

Assemblea 2024

Domande Soci

(ai sensi dell'art. 127-ter del TUF)

Socio: Gianni Vernocchi

1. Il gruppo ha incrementato le spese amministrative a 68 milioni (+25 %), prevedendo tra l'altro lo sviluppo di una piattaforma ESG. Si domanda le caratteristiche di questa piattaforma ed i criteri alla base dei prodotti selezionati.

Per poter gestire le informazioni legate alla sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG) si sono utilizzati i prodotti software già in possesso dal Gruppo Mediobanca e su questi prodotti si sono sviluppate nuove funzionalità per la gestione dei dati ESG (Piattaforma ESG). Questa scelta ha permesso uno sviluppo informatico coerente con le scelte fatte nel recente passato senza attivare un nuovo applicativo.

2. Corporate & Investment Banking: Il gruppo, tra le principali iniziative del Piano ha istituito un Team denominato "Energy Transition". Si richiede un approfondimento sul progetto di lavoro approntato dal Team, su quali tematiche, lo stato avanzamento lavori e con quali obiettivi finali nell'arco del Piano.

Il team Energy Transition, costituito all'interno del settore Energy, ha l'obiettivo di migliorare i servizi di consulenza offerti alla clientela, dato il crescente numero di operazioni finanziarie legate alla transizione energetica. Il team si concentra su opportunità di fusioni e acquisizioni (M&A) in settori chiave come energie rinnovabili, mobilità sostenibile, efficienza energetica e stoccaggio. L'obiettivo principale di questa iniziativa è di incrementare i volumi e la qualità dei servizi offerti e quindi le commissioni di advisory nell'arco del Piano. Nel corso dell'esercizio 2023-2024 oltre l'80% delle commissioni M&A del settore Energy è stato generato da operazioni legate alla transizione energetica.

3. Debit Capital Markets: il gruppo evidenzia una crescente presenza nel segmento ESG. Si domanda in quali specifiche operazioni di emissioni di obbligazioni senior e subordinate oppure negli altri Core markets si è registrato un tale incremento, su quali specifici obiettivi dei prenditori e, se tali obiettivi, verranno monitorati dal gruppo.

Nel triennio 2022-24 Mediobanca è stata coinvolta in 69 bond ESG, in crescita del 40% rispetto alle 49 del triennio precedente (2019-21). L'incremento è stato più marcato nel segmento di emissioni "senior" (cresciute del 40% circa, da 42 a 60) e per operazioni eseguite all'estero (il cui peso relativo è salito dal 20% del triennio 2019-21 - con 10 operazioni su 49 - al 33% del triennio 2022-24 - 23 operazioni su 69).

Gli obiettivi degli emittenti/prenditori sono suddivisi tra (i) attivi che vengono finanziati con i proventi dell'emissione (c.d. operazioni "Asset Based" di tipo "Green", "Social" o "Sustainable") e (ii) obiettivi di sostenibilità (c.d. operazioni "KPI-linked" o "Sustainability Linked"). Le operazioni "asset based" volte a finanziare attivi di natura "green" hanno rappresentato in entrambi i trienni la maggior parte delle operazioni curate da Mediobanca, e il comparto "green" è risultato in crescita di ca. il 60% da un triennio all'altro.

Nell'ambito dei ricorrenti contatti con gli emittenti, Mediobanca monitora anche il rispetto dei vari obiettivi di sostenibilità; tuttavia dal punto di vista contrattuale (e come da prassi di mercato), il rispetto degli obiettivi di sostenibilità e la relativa reportistica rimangono comunque sotto l'esclusiva responsabilità dell'emittente e vengono formalmente validati da terze parti come i second opinion provider (c.d. SPO) e/o i revisori degli emittenti.

4. Wealth Management: Il gruppo evidenzia un record di NNM, con un elevato afflusso di depositi e l'ingresso di 30 professionisti assunti in tre mesi. Si domanda se il gruppo intenda inserire anche figure specialistiche ESG per potenziare l'offerta e rafforzarne la qualità e natura valoriale dell'attività del comparto.

Mediobanca Premier ha avviato percorsi di formazione e certificazione sulle tematiche ESG sia nelle reti commerciali che nelle figure di sede al fine di sviluppare una diffusa competenza

ESG nella gestione dei portafogli. Al contempo vengono portati avanti il potenziamento e la diversificazione dell'approvvigionamento dei dati a rafforzamento del know how specifico del team di Advisory, in stretto coordinamento con Mediobanca SGR.

Mediobanca SGR valuta prioritaria l'integrazione dei criteri ambientali, sociali e di governance all'interno dei processi di investimento e ha da tempo adottato politiche e procedure interne che disciplinano i principi e le linee guida per valutare i fattori ESG, tema che ha visto progressivamente incrementare la propria rilevanza, in particolare tramite un'estensione agli elementi propri di sostenibilità e di impatto dei portafogli gestiti. Tutto ciò si è tradotto nel lancio di nuovi prodotti classificabili secondo le previsioni dell'art. 8 della SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) e nella definizione di specifici obiettivi quantitativi applicabili alla sostenibilità degli investimenti e alla limitazione degli impatti negativi.

Inoltre la SGR ha aderito alla Non-Disclosure Campaign 2023 in qualità di co-signer con il fine di sensibilizzare gli emittenti sul fornire disclosure in tema ambientale e sulle attività ecosostenibili svolte.

5. Il gruppo distribuisce dividendi sempre più generosi frutto dell'ampia creazione di valore. Stante l'appetibilità dell'azione Mediobanca, si domanda se il gruppo, nell'ambito del piano di incentivazione rivolta al personale, preveda la rappresentanza di un esponente dei dipendenti soci nel CDA del gruppo, stante il favore costituzionale dell'Art. 46.

Al momento non è prevista; l'Amministratore Delegato e il Direttore Generale sono comunque dipendenti e Soci della Capogruppo.

6. Si domanda rispetto alla situazione al 30/6/2024 un aggiornamento sugli obiettivi del gruppo sui capitoli "Intensità delle emissioni finanziate", "Interim target di settore di neutralità della Banking Alliance", "Neutralità sulle emissioni proprie" ed "Energie rinnovabile a livello di Gruppo"

Le informazioni richieste sono presenti nelle periodiche rendicontazioni finanziarie e di sostenibilità, ovvero:

- **Intensità delle emissioni finanziate:** le emissioni di portafoglio in termini assoluti sono pubblicate nel Pillar 3 ESG su base semestrale e il relativo andamento è commentato nella rendicontazione annuale di sostenibilità (Dichiarazione Non-Finanziaria, TCFD Report e PRB Report) che fornisce anche informazioni in merito all'andamento della metrica di intensità a livello di portafoglio;
- **Interim target di settore di neutralità della Banking Alliance:** l'andamento è rendicontato semestralmente nel Pillar 3 ESG e commentato nella rendicontazione annuale di sostenibilità (Dichiarazione Non-Finanziaria, nel TCFD Report e nel PRB Report);
- **Neutralità sulle emissioni proprie:** le emissioni proprie sono rendicontate annualmente (Dichiarazione Non-Finanziaria) e anche quest'anno si prevede l'acquisto di crediti per la compensazione delle emissioni relative al FY 23-24. Una volta finalizzato l'acquisto ne viene fornita comunicazione sul sito.

7. Il gruppo ha segnato un incremento delle donne inserite in funzioni chiave, donne dirigenti, donne sul totale delle assunzioni/tasso di avanzamento. Si domanda se un analogo progetto di incremento delle figure chiave è stato rivolto ai dipendenti diversamente abili, fruitori della Legge 104/92 e, se il gruppo intende impegnarsi su tale fronte, sia tra le sue figure di Quadro Direttivo che tra i Dirigenti.

Il Gruppo gestisce l'inserimento di persone diversamente abili incentivando i diversi dipartimenti aziendali all'integrazione di tali risorse, assicurata dalla costante attenzione a fornire strumenti di lavoro e ambiente adeguati alle loro esigenze, garantendo la partecipazione a iniziative di formazione e sociali con l'eventuale supporto necessario. A partire dallo scorso esercizio, il Gruppo ha identificato un Group Disability Manager allo scopo di valorizzare le persone diversamente abili. In particolare il Group Disability Manager si dedica

a presidiare efficacemente la normativa in materia; è coinvolto nella progettualità per la disabilità; propone iniziative e idee per soluzioni che possano migliorare le condizioni di lavoro e valorizzare il contributo delle risorse diversamente abili nel Gruppo; è il loro punto di riferimento aziendale, specialmente nella delicata fase di inserimento (c.d. "on boarding"). Al 30 giugno 2024 i dipendenti diversamente abili all'interno del Gruppo sono 278, senza variazioni rispetto al precedente esercizio.

