



**BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.**

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

11 aprile 2024 (unica convocazione)

**DOMANDE POSTE DAI SOCI PER ISCRITTO PRIMA DELL'ASSEMBLEA**

ai sensi dell'articolo 127-ter del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato



**E. RISPOSTE ALLE DOMANDE DELL'AZIONISTA STEFANO MILAZZO (formulate in data 30 marzo 2024)**

**INTERVENTO di Stefano Milazzo ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI DEL MONTE PASCHI DI SIENA - SIENA- 11 Aprile 2024**

Formulo il presente intervento anche per conto di "Etica, dignità e valori – Associazione Stakeholders delle Banche e delle Assicurazioni", che ha come scopo la promozione della finanza etica e della responsabilità sociale d'impresa nelle banche.

Il Bilancio 2023 ha rappresentato una nuova tappa importante rispetto al Piano di Industriale 2022-2026 del gruppo presentato il 23 giugno 2022 alla comunità finanziaria. Alla forte crescita del risultato operativo lordo a quasi 2 miliardi (1,011 + 93,2 %) al contenimento dei costi (spese amministrative - 13,2% a 1.920 miliardi), il gruppo ha registrato un incremento della copertura complessiva dei crediti deteriorati portati al 49,1%.

Gli obiettivi di revamping dell'attività commerciale nei settori retail, corporate, Wealth Management ha consentito una accelerazione dell'attività commerciale sin dal 2018, con il dato significativo della stabilizzazione e crescita della raccolta commerciale da parte del primo gruppo bancario nel mondo fondato nel 1472; Dato non banale visto che da sempre che il Monte, sin dalla sua costituzione, rappresentò un fattore di rigenerazione e supporto delle attività produttive nei territori di insediamento. Ribadiamo il nostro convincimento, già espresso negli anni precedenti, che la credibilità del sistema bancario si riconquista oltre che con una buona governance e positivi risultati economici, anche con iniziative nuove che rafforzino la fiducia e l'affidabilità del Monte dei Paschi di Siena, nonché l'attenzione al territorio ed alle sue attività produttive e sociali.

Il successo dell'aumento di capitale e le richieste di accesso al fondo di solidarietà per il personale dipendente attuato per oltre 4000 risorse devono rappresentare non solo legittimi obiettivi di riduzione dei costi a regime nel 2023 (a 16.737 dipendenti x 1362 sportelli), ma anche una occasione di ridefinizione della "mission" del gruppo, valorizzando e tutelando l'attività tipica ed il profilo ESG del gruppo.

Il gruppo ha dichiarato di aver accelerato nel 2023 i processi di integrazione dei criteri ESG nella strategia e nel business, migliorando il rating di sostenibilità e conseguendo obiettivi in anticipo rispetto al Piano Industriale.

Aspetto tanto più opportuno visto i recenti regolamenti europei varati riguardo ai criteri ESG da adottare e relativi al GREENWASH, ed all'obbligatorietà dell'inserimento nei bilanci delle società dei risultati ottenuti riguardo ai parametri ESG e che entrerà in vigore già dal 2024 con la **Direttiva UE 2022/2464, nota come CSRD**

Ai sensi dell'Art. 127-Ter TUF formuliamo i seguenti quesiti:

- se il gruppo intenda guardare, a servizi di nuova offerta finanziaria, tesi proprio a promuovere la sua presenza ed attenzione, ad esempio, verso il mondo dell'etica finanziaria ed economica, visto questa importante novità ed opportunità (come l'utilizzo dei bond di scopo e territoriali – che sappiano così ricostruire la fiducia al momento al quanto deteriorata); con nuovi servizi all'internazionalizzazione, nuovi prodotti per le famiglie e servizi di consulenza tra imprese, per fare rete e per facilitare l'accesso ai contributi nazionali ed europei, non solo quelli legati al PNRR, ma anche agli altri fondi comunitari previsti e finalizzati sia alla transizione ecologica ed al risparmio energetico, ed a quella digitale.  
Importanti temi questi e sfide per uno sviluppo equo e solidale per il prossimo futuro.

