

BANCA MEDIOLANUM S.p.A.

Sede sociale: Basiglio – Milano 3, Palazzo Meucci - Via F. Sforza

Cap. soc.: Euro 600.185.368,90= i.v.

C.F. - Registro Imprese di Milano: n. 02124090164

P. IVA 10540610960 del Gruppo IVA Banca Mediolanum

I legittimati all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto sono convocati in Assemblea Ordinaria in Basiglio - Milano 3, Palazzo Meucci, per il giorno 9 aprile 2019, alle ore 10.00, in unica convocazione per discutere e assumere le deliberazioni inerenti e conseguenti alle materie del seguente

ordine del giorno

1. Bilancio al 31 dicembre 2018.
 - 1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio; Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e Relazioni della Società di Revisione Legale dei conti; Presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.
 - 1.2 Passaggio di riserve disponibili alla voce riserva legale.
 - 1.3 Distribuzione del dividendo.
2. Deliberazioni relative alle Politiche di Remunerazione.
 - 2.1 Approvazione della Relazione sulle Politiche Retributive, anche ai sensi dell'art. 123-ter D.Lgs. n. 58/1998.
 - 2.2 Determinazione del rapporto 2:1 tra remunerazione variabile e remunerazione fissa.
 - 2.3 Approvazione dei criteri per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica.
3. Approvazione ai sensi dell'art. 114-bis D. Lgs. n. 58/1998 e della Circolare n. 285 di Banca d'Italia del 17 dicembre 2013 dei piani di *performance share* aventi ad oggetto azioni ordinarie proprie Banca Mediolanum S.p.A. riservati: (i) agli Amministratori e dirigenti di Banca Mediolanum S.p.A. e/o delle società da essa controllate, anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum e (ii) ai collaboratori di Banca Mediolanum S.p.A. e/o delle società da essa controllate, anche se non appartenenti al Gruppo Bancario Mediolanum.
4. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti – ivi inclusa la revisione limitata del bilancio semestrale abbreviato – per gli esercizi dal 2020 al 2028 ai sensi del n. D.Lgs. 39/2010 e del Regolamento (UE) n. 537/2014; determinazione del relativo corrispettivo;

Legittimazione all'intervento e al voto in Assemblea: ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale, sono legittimati all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto i soggetti cui spetta il diritto di voto per i quali pervengano alla Società le comunicazioni degli intermediari abilitati sulla base delle proprie scritture contabili relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in unica convocazione (ossia il 29 marzo 2019 c.d. *record date*).

Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rileveranno ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'Assemblea.

La comunicazione deve pervenire alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in unica convocazione (ossia entro il 4 aprile 2019).

Resta ferma la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre tale termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari.

Ogni soggetto legittimato ad intervenire in Assemblea può farsi rappresentare in Assemblea mediante delega scritta, con facoltà di utilizzare l'apposito modulo disponibile presso la sede sociale e sul sito *internet* www.bancamediolanum.it – sezione Corporate Governance, Assemblea degli Azionisti. La delega può essere conferita con documento informatico sottoscritto in forma elettronica ai sensi dell'art. 20, comma 1-bis, del D.Lgs. n. 82/2005. La notifica elettronica della delega potrà essere effettuata solo mediante invio del documento all'indirizzo di posta elettronica certificata assemblea2019@pec.mediolanum.it.

La Società, ai sensi dell'art. 135-*undecies*, del D.Lgs. n. 58/1998 ("TUF"), ha designato quale rappresentante degli azionisti al quale può essere conferita la delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte di delibera in merito agli argomenti all'ordine del giorno, *Computershare* S.p.A., con sede legale in Milano, via Mascheroni n. 19, 20145 ("Rappresentante Designato"). A tal fine dovrà essere utilizzato lo specifico modulo di delega, predisposto dallo stesso Rappresentante Designato in accordo con la Società, disponibile, unitamente alle relative istruzioni per la compilazione e trasmissione, sul sito *internet* www.bancamediolanum.it – sezione Corporate Governance, Assemblea degli Azionisti. La delega al Rappresentante Designato, con le istruzioni di voto, dovrà pervenire in originale presso la sede di *Computershare* S.p.A., via Mascheroni n. 19, 20145 Milano, eventualmente anticipandone copia con dichiarazione di conformità all'originale a mezzo fax al numero 02.46776850, ovvero allegandola ad un messaggio di posta elettronica da inviarsi all'indirizzo: ufficiomilano@pecserviziotitoli.it, entro il secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in unica convocazione (ossia il 5 aprile 2019). La delega, in tal modo conferita, ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano state conferite istruzioni di voto. La delega e le istruzioni di voto sono revocabili entro il medesimo termine di cui sopra.

