



PIANO DI COMPENSI BASATI SU AZIONI DI  
BANCO BPM

PIANO SHORT TERM INCENTIVE 2021

DOCUMENTO INFORMATIVO

Redatto ai sensi dell'art. 114-bis del TUF (Decreto Legislativo n. 58/1998 e successive modificazioni) e dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti (delibera Consob n. 11971/1999 e successive modificazioni ed integrazioni).

## DEFINIZIONI

Di seguito il significato dei principali termini utilizzati nel presente documento informativo (**Documento**):

**Banco BPM o Banca o Capogruppo** – Banco BPM S.p.A. capogruppo del Gruppo bancario Banco BPM;

**Società del Gruppo** - la Capogruppo e le società controllate del Gruppo bancario Banco BPM;

**Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti del personale del Gruppo bancario Banco BPM** – la relazione redatta ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza, dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti;

**Policy** – Politica in materia di remunerazione, contemplata nella Relazione su politica in materia di remunerazione e su compensi corrisposti del personale del Gruppo bancario Banco BPM - Sezione I;

**Disposizioni di Vigilanza** – le Disposizioni di Vigilanza contenute nella Circolare Banca d'Italia n. 285/2013, 25° aggiornamento, Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 2 “Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione”;

**T.U.F.** – D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (“Testo Unico della Finanza”) e successive modificazioni ed integrazioni;

**Regolamento Emittenti** - Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni ed integrazioni;

**P.P.R. o personale più rilevante** – i soggetti la cui attività professionale ha, o può avere, un impatto rilevante sul profilo di rischio del Gruppo;

**P.P.R. di fascia alta** - l'Amministratore Delegato, il Direttore Generale (ove nominato), i Condirettori Generali e i Responsabili della prima linea manageriale di Capogruppo, l'Amministratore Delegato, il Direttore Generale, il Condirettore Generale e il Vice Direttore Generale (ove presenti) di Banca Aletti, di Banca Akros e di ProFamily;

**Personale più rilevante apicale** - Amministratore Delegato, Direttore Generale (ove nominato), Condirettori Generali e vertici operativi e direttivi di Capogruppo, responsabili della prima linea manageriale di Capogruppo non inclusi tra le funzioni aziendali di controllo e a diretto riporto dell'Amministratore Delegato o del Consiglio di Amministrazione, Amministratore Delegato di Banca Aletti S.p.A. e di Banca Akros S.p.A.;

**Funzioni con compiti di controllo** - le funzioni aziendali di controllo e il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari;

**Incentivo** – l'importo della remunerazione variabile collegata al piano Short Term Incentive (STI);

**Riconoscimento** – il conferimento di una remunerazione variabile riferita a un determinato periodo di valutazione, a prescindere dall'effettivo momento in cui l'importo riconosciuto viene erogato;

**Maturazione** – l'effetto per il quale il membro del personale diventa il legittimo proprietario della remunerazione variabile riconosciuta, indipendentemente dallo strumento utilizzato per il pagamento o dal fatto che il pagamento sia soggetto o meno a ulteriori periodi di mantenimento o a meccanismi di restituzione;

**Assegnazione di strumenti finanziari** – l'impegno della banca nei confronti di un soggetto a consegnare strumenti finanziari subordinatamente al verificarsi di tutte le specifiche condizioni previste nell'ambito del piano Short Term Incentive (STI).

## PREMESSA

In conformità alle prescrizioni di cui all'art. 114-bis del T.U.F. nonché alle disposizioni dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti in materia di informazioni da comunicare al mercato in relazione a piani di compensi basati su strumenti finanziari, il presente Documento è stato predisposto dal Consiglio di Amministrazione di Banco BPM per rappresentare il piano di compensi (Piano), che prevede la valorizzazione di una parte dell'incentivo del P.P.R. del Gruppo bancario Banco BPM mediante l'assegnazione di azioni ordinarie Banco BPM, proposto nell'ambito della Policy adottata dal Gruppo medesimo, in relazione al piano Short Term Incentive (S.T.I.) 2021.