**Risposta**



La Banca è impegnata su questi temi avendo già avviato da tempo l'integrazione dei principi di sostenibilità dello sviluppo economico sia nella predisposizione di nuovi strumenti di raccolta che in quelli di impiego, implementando nei processi agiti i fattori ESG con l'obiettivo di creare valore economico di lungo periodo con attenzione agli impatti ambientali e sociali delle attività svolte.

Nel 2023 la Banca ha supportato imprese e famiglie lungo il percorso della transizione grazie allo sviluppo di una più ampia offerta commerciale di finanza sostenibile e alla formalizzazione di linee guida in tema di prodotti ESG.

Virtuosi esempi dell'impegno a supporto di una crescita economica sostenibile e dell'attenzione al cambiamento climatico sono:

- un consolidato sostegno al settore primario, in particolare alla filiera agroalimentare, tramite una rete di centri specializzati distribuiti su tutto il territorio nazionale, la consulenza e il disegno di soluzioni ispirate al *Green Deal* Europeo con erogazioni di circa euro 0,8 miliardi;
- un consolidamento della quota di *Asset Under Management* investiti in prodotti ESG, pari al 46% del totale (superando l'obiettivo del 30% al 2024) e un incremento dell'offerta commerciale di prodotti di investimento ESG *compliant*, oggi pari al 70%;
- attenzione sull'intero palinsesto dei fondi comunitari sia a gestione diretta (PNRR) che indiretta (PSR Regionali) al fine di valorizzare le misure agevolative.

A maggio 2023, la Banca e il Ministero dell'Agricoltura, della Sovranità Alimentare e delle Foreste (MASAF) hanno firmato un protocollo d'intesa per mettere a disposizione delle imprese agricole e agroalimentari italiane un plafond di euro 1 miliardo per sostenere gli investimenti destinati alla valorizzazione e allo sviluppo delle filiere produttive italiane e dei distretti del cibo e gli investimenti destinati a favorire il ricambio generazionale in agricoltura, le reti d'impresa, la digitalizzazione e l'e-commerce.

- Se il gruppo quale strategie intende avviare come politiche creditizie a favore delle giovani coppie al fine di favorire la costituzione di nuovi nuclei familiari ed incoraggiare una maggiore natalità, il cui deficit oggi è il vero dramma di questo nostro periodo storico del nostro Paese, e che rischia di condurre l'Italia al declino economico, sociale e del welfare. E se per questo ha forse e di quanto prontamente adeguato le remunerazioni dei depositi dei propri clienti, quanto a quelli dei tassi relativi ai prestiti e finanziamenti applicati, anche a seguito degli aumenti del costo del denaro della BCE e come per legge dovrebbero essere dovuti?

### Risposta

Già nel corso del 2023 la Banca ha espresso significativi volumi di sostegno alle famiglie tramite i propri prodotti di mutuo e di credito al consumo ed intende intensificare tale azione con l'obiettivo di essere una banca di riferimento in questo segmento, proseguendo l'ascolto delle esigenze della clientela, assistendola nel raggiungimento dei propri obiettivi sostenibili.



Per quanto attiene l'andamento dei tassi applicati alla clientela si fa riferimento a quanto emerge dai dati di bilancio sull'incremento del costo della raccolta nonché delle emissioni obbligazionarie effettuate nel 2023, in conseguenza delle decisioni di politica monetaria della BCE.

In particolare si ricorda che, nel corso del 2023, la gamma di offerta dei mutui ipotecari Consap (mutui ipotecari a medio e lungo termine, finalizzati all'acquisto e interventi di ristrutturazione anche con miglioramento dell'efficienza energetica di immobili adibiti ad abitazione principale, destinati a clientela rientrante nelle fattispecie previste dalla normativa "Fondo prima casa"), in relazione all'andamento dei tassi di interesse, è stata integrata con la versione a Tasso Fisso a favore di coloro che, rientrando nella categoria dei "beneficiari prioritari", presentino un ISEE inferiore a 40.000 euro (comma 3 art.64 D. L. 73/2021) e chiedano un mutuo con *Loan To Value* superiore all'80%.