8. Si domanda in quale ambito i dipendenti sono stati formati su tematiche ESG (84 % al 30-6-24 del totale - 100% di coinvolgimento entro il 30-6-26).

- **Corso su sostenibilità e diritti umani**, assegnato a tutte le società del Gruppo;
- **Corso su aspetti di sostenibilità ed ESG**, destinato a Mediobanca e alle principali controllate per fornire una panoramica su contesto normativo e trend di mercato (prodotti sostenibili) e descrivere posizionamento e attività ESG del Gruppo;
- **Decarbonizzazione**, otto moduli su contesto normativo e rischio tecnologico e operativo in cui si colloca l'azione di decarbonizzazione nei settori oggetto di target net-zero, destinato a risorse selezionate;
- **Aspettative di Vigilanza sui rischi climatici e ambientali**, destinato ai dipendenti di MBFACTA, SelmaBipiemme, MBCredit Solutions e Mediobanca SGR;
- **Modulo ESG/aggiornamento Mifid II 2023** e percorso per le **certificazioni EFPA ESG-Advisors** destinato a Mediobanca Premier;
- **Diversity and Inclusion**, due percorsi formativi obbligatori per tutti i dipendenti.

9. Il gruppo ha supportato progetti con impatto ambientale e sociale al 30-6-24 per una cifra superiore ai 7 milioni (obiettivi superiori ai 20 entro il 2026). Si domanda i progetti avviati e pur nel significativo incremento, la disponibilità ad incrementarne ulteriormente l'importo entro l'anno 2026.

I progetti sostenuti dal Gruppo sono descritti nel paragrafo 7.3 Impatti e investimenti sulle comunità della Dichiarazione Non Finanziaria 2023-2024 (pagg.143-150). Al momento l'obiettivo è quello integrato nel Piano, ovvero di un contributo cumulato di oltre € 20 milioni al 2026 a supporto di progetti con un impatto sociale e ambientale.

10. Il gruppo ha fatto salire le spese di approvvigionamento analizzate con criteri ESG al 65% al 30-6-24, con la previsione del 70% entro il 30-6-26. Si domanda i criteri adottati e le maggiori voci toccate.

L'analisi ai fini ESG è svolta da un infoprovider esterno e copre parametri ambientali, sociali e di governance facendo riferimento allo standard di pubblicazione dei dati e informazioni ESG raccomandati dalla Global Reporting Initiative (GRI) e dai principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Le principali voci di spesa analizzate sono riferite a servizi ICT, BPO, Media, Infoprovider e Consulenze.

11. Il gruppo ha fatto crescere le emissioni obbligazionarie sostenibili (1 di 500 mln Sustainability SNP a sett. 2023) per vararne 2 entro il 2026. Al fine di incrementarne gli obiettivi, si domanda se il gruppo intende collaborare con istituzioni finanziarie nazionali e/o europee, per avviare iniziative in Pool condivise su scala nazionale o (meglio ancora) europea.

I green e sustainability bond Mediobanca sono emessi sulla base di un apposito framework ("Mediobanca Green, Social and Sustainability Bond Framework" pubblicato a luglio 2022) che, in coerenza con le best practices di mercato, non esclude la possibilità di sottoscrivere iniziative in pool con altri soggetti. Il Framework, infatti, definisce i criteri di eleggibilità degli attivi, senza menzionare esclusioni per iniziative condivise con altri partner, tantomeno vi sono limiti a livello di geografia europea.

In particolare, per la componente relativa ai corporate loans rifinanziati con green e sustainability bond Mediobanca, sono già inclusi prestiti cui hanno partecipato una pluralità di banche; anche per il futuro non vi è alcuna preclusione ad analizzare progetti in pool, in Italia e all'estero.

Discorso diverso per la componente di attivi green legata a mutui "green", credito al consumo e factoring: in questo caso l'origination è diretta coi clienti del gruppo (al dettaglio nel caso dei mutui ipotecari e prestiti al consumo o imprese nelle operazioni di factoring) ed è difficile prevedere iniziative in pool per la natura stessa delle operazioni svolte dai business sottostanti.

12. Wealth Management: Mutui green erogato in crescita al 11,5% del totale (obiettivo 30-6-26 il 19%), Fondi ESG produzione nr. Fondi (Art. 8 e 9) incrementati di sei unità (9 entro il 2026 + 3 all'anno) - Quota prodotti ESG nei portafogli dei clienti (50 %) - Formazione ESG (certificati ESG rilasciati dall'Epa) per consulenti finanziari al 65% del totale e 100% quelli formati in ESG. Si richiede informazioni sul target di clientela (fascia di età, reddito, titolo di studio) che si è avvicinata in modo significativo a tali target di prodotti ESG.

In Mediobanca Premier, il target di clientela che mostra una più alta propensione agli investimenti ESG - in considerazione della composizione effettiva del portafoglio investimenti e della propensione dichiarata nel questionario Mifid - si qualifica con un livello superiore di competenza finanziaria e titolo di studio nonché con un'età mediamente inferiore.

13. Consumer Finance: Impieghi ESG incrementati (CAGR) al + 44%. Si domanda il tasso riservato alla clientela immigrata e se il gruppo intenda promuovere iniziative ESG per tale fascia di clientela sul fronte dei corsi di lingua oppure dei corsi di formazione al lavoro per accedere ad un impiego.

L'offerta nei prestiti personali Compass non prevede tassi pre-impostati e/o iniziative rivolte a specifici cluster di clientela. Al momento, Compass non prevede di promuovere specifiche iniziative (quali corsi di lingua e/o formazione) a favore della clientela immigrata.

14. CIB: Anche questo comparto ha visto crescere le obbligazioni ESG vicino al 50% delle obbligazioni originate e l'incidenza degli impieghi ESG corporate sul totale della produzione (38%). Tra gli obiettivi di Piano del comparto quello di incrementare l'interazione con i clienti per supportarli nel loro percorso di decarbonizzazione. Si domanda al gruppo se intende contribuire con le associazioni di categoria ad avviare studi per la costituzione di comunità energetiche tra reti di imprese che ne riducano il consumo di energia delle loro attività. E se, più in generale, alla luce anche delle recenti proposte di Confindustria se il gruppo intenda contribuire allo studio di fattibilità di centrali nucleari di nuova generazione e riducano la dipendenza energetica del nostro paese.

Pur contribuendo alla diffusione della conoscenza sulle tematiche di sostenibilità della clientela corporate emittente di obbligazioni ESG, la Divisione debito non partecipa a studi inerenti alla costituzione di comunità energetiche, spesso legate alle dinamiche politiche locali e alle caratteristiche morfologiche di ciascun territorio.

I criteri minimi della policy ESG di Mediobanca (https://www.mediobanca.com/static/upload_new/pol/politica-esg1.pdf) non escludono il finanziamento al nucleare, tuttavia Mediobanca storicamente non è attiva sul mercato dei project bonds, tipicamente legati allo sviluppo e all'implementazione della tecnologia nucleare.

15. Mediobanca Premier: avviata dal 15 gennaio 2024 con l'obiettivo di diventare leader di mercato nella fascia di clientela medio-alta (E.500K-E.5m). Si domanda eventuali iniziative avviate o in programma per avvicinare la clientela ad obiettivi ESG in termini di educazione finanziaria. E se è previsto un approccio specifico ESG sui nuovi potenziali clienti. Infine, se intenda avviare o potenziare qualche iniziativa di educazione finanziaria nelle scuole/università di ogni ordine e grado promosse da Mediobanca Premier

Tra le iniziative avviate da Mediobanca Premier per rafforzare la conoscenza degli investimenti ESG e per supportare i clienti nella costruzione di portafogli d'investimento in linea con i propri obiettivi di sostenibilità, si segnalano l'organizzazione di cicli di incontri con la clientela in partnership con primari Asset Manager e la pubblicazione di un approfondimento specifico sugli investimenti sostenibili in fase di distribuzione sulla rete Mediobanca Premier.

Per quanto riguarda le iniziative di educazione finanziaria nelle scuole, Mediobanca Premier partecipa alle iniziative promosse dal Gruppo (in partnership con Junior Achievement) che si intensificheranno a novembre nell'ambito del mese EduFin.

16. MBCIB: Si domanda un aggiornamento sul progetto, in particolare sulla forte integrazione in Italia tra CIB e WM con il modello Private Investment Bank in particolare sul fronte ESG.

La collaborazione tra Wealth Management (WM) e Corporate & Investment Banking (CIB) nel segmento mid-market è consolidata da diversi anni, con numerosi incarichi conclusi e in corso. Il positivo track record ha suggerito l'estensione di opportunità nel segmento Large.

In questo contesto, l'offerta CIB è completa per quanto riguarda la consulenza su tematiche ESG, mediante team di Energy Transition e Debito, attivamente coinvolte nella gestione di numerose operazioni, anche in collaborazione con WM.

