



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BANCO BPM S.P.A.
SUL PUNTO 7 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA IN SEDE ORDINARIA**

(Redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, e successive modifiche e integrazioni, e ai sensi dell'art. 84-ter del Regolamento adottato con Deliberazione Consob 14 maggio 1999 n. 11971, e successive modifiche e integrazioni)

Assemblea ordinaria e straordinaria dei Soci del 4 aprile 2020

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Banco BPM S.p.A. sul punto 7) all'ordine del giorno dell'Assemblea dei Soci in sede ordinaria convocata per il 4 aprile 2020, in unica convocazione, in merito a: "Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2020-2021-2022, tra cui il Presidente e il Vice Presidente"

1. Premessa

Signori Soci,

il Consiglio di Amministrazione del Banco BPM S.p.A. (di seguito, il "**Banco BPM**" o la "**Banca**") vi ha convocato in Assemblea per il giorno **4 aprile 2020 alle ore 9.00 presso MiCo – Milano Congressi**, Gate 4, Via B. Colleoni, Milano, in unica convocazione, per discutere e deliberare, tra l'altro, in merito a: "Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2020-2021-2022, tra cui il Presidente e il Vice Presidente".

La presente relazione è redatta ai sensi degli artt. 125-ter del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive modifiche e integrazioni (il "**TUF**") e 84-ter del Regolamento adottato con Deliberazione Consob 14 maggio 1999 n. 11971, e successive modifiche e integrazioni (il "**Regolamento Emittenti**").

2. Nomina del Consiglio di Amministrazione

In occasione della presente Assemblea, convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, scadrà il mandato dei Consiglieri di Amministrazione eletti dalle Assemblee dei soci dell'ex Banco Popolare Società Cooperativa ("**BP**") e dell'ex Banca Popolare di Milano S.c.a r.l. ("**BPM**") nell'ambito della fusione tra BP e BPM (la "**Fusione**") che ha condotto alla costituzione del Banco BPM a far data dal 1° gennaio 2017.

A tal proposito, Vi rammentiamo che, ai sensi di quanto disposto dall'art. 20.1 dello Statuto sociale, l'Assemblea Ordinaria è chiamata a nominare 15 (quindici) Consiglieri, anche non soci, fra i quali un Presidente e un Vice-Presidente. I Consiglieri nominati resteranno in carica per tre esercizi e scadranno alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica (ossia il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022).

Gli amministratori sono rieleggibili alla scadenza del loro mandato.

Richiamiamo la Vostra attenzione sulla necessità che, in conformità all'art. 147-ter, comma 1-ter, del TUF, come modificato dal comma 302 della Legge del 27 dicembre 2019, n. 160, al genere meno rappresentato sia riservata per sei mandati consecutivi una quota pari almeno a due quinti degli amministratori eletti, corrispondente, allo stato, ad almeno 6 (sei) Consiglieri di Amministrazione.

Si ricorda altresì che all'elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2020-2021-2022 si procede sulla base di liste - nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva – presentate:

- (i) dal Consiglio di Amministrazione (la "**Lista del Consiglio**");
- (ii) da uno o più Soci che risultino complessivamente titolari di una quota di partecipazione pari ad almeno l'1% (uno per cento) del capitale sociale della Società avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria (la "**Lista di Soci**");
- (iii) da uno o più Soci che siano al contempo lavoratori dipendenti della Società o di società da questa controllate e che risultino complessivamente titolari di una quota di partecipazione pari almeno lo 0,12% (zero virgola dodici per cento) del capitale sociale della Società (la "**Lista di Soci – Dipendenti**").

Ciascun socio può presentare o concorrere a presentare e votare una sola lista di candidati così come ogni candidato può essere inserito in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Tutti i candidati devono essere in possesso dei requisiti di idoneità (i.e.: professionalità, competenza, onorabilità, correttezza e, nei limiti previsti statutariamente, indipendenza) previsti dalla normativa *pro tempore* vigente e dallo Statuto sociale.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine di deposito della stessa, devono depositarsi tutte le dichiarazioni, attestazioni o documenti richiesti dalla normativa vigente e dallo Statuto, e quindi:

- un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati indicati nella lista (in via esemplificativa e non esaustiva: *curriculum vitae*, copia di un documento di identità, certificato di residenza o documento equivalente);
- le dichiarazioni con le quali i candidati accettano la candidatura, attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità

(anche ai sensi dell'art. 36 Legge 214/2011, c.d. "divieto di *interlocking*") nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla disciplina legale, regolamentare e dallo Statuto sociale per ricoprire la carica di Consigliere di Amministrazione (professionalità, competenza, onorabilità, correttezza, *time commitment*, cumulo degli incarichi ed, eventualmente, indipendenza);

- una dichiarazione dei Soci che hanno presentato la lista – e diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa – attestante l'assenza con questi ultimi dei rapporti di collegamento previsti dall'art. 144-*quinquies*, primo comma, del Regolamento Emittenti e dalla normativa pro tempore vigente;
- l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperte in altre società;
- l'indicazione dell'identità dei Soci che hanno presentato la lista e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;
- copia della comunicazione ai sensi dell'art. 43 del Provvedimento unico sul *post-trading* della Consob e della Banca d'Italia del 13/08/2018 e dell'art. 83-*sexies* del TUF e delle relative norme attuative (la "**Comunicazione**") o dichiarazione di impegno a trasmettere la Comunicazione in parola entro il termine di pubblicazione delle liste stesse.