L'eventuale notifica preventiva non esime il delegato in sede di accreditamento per l'accesso ai lavori assembleari dall'obbligo di attestare la conformità all'originale della copia notificata e l'identità del delegante. Si ricorda che non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici.

Diritto di porre domande: ai sensi dell'art. 127-ter del TUF, coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno, anche prima dell'Assemblea ed entro il 6 aprile 2019, tramite posta elettronica all'indirizzo assemblea2019@pec.mediolanum.it.

Alle domande pervenute prima dell'Assemblea – corredate della documentazione atta a comprovare i requisiti previsti dalla legge, inclusa la certificazione dell'intermediario comprovante la qualità di socio ove non sia pervenuta alla Società la comunicazione dell'intermediario medesimo necessaria per l'intervento in Assemblea – verrà data risposta al più tardi durante la stessa, con facoltà della Società di fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

Integrazione dell'ordine del giorno e presentazione nuove proposte di delibera: ai sensi dell'art. 126-bis del TUF, i soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono chiedere l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno. L'integrazione dell'ordine del giorno non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli Amministratori o sulla base di un progetto o una relazione da loro predisposta, diversa da quelle *ex art.125-ter*, comma 1, del TUF. L'eventuale elenco integrato delle materie da trattare in sede assembleare nonché le ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno saranno pubblicati con le stesse modalità del presente avviso, almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea. Le richieste – corredate della documentazione atta a comprovare i requisiti previsti dalla legge, inclusa la certificazione dell'intermediario comprovante la qualità di socio – dovranno pervenire presso la sede sociale in Basiglio, Milano 3, Via Francesco Sforza – Palazzo Meucci oppure all'indirizzo di posta elettronica certificata assemblea2019@pec.mediolanum.it entro il decimo giorno successivo alla pubblicazione del presente avviso (ossia entro il 18 marzo 2019), firmate in originale; entro il medesimo termine deve essere presentata, con le stesse modalità, una relazione sulle materie di cui viene proposta la trattazione ovvero sulla motivazione relativa alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno.

Documentazione: la documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno, ivi incluse le inerenti proposte di deliberazione, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, presso il meccanismo di stoccaggio di Spafid Connect S.p.A., all'indirizzo www.emarketstorage.com, e sul sito *internet* della Società www.bancamediolanum.it – sezione Corporate Governance, Assemblea degli Azionisti, nei termini di legge e comunque entro:

- il 10 marzo 2019 le Relazioni in merito ai punti 1), 2), 3) e 4) all'ordine del giorno e il documento informativo ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti;
- il 18 marzo 2019 la Relazione finanziaria annuale, comprensiva dell'informativa di cui all'art. 77, comma 2-bis Regolamento Emittenti, nonché della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2018 predisposta dalla Banca ai sensi dell'articolo 4 del Decreto Legislativo 30 dicembre 2016, n.

- 254, che include il bilancio di sostenibilità di Banca Mediolanum;
- il 19 marzo 2019 la Relazione sulle Politiche Retributive.

Sul sito *internet* della Società www.bancamediolanum.it sono inoltre disponibili lo Statuto della Società e le informazioni sull'ammontare del capitale sociale il quale – al momento della redazione del presente avviso – é di Euro 600.185.368,90, suddiviso in n. 740.255.546 azioni, tutte aventi diritto di voto e senza valore nominale.

La Divisione Affari Societari di Banca Mediolanum S.p.A. è a disposizione per fornire eventuali informazioni (tel. 02.9049.2517 e 02.9049.2656 dalle ore 9.00 alle ore 18.00 dal lunedì al venerdì).

Il presente avviso di convocazione viene pubblicato, ai sensi dell'art. 125-*bis* del TUF e dell'art. 84 del Regolamento Emittenti sul sito *internet* della Società www.bancamediolanum.it – sezione Corporate Governance, Assemblea degli Azionisti, e per estratto sui quotidiani “MF” e “Il Giornale” del 9 marzo 2019, e reso disponibile sul meccanismo di stoccaggio di Spafid Connect S.p.A. all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Milano 3, 8 marzo 2019

Il Presidente: Ennio Doris

BANCA MEDIOLANUM S.p.A.