17. Nella rete di distribuzione multicanale, Mediobanca si è dimostrata leader nel digitale (piattaforma multicanale Compass, prestiti personali digitali diretti, il più grande operatore BNPL in Italia). Si domanda se è attivo un gruppo di lavoro sull'intelligenza artificiale e quali ulteriori iniziative sono previste sulla digitalizzazione sul fronte gestori privati /gestori corporate a distanza-virtuali.

L'applicazione di tecnologie legate all'Intelligenza Artificiale è uno dei filoni evolutivi individuati nel Piano Industriale 2023-26. A livello di Gruppo è in corso un programma pluriennale che ha individuato specifici ambiti di applicazione su cui sono in corso attività realizzative a differenti livelli di maturità (alcune sono classificabili come attività di sperimentazione, altre sono già attive). In parallelo sono in corso attività formative che coinvolgono l'intero Gruppo con l'obiettivo di incrementare le conoscenze di tutto il personale. Con riferimento ai gestori, sono in corso sperimentazioni finalizzate a realizzare strumenti di supporto operativo (es. assistente virtuale per la forza vendita, creazione semiautomatica di pitch commerciali, chatbot su normativa e policy, ...).

18. Insurance: Ha registrato una crescita nell'anno sociale (ricavi di 530 ml +14%). Si domanda informazioni sul profilo ESG del comparto e sull'eventuale studio di polizze per rischi "catastrofali" alla luce dei cambiamenti climatici in atto, da avviare con Assicurazioni Generali nella rete distributiva di Mediobanca.

La Divisione Insurance è costituita prevalentemente dalla partecipazione del 13% in Assicurazioni Generali, il cui sito comprende una sezione dedicata all'importante attività svolta in ambito ESG e di contrasto al cambiamento climatico (<https://www.general.com/it/sustainability>).

Socio: Marco Bava

b. DOMANDE ed AZIONE DI RESPONSABILITA' DEL SOCIO MARCO BAVA

AZIONE DI RESPONSABILITA' nei confronti del cda.

Il cda di Mediobanca ha deciso di avvalersi della facoltà – ai sensi dell'art. 106, comma 4, del D. L. n. 18 del 17 marzo 2020, convertito dalla L. n. 27 del 24 aprile 2020, i cui effetti sono stati, da ultimo, prorogati dalla L. n. 21 del 5 marzo 2024 – di prevedere che l'intervento dei soci in **Assemblea avvenga unicamente tramite il Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. n. 58/98 ("TUF")** Questa norma è fascista autocrate ed anticostituzionale nei confronti degli art.3,21,47 della Costituzione . Inoltre si aggiungano le Direttive "Shareholder Rights". Nel 2007 VIENE adottata, la direttiva 2007/36/CE – cd. Shareholder Rights Directive 1 ("SHRD 1") – è stata modificata nel 2017 dalla direttiva (UE) 2017/828 – c.d. Shareholder Rights Directive 2 ("SHRD 2") – al fine, tra l'altro, di migliorare le interazioni lungo la catena d'investimento e aumentare la trasparenza dei consulenti in materia di voto, c.d. proxy advisors. Uno studio, commissionato dalla Commissione europea a CSES, EY, Oxford Research and Tetra Tech, è volto a valutare l'attuazione e l'applicazione di talune disposizioni delle direttive SHRD 1 e 2, per stabilire gli eventuali ostacoli all'impegno degli azionisti nell'UE (come previsto dall'azione 12 del Piano d'azione sull'Unione dei mercati dei capitali adottato dalla Commissione il 24 settembre 2020). Lo studio, inoltre, dovrebbe verificare se il quadro normativo sia al passo con le nuove tecnologie in particolare sugli articoli relativi all'assemblea degli azionisti (artt. Da 4 a 14); all'identificazione degli azionisti (art. 3 bis); alla trasmissione delle informazioni (art. 3 ter); all'agevolazione dell'esercizio dei diritti dell'azionista (art. 3 quater); alla non discriminazione, proporzionalità e trasparenza dei costi (art. 3 quinquies); agli intermediari dei paesi terzi (art. 3 sexies); alla trasparenza dei consulenti in materia di voto (art. 3 undecies) e alle sanzioni. Nella sua risposta EuropeanIssuers ha evidenziato le principali sfide all'implementazione della SHRD 1 e 2, che riguardano l'esercizio dei diritti degli azionisti: EuropeanIssuers ritiene che l'agevolazione all'esercizio dei diritti degli azionisti che peggiora solo in particolare in Italia L'International Corporate Governance Network (ICGN) in merito all'importanza delle Assemblee Generali Annuali (AGM) ha scritto il 16 agosto 2024 che l'Assemblea Generale Annuale (AGM) è un forum importante per i consigli di amministrazione e il management aziendale per comunicare agli azionisti la posizione finanziaria, le prestazioni, la strategia e le prospettive a lungo termine della società. In quanto tale, l'Assemblea generale è un meccanismo chiave attraverso il quale viene sostenuta la responsabilità per la creazione di valore sostenibile attraverso il rispetto di elevati standard di governance aziendale e l'esercizio dei diritti degli azionisti. Siamo preoccupati per la decisione di rendere la misura dell'emergenza COVID che prevede la possibilità di assemblee assembleari in formato "a porte chiuse" (ovvero in cui la partecipazione è consentita solo tramite il rappresentante designato) diventi una caratteristica permanente della corporate governance italiana. Ciò limita in modo significativo la capacità degli azionisti, in particolare degli azionisti di minoranza, di interagire con i consigli di amministrazione e il management (in particolare su proposte controverse), visualizzare i materiali presentati durante la riunione, porre domande non moderate e rilasciare dichiarazioni dall'aula. Poiché non siamo più in una situazione di "emergenza", non è necessario che le aziende limitino le assemblee generali a formati completamente virtuali o, nel caso dell'Italia, a "porte chiuse". Raccomandiamo alle società di prevedere invece assemblee generali ibride per consentire agli investitori di avere la possibilità di organizzare assemblee virtuali o partecipazione dal vivo. Inoltre ritengo dia diritto al recesso in quanto la norma viola gravemente con metodi fascisti i diritti costituzionali già richiamati . *Questa proroga di un provvedimento Covid dopo anni dalla chiusura della pandemia da parte dell'OMS, e ' srata* proposta ad un governo che pare si ispiri all'epoca fascista , sfociato nel delitto Matteotti , da emendamento fascista del Pd.

PQM

Chiedo che si voti contro il cda un'azione di responsabilità NEI CONFRONTI DEL CDA in quanto con questa convocazione d'assemblea ha utilizzato , fuori dell'emergenza sanitaria COVID una normativa autocratica anticostituzionale nei confronti degli art.3,21,47 della Costituzione. Il fatto che continui ad utilizzare una forzatura giuridica pandemica dopo anni dalla dichiarazione della pandemia da parte dell'OMS, e' la prova che l'obiettivo vero autocratico e' l'annullamento del diritto degli azionisti a partecipare all'assemblea come e' comprovato anche oggi dall'art.11 del disegno di legge sulla competitività dei capitali (674-B), approvato definitivamente dal Senato il 28 febbraio 2024, che stabilisce la proroga delle stesse disposizioni originariamente previste per lo svolgimento dell'assemblea dall'art. 106 del Decreto Cura Italia al 31 dicembre 2024 (cfr. articolo 11, comma 2). Se questa azione di responsabilità non venisse posta in votazione invito ii fondi comuni a votare no a tutti gli argomenti all'odg per coerenza con la lettera a Freni di ICGN del 16.08.24.

Le modalità di svolgimento dell'Assemblea di Mediobanca sono conformi alla disciplina legislativa vigente e adottate dai principali emittenti. Ne consegue che la proposta di azione di responsabilità è inammissibile in quanto difetta dei presupposti di legge, procedurali e sostanziali, per la sua proposizione.

1. DOMANDE

2. Mediobanca ha deciso di avvalersi della facoltà – ai sensi dell'art. 106, comma 4, del D. L. n. 18 del 17 marzo 2020, convertito dalla L. n. 27 del 24 aprile 2020, i cui effetti sono stati, da ultimo, prorogati dalla L. n. 21 del 5 marzo 2024 – di prevedere che l'intervento dei soci in Assemblea avvenga unicamente tramite il Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. n. 58/98 ("TUF") . Come mai ?

Il Consiglio di Mediobanca ha convocato l'Assemblea, senza la partecipazione fisica dei Soci ed esclusivamente tramite il Rappresentante Designato, in adesione della facoltà prevista dalla normativa vigente. La scelta, allineata alla maggior parte delle società quotate, consente ai Soci di poter esercitare le prerogative fondamentali loro spettanti sulla base delle raccomandazioni fornite dalla Consob nella comunicazione n. 3 del 10/4/2020.

