

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

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

17 aprile 2025 (unica convocazione)

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

SUL PUNTO 1) ALL'ORDINE DEL GIORNO-

DELLA PARTE ORDINARIA

redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato.

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2024, CORREDATO DALLE RELAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2024; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI:

- 1.1) **APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO 2024 DELLA CAPOGRUPPO;**
- 1.2) **DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO E DISTRIBUZIONE AGLI AZIONISTI DEL DIVIDENDO.**



**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AI SENSI DELL'ART. 125-TER DEL
DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998 N. 58,
COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO.**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea per deliberare sul seguente argomento, posto al **punto 1)** all'ordine del giorno della parte ordinaria:

“Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, della Società di Revisione e del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024; deliberazioni inerenti e conseguenti:

1.1) approvazione del bilancio di esercizio 2024 della Capogruppo;

1.2) destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione agli azionisti del dividendo”.

1.1) Approvazione del bilancio di esercizio 2024 della Capogruppo;

Nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2364 del Codice Civile e dagli artt. 13 e 30 dello Statuto di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (la “**Banca**” o la “**Capogruppo**”), l'Assemblea degli Azionisti è chiamata a deliberare l'approvazione del bilancio della Banca dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, che evidenzia un utile pari ad Euro 1.922.898.241,70.

All'Assemblea viene inoltre presentato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 del Gruppo Monte dei Paschi di Siena, che chiude con un utile di Euro 1.950.623.209, di cui Euro 1.950.783.031 di pertinenza della Capogruppo.

In merito ai contenuti di dettaglio si rinvia al progetto di bilancio dell'esercizio 2024 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 6 marzo 2025, unitamente alle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, della Società di Revisione e del Collegio Sindacale, nonché al bilancio consolidato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella medesima data, unitamente alle Relazioni del Consiglio di Amministrazione e della Società di Revisione, messi a disposizione degli Azionisti con le modalità ed i termini prescritti dalle norme di legge e regolamentari in vigore e consultabili sul sito internet www.gruppompis.it, nella sezione *Corporate Governance – Assemblee Azionisti e CdA*, al link:

<https://www.gruppompis.it/corporate-governance/assemblea-azionisti/archivio-assemblee.html>

Proposta di delibera.

Signori Azionisti, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea degli Azionisti di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., in sessione ordinaria,

- *esaminati i dati del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 con le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione;*
- *preso atto dei dati del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 con le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione e dalla Società di Revisione;*

DELIBERA

- *di approvare il bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2024 di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. che chiude con un utile pari ad Euro 1.922.898.241,70.*



1.2) Destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione agli azionisti del dividendo.

Come anticipato in data 6 febbraio 2025, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha informato il mercato in merito alla distribuzione del dividendo. In data 6 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea il pagamento di un dividendo ai termini ed alle condizioni di seguito rappresentate.

Con riferimento alla presente proposta di distribuzione di utile ai Soci si ricorda che la Banca Centrale Europea, a dicembre 2024, ha rimosso l'obbligo di autorizzazione preventiva da parte dell'Autorità di Vigilanza per la distribuzione dei dividendi¹.

Si propone pertanto all'Assemblea di deliberare in ordine alla distribuzione dell'utile di esercizio 2024, secondo la ripartizione di seguito indicata, nel rispetto della normativa di legge e regolamentare vigente.

In merito si ricorda che:

- l'art. 2430 del Codice Civile prevede che dagli utili netti annuali debba essere dedotta una somma corrispondente almeno alla ventesima parte di essi per costituire la riserva legale, fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale;
- l'art. 31 dello Statuto della Banca stabilisce che: *“gli utili netti risultanti dal bilancio sono così attribuiti:*
 - a) 10% alla riserva legale, sino a che questa non abbia raggiunto 1/5 del capitale sociale;*
 - b) alla costituzione ed all'incremento di una riserva statutaria in misura non inferiore al 15% e nella misura di almeno il 25% dal momento in cui la riserva legale abbia raggiunto 1/5 del capitale sociale.*

Gli utili netti residui sono a disposizione dell'Assemblea per la distribuzione a favore degli azionisti e/o per la costituzione e l'incremento di altre riserve”.
- l'art. 6 del D.Lgs. n. 38/2005 stabilisce che non si possono distribuire gli utili d'esercizio in misura corrispondente alle plusvalenze iscritte nel conto economico, al netto del relativo onere fiscale e diverse da quelle riferibili agli strumenti finanziari di negoziazione se risultanti dal bilancio e all'operatività in cambi e di copertura, che discendono dall'applicazione del criterio del valore equo (*fair value*) o del patrimonio netto (comma 1, lett. a) e che gli utili corrispondenti a tali plusvalenze sono iscritti in una riserva indisponibile (comma 2).