Il presente Documento – redatto in conformità con quanto previsto dallo Schema 7 dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti – è sottoposto all'approvazione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria dei Soci del 15 aprile 2021 per quanto riguarda l'informativa al pubblico dei criteri e delle condizioni stabilite per il Piano e fornisce altresì un'informativa relativamente all'attuazione dei piani compensi già approvati dalle precedenti Assemblee Ordinarie dei Soci di Banco BPM (4 aprile 2020, 6 aprile 2019, 7 aprile 2018 e 8 aprile 2017) e dell'ex Banca Popolare di Milano S.c.a r.l. (30 aprile 2016 e 11 aprile 2015).

Il Documento illustra i criteri cui il Consiglio di Amministrazione, e per esso i suoi delegati, deve attenersi nella successiva fase di attuazione del Piano.

Il Piano, avuto riguardo ai destinatari del medesimo, si qualifica quale "piano rilevante" ai sensi dell'articolo 84-bis del Regolamento Emittenti.

Il Documento è messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di Banco BPM, Piazza F. Meda n. 4, Milano, e presso Borsa Italiana S.p.A. nonché pubblicato sul sito internet del meccanismo di stoccaggio autorizzato [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) e dello stesso Banco BPM <https://gruppo.bancobpm.it> (Sezione Corporate Governance – Politiche di Remunerazione).

Per tutto quanto non riportato in questa sede, si rinvia alla Policy 2021.

### 1. Soggetti destinatari

Il Piano ha come potenziali destinatari circa 160 persone ricomprese nel perimetro del P.P.R. del Gruppo alla data di redazione del Documento.

***1.1 L'indicazione nominativa dei destinatari che sono componenti del Consiglio di amministrazione ovvero del Consiglio di gestione dell'emittente strumenti finanziari, delle società controllanti l'emittente e delle società da questa, direttamente o indirettamente, controllate.***

I potenziali destinatari del Piano sono circa 160 persone alla data di redazione del Documento, tra questi si riportano nel seguito i soggetti per i quali - ai sensi dell'art. 84-bis, comma 3 del Regolamento Emittenti e relativo Allegato 3A, Schema 7 - è richiesta la disclosure nominativa:

- 1) l'Amministratore Delegato di Banco BPM, Giuseppe Castagna,
- 2) l'Amministratore Delegato-Direttore Generale di Banca Akros S.p.A., Marco Federico Turrina,
- 3) l'Amministratore Delegato di Banca Aletti S.p.A., Alessandro Varaldo,
- 4) l'Amministratore Delegato-Direttore Generale di ProFamily S.p.A., Massimo Maria Dorenti.

Non è fornita indicazione nominativa di potenziali destinatari del Piano qualora essi, pur ricoprendo cariche in organi sociali di Società controllate, siano destinatari di remunerazione variabile nella loro veste di dipendenti del Gruppo; per tali soggetti si rinvia alle informazioni di seguito riportate.

### **1.2 Le categorie di dipendenti o di collaboratori dell'emittente strumenti finanziari e delle società controllanti o controllate di tale emittente.**

In aggiunta ai nominativi elencati al precedente punto 1.1, il Piano è riservato alle seguenti categorie di personale:

- P.P.R. di fascia alta del Gruppo (nell'ambito del P.P.R. di fascia alta, è ricompreso il P.P.R. apicale);
- P.P.R. non ricompreso nella categoria del P.P.R. di fascia alta, effettivamente interessato<sup>1</sup> da un rapporto tra la componente variabile e fissa della remunerazione superiore al 100%;
- alcuni dipendenti e collaboratori – anch'essi ricompresi nel perimetro del P.P.R. - cui può essere riconosciuto un incentivo, a valere sul piano Short Term Incentive (S.T.I.) 2021, per un importo superiore a Euro 50.000 o di valore superiore ad un terzo della componente fissa della remunerazione individuale.