3. Si rinnova e si rafforza l'accordo di consultazione tra i soci di Mediobanca. La banca ha fatto sapere che è avvenuto un «rinnovo tacito del patto per un periodo di tre anni a far data dal 1 gennaio 2025» e che quindi resterà valido fino al 31 dicembre 2027. Cambiano i pesi, perché la Finprog Italia che fa capo alla famiglia Doris di Mediolanum ha acquistato 1,6 milioni di nuove azioni Mediobanca, arrivando a quota 6,1 milioni e pari allo 0,67% del capitale sociale (dal precedente 0,53% dichiarato a luglio).E così se il patto che sta per scadere raggruppava il 10,98% del capitale, quello che è stato appena rinnovato fino al dicembre 2027 rappresenterà invece l'11,4% del capitale, un incremento che è in parte dovuto all'effetto del buy back da un miliardo di euro [...] Ci sono stai nuovi ingressi ?

Ad oggi non risultano variazioni rispetto a quanto reso pubblico il 3 ottobre scorso.

4. Mi complimento con lei dr.Nagel che e' riuscito a convincere la Delfin della famiglia Del Vecchio (padrona del 19,74% del capitale), a non fare quello che lo scorso aveva promesso : di coinvolgerli nella gestione anche se io gli avevo detto di non fidarsi. Continuerà a promettere senza mantenere ? Tanto a Delfin (19,74%) e Caltagirone (9,98%) basta un balzo del 50% nella remunerazione per farle fare tutto quello che vuole. NON dovrebbe essere lei a' porre le condizioni agli azionisti ma il contrario, ma sino a quando glielo lasciano fare lo faccia confermando così quello che dico !

5. Anche se il contributo ai conti viene da tutte le fonti di reddito ma le commissioni (940 milioni, +11%) crescono più del margine di interesse: +10%, a 1,985 miliardi. Ora proprio dalla gestione dei patrimoni deriva il 30% dei ricavi del gruppo. L'utile netto della divisione cresce a ritmi «superiori ai concorrenti», in virtù della sinergia col Cib il quale – anche grazie ad Arma

Partners – registra ora il 55% dei ricavi fuori Italia. Quanto a Generali, che ha apportato 503 milioni al risultato, e' prevista una fusione con Mediobanca ?

No.

6. Nexi, società attiva nei sistemi di pagamento, e Compass, società di credito al consumo del gruppo Mediobanca, hanno stretto una partnership strategica nell'ambito del sistema compri ora e paghi dopo («buy now pay later»). In base all'accordo, Pagolight la soluzione digitale di «buy now pay later» di Compass, sarà disponibile sugli smartpos di Nexi: questo consentirà alle banche partner della paytech di offrire agli esercenti una soluzione dedicata alla dilazione dei pagamenti, integrata direttamente nel terminale di incasso, senza la necessità di dotarsi di un device ad hoc. Qual'e' stato il tasso medio applicato degli interessi ?

La dilazione a favore del cliente non prevede un tasso di interesse.

7. Quanto si e' speso per attivita' di lobbying? Per cosa ? quando ?

Dal 2015 la Banca è iscritta al Registro per la Trasparenza per i Rappresentanti di Interessi della Commissione europea, la cui finalità è rilevare e controllare l'attività di lobby dei rappresentanti di interessi a livello europeo e di fornire informazioni al riguardo alla società civile. Il contributo annuale è di € 50.000.

Per ulteriori dettagli si rinvia alle pagine 141-142 della Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario 2023-2024.

8. I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale ?

No.

9. Esiste un conto del Presidente ? di quale ammontare e' stato ? per cosa viene utilizzato?

No.

10. Avete avuto attacchi ai dati con richiesta di riscatti dagli hacker ?

No.

11. Quanto avete investito in cybersecurity ?

Nell'esercizio 2023-2024 i costi per sicurezza informatica e rafforzamento delle difese tecnologiche sono stati pari a circa € 16 milioni.

12. Avete un programma di incentivazione e retribuzione delle idee ?

La politica di remunerazione del Gruppo è finalizzata ad attrarre e trattenere risorse in possesso di elevate professionalità. Essa riflette le competenze tecniche, professionali, manageriali e le connesse responsabilità secondo un principio di pari opportunità ed equità salariale.

13. AVETE ADOTTATO la ISO 37001 ed i Sistemi di Gestione Anti-Corruzione ?

La normativa interna sull'anticorruzione tiene conto dei principi indicati nella norma ISO 37001, ancorché non sia stata richiesta la certificazione.

14. IL PRESIDENTE, i consiglieri d'amministrazione ed i sindaci CREDONO NEL PARADISO ?

Domanda non inerente ad alcuna materia all'ordine del giorno.

15. SONO STATE CONTESTATE MULTE INTERNAZIONALI ?

No.

16. SONO STATE FATTE OPERAZIONI DI PING-PONG SULLE AZIONI PROPRIE CHIUSE ENTRO IL 31.12 ? CON QUALI RISULTATI ECONOMICI DOVE SONO ISCRITTI A BILANCIO ?

Né Mediobanca né le sue controllate hanno fatto trading su azioni proprie. La loro movimentazione è riportata nella sezione 13.2 della nota integrativa (pagina 220): si precisa che nell'esercizio è stato effettuato l'annullamento di 17.000.000 azioni proprie, e che tra le vendite figurano quelle utilizzate nell'ambito dell'acquisizione Arma Partners LLP.

17. A chi bisogna rivolgersi per proporre l'acquisto di cioccolatini promozionali, brevetti , marchi e startup ?

Domanda non pertinente all'ordine del giorno.

18. Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA?

No.

19. TIR: TASSO INTERNO DI REDDITIVITA' MEDIO e WACC = TASSO INTERESSI PASSIVI MEDIO PONDERATO ?

TIR: Tasso Interno di Rendimento; WACC: Costo medio ponderato del capitale.

20. AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001?

Allo stato le certificazioni Benefit Corporation e ISO 37001 non rientrano tra gli obiettivi del Gruppo.

21. Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet ?

Al momento non è previsto.

22. A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati ?

Il Gruppo non ha utilizzato fondi europei per la formazione.

23. Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?

Come previsto dal Piano Strategico "One Brand – One Culture", Mediobanca persegue un percorso di crescita organica in tutte le Divisioni; parallelamente valuta operazioni di crescita esterna che, dotate di un rationale industriale e finanziario, possano accelerarne lo sviluppo.

24. Il gruppo ha cc in paesi ad alto rischio extra euro ?

Per la gestione delle spese correnti dell'ufficio di rappresentanza a Teheran (per cui è stato avviato il processo di chiusura), Mediobanca, nel pieno rispetto della normativa applicabile, detiene conti correnti presso banche locali.

25. Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB ?se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU ?

No.

26. Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto ?

No.

27. Avete call center all'estero ? se sì dove, con quanti lavoratori, di chi e' la proprietà?

I servizi di call center utilizzati dal Gruppo sono erogati da società che operano sul territorio nazionale.

28. Siete iscritti a Confindustria ? se sì quanto costa ? avete intenzione di uscirne ?

No.

29. Come e' variato l'indebitamento e per cosa ?

Come riportato a pagina 383 del fascicolo di Bilancio, l'aumento della raccolta da 55,9 a 58,3 miliardi è stato determinato dalla maggiore raccolta cartolare (da 20 a 24,1 miliardi), in parte compensato dall'importante rimborso del T-Ltro (il cui importo residuo si è ridotto da 5,6 a 1,3 miliardi).

30. A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità?

Il Gruppo non ha incassato incentivi pubblici.

31. Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa ?

In coerenza con quanto indicato nelle Istruzioni di Vigilanza di Banca d'Italia (Circolare n. 285) le funzioni di Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/01 sono attribuite al Collegio Sindacale. Il compenso complessivo corrisposto ai Sindaci e deliberato dall'Assemblea del 28.10.2023 tiene conto dell'attribuzione al Collegio Sindacale delle funzioni di Organismo di Vigilanza.

32. Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o altre? Per cosa e per quanto ?

Non abbiamo sponsorizzato gli eventi citati. Gli interventi in ambito culturale rientrano nel supporto alla comunità descritti nella Dichiarazione Consolidata di carattere Non Finanziario 2024, disponibile sul sito istituzionale.

33. POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?

Come previsto nel Codice Etico, Mediobanca non effettua erogazioni liberali a movimenti o organizzazioni con fini politici.

34. AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?

Il Gruppo non produce rifiuti tossici. Tutti i dettagli sulla gestione dei rifiuti sono disponibili alle pagine 165 e 167 della Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario 2023-2024.

35. QUAL'E' STATO l' investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI ?

La posizione della Banca è riportata nelle tabelle di nota integrativa, pagina 475 e seguenti del fascicolo di bilancio, con un dettaglio dei titoli di Stato alle pagine 551 e 552.

36. Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa ?