In aggiunta a tale documentazione, i soci-dipendenti che presentino la Lista di Soci-Dipendenti devono depositare la documentazione attestante il proprio *status* di lavoratori dipendenti della Società o di società da questa controllate.

Al riguardo, si segnala che ai soli fini del rinnovo del Consiglio di Amministrazione all'ordine del giorno dell'Assemblea del 4 aprile 2020, ai sensi dell'art. 46 dello Statuto sociale, la legittimazione alla presentazione della Lista di Soci-Dipendenti è attribuita solo ai lavoratori dipendenti della Banca e delle società controllate che, al contempo, abbiano rivestito lo status di "soci" da almeno 5 (cinque) anni. Ai fini del computo di tale requisito si considererà lo status di "socio" anche in BP e BPM per il periodo precedente alla Fusione da cui risulta la Banca.

Si segnala che, le liste presentate senza l'osservanza delle modalità che precedono sono considerate come non presentate. Tuttavia, la mancanza della documentazione relativa ai singoli candidati di una lista non comporta automaticamente l'esclusione dell'intera

lista, bensì dei soli candidati a cui si riferiscono l'irregolarità.

Le liste di candidati, unitamente alla relativa documentazione prevista dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale, devono essere sottoscritte dai Soci e depositate, a pena di decadenza, **entro le ore 17 del 9 marzo 2020** (25° giorno precedente a quello fissato per l'Assemblea) con le seguenti modalità (fra loro alternative):

- deposito presso la Sede legale del Banco BPM (funzione Affari Societari di Gruppo), Piazza Filippo Meda, 4, Milano nei giorni lavorativi dalle ore 8,15 alle ore 17; ovvero
- trasmissione a mezzo di posta elettronica certificata, al seguente indirizzo soci@pec.bancobpm.it, allegando i documenti in formato pdf.

Non è previsto alcun onere di pubblicità a carico del socio, restando a carico della Banca l'obbligo di mettere a disposizione del pubblico le informazioni relative alle liste regolarmente presentate. In particolare, le liste di candidati che siano state regolarmente presentate saranno messe a disposizione del pubblico **entro il 13 marzo 2020** (21° giorno precedente a quello fissato per l'Assemblea), da parte della Banca presso la Sede legale del Banco BPM, sul sito internet della Banca www.bancobpm.it - Corporate governance > Assemblea Soci e sul sito *internet* del meccanismo di stoccaggio autorizzato, "eMarket Storage" www.emarketstorage.com e con le altre modalità indicate nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

Nel dettaglio, all'elezione del Consiglio di Amministrazione si procederà con le seguenti modalità, ai sensi dello Statuto:

- a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati, 12 (dodici) amministratori, ovvero il minor numero di amministratori che esaurisca tutti i candidati indicati all'interno di tale lista;
- b) i restanti 3 (tre) amministratori – o il maggior numero di amministratori ove dalla lista indicata nella precedente lett. (a) non siano stati tratti complessivamente 12 (dodici) amministratori – sono tratti dalle ulteriori liste come segue:
 - i. ove almeno una Lista di Soci-Dipendenti sia stata regolarmente presentata e abbia ottenuto voti: (i) 1 (uno) amministratore è tratto dalla Lista di Soci-Dipendenti che abbia ottenuto il maggior numero di voti tra le Liste di Soci-Dipendenti; mentre (ii) i restanti 2 (due) o più amministratori da eleggere ai sensi della presente lett. (b) sono tratti dalla lista, diversa da quella sub (i), in base al

seguinte criterio: i voti ottenuti da ogni lista sono divisi per uno, due, tre, quattro e così via secondo il numero dei componenti ancora da eleggere. I quozienti così ottenuti sono assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di dette liste, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste vengono disposti in un'unica graduatoria decrescente: risultano eletti consiglieri di amministrazione, fino a concorrenza degli amministratori ancora da eleggere, i candidati che hanno ottenuto i quozienti più elevati e che siano tratti da liste che non siano in alcun modo collegate, ai sensi della normativa pro tempore vigente, alla lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti. Resta inteso che, in ogni caso, 1 (uno) amministratore sarà tratto dalla Lista di Soci-Dipendenti anche qualora il numero di voti ottenuti da tale lista sia inferiore a quello ottenuto dalle altre liste;

