica Spina 0039 02 8829.860

Luisa Demaria 0039 02 8829.647

Email: investor.relations@mediobanca.com

<http://www.mediobanca.com>