Registered Office: Basiglio – Milan 3, Palazzo Meucci - Via F. Sforza

Share Capital: Euro 600,185,368.90= fully paid-in

Tax Code - Enrolled in the Register of Companies of Milan with no. 02124090164

VAT No 10540610960 VAT Group Banca Mediolanum

Those with the right to participate in the Shareholders' Meeting and exercise their right to vote are called to the Ordinary Shareholders' Meeting in Basiglio - Milan 3, Palazzo Meucci, for 9 April 2019 at 10:00 a.m., in combined session, to discuss and pass resolutions related to and ensuing from the matters on the following

agenda

1. Financial Statements at 31 December 2018.
 - 1.1 Approval of the Financial Statements; Board of Directors' Report on Operations; Report of the Board of Statutory Auditors and Reports of the Independent Auditors; Presentation of the Consolidated Financial Statements at 31 December 2018.
 - 1.2 Transfer of the available reserves to the legal reserve item.
 - 1.3 Distribution of the dividend.
2. Resolutions concerning the Remuneration Policies.
 - 2.1 Approval of the Report on Remuneration Policies, also pursuant to Art. 123-ter of Italian Legislative Decree No. 58/1998.
 - 2.2 Determination of the 2:1 ratio of variable remuneration to fixed remuneration.
 - 2.3 Approval of the criteria for the determination of the remuneration to be granted in the case of early termination of the employment relationship or early departure from office.
3. Approval pursuant to Art. 114-*bis* of Italian Legislative Decree No. 58/1998 and Bank of Italy Circular No. 285 of 17 December 2013 of the performance share plans concerning the ordinary treasury shares of Banca Mediolanum S.p.A. reserved: (i) to the Directors and senior managers of Banca Mediolanum S.p.A. and/or its subsidiaries, even if not belonging to the Mediolanum Banking Group and (ii) to the employees of Banca Mediolanum S.p.A. and/or its subsidiaries, even if not belonging to the Mediolanum Banking Group.
4. Assignment of the external audit operation – including the audit limited to the condensed half year financial statements – for the periods from 2020 to 2028 pursuant to Legislative Decree 39/2010 and Regulation (EU) no. 537/2014; determination of the related remuneration;

Legitimacy to participate in and vote at the Shareholders' Meeting: pursuant to Art. 11 of the Articles of Association, parties with voting rights are allowed to participate in the Shareholders' Meeting and exercise the voting right if the Company receives notices concerning them from qualified intermediaries on the basis of their accounting entries relating to the end of the accounting day of the seventh trading day prior to the date established for the Shareholders' Meeting in combined session (i.e., 29 March 2019, record date)

Credit and debit entries on accounts subsequent to that deadline shall not be taken into consideration for the purpose of legitimacy to exercise the voting right at the Shareholders' Meeting.

The Company must receive the notice by the end of the third trading day prior to the date established for the Shareholders' Meeting in combined session (i.e., by 4 April 2019).

Parties shall be permitted to participate in the Shareholders' Meeting and exercise the voting right if the notices are received by the Company beyond that deadline, provided they are received by the start of the meeting.

Each party with the right to participate in the Shareholders' Meeting may be represented at the Shareholders' Meeting by means of a written proxy, with the right to use the dedicated form available at the registered office and on the website www.bancamediolanum.it – Corporate Governance, Shareholders' Meeting section. The proxy may be conferred by means of an electronic document signed electronically pursuant to Art. 20, paragraph 1-*bis*, of Italian Legislative Decree No. 82/2005. The electronic notice of proxy may be transmitted only by sending the document to the certified email address assemblea2019@pec.mediolanum.it.

The Company, pursuant to Art. 135-undecies of Italian Legislative Decree No. 58/1998 (“**Consolidated Finance Act**”), has designated *Computershare* S.p.A., with registered office in Milan, via Mascheroni No. 19, 20145 as the representative of shareholders to which the proxy may be granted with voting instructions on all or some of the resolution proposals with respect to the agenda topics (“**Designated Representative**”). To that end, the specific proxy form prepared by the Designated Representative in agreement with the Company must be used. The form is available, along with the relative instructions for completion and transmission, on the website www.bancamediolanum.it – Corporate Governance, Shareholders' Meeting section. The original proxy to the Designated Representative, with the voting instructions, must be received at the registered office of *Computershare* S.p.A., via Mascheroni No. 19, 20145 Milan, possibly sending a copy in advance, with a statement of compliance with the original, via fax to the number 02.46776850, or by annexing it to an email to be sent to: ufficiomilano@pecserviziottoli.it, by the end of the second trading day prior to the date set for the Shareholders' Meeting in combined session (i.e., 5 April 2019). The proxy thus granted shall be effective only for the proposals in relation to which voting instructions have been provided. The proxy and voting instructions may be revoked by the same deadline as that set forth above.