Il servizio titoli è stato effettuato da Euronext (tenuta libri strumenti finanziari e servizi connessi, compresa l'assistenza assembleare) con un costo complessivo di € 0,4 milioni.

37. Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?

No.

38. C'e' un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ?

Nessun impegno; Mediobanca garantisce un mercato secondario per i prodotti di investimento quotati di propria emissione.

39. Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA' ?

Non ci risultano indagini penali su Amministratori attuali o passati per reati ambientali o altri fatti che riguardino Mediobanca.

40. Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.

Per gli Amministratori non sono previste indennità di fine mandato. Per Amministratore Delegato e Direttore Generale, in qualità di Dirigenti del Gruppo, vale quanto indicato nella Politica di Remunerazione (capitolo 8: Politica in caso di cessazione dalla carica o risoluzione del rapporto di lavoro).

41. Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?

La valutazione degli immobili di proprietà del Gruppo viene svolta periodicamente da periti specializzati senza ricorrere a incarichi ricorrenti. Con riferimento alle valutazioni funzionali alla concessione di mutui ipotecari, Mediobanca Premier si avvale di operatori di mercato.

42. Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo,

43. componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa ?

Il Gruppo ha in essere una Polizza di Responsabilità Civile che assicura Amministratori, Sindaci e Dirigenti del Gruppo. La polizza vigente (in fase di rinnovo, avendo scadenza annuale 31 ottobre) reca un premio di circa € 690 mila ed è stipulata con primarie compagnie internazionali. È stata deliberata dall'Assemblea del 28 ottobre 2021.

44. Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?

No.

45. Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?

Il Gruppo stipula polizze per danni e responsabilità civile i cui premi lordi ammontano a circa € 2,5 milioni, di cui circa € 946 mila per Mediobanca. Nell'ambito dei benefits riconosciuti ai

dipendenti figurano polizze vita, infortuni e malattia i cui premi lordi ammontano a circa € 12 milioni, di cui circa € 3 milioni per Mediobanca. I broker utilizzati a livello di Gruppo sono AON e Fontana Rava Toscano & Partners.

46. VORREI SAPERE quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)

Il Gruppo detiene un'ampia liquidità che consente una gestione prudente dei flussi e il rispetto degli indicatori regolamentari (Liquidity Coverage Ratio e Net Stable Funding Ratio). Ulteriori dettagli sono forniti nella nota integrativa consolidata, in particolare nella sezione 1.4 – Rischio di Liquidità, della parte E, alle pagine 333 e seguenti.

47. VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.

Attualmente il Gruppo utilizza energia elettrica proveniente da fonti rinnovabili. Inoltre, Mediobanca Innovation Services ha sottoscritto un Power Purchase Agreement (PPA) per mitigare la volatilità dei prezzi, contribuendo alla transizione energetica del Paese tramite un contratto di lungo termine per la fornitura di energia da impianti solari di nuova realizzazione (vedi Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario 2023-2024, pag. 158). Non sono, invece, previsti altri tipi di investimento.

48. Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ?

No.

49. Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ?

Il personale del Gruppo non include minori di età.

50. E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ?

No e non rientra tra gli attuali obiettivi.

51. Finziamo l'industria degli armamenti ?

Abbiamo un'esposizione marginale verso clienti non operanti in via esclusiva nel settore degli armamenti (es. tecnologie, cantieristica). La Politica ESG di Gruppo prevede espressamente l'esclusione da investimenti/finanziamenti di soggetti che producono armi che violino i fondamentali principi umanitari e adotta linee guida specifiche per il settore della difesa. Ulteriori dettagli sono riportati nel paragrafo "Difesa e Armamenti" a pag. 39 della Politica ESG (https://www.mediobanca.com/static/upload_new/pol/politica-esg1.pdf).

52. Vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.

I risultati del Gruppo Mediobanca aggiornati al 30 settembre 2024, con i dettagli su andamento Partecipazioni, portafogli titoli quotati e dati di conto economico incluso andamento dei ricavi e dei costi, verranno resi pubblici il prossimo 12 novembre a seguito dell'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione.

53. A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?

Non sono state comminate sanzioni pecuniarie né da Consob né da Borsa Italiana.

54. Vi sono state imposte non pagate ? se si a quanto ammontano ? Gli interessi ? le sanzioni ?

Relativamente alle vertenze con l'Agenzia delle Entrate si rinvia a quanto indicato nella sezione B – Passivo alle pagg. 211-213 del fascicolo di Bilancio consolidato.

55. vorrei conoscere : VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.

56. vorrei conoscere ad oggi MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE

57. vorrei conoscere da inizio anno ad oggi L'ANDAMENTO DEL FATTURATO per settore.

Buona parte di questi dettagli saranno noti il prossimo 12 novembre con la pubblicazione dei risultati del Gruppo Mediobanca al 30 settembre 2024.

58. vorrei conoscere ad oggi TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART. 18 DRP. 30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.

Cfr. domanda 16.

59. vorrei conoscere PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA

Gli acquisti delle azioni proprie sono stati effettuati sui mercati regolamentati. Le operazioni sono state comunicate al mercato con le modalità previste dalla normativa e disponibili sul sito istituzionale.

60. vorrei conoscere NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.

61. vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?

Nessun azionista interverrà in proprio in Assemblea. L'elenco degli azionisti che hanno conferito la delega al Rappresentante Designato sarà allegato al verbale assembleare.

62. vorrei conoscere IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate , collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente" , denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Non è prevista la partecipazione in persona ai lavori assembleari di alcun giornalista. Non vi sono contratti di consulenza con giornalisti.

63. vorrei conoscere Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?

Le spese di pubblicità del Gruppo per l'esercizio al 30 giugno 2024 ammontano a 14,9 milioni, di cui 6,2 per pubblicità online.

64. vorrei conoscere IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO

CLASSI DI POSSESSO	N. AZIONISTI	RESIDENTI IN ITALIA	RESIDENTI ALL'ESTERO
DA 1 A 499 AZIONI	19.080	18.811	269
DA 500 A 999 AZIONI	7.203	7.080	123
DA 1.000 A 4.999 AZIONI	13.877	13.411	466
DA 5.000 A 9.999 AZIONI	2.465	2.187	278
DA 10.000 AZIONI IN SU	3.229	2.077	1.152
TOTALE	45.854	43.566	2.288

65. Vorrei conoscere SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETÀ DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?

I membri del Collegio Sindacale non hanno incarichi di consulenza con società del gruppo; gli incarichi non-audit conferiti alla società di revisione sono riportati nella tabella a pagina 697 del Bilancio.

66. vorrei conoscere se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI FONDAZIONI POLITICHE (come ad esempio Italiani nel mondo) , FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?

Cfr. domanda 33. Non sono stati erogati finanziamenti o contributi a sindacalisti o associazioni di consumatori.

67. vorrei conoscere se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ?

No.

68. SE C'E' E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?

L'unità Group Procurement presidia i processi d'acquisto a livello di Gruppo e supervisiona i contratti. Non riceve né commissioni né retrocessioni.

69. vorrei conoscere se Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India ?

No.

70. vorrei conoscere se SI E' INCASSATO IN NERO ?

No.

71. vorrei conoscere se Si e' fatto insider trading ?

No.

72. vorrei conoscere se Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici ? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ?

No, a nostra conoscenza, per quanto riguarda i dirigenti. Per gli Amministratori possono esserci rapporti con società di gruppi a loro collegabili, di importo limitato e in ogni caso assunti nel rispetto della procedura delle operazioni con parti correlate.

73. quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie?

Per gli Amministratori non sono previsti benefici variabili. Per i due Amministratori esecutivi la remunerazione variabile viene determinata secondo quanto stabilito dalla Politica di remunerazione (cfr. pagina 61 e ss.) e non prevede alcun collegamento con operazioni straordinarie.

74. vorrei conoscere se TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?

Relativamente all'esercizio 2023-2024, le erogazioni del Gruppo al sociale ammontano a oltre 7 milioni.

Ulteriori dettagli sono riportati alle pagine 143-150 della Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario 2023-2024.

75. vorrei conoscere se CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrari e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ?

Non ve ne sono.

76. vorrei conoscere se Vi sono cause in corso con varie antitrust ?

Mediobanca non ha contenziosi in corso con alcuna autorità antitrust.

Nel dicembre 2019 l'Antitrust italiano ha comminato una sanzione a Compass per pratica commerciale scorretta per un asserito abbinamento tra concessione di finanziamenti e vendita di polizze assicurative.

Il provvedimento è stato impugnato prima davanti al TAR e poi al Consiglio di Stato che ad ottobre 2022 ha disposto il rinvio di alcune questioni pregiudiziali alla Corte di Giustizia dell'Unione europea con conseguente sospensione del giudizio presso il Consiglio di Stato. La Corte di Giustizia UE deve ancora pronunciarsi.