### **1.3 L'indicazione nominativa dei soggetti che beneficiano del Piano appartenenti ai seguenti gruppi:**

**a) direttori generali dell'emittente strumenti finanziari;**

**b) altri dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari che non risulta di "minori dimensioni", ai sensi dell'art. 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n. 17221 del 12 marzo 2010, nel caso in cui abbiano percepito nel corso dell'esercizio compensi complessivi (ottenuti sommando i compensi monetari e i compensi basati su strumenti finanziari) maggiori rispetto al compenso complessivo più elevato tra quelli attribuiti ai componenti del consiglio di amministrazione, ovvero del consiglio di gestione, e ai direttori generali dell'emittente strumenti finanziari;**

---

<sup>1</sup> Ex ante.

**c) persone fisiche controllanti l'emittente azioni, che siano dipendenti ovvero che prestino attività di collaborazione nell'emittente azioni.**

- a) I Condirettori Generali, Domenico De Angelis e Salvatore Poloni, di Banco BPM <sup>2</sup>.
- b) La disposizione non trova applicazione.
- c) La disposizione non trova applicazione.

**1.4 Descrizione e indicazione numerica, separate per categorie:**

**a) dei dirigenti con responsabilità strategiche diversi da quelli indicati nella lett. b) del paragrafo 1.3;**

**b) nel caso delle società di "minori dimensioni", ai sensi dell'art. 3, comma 1, lett. f), del Regolamento n.17221 del 12 marzo 2010, l'indicazione per aggregato di tutti i dirigenti con responsabilità strategiche dell'emittente strumenti finanziari;**

**c) delle altre eventuali categorie di dipendenti o di collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del piano (ad esempio, dirigenti, quadri, impiegati etc.).**

- a) In aggiunta ai riferimenti elencati ai precedenti punti 1.1 e 1.3 lett. a), il Piano è riservato anche a n. 6 dirigenti con responsabilità strategiche di Banco BPM.
- b) La disposizione non trova applicazione.
- c) Non vi sono altre categorie di dipendenti o collaboratori per le quali sono state previste caratteristiche differenziate del Piano.

## **2. Ragioni che motivano l'adozione del Piano**

Il piano Short Term Incentive (S.T.I.) 2021 del Gruppo bancario Banco BPM è finalizzato a riconoscere al personale un incentivo da corrispondere in denaro e in azioni ordinarie Banco BPM, secondo le modalità descritte nel seguito del Documento, subordinatamente al raggiungimento di predefinite condizioni di accesso nonché di specifici obiettivi di performance.

Nell'ambito del piano Short Term Incentive (S.T.I.) 2021, la modalità di pagamento dell'incentivo al PPR è strutturata - in coerenza con le vigenti disposizioni normative applicabili nazionali<sup>3</sup> - in quote up-front e differite, sotto forma di denaro e di azioni, in un periodo pluriennale (tre o cinque anni). La struttura di attribuzione delle azioni prevede un periodo di *retention* (vincolo alla vendita) di un anno; il Piano è proposto quindi per allineare gli interessi tra management e azionisti, remunerando il personale più rilevante del Gruppo in funzione della creazione di valore nel medio-lungo termine.

---

<sup>2</sup> Ove nominato partecipa anche il Direttore Generale di Banco BPM.

<sup>3</sup> Disposizioni di Vigilanza.

Per il dettaglio delle informazioni inerenti alle ragioni che motivano l'adozione del Piano, si rinvia alla Policy.

In questa sede, si specifica che non è previsto il sostegno del Piano da parte del Fondo speciale per l'incentivazione della partecipazione dei lavoratori nelle imprese, di cui all'art. 4, comma 112, della legge 24 dicembre 2003, n. 350.