Any prior notice does not excuse the proxy from the obligation to attest to the compliance with the original of the copy sent and the identity of the delegating party during accreditation for access to the meeting.

Please recall that there are no procedures for absentee voting or voting by electronic means.

Right to ask questions: pursuant to Art. 127-ter of the Consolidated Finance Act, those with the right to vote may ask questions on the matters on the agenda, even before the Shareholders' Meeting and by the end of the day on 6 April 2019, by sending an email to assemblea2019@pec.mediolanum.it.

Questions received prior to the Shareholders' Meeting - accompanied by documentation proving the fulfilment of the requirements laid out by law, including the certification of the intermediary proving the classification as shareholder if the Company has not received the notice from the intermediary required for participation in the Shareholders' Meeting - shall be answered at the latest during the meeting itself. The Company is entitled to provide a single response to questions with the same content.

Supplementing the agenda and submitting new resolution proposals: pursuant to Art. 126-bis of the Consolidated Finance Act, shareholders which, including jointly, represent at least one-fortieth of the share capital may request that the list of matters to be discussed be supplemented, specifying in the request the additional topics proposed, or submit proposed resolutions on the matters already on the agenda. Supplementing the agenda is not permitted for topics on which the Shareholders' Meeting resolves, by law, at the proposal of the Directors or on the basis of a project or a report they have prepared, other than those pursuant to Art. 125-ter, paragraph 1, of the Consolidated Finance Act. Any supplemented list of matters to be discussed during the shareholders' meeting as well as the additional proposed resolutions on matters already on the agenda shall be published with the same methods as this notice, at least fifteen days before the date established for the Shareholders' Meeting. The original signed requests - accompanied by documentation proving the fulfilment of the requirements laid out by law, including the certification of the intermediary proving the classification as shareholder - must be received at the registered office in Basiglio, Milan 3, Via Francesco Sforza – Palazzo Meucci or at the certified email address assemblea2019@pec.mediolanum.it by the end of the tenth day subsequent to the publication of this notice (or by 18 March 2019); by the same deadline, a report on the matters for which discussion is proposed or on the reason relating to the additional proposed resolutions submitted on matters already on the agenda must be submitted with the same means.

Documentation: Documentation relating to the agenda topics, including the pertinent resolution proposals, shall be made available to the public at the registered office, in the Spafid Connect S.p.A. storage mechanism, at the address www.emarketstorage.com, and on the Company's website www.bancamediolanum.it – Corporate Governance, Shareholders' Meeting section, within legal terms and in any event by:

- 10 March 2019 for the Reports concerning items 1), 2) 3) and 4) on the agenda and the disclosure document pursuant to Art. 84-bis of the Issuers' Regulations;
- 18 March 2019 for the Annual Financial Report, including the policy under Art. 77, paragraph 2-bis of the Issuer Regulation, as well as the consolidated declaration of a non-financial nature at 31 December 2018 prepared by the Bank pursuant to article 4 of Legislative Decree no. 254 of 30 December 2016, which includes the Sustainability Report of Banca Mediolanum;
- 19 March 2019 for the Report on Remuneration Policies.

The Company's Articles of Association and information, about the amount of the share capital which – when this notice was drawn up – was Euro 600,185,368.90, broken down into 740,255,546 shares, all with voting rights and no nominal value, are also available on the Company's website www.bancamediolanum.it.

The Corporate Affairs Division of Banca Mediolanum S.p.A. is available to provide any information required (tel. 02.9049.2517 and 02.9049.2656 from 9:00 a.m. to 6:00 p.m., Monday to Friday).

This meeting notice is published pursuant to Art. 125-bis of the Consolidated Finance Act and Art. 84 of the Issuers' Regulations on the Company's website www.bancamediolanum.it – Corporate Governance, Shareholders' Meeting section, and in abbreviated form in the newspapers "MF" and "Il Giornale" of 9 March 2019, and made available on the Spafid Connect S.p.A. storage mechanism at www.emarketstorage.com.

Milan 3, 8 march 2019

The Chairman: Ennio Doris