77. vorrei conoscere se VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.

Non risultano contenziosi penali in corso a carico di Consiglieri e Sindaci per vicende che riguardano Mediobanca.

78. vorrei conoscere se a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE –CIBC-)

Mediobanca colloca proprie obbligazioni sul mercato dei capitali (investitori istituzionali) mediante collocamenti privati (originati da Mediobanca stessa o da altre banche) e offerte pubbliche. Nel corso dell'esercizio 2023-2024 il Gruppo ha effettuato 3 operazioni (senior preferred e covered) avvalendosi di 2 delle banche internazionali citate. Prestiti obbligazionari

possono anche essere collocati presso il pubblico attraverso le reti delle principali banche italiane.

79. vorrei conoscere DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore .

Il costo del venduto è una misura tipica delle imprese industriali e difficilmente adattabile ad una Banca. A pagina 31 del fascicolo di Bilancio consolidato sono riportati i principali dati economici e patrimoniali riclassificati per aree di attività.

80. vorrei conoscere

i. A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

81. ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI .

La posizione delle partecipazioni, con l'eventuale loro movimentazione, è riportata nella sezione 3 della parte A.1 del bilancio consolidato, da pagina 116 a pagina 121.

82. RISANAMENTO AMBIENTALE

Nessuna.

83. Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?

Le informazioni sono reperibili alle pagine 158-161 della Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario 2023-2024.

84. vorrei conoscere

a. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?

Le informazioni richieste sono riportate a pagina 30 e ss. della Relazione sulla Politica di remunerazione e sui compensi corrisposti, in particolare ai capitoli 5 Struttura della remunerazione, 6 Il sistema incentivante e 7 Struttura retributiva di particolari categorie di personale.

b. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati , rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?

Come indicato a pagina 102 della Politica di remunerazione e nella tabella sintetica alle pagine 112 e 113, il rapporto 2024 tra remunerazione totale lorda dell'Amministratore Delegato e quella media dei dipendenti del Gruppo è stato pari a circa 45 volte (vs. 61 del 2023, dato che includeva la consuntivazione del Long Term Incentive 19-23). Il costo del lavoro consolidato è passato da 728 a 805 milioni (+10%) anche per crescita organica del personale (da 5.227 a 5.443 risorse), consolidamento di Arma Partners, impatto del rinnovo del CCNL del credito e maggiori remunerazioni variabili.

c. vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.

Nell'esercizio al 30 giugno 2024 il rapporto in Mediobanca tra costo medio delle figure dirigenziali e il restante personale è stato di circa 4 a 1.

d. vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE

Il numero medio dei dipendenti suddiviso per categoria è a pagina 238 del fascicolo di Bilancio consolidato (a pagina 524 quello di Mediobanca). Allo stato non risultano contenziosi col personale per mobbing, istigazione al suicidio, incidenti sul lavoro.

e. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media

Nell'esercizio 2022-2023 era stato effettuato un accantonamento di 26 milioni per il varo di un piano di prepensionamento e turnover volto a favorire il ricambio generazionale del personale del Gruppo coerente con lo sviluppo del business previsto dal Piano "One brand - One culture". I primi ingressi nel fondo sono previsti nel corso del corrente esercizio 2024-2025.

85. vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ?

Non ne sono state acquistate.

86. vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.

Alle pagine 48 e 49 del fascicolo di Bilancio sono riportati i dettagli e l'andamento dei costi di struttura del Gruppo, anche per business line. Da segnalare che la crescita dei costi di Gruppo (+9,1% totale) è guidata principalmente dalla crescita dei business (circa il 65%) e dallo sviluppo tecnologico (+20% circa).

87. vorrei conoscere. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ?

Tutte le controllate sono incluse nel bilancio consolidato di Gruppo. Cfr. parte E della Nota Integrativa consolidata (pagine 252 e seguenti del fascicolo di bilancio al 30 giugno 2024).

88. vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.

Il principale fornitore è A2A. Il costo medio di acquisto è stato di 0,903 euro/smc, escluse accise e costi dei servizi di rete.

89. vorrei conoscere se sono consulenti ed a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, Erede, Trevisan e Berger ?

Non forniamo indicazioni su singoli nominativi.

90. vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?

Come riportato a pagine 80 del fascicolo di Bilancio consolidato l'attività di ricerca economica è svolta dall'Area Studi Mediobanca che ha assorbito le attività di R&S Spa. Il catalogo delle pubblicazioni comprende quelle di consolidata tradizione ("Le Principali Società Italiane", "Dati Cumulativi", "Le medie imprese industriali") e focus di economia industriale su base settoriale nei quali il mercato italiano è inquadrato nel contesto internazionale.

Il Gruppo ha inoltre intrapreso un percorso volto ad accelerare l'adozione di soluzioni innovative, siglando una partnership strategica con l'acceleratore di startup inglese Founders Factory. Questa si è sostanziata in una Joint Venture (MB Speedup), avente l'obiettivo di accelerare ogni anno cinque startup presenti sul mercato e di sviluppare due startup ex-novo tramite venture building. Tali iniziative devono avere un potenziale carattere strumentale alle

attività del Gruppo Mediobanca, offrendo soluzioni che siano implementabili internamente. Il portafoglio attuale comprende quattro iniziative, di cui una sviluppata mediante lo schema di venture building, per un investimento complessivo di € 1,3 milioni.

91. VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa ?

I costi per la preparazione dell'Assemblea sono circa € 90 mila (comprendono principalmente: avvisi stampa, Notaio, Euronext, Rappresentante Designato, ...).

92. VORREI CONOSCERE I COSTI per I VALORI BOLLATI

Per Mediobanca circa € 7.000 nell'es. 2023-2024.

93. Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

Il Gruppo non produce rifiuti tossici. Tutti i dettagli sulla gestione dei rifiuti sono disponibili alle pagine 165-167 della Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario 2023-2024.

94. QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione ?

Il Presidente e l'Amministratore Delegato hanno in dotazione un'auto aziendale con contratto di noleggio a lungo termine in linea con la Policy aziendale (cfr. pagina 36 delle Politiche). Il valore di tale fringe benefit per l'esercizio 2023-2024 è stato rispettivamente di € 2.869 e 4.291 (dati inclusi nelle tabelle di pagina 114 della Politica).

95. Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ?

96. se le risposte sono " Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno " denuncio tale reficenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Il Gruppo non possiede velivoli né ha in corso contratti di noleggio. Nell'esercizio 2023-2024 sono stati utilizzati servizi esterni in due occasioni con un costo totale, iva inclusa, di € 22 mila.

97. A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?

Come riportato a pagina 556 del fascicolo di Bilancio, le sofferenze lorde al 30 giugno 2024 sono pari a 6,6 milioni, integralmente svalutate; la riduzione rispetto al 30 giugno 2023 (62,4) è dovuta alla cessione di una posizione. Per il dato di Gruppo si rinvia alla pag. 249 del fascicolo di Bilancio.

98. CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?

Cfr. domanda 66.

99. C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ?

L'attività viene svolta dalla controllata MBFacta a condizioni di mercato.

100. C'è il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta è :

- i. "Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo , la denuncio al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.**

Mediobanca ha incaricato lo Studio Legale Trevisan quale rappresentante designato per un compenso di € 12 mila (iva compresa).

101. A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

La posizione della Banca è riportata nelle tabelle di nota integrativa, con un dettaglio dei titoli di Stato alle pagine 551 e 552.

102. Quanto è l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

Tutte le scadenze sono rispettate.

103. Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ?

Mediobanca adotta il consolidato fiscale (in qualità di consolidante) cui partecipano Compass Banca, SelmaBipiemme Leasing, MIS, Mediobanca Premier, MBCredit Solutions, MB Contact, Mediobanca SGR, Spafid, Spafid Trust, Spafid FO SIM, Quarzo, MB Covered Bond, Compass Link, Compass Rent e MBFacta. I rapporti tra consolidante e consolidate sono regolati da accordi bilaterali che disciplinano i flussi di cassa, gli scambi di informazioni e le responsabilità individuali nei confronti dell'Autorità fiscale. Si veda inoltre quanto riportato in tabella 21.2 "Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio" della sezione 21 del conto economico a pagina 245 del bilancio consolidato.

104. Quanto è il margine di contribuzione dello scorso esercizio ?

Si rinvia al prospetto di conto economico riclassificato a pag. 381 del fascicolo di Bilancio.