- ii. ove non siano state presentate Liste di Soci-Dipendenti oppure siano state presentate ma nessuna delle Liste di Soci-Dipendenti abbia ottenuto voti oppure ancora nel caso in cui la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ai sensi della precedente lett. (a) sia una Lista di Soci-Dipendenti, i restanti 3 (tre) o più amministratori sono tratti dalle altre liste che hanno ottenuto voti – diverse da quella risultata prima ai sensi della precedente lett. (a) – secondo il seguente criterio: i voti ottenuti da ogni lista sono divisi per uno, due, tre, quattro e così via secondo il numero dei componenti ancora da eleggere. I quozienti così ottenuti sono assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di dette liste, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste vengono disposti in un'unica graduatoria decrescente: risultano eletti consiglieri di amministrazione, fino a concorrenza degli amministratori ancora da eleggere, i candidati che hanno ottenuto i quozienti più elevati e che siano tratti da liste che non siano in alcun modo collegate, ai sensi della normativa pro tempore vigente, alla lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti.

Qualora non fosse possibile completare la composizione del Consiglio di Amministrazione secondo la procedura definita al punto (b), ovvero il numero di candidati complessivamente inseriti nelle liste sia inferiore a quello degli amministratori da eleggere, gli amministratori mancanti sono eletti con delibera assunta dall'Assemblea a

maggioranza relativa nell'osservanza delle pertinenti disposizioni statutarie.

Nelle ipotesi disciplinate alla precedente lettera (b), qualora più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente risulterà eletto il candidato della lista dalla quale non sia stato eletto ancora alcun consigliere di amministrazione o sia stato eletto il minor numero di consiglieri di amministrazione (fermo restando che nell'ipotesi prevista alla precedente lettera (b)(i) dalla Lista Soci-Dipendenti, ove regolarmente presentata, che abbia ottenuto il maggior numero di voti tra le Liste di Soci-Dipendenti deve trarsi 1 (uno) amministratore). Qualora nessuna di tali liste abbia ancora eletto un consigliere di amministrazione ovvero tutte abbiano eletto lo stesso numero di consiglieri di amministrazione, nell'ambito di tali liste risulterà eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti. In caso di parità di voti di lista e sempre a parità di quoziente, si procederà a ballottaggio mediante una nuova votazione da parte dell'intera Assemblea, risultando eletto il candidato che abbia ottenuto la maggioranza relativa dei voti, fermo restando il rispetto delle pertinenti previsioni statutarie.

Il Presidente e il Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione sono tratti, rispettivamente, dal primo e dal terzo nominativo della lista che abbia eletto il maggior numero di amministratori. Nel caso in cui non sia presentata alcuna lista ovvero non vi sia una lista che abbia eletto il maggior numero di amministratori, ovvero ancora nel caso in cui i soggetti indicati al primo e terzo posto della lista che abbia eletto il maggior numero di amministratori accettino la carica di Consigliere ma non l'ufficio di Presidente o di Vice-Presidente, questi ultimi sono nominati dal Consiglio di Amministrazione con i *quorum* ordinari previsti dall'art. 23.4.1 dello Statuto sociale.

In caso di presentazione di una sola lista di candidati, ai sensi dell'art. 20.9 dello Statuto sociale, i componenti del Consiglio di Amministrazione saranno eletti nell'ambito di tale lista, sino a concorrenza dei candidati inseriti.

Ove nei termini non sia stata presentata alcuna lista di candidati, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa dei Soci presenti in Assemblea con le modalità previste dallo Statuto Sociale.

Per ogni altra informazione in merito alla presentazione delle liste e alla nomina del Consiglio di Amministrazione, si rinvia alla normativa applicabile e alle disposizioni dello Statuto, consultabile sul sito *internet* della Banca www.bancobpm.it - *Corporate governance* > Documenti Societari.

Al fine di favorire la migliore individuazione delle candidature da proporre all'Assemblea, Vi invitiamo a tenere conto del documento del Consiglio di Amministrazione "*Composizione quali-quantitativa del Consiglio di Amministrazione*", il quale contiene indicazioni e suggerimenti che il Consiglio di Amministrazione uscente di Banco BPM S.p.A. mette a disposizione dei Soci, nell'intento di aiutarli a formulare proposte per la composizione del Consiglio di Amministrazione della Banca. Il documento è disponibile sul sito *internet* della Banca www.bancobpm.it - Corporate governance > Assemblea soci.

Sul sito *internet* della Banca, nella sezione dedicata all'Assemblea, è altresì pubblicato un documento informativo relativo alle "*Modalità operative per la presentazione delle liste per la nomina degli organi sociali di Banco BPM S.p.A.*", contenente delle indicazioni sulla procedura di nomina dei Consiglieri di Banco BPM e sulla modalità di presentazione delle liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione di Banco BPM.

Alla luce di quanto precede si propone all'Assemblea di deliberare in merito alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, tra cui il Presidente e il Vice-Presidente, per gli esercizi 2020-2021-2022.

18 febbraio 2020

Il Consiglio di Amministrazione