



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BANCO BPM S.P.A.
SUL PUNTO 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA IN SEDE ORDINARIA**

(Redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive modificazioni, 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 2) all'ordine del giorno dell'Assemblea in sede ordinaria convocata per il 4 aprile 2020, in unica convocazione, in merito a "Deliberazioni sulla destinazione e sulla distribuzione degli utili"

Signori Soci,

con riferimento al punto 2) all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea per deliberare in merito alla destinazione e alla distribuzione dell'utile risultante dal bilancio d'esercizio come previsto dall'art. 2433 del codice civile.

Dal bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 del Banco BPM risulta un utile netto d'esercizio pari a Euro 942.476.323,08.

In relazione al citato risultato di esercizio, il Consiglio di Amministrazione propone:

- (i) la preliminare destinazione, come previsto dall'attuale art. 41, comma 1, dello Statuto sociale, di un ammontare pari a Euro 105.130.400,60 alla riserva indisponibile ex art. 6 del D. Lgs. n. 38/2005 relativo alle plusvalenze che discendono dall'applicazione del valore equo (*fair value*);
- (ii) la destinazione di un ammontare pari a Euro 4.000.000 a finalità di assistenza, beneficenza e pubblico interesse ai sensi dell'art. 5.2 dello Statuto sociale;
- (iii) la distribuzione di un dividendo *cash* per azione di Euro 0,08 al lordo delle ritenute di legge. Più precisamente, la proposta prevede la distribuzione complessiva di Euro 121.214.570,08, risultante da un importo unitario di Euro 0,08 per ciascuna delle n. 1.515.182.126 azioni ordinarie (non verrà peraltro effettuata alcuna distribuzione alle azioni proprie di cui la Banca si trovasse eventualmente in possesso alla *record date*). Tale distribuzione, se approvata dall'Assemblea, avrà luogo il giorno 22 aprile 2020 (*payment date*) con data di stacco cedola il 20 aprile 2020 (*ex date*) e *record date* il 21 aprile 2020. L'assegnazione sarà soggetta al regime fiscale ordinario della distribuzione di dividendi;
- (iv) la destinazione dell'ammontare residuo pari a Euro 712.131.352,40 a riserva straordinaria disponibile.

Si specifica che non risulta necessario prevedere una destinazione dell'utile alla Riserva Legale ex art. 2430 cod. civ. in quanto tale riserva è già accantonata per l'importo previsto dalla citata disposizione di legge pari al quinto del capitale sociale.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2019 che sarà pubblicata entro i termini di legge.

* * *

Alla luce di tutto quanto precede, Vi invitiamo ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea dei Soci in sede ordinaria di Banco BPM S.p.A., esaminata la Relazione illustrativa messa a disposizione del pubblico nelle forme e nei modi previsti dalle disposizioni applicabili

DELIBERA

di approvare la proposta di destinazione dell'utile netto risultante dal bilancio d'esercizio del Banco BPM al 31 dicembre 2019 pari a Euro 942.476.323,08 come segue:

- (i) Euro 105.130.400,60 alla riserva indisponibile ex art. 6 D.Lgs 38/2005;*
- (ii) Euro 4.000.000 a finalità di assistenza, beneficenza e pubblico interesse ai sensi dell'art. 5.2 dello Statuto sociale;*
- (iii) Euro 121.214.570,08 alla distribuzione di un dividendo di Euro 0,08, al lordo delle ritenute di legge, per ciascuna delle n. 1.515.182.126 azioni ordinarie;*
- (iv) Euro 712.131.352,40 a riserva straordinaria disponibile.”*

06 febbraio 2020

Il Consiglio di Amministrazione