105. in relazione agli uffici amministrativi interni della società (che dovrebbero essere quelli che forniscono la documentazione ed il supporto tanto agli organi di amministrazione e controllo della società (in primis Collegio Sindacale o OdC 231/2001) quanto alla società di revisione ed eventualmente a Consob e/o altre Authorities, vorrei sapere:

- in quali settori / sezioni sia strutturato (ad esempio, per ufficio fatture attive: clienti corporate / clienti privati, per ufficio fatture passive: fornitori utenze gas luce telefono / fornitori automezzi / fornitori immobili / fornitori professionisti, ufficio contabilità analitica / controlling, ecc, ufficio controlli interni, ufficio del personale, ufficio incassi e/o pagamenti, ufficio antiriciclaggio, ufficio affari societari, ufficio relazioni con investitori istituzionali, ufficio relazioni con piccoli azionisti, ecc.)
- quanto personale è normalmente impiegato in ogni settore / sezione;
- quale sia la tempistica normale per le registrazioni contabili
- come siano strutturati (c'è un capufficio / un team leader / un referente per ogni singolo settore / singola sezione?);
- a chi riportano i singoli settori / le singole sezioni (al CEO, al CFO, al Presidente, ecc.?).

106. ed in altre parole ... possiamo stare tranquilli:

- che le registrazioni contabili avvengano tempestivamente e nel modo corretto?
- che vengano tempestivamente pagate le fatture giuste e che vengano monitorati gli incassi delle fatture che emettiamo?
- che siamo in grado di supportare adeguatamente la società di revisione per i controlli di Legge?

Come previsto dall'art. 154-bis del Decreto Legislativo n. 58/1998, la banca è dotata di un sistema di controllo interno amministrativo-contabile basato su standard metodologici internazionalmente riconosciuti, volto a garantire l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle relative procedure. Inoltre, gli adempimenti in materia sono verificati dalla Società di Revisione legale.

107. in caso di pagamenti erronei, ad esempio per duplicazione dei pagamenti, come viene gestita la procedura di recupero?

La banca è dotata di un sistema di controllo che prevede specifici presidi ex-ante (workflow approvativi) e controlli ex-post (es. riconciliazioni) al fine di assicurare la corretta esecuzione delle disposizioni di pagamento, in linea con la normativa di riferimento. In aggiunta, come previsto dall'art. 154-bis del Decreto Legislativo n. 58/1998, la banca si è dotata di un modello di sistema di controllo interno amministrativo-contabile, basato su standard metodologici internazionalmente riconosciuti, volto a garantire l'adeguatezza e l'effettiva applicazione delle relative procedure. Inoltre, gli adempimenti in materia sono verificati dalla Società di Revisione legale.

108. in caso di mancati incassi, come viene gestita la procedura di recupero crediti?

Come previsto dalla normativa di riferimento (a titolo esemplificativo e non esaustivo, Linee Guida BCE sui crediti deteriorati), la banca è dotata di procedure per definire le azioni di recupero più opportune (es. escussione di una garanzia) in funzione della tipologia di esposizione creditizia su cui viene registrata una inadempienza. Analogamente, le altre banche e società del Gruppo che effettuano attività creditizia (es. Mediobanca Premier, Compass), sono dotate di procedure per definire azioni di recupero crediti tenendo conto delle proprie specificità di business (es. utilizzo di outsourcer specializzati in recupero crediti, escussione di ipoteche su immobili).

Socio: Giovanni Lullo

1 In riferimento al documento di bilancio-al-30-giugno-2024 si nota la mancanza di spazio ortografico nella parte discorsiva della relazione dopo il riferimento al termine Stage. Come da documentazione da voi citata sul principio contabile il riferimento corretto è Stage 1-2-3, visto che l'inglese ma anche l'ortografia italiana distinguono nome spazio seguito da numero cardinale. In ogni caso il discorsivo usato è difforme da quanto pubblicato in tabella. Lo stesso errore si nota nella versione inglese del documento nel discorsivo non si usa lo spazio, nella forma tabellare si riporta lo spazio.

Pag.127

(Stage1, Stage2, Stage3)

Pag.36

(€ milioni)

30 giugno 2024				30 giugno 2023			
Performing				Performing			
Stage 1	Stage 2	NPL	Totale	Stage 1	Stage 2	NPL ⁽¹⁾	Totale

La ringraziamo per la segnalazione che provvederemo a risolvere.

2. Per quanto riguarda la dicitura di conformità del bilancio ai principi di revisione contabile, si può confermare che a parte questi banali mistype, la società incaricata non abbia fatturato spese extra addizionali/straordinari rispetto a quanto stipulato? E' possibile quantificare le ore e le risorse coinvolte e quanti giorni il partner incaricato ha svolto la sua attività professionale dedicata in sede o da remoto? A fronte delle notizie che vedono la società di consulenza del gruppo di revisione sotto inchiesta da parte della procura europea saranno valutate delle considerazioni reputazionali sulla base del codice di condotta dell'istituto nel caso in cui nel futuro prossimo/presente si dovessero adottare tali servizi di consulenza? Ad oggi quali società di consulenza forniscono la loro attività come fornitori e sono effettuate considerazioni morali? In merito a tali spese sono tutte necessarie e giustificate o sarà avviata una politica di riduzione di tali spese?

A fronte dell'attività di revisione del Bilancio non si segnalano spese extra fatturate dalla società incaricata. Per la revisione dei bilanci civilistico e consolidato Ernst & Young ha comunicato che le ore complessivamente impiegate sono risultate n. 6.535.

La comunicazione condivisa dal partner di EY spa che segue il Gruppo Mediobanca riporta "Con riferimento alle notizie apparse sui media in merito alle indagini condotte dai Pubblici Ministeri di Milano per conto della Procura Europea per le ipotesi di cui all'art. 353 c.p. (turbativa d'asta) relativamente a gare assegnate a EY Advisory S.p.A. da Regione Lombardia nel periodo corrente dal 2018 al 2023, si precisa che si tratta di accertamenti preliminari che, peraltro, coinvolgono un team estraneo all'operatività di revisione svolta da EY S.p.A. per il Gruppo Mediobanca in Italia e all'estero".

I fornitori sono valutati secondo un processo strutturato di qualifica che valuta, oltre all'idoneità economico-finanziaria, la presenza di un codice di condotta e/o codice etico.

3. In merito alla Sezione 10 voce 160 quale è la motivazione della riduzione anno su anno degli oneri sociali a fronte di un aumento di salari e stipendi?

L'andamento degli oneri sociali riflette anche i "tetti contributivi", raggiunti da un numero crescente di dipendenti.

4. E' prevista in futuro la possibilità di scaricare su applicativo user friendly le diverse tabelle di bilancio?

No.

5. In merito alla domanda posta anche nella precedente assemblea annuale, qual è il livello energetico certificato degli stabili di proprietà Mediobanca, supponendo che i lavori di adeguamento siano stati sicuramente ad oggi completati? Nel caso a quanto sono ammontati tali costi di adeguamento e quali tipologie di intervento sono state effettuate?

Gli stabili di proprietà di Mediobanca hanno il seguente livello di prestazione energetica:

- *Milano Piazzetta Cuccia e Via Filodrammatici: le aree recentemente ristrutturate sono in classe C; la certificazione completa sarà disponibile dopo il completamento dei lavori di ristrutturazione in corso;*
- *Milano Foro Bonaparte: classe B;*
- *Milano Via Siusi: classe B;*
- *Roma: classe A1- B- C- D a seconda della distinta particella catastale.*

Gli interventi principali hanno riguardato il passaggio ad impianti in pompa di calore e la sostituzione dei serramenti. Nel FY 2023-2024 il costo degli interventi è stato di € 310 mila.

6. Sui dati economici pubblicati relativi al Wealth Management a fronte di aumento commissionale netto (+8,9% a/a) il sottostante costo del personale cresce in maniera superiore (325,1m da 294,2m +10,5% a/a). Escludendo l'apporto del margine di interesse sul lato commissionale (+17,6%) quali sono i fattori che impattano la crescita del costo del personale (+62 dipendenti di cui +71 nella struttura commerciale) a fronte di un apporto commissionale in linea con la variazione? In relazione alla crescita annuale di questo segmento business, risulta in linea con quanto pianificato?

La divisione WM ha chiuso l'esercizio con risultati record: l'utile netto si attesta a 208,5 milioni (+28,8% a/a) dopo ricavi per 923,6 milioni (+12,6% a/a) cui hanno contribuito commissioni (+8,9% a/a) e margine di interesse che, come per i principali competitor, è parte integrate dell'attività di Wealth Management. Il cost/income è calato dal 67,7% al 66,4%. I risultati si inquadrano in un contesto di mercato molto sfidante, contraddistinto da una domanda elevata di prodotti di risparmio amministrato e da un'elevata competizione sui depositi, in parte bilanciato dalla performance solida delle principali asset class. La raccolta netta (NNM) del secondo semestre dell'esercizio è stata pari a 4,6 miliardi posizionando il Gruppo ai migliori livelli settoriali. Il maggior costo del lavoro (+10,5%, da 294,2 a 325,1 milioni) riflette la crescita della divisione (+62 risorse nell'esercizio), l'inserimento di risorse commerciali senior, gli adeguamenti al nuovo contratto nazionale collettivo nonché il maggior costo delle manleve connesso al reclutamento.

Tali risultati sono sostanzialmente allineati con gli obiettivi di piano (CAGR ricavi 10%, RORWA da 2,9% a 4%) tenuto conto del percorso di crescita della divisione che richiede importanti investimenti e degli andamenti di mercato. In questo ambito il rebranding di CheBanca in Mediobanca Premier rappresenta un importante passaggio di questo percorso in quanto ha consentito e consentirà un'accelerazione delle assunzioni di CF/bankers e l'acquisizione di clienti di fascia più alta confermando la traiettoria del Piano industriale. Il modello di Private and Investment Banking si conferma un elemento distintivo dell'offerta di Mediobanca e l'interazione tra PB e CIB contribuisce in modo importante al conseguimento dei target annunciati.

7. Sono previsti piani di incentivo all'esodo o riduzioni di organico e nel caso in quali segmenti business?

Vedi risposta alla domanda del Socio Bava n. 37.

8. Riguardo all'impatto dell'AI sul mondo bancario sono stati valutati eventuali costi/benefici in termini di riduzione del personale Wealth Management? Con riferimento alla gestione portafogli sono applicati già modelli completamente basati su algoritmi senza l'apporto della componente di scelta umana del gestore?

Le opportunità legate all'utilizzo dell'AI porteranno benefici in termini di efficienza (riduzione di tempi operativi/amministrativi) e di efficacia (possibilità di garantire un maggior presidio e una più alta personalizzazione del servizio di consulenza e della reportistica di portafoglio). Nel breve periodo non si prevedono impatti sul personale dedicato alla relazione con la clientela, né sono attualmente in uso modelli di gestione del portafoglio che non prevedano il presidio e la validazione da parte del gestore.

9. Con riferimento all'acquisto di crediti di carbonio come mai il Gruppo ha optato per un investimento in India rispetto ad un investimento a favore dell'imprenditoria sul territorio italiano? Quali sono i driver che hanno spinto verso questa opzione?

I principali standard internazionali di generazione di crediti carbonio (es. Verra e Gold Standard) non si applicano ai paesi occidentali e pertanto non consentono la generazione di tali crediti né in Italia né in altri paesi europei.

Il credito di carbonio, infatti, è nato come strumento di finanziamento di progetti di sviluppo in Paesi in Via di Sviluppo (PVS), così come previsto dal Protocollo di Kyoto (primo accordo internazionale sulla decarbonizzazione) che aveva già sviluppato questo modello di generazione di crediti di carbonio quale strategia di finanziamento a progetti di trasferimento di tecnologie pulite o di miglioramento delle condizioni ambientali nei PVS. Verra e Gold Standard hanno proseguito nella medesima logica, collegando la mitigazione climatica allo sviluppo energetico e ambientale nei PVS.

Anche in Italia è in corso la discussione sulla possibilità di generare crediti di carbonio nazionali, sulla base di diversi standard tecnici in fase di valutazione da parte dei Ministeri (MASE e MASAF).

10. Come è gestita l'adozione degli strumenti passivi ETF rispetto ai prodotti di fondi comuni gestiti in house attraverso le società controllate/consolidate?)

Mediobanca SGR utilizza ETF nei fondi attivi di asset allocation per implementare strategie direzionali su alcuni mercati con orizzonte temporale di natura tattica.

11. Relativamene a tali fondi comuni in house quali risultano essere stati oggetto di premiazione per rendimento e performance nell'ultimo anno? Relativamente a questi fondi è possibile avere qualche dettaglio significativo sul TER dei principali e loro posizionamento rispetto al benchmark di mercato?

Nell'ultimo anno il fondo Mediobanca Global Rates ha conseguito il riconoscimento della quinta stella Morningstar (il fondo aveva già al suo attivo 5 globi Lipper – nota società del settore che assegna premi e riconoscimenti – per i dettagli si veda il sito www.lipperleaders.com). Il rating Morningstar viene assegnato considerando la capacità della strategia di sovraperformare la Categoria Morningstar in termini di performance corretta per il rischio (per i dettagli si veda www.Morningstar.it). Le commissioni cosiddette Ongoing Charge (Spese correnti: Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio) risultano pari a 0.81% (www.mediobancasgr.com - sezione "documenti" – Prospetto Unico II). Unitamente al fondo MB Global Rates, Mediobanca SGR annovera altri due fondi che riportano un rating cinque stelle Morningstar e cinque globi Lipper: MB Social Philantropy e MB Defensive Portfolio.

La prima strategia si caratterizza come bilanciata obbligazionaria, con un meccanismo di devoluzione di parte delle commissioni di gestione. Tale Fondo è sostenibile ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. La seconda investe principalmente in strumenti finanziari di natura monetaria e/o obbligazionaria di emittenti sovrani, o garantiti da Stati sovrani, o di

organismi sovranazionali e in strumenti finanziari di natura obbligazionaria di emittenti societari anche con rating HY.

I dettagli relativi ai costi dei prodotti gestiti da Mediobanca SGR sono disponibili sul sito internet www.mediobancasgr.com - sezione "documenti" – Prospetto Unico II.

12. In relazione alle esposizioni verso parti correlate sono queste oggetto di condizioni economiche di maggiore favore rispetto a quelle applicate alla clientela premiere?

Come riportato nella "Parte H - Operazioni con parti correlate" del Bilancio Consolidato, i rapporti con parti correlate rientrano nella normale operatività di diverse società del Gruppo, sono regolate a condizioni di mercato e poste in essere nell'interesse delle singole società.

13. Nel corso dell'anno di bilancio la società è stata oggetto di richieste di chiarimenti sui dati esposti/pubblicati da parte del regolatore italiano/europeo?

No.

14. Nel periodo di esercizio sono state comminate eventuali sanzioni relative a pratiche commerciali scorrette?

No.

15. In merito alla questione della tutela dei dati personali come sono gestite internamente le procedure di controllo e verifica dell'uso di tali dati?

Il Gruppo si è dotato, in conformità con il provvedimento del Garante Privacy del 2011, di strumenti finalizzati, da un lato a segregare le informazioni secondo il principio del "need to know" e, dall'altro, a verificare eventuali accessi non autorizzati tramite alert nel caso in cui si verificano accessi superiori a soglie predefinite. In tali casi vengono svolti accertamenti.

16. Nell'ambito dell'attività di intermediazione effettuata da vostri agenti sono state intraprese eventuali azioni di richiamo per condotte contrarie alle vostre policy interne?

Il Gruppo si è dotato di strumenti di controllo finalizzati a verificare il rispetto delle diverse normative applicabili all'operatività degli agenti o consulenti finanziari. Sporadicamente si rilevano casi di violazione di procedure interne che possono condurre a diversi provvedimenti, dalla semplice sensibilizzazione del collega al rispetto delle regole, sino alla revoca del mandato di agenzia.

17. E' possibile quantificare l'ammontare versato dei contributi di vigilanza BCE relativamente all'attività di sorveglianza richiesta sull'istituto?

L'articolo 30, paragrafo 1, del Regolamento (UE) n. 1024/2013 del Consiglio, impone il pagamento di un contributo annuale per le attività di vigilanza agli enti creditizi stabiliti negli Stati membri. Il contributo riguarda tutte le attività di vigilanza come previsto dal Regolamento (UE) n. 1163/2014. Per l'anno solare 2023 il contributo versato è stato pari a 3,7 milioni.

18. In merito alla riduzione possibile di acquisti lato Consumer/Fashion Business etc. sono stati valutati e quantificati eventuali impatti negativi della congiuntura attuale sui prossimi risultati e sul budget preventivato?

Il gruppo Compass si è dotato negli anni di un Osservatorio Interno delle dinamiche di consumo nei differenti segmenti commerciali che compendia le informazioni raccolte capillarmente sul territorio dall'ampia rete commerciale. Questi strumenti favoriscono la definizione accurata del budget e il costante monitoraggio delle dinamiche di consumo sui segmenti di clientela serviti da Compass. Utile ricordare che se i volumi di prestiti finalizzati sono

tipicamente correlati alla congiuntura, i prestiti personali presentano storicamente elementi di anti-ciclicità.

19. In merito all'attività del collegio sindacale si possono quantificare il numero delle riunioni svolte durante l'anno, il monte ore di attività svolta e sono quantificabili eventuali indicatori sulla produttività svolta?

La Relazione sul Governo Societario e Assetti proprietari alle pagg. 66 e seguenti e la Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti reperibili sul sito alla sezione Governance riportano le informazioni richieste.

20. L'istituto valuta periodicamente possibili operazioni di aggregazione aziendale o nel caso da un punto di vista strategico non si prospettano eventuali operazioni aziendali di acquisizioni?

Vedi risposta alla domanda del Socio Bava n. 23.