### **3. Iter di approvazione e tempistica di assegnazione degli strumenti**

#### **3.1 Ambito dei poteri e funzioni delegati dall'Assemblea al Consiglio di Amministrazione al fine dell'attuazione del Piano.**

Nel formulare all'Assemblea ordinaria e straordinaria dei Soci di Banco BPM convocata per il 15 aprile 2021 (in unica convocazione) la proposta di approvazione del Piano, il Consiglio di Amministrazione della Banca ha previsto, tra l'altro, il conferimento di ogni opportuno potere al Presidente del Consiglio medesimo e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di subdelega, al fine di dare effettiva attuazione al Piano stesso, tenuto conto di quanto previsto nella Policy.

In proposito, si fa presente che ai sensi dello Statuto sociale l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria dei Soci approva, tra l'altro, (i) le politiche di remunerazione e di incentivazione a favore dei Consiglieri di Amministrazione, dei Sindaci e del personale, (ii) i piani di remunerazione basati su strumenti finanziari.

#### **3.2 Indicazione dei soggetti incaricati per l'amministrazione del Piano e loro funzione e competenza.**

Nell'ambito di Capogruppo, la funzione Risorse Umane è incaricata dell'amministrazione del Piano, garantisce ausilio tecnico agli organi sociali e predispone il materiale di supporto propedeutico alla definizione della politica in materia di remunerazione e all'effettiva attuazione del piano Short Term Incentive (S.T.I.) 2021, con la collaborazione, ciascuna secondo le rispettive competenze, delle funzioni Rischi, Compliance, Finanza, Pianificazione e Controllo, Amministrazione e Bilancio, Segreteria Affari Societari e Operations, Immobili e Acquisti.

#### **3.3 Eventuali procedure esistenti per la revisione del Piano anche in relazione a eventuali variazioni degli obiettivi di base.**

Non sono previste particolari procedure per la revisione del Piano.

### **3.4 Descrizione delle modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'assegnazione degli strumenti finanziari sui quali è basato il Piano.**

Previa autorizzazione dell'Assemblea in sede ordinaria dei Soci di Banco BPM del 15 aprile 2021, il Consiglio di Amministrazione della Banca potrà procedere nel rispetto della normativa applicabile e, in particolare, delle condizioni previste dall'art 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 del 16 aprile 2014 relativo agli abusi di mercato ("Regolamento M.A.R.") (cfr. non applicabilità dei divieti in tema di abusi di mercato), all'acquisto di azioni proprie nell'ambito di un "Programma di acquisto di azioni proprie" al fine di adempiere agli obblighi derivanti da programmi di opzioni su azioni o altre assegnazioni di azioni ai dipendenti o ai membri degli Organi di amministrazione o di controllo dell'emittente o di una Società collegata.

L'acquisto potrà avvenire nei limiti della quantità individuata sulla base del numero massimo di azioni assegnabili ai destinatari del Piano (numero stimato in corrispondenza del risultato massimo previsto dal piano Short Term Incentive (S.T.I.) 2021 e nel rispetto dell'autorizzazione da parte della Banca Centrale Europea.

Il meccanismo prevede l'assegnazione di azioni ordinarie Banco BPM detenute dalla Capogruppo secondo l'iter di seguito descritto.

Nel 2022, successivamente a specifica delibera del Consiglio di Amministrazione in ordine alla positiva verifica delle condizioni per l'accesso al piano Short Term Incentive (S.T.I.) 2021 e alla determinazione delle risorse economiche da riconoscere al personale, la funzione Risorse Umane di Capogruppo procederà al calcolo delle performance individuali per ciascun potenziale destinatario. Per ogni incentivo eventualmente riconosciuto saranno determinati gli importi delle singole quote (up-front e differite) sia in denaro che in azioni; il numero complessivo di azioni riconosciute sarà determinato sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali rilevati nei 30 giorni di calendario precedenti la data di riconoscimento dell'incentivo, ossia la data di maturazione della quota up-front in denaro.

Per le azioni maturate è previsto un periodo di *retention* (vincolo alla vendita) di un anno, sia per quelle up-front, sia per le differite; per queste ultime il periodo di *retention* decorre dal momento in cui la remunerazione differita è maturata. La maturazione delle quote azionarie avviene unitamente alle rispettive quote monetarie, mentre l'effettiva entrata in possesso da parte del beneficiario avviene al termine del periodo di *retention*.