Alla luce di tali prescrizioni, si propone di ripartire l'utile netto dell'esercizio 2024 come segue:

- (i) destinazione a riserva legale di un importo pari al 10% dell'utile maturato corrispondente ad Euro 192.289.824,17, in conformità alle previsioni dell'art. 31 dello Statuto;
- (ii) destinazione a riserva statutaria di un importo pari al 15% dell'utile maturato corrispondente ad Euro 288.434.736,26, in conformità a quanto previsto dall'art. 31 dello Statuto;
- (iii) destinazione a riserva indisponibile di un importo pari a Euro 19.970.421,59, in conformità a quanto previsto dall'art. 6 del D.Lgs. n. 38/2005;
- (iv) destinazione ai Soci, con distribuzione di un dividendo unitario di 0,86 Euro per ogni azione in circolazione, avente diritto al pagamento del dividendo, per un importo complessivo massimo di Euro 1.083.333.147,16;
- (v) destinazione a riserva straordinaria del residuo utile pari a Euro 338.870.112,52.

¹ Cfr. comunicato stampa dell'11 dicembre 2024 <https://www.gruppomps.it/media-e-news/comunicati/cs-11-12-2024.html>



Nel caso di approvazione della proposta da parte dell'Assemblea, i requisiti patrimoniali consolidati evidenzieranno un *Common Equity Tier 1 Ratio* del 18,2% e un *Total Capital Ratio* del 20,5%, entrambi ampiamente soddisfacenti le prescrizioni delle Autorità competenti”.

Ai sensi della normativa di legge e regolamentare vigente, si propone che la distribuzione del dividendo avvenga con le seguenti modalità e tempistiche:

- ✓ data stacco cedola (*ex date*): 19 maggio 2025;
- ✓ data pagamento (*payment day*): 21 maggio 2025.

Ai sensi dell'art. 83-terdecies D.Lgs. n. 58/1998 e s.m.i. (“**TUF**”) saranno, pertanto, legittimati a percepire il dividendo coloro che risulteranno azionisti in base alle evidenze dei conti relative al termine della giornata contabile del 20 maggio 2025 (*record date*).

Se la proposta formulata otterrà la Vostra approvazione, il patrimonio netto di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. risulterà come indicato nella tabella sotto riportata

(in milioni di euro)

Patrimonio Netto	Bilancio 2024	Variazioni	Patrimonio netto pro forma del Bilancio 2024 dopo le delibere dell'Assemblea e il pagamento del dividendo
Capitale sociale	7.453	-	7.453
Riserve	1.855	840	2.695
Riserve da valutazione	53	-	53
Utile di esercizio	1.923	(1.923)	0
Totale	11.284	(1.083)	10.201

Proposta di delibera.

Signori Azionisti, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.,
a seguito dell'approvazione del Bilancio di esercizio della Banca al 31 dicembre 2024*

DELIBERA

di destinare l'utile di esercizio 2024:

- (i) *a riserva legale per un importo pari al 10% dell'utile maturato corrispondente ad Euro 192.289.824,17 in conformità alle previsioni dell'art. 31 dello Statuto;*
- (ii) *a riserva statutaria per un importo pari al 15% dell'utile maturato corrispondente ad Euro 288.434.736,26, in conformità a quanto previsto dall'art. 31 dello Statuto;*
- (iii) *a riserva indisponibile per un importo pari a Euro 19.970.421,59, in conformità a quanto previsto dall'art. 6 del D.Lgs. n. 38/2005;*
- (iv) *ai Soci, con distribuzione di un dividendo unitario di Euro 0,86 per ogni azione in circolazione, avente diritto al pagamento del dividendo, per un importo complessivo massimo di Euro 1.083.333.147,16;*



(v) a riserva straordinaria del residuo utile per un importo pari a Euro 338.870.112,52.

Siena, 26 marzo 2025

Per il Consiglio di Amministrazione
Avv. Nicola Maione
Presidente del Consiglio di Amministrazione