- Se il gruppo intenda rafforzare le relazioni internazionali con banche ed istituzioni finanziarie dei paesi in via di sviluppo e di nuova industrializzazione per avviare partnership societarie, economiche e finanziarie, al fine di non trascurare le relazioni culturali per la promozione di politiche di buon vicinato e di pace.

#### Risposta

Il Gruppo MPS nel corso degli ultimi due anni ha completato con successo un percorso di risanamento e rafforzamento che è ad oggi riflesso nelle grandezze commerciali e finanziarie di cui al recente bilancio 2023.

In particolare, Banca MPS può ad oggi vantare elevati parametri di solidità finanziaria e di liquidità.

Questo percorso ha avuto come obiettivo prioritario quello di poter servire al meglio i principali soggetti economici del mercato domestico che costituiscono il punto di riferimento principale per qualunque azione di sviluppo, attuale e futura.

Particolare enfasi a livello strategico viene data dal Gruppo MPS al soddisfacimento delle esigenze delle famiglie, dei Piccoli Operatori Economici ("POE") e delle PMI. In tale ambito, va sottolineata la grande valenza strategica che ha assunto l'obiettivo di sostegno e valorizzazione delle eccellenze della cosiddetta "DOP economy", a cui BMPS sta dedicando una forte attenzione con presidi a livello locale su tutto il territorio nazionale.

Alla luce di tutto ciò, qualunque iniziativa tesa al rafforzamento delle relazioni internazionali con operatori finanziari avrà senso se tale da portare tangibili benefici ai soggetti economici sopra menzionati che costituiscono il *focus* strategico del Gruppo.

Banca MPS, storicamente, ha sempre avuto interesse per i mercati esteri, non solo "sviluppati" ma anche "emergenti", con l'obiettivo di offrire una piattaforma "internazionale" alla propria clientela più votata a guardare oltre confine: per questo motivo, qualunque potenziale opportunità di rafforzamento di



relazioni internazionali così come la creazione di "partnerships", saranno senz'altro valutate dal Gruppo con la dovuta attenzione di volta in volta.

- Se il gruppo in tema delle politiche creditizie di reciproco sviluppo specie nell'area Mediterranea, oggi più che mai fondamentali, intenda rafforzare la sua presenza, dopo aver segnato un arretramento della presenza bancaria italiana in tali aree.  
Anche nell'Est Europa in generale le banche italiane hanno alleggerito la loro presenza, da qui l'esigenza proprio in questi tempi così difficili di iniziative a favore dell'Ucraina e dei paesi vicini che sono più colpiti dalla grave crisi europea.

### Risposta

L'area mediterranea, così come l'Est Europa, rappresentano realtà di grande interesse che, oramai da tempo, è difficile definire come "emergenti", in quanto hanno sviluppato, seppure con caratteristiche e gradi di sviluppo differenti, strutture industriali e commerciali di grande rilevanza ed interesse per il sistema bancario domestico così come per quello internazionale.

Il Gruppo MPS ha nel corso degli ultimi anni ridimensionato in maniera decisa la propria presenza in diverse aree estere, volendo focalizzarsi sul mercato domestico. Nonostante tale percorso di razionalizzazione, BMPS conserva ancora oggi una presenza, seppure più "agile" e "leggera" a livello strutturale, in molte di queste aree con un patrimonio di conoscenze da porre al servizio della propria clientela.

La possibilità, quindi, di procedere ad un ulteriore rafforzamento della propria presenza in tali aree nel prossimo futuro non è da escludere a priori ma è, realisticamente, subordinata alle priorità strategiche che il Gruppo ha delineato nel corso degli ultimi due anni che, come ribadito a più riprese, vede famiglie, POE e PMI al centro delle iniziative di sviluppo commerciale del Gruppo.

- Se il gruppo intenda avviare qualche iniziativa specifica per ridurre, in modo strutturale, la forbice tra i compensi ad amministratori e top-management rispetto a quello delle Aree Professionali Impiegatizie e legare i compensi variabili non solo ad indicatori economici, ma anche ad elementi di responsabilità sociale, tipo la promozione della finanza sociale, la riduzione delle transazioni con il fisco per contenziosi tributari, gli indicatori di Customer Satisfaction della clientela e del clima aziendale ecc. tutti questi sono criteri ESG; visto che dovranno prossimamente essere puntualmente rendicontanti?