### **3.5 Ruolo svolto da ciascun amministratore nella determinazione delle caratteristiche dei citati piani; eventuale ricorrenza di situazioni di conflitti di interesse in capo agli amministratori interessati.**

Il Consiglio di Amministrazione, preso atto del parere del Comitato Remunerazioni, ha determinato le caratteristiche del Piano, da sottoporre all'Assemblea in sede ordinaria dei Soci.



Tenuto conto che tra i destinatari del piano Short Term Incentive (S.T.I.) 2021 vi è anche l'Amministratore Delegato di Banco BPM, le determinazioni del Consiglio di Amministrazione sono state assunte in conformità alle vigenti disposizioni legislative, regolamentari e aziendali in materia di conflitti di interessi.

**3.6 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-bis, comma 1, la data della decisione assunta da parte dell'organo competente a proporre l'approvazione dei piani all'assemblea e dell'eventuale proposta dell'eventuale Comitato per la remunerazione.**

Il Consiglio di Amministrazione in data 9 marzo 2021 ha deliberato di approvare il Piano, da sottoporre all'Assemblea Ordinaria e Straordinaria dei Soci, convocata per il 15 aprile 2021 (in unica convocazione), preso atto del parere del Comitato Remunerazioni dell'8 marzo 2021.

**3.7 Ai fini di quanto richiesto dall'art. 84-bis, comma 5, lett. a), la data della decisione assunta da parte dell'organo competente in merito all'assegnazione degli strumenti e dell'eventuale proposta al predetto organo formulata dall'eventuale Comitato per la remunerazione.**

Con riferimento ai Piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari, il Consiglio di Amministrazione in data 9 febbraio 2021, preso atto del parere del Comitato Remunerazioni del 5 febbraio 2021, ha verificato l'apertura dei cancelli di accesso al piano Short Term Incentive 2020 e in data 9 marzo 2021 ha deliberato conseguentemente l'attuazione del Piano di Compensi basati su azioni del Banco BPM – Piano Short Term Incentive 2020, già approvato dall'Assemblea Ordinaria dei Soci del 4 aprile 2020, per un importo – che rientra in quello approvato in sede assembleare – stimato nel valore massimo di Euro 2,6 milioni (lordo dipendente che corrisponde al costo banca), di cui circa Euro 1,2 milioni relativi alle quote differite, a seconda dei casi, nei tre o cinque anni successivi al 2021, la cui maturazione rimane subordinata alla positiva verifica delle condizioni di malus previste nelle politiche di remunerazione tempo per tempo vigenti. A tale riguardo, si precisa che il numero effettivo dei destinatari (56 aventi diritto in base alle informazioni note alla data del presente Documento), ricompresi nel perimetro del personale più rilevante identificato per il 2020 e il controvalore dei relativi incentivi, saranno determinati in base alle performance individuali conseguite nell'ambito del piano Short Term Incentive 2020.

In caso di raggiungimento degli obiettivi individuali assegnati nell'ambito del piano Short Term Incentive 2020, per ogni incentivo eventualmente riconosciuto saranno determinati gli importi delle singole quote spettanti (up-front e differite) nelle componenti in denaro e in azioni; il numero complessivo delle azioni riconosciute sarà determinato sulla base della media aritmetica dei prezzi ufficiali rilevati nei 30 giorni di calendario precedenti la data di riconoscimento dell'incentivo, ossia la data di maturazione della quota up-front in denaro.

Per le azioni maturate è previsto un periodo di *retention* (vincolo alla vendita) di un anno sia per quelle up-front che per le differite; per queste ultime il periodo di *retention* decorre dal momento in cui la remunerazione differita è maturata. La maturazione delle quote azionarie avviene unitamente alle rispettive quote monetarie, mentre l'effettiva entrata in possesso avviene al termine del periodo di *retention*.