### Risposta

Sulla base degli impegni presi dallo Stato Italiano nell'ambito del Piano di Ristrutturazione, la remunerazione complessiva di ciascun soggetto, con eccezioni molto limitate relative alla sola componente variabile la cui erogazione è inoltre subordinata al *disposal* della partecipazione dello Stato, non può eccedere 10 volte la remunerazione media dei dipendenti a fine 2022, posizionando i compensi di amministratori e *top-management* su livelli decisamente inferiori rispetto ai *competitors*, come può essere



confermato dalla lettura comparata delle politiche di remunerazione del Gruppo MPS e quelle dei concorrenti.

I sistemi di incentivazione già includono fra gli indicatori monitorati una componente legata a obiettivi ESG, che sono in parte personalizzati per le diverse posizioni manageriali.

- Se il gruppo intenda promuovere iniziative volte ad orientare tutte le attività verso il modello Social Impact Banking, osservando come tanti gruppi internazionali stiano definendo i piani industriali orientando gli obiettivi SDGS dell'Agenda Onu 2030, sull'impact banking e sulle tematiche ESG.

### Risposta

Il Gruppo nell'ambito del Piano 2022-26 ha definito numerosi obiettivi e iniziative di Sostenibilità, che mirano ad integrare tutti i fattori ESG nella strategia, e nei processi per contribuire a costruire una società più equa e inclusiva, in coerenza con gli obiettivi di sviluppo sostenibile (“SDGs”) dell’Agenda 2030 e con i *Principles for Responsible Banking* ai quali la Banca aderisce dal 2019.

In particolare, il Gruppo, nello svolgimento della sua attività e con riferimento al *Social Impact Banking*, contribuisce al perseguimento di diversi obiettivi SDGs dell’Agenda 2030, come sintetizzato nella DNF 2023 al par 1.3 – pag 17-21:

- o fornendo credito a progetti, organizzazioni e individui e piccole imprese che hanno rispettivamente difficoltà ad accedere ai prodotti e servizi bancari tradizionali e che non hanno un facile accesso al credito e/o ubicate in aree territoriali considerate svantaggiate, salvaguardando la crescita economica e l’occupazione a livello locale. Nel periodo 2022- 2023 sono stati erogati circa 2,3 miliardi di euro di prodotti e finanziamenti con finalità sociali. Di seguito alcuni esempi:
  - Mutui Consap per acquisto prima casa per 1,8 miliardi di euro,
  - Finanziamenti per 432 milioni di euro a sostegno delle aziende ubicate in territori nazionali ritenuti svantaggiati (FEI, Resto al SUD) e soggette ad eventi calamitosi,
  - Finanziamenti Antiusura per 4,4 milioni di euro
  - 1,2 milioni di euro di Microcredito a favore di circa 300 micro-aziende mediante la partecipazione nella società Microcredito;
- o favorendo l’Accessibilità ai nostri servizi: il Gruppo utilizza tecnologie assistive presenti sul mercato per rendere leggibili siti e App attraverso *Screen Reader* e rotore integrato negli smartphone;
- o erogando formazione e favorendo la diffusione delle competenze finanziarie a favore di studenti mediante:
  - il progetto MPS Orienta che si sviluppa attraverso l’attivazione di tirocini all’interno delle strutture della Direzione Generale, con attività di *co-teaching* (30 partecipanti), attraverso interventi presso i *Career Day* delle Università (210 partecipanti nel 2023) e con il programma MPS Scuola Lavoro



che ha visto partecipare al progetto relativo all'anno scolastico 2022/23 157 studenti per un totale di 8.600 ore circa di formazione;

- ottenendo la Certificazione della parità di genere in base alla Prassi di Riferimento UNI/PdR 125:2022. Sono state inoltre pubblicate la nuova "Politica sulla parità di genere" e le "Regole in materia di prevenzione e contrasto alle molestie di genere sul luogo di lavoro" e sono state promosse iniziative info-formative dedicate all'*empowerment* femminile, alla valorizzazione delle diversità, alla promozione dell'inclusione e alla riduzione del *gender pay gap*. Il Gruppo ha sottoscritto la Carta "Donne in banca: valorizzare la diversità di genere" promossa dall'ABI, per favorire l'inclusione e le pari opportunità e prosegue la collaborazione con Valore D, la prima associazione di imprese in Italia che si impegna per la parità di genere e per una cultura inclusiva nelle organizzazioni e nel nostro Paese.

- Se il gruppo alla luce del piano del Governo di dismissione delle partecipazioni detenute, tra cui quella in Banca MPS, stia avviando od intenda avviare un dialogo con gli investitori istituzionali per costituire un gruppo di pattisti che assicuri stabilità e continuità nella governance.

#### Risposta

Il Gruppo con il suo *management* e l'intero *staff* è attualmente totalmente focalizzato sull'implementazione del proprio piano strategico, al fine di continuare nella creazione di valore per tutti gli azionisti e *stakeholders*.

- Se il gruppo intenda distribuire azioni gratuite ai dipendenti riconoscendone poi un posto nel Consiglio di Amministrazione, proprio per dar seguito al favore costituzionale dell'Articolo 46.

#### Risposta

La Banca non ha per il momento allo studio iniziative di tal genere.

- Alla luce delle evoluzioni con l'auspicabile Unione bancaria e dei mercati finanziari nella UE, il gruppo intenda avviare collaborazioni con gruppi bancari nazionali ed europee, per la costituzione di un network bancario europeo continentale che sappia adeguatamente servire imprese e famiglie nel grande mercato unico continentale;

#### Risposta

La vocazione del Gruppo è ad oggi quella di una banca che intende supportare strategicamente famiglie, POE e PMI nella realizzazione dei loro piani di crescita e sviluppo. Le auspicabili evoluzioni a livello Europeo in tema Unione bancaria e maggiore integrazione dei mercati finanziari potranno senz'altro costituire un più che utile elemento di sviluppo dell'attività bancaria e, indirettamente, al supporto a tali soggetti economici, soprattutto a quelli che tra questi vorranno, o dovranno, misurarsi con una dimensione competitiva non solo domestica ma internazionale. In tale contesto, anche ipotesi di collaborazione, e finanche di "*networking*" in senso lato, sia con singoli operatori che con intere categorie,



saranno valutate con attenzione dal Gruppo, a maggior ragione se funzionali e coerenti con gli indirizzi di sviluppo strategico rispetto alla clientela di riferimento.

- Se il gruppo intenda nella Dichiarazione non Finanziaria, alla luce anche delle convocazioni assembleari a distanza tramite il rappresentante designato che limita il dialogo con il corpo sociale nelle assemblee, rendicontare opportunamente il confronto con gli azionisti nelle opportune sedi istituzionali assembleari e di engagement.

### Risposta

La partecipazione attiva e consapevole degli azionisti all'assemblea è garantita dalla messa a disposizione, con congruo anticipo rispetto all'evento e sempre nel rispetto della normativa applicabile, delle informazioni e della documentazione riguardanti l'Assemblea sul sito *internet* del Gruppo e mediante il deposito presso la sede sociale, la società di gestione del mercato (Borsa Italiana S.p.A.) e il meccanismo di stoccaggio *E-Market storage*.

In occasione dell'Assemblea gli azionisti hanno il diritto di porre domande, trasmettendole nei termini e con le modalità indicate nell'avviso di convocazione. Banca MPS provvede a pubblicare nel sito *internet* istituzionale una risposta alle domande pertinenti con le materie all'ordine del giorno dell'Assemblea, garantendo in tal modo un'informazione consapevole di tutti gli azionisti.

Inoltre, a partire dal 2022, la Banca ha adottato una "Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti e investitori di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A." (o Politica di Dialogo) allo scopo di promuovere un dialogo trasparente e accessibile con gli investitori (inclusi gli azionisti), su tematiche di competenza del Consiglio di Amministrazione, ulteriori rispetto all'attività ordinaria e continuativa condotta dalla Funzione *Investor Relations* e con riguardo ad un dialogo di natura extra assembleare (Relazioni di Corporate Governance - Banca MPS ([gruppomp.it](http://gruppomp.it))).