Si segnala che l'apertura dei cancelli di accesso al piano Short Term Incentive annuale 2020 comporta la maturazione, nel 2021, della componente azionaria delle quote differite di incentivo di breve termine riferite ai piani di compensi basati su azioni in corso di validità e approvati sulla base di precedenti delibere assembleari della ex Banca Popolare di Milano S.c.a r.l., di competenza degli esercizi 2015 e 2016<sup>4</sup> e di Banco BPM di competenza degli esercizi 2017, 2018 e 2019, nonché del piano di incentivazione triennale ILT 2017/2019.

Il numero massimo di azioni stimato a sostegno di tutti i piani in essere ammonta a circa 14 milioni di azioni (incentivazione annuale per gli esercizi 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 e 2020 e incentivazione di lungo termine 2017/2019), che considera le quote differite che matureranno dal 2022 al 2027, subordinatamente alla positiva verifica di tutte le condizioni previste per la maturazione e, in aggiunta, quanto stimabile a fronte del piano S.T.I. 2021 e del piano L.T.I. 2021/2023.

### ***3.8 Il prezzo di mercato, registrato nelle predette date, per gli strumenti finanziari su cui sono basati i piani, se negoziati nei mercati regolamentati.***

Il prezzo ufficiale di mercato dell'azione ordinaria Banco BPM registrato nelle date citate nei paragrafi 3.6 e 3.7 del presente Documento è stato pari a Euro 2,0300 (Comitato Remunerazioni del 5 febbraio 2021), Euro 2,1740 (Consiglio di Amministrazione del 9 febbraio 2021), Euro 2,2930 (Comitato Remunerazioni dell'8 marzo 2021), Euro 2,3230 (Consiglio di Amministrazione del 9 marzo 2021).

### ***3.9 Nel caso di piani basati su strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati, in quali termini e secondo quali modalità l'emittente tiene conto, nell'ambito dell'individuazione della tempistica di assegnazione degli strumenti in attuazione dei piani, della possibile coincidenza temporale tra:***

- i) detta assegnazione o le eventuali decisioni assunte al riguardo dal Comitato per la remunerazione, e***

---

<sup>4</sup> Il numero di azioni ordinarie della ex Banca Popolare di Milano S.c.a r.l. riconosciute è stato convertito in azioni Banco BPM – in virtù dell'avvenuta fusione con l'ex Banco Popolare Soc. Coop. - sulla base del valore stabilito per il concambio, pari a 1 azione Banco BPM ogni 6,386 azioni della ex Banca Popolare di Milano S.c.a r.l.

**ii) la diffusione di eventuali informazioni rilevanti ai sensi dell'art. 17 del regolamento (UE) n.596/2014; ad esempio, nel caso in cui tali informazioni siano:**

**a. non già pubbliche ed idonee ad influenzare positivamente le quotazioni di mercato, ovvero**

**b. già pubblicate ed idonee ad influenzare negativamente le quotazioni di mercato.**

In fase di adozione ed esecuzione dei Piani è data informativa al mercato, ove previsto dalle disposizioni normative e regolamentari tempo per tempo vigenti.

Seppur le proposte deliberative concernenti i piani di compensi basati su strumenti finanziari siano preventivamente esaminate dal Comitato Remunerazioni per il rilascio del parere al Consiglio di Amministrazione, l'informativa al mercato è data, ove dovuta, contestualmente all'assunzione della deliberazione da parte di quest'ultimo.

#### **4. Caratteristiche degli strumenti attribuiti**

##### **4.1 Descrizione delle forme in cui sono strutturati i piani di compensi basati su strumenti finanziari.**

Per i circa 160 soggetti potenziali destinatari del Piano, almeno il 50% dell'incentivo riconosciuto a valere sul piano Short Term Incentive (S.T.I.) 2021 è erogato tramite assegnazione di azioni ordinarie Banco BPM, assoggettate a clausole di differimento e di retention (vincolo alla vendita).

Ogni quota azionaria maturata è sottoposta a clausola di *retention* della durata di un anno.

Il 50% della quota up-front dell'incentivo è riconosciuto in azioni ordinarie Banco BPM.

Nei casi in cui l'incentivo riconosciuto risulti pari o superiore a Euro 430.000, la quota soggetta a differimento è pari al 60% dell'incentivo medesimo, in caso contrario è pari al 40%.

Per il P.P.R. apicale, indipendentemente dall'importo riconosciuto, la durata del periodo di differimento è pari a cinque anni e il 55% della parte differita è composta da azioni ordinarie Banco BPM; per i diretti riporti dell'Amministratore Delegato di Banca Aletti e di Banca Akros, tale previsione è applicata se l'importo riconosciuto è pari o superiore a Euro 430.000. Nei restanti casi l'incentivo riconosciuto è differito in tre anni, per il 50% in azioni ordinarie Banco BPM.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla Policy.

##### **4.2 Indicazione del periodo di effettiva attuazione del Piano con riferimento anche a eventuali diversi cicli previsti.**

Il periodo di attuazione del Piano è compreso tra l'esercizio di riferimento per la rilevazione dei risultati del piano Short Term Incentive (S.T.I.) 2021 e l'effettiva disponibilità dell'ultima quota differita in azioni (2026 ovvero 2028 in caso di cinque quote annuali).

#### **4.3 Termine del Piano.**

Il Piano si concluderà nel 2028.

#### **4.4 Numero massimo di strumenti finanziari, anche nella forma di opzioni, assegnati in ogni anno fiscale in relazione ai soggetti nominativamente individuati o alle indicate categorie.**

Al momento è stato stimato un fabbisogno massimo pari a Euro 5 milioni; tale importo riviene anche dall'applicazione di regole più stringenti richieste dalle Disposizioni di Vigilanza in ordine alla maggiore percentuale della componente azionaria sul totale dell'incentivo riconosciuto e comprende le quote differite di incentivo che matureranno nei successivi tre o cinque anni solo al verificarsi di tutte le condizioni di accesso tempo per tempo previste.

L'attribuzione è distribuita negli anni di maturazione come illustrato al precedente punto 4.1.

Il numero massimo di azioni ordinarie Banco BPM che saranno assegnate ai sensi del Piano, sarà quantificato al verificarsi delle condizioni di accesso al piano Short Term Incentive (S.T.I.) 2021, sulla base delle performance conseguite da ciascuno dei destinatari del Piano medesimo e in ragione dei prezzi ufficiali rilevati nei 30 giorni di calendario precedenti la data di riconoscimento.

#### **4.5 Modalità e clausole di attuazione del Piano, specificando se la effettiva attribuzione delle azioni è subordinata al verificarsi di condizioni ovvero al conseguimento di determinati risultati anche di performance; descrizione di tali condizioni e risultati.**

In coerenza con il Risk Appetite Framework approvato dal Consiglio di Amministrazione di Capogruppo, l'attivazione del Piano è subordinata, ai seguenti indicatori e relativi valori di confronto:

- adeguatezza patrimoniale a livello consolidato: Common Equity Tier1 ratio (CET1) phased-in e Leverage ratio phased-in, in entrambi i casi maggiore della rispettiva soglia di risk trigger definita nell'ambito del Risk Appetite Framework;
- adeguatezza della liquidità a livello consolidato: Liquidity Coverage Ratio (L.C.R.) regulatory e Net Stable Funding Ratio (N.S.F.R.) regulatory, in entrambi i casi maggiore della rispettiva soglia di risk trigger definita nell'ambito del Risk Appetite Framework;
- redditività a livello consolidato: utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte (al netto delle componenti non ricorrenti) (U.O.C.), maggiore di zero;
- in aggiunta redditività a livello societario per Banca Aletti e Banca Akros: utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte (al netto delle componenti non ricorrenti) (U.O.C.), maggiore di zero.

Il riconoscimento dell'incentivo del personale più rilevante delle funzioni con compiti di controllo non è subordinato agli indicatori di redditività, al fine di evitare, come previsto dalle Disposizioni di Vigilanza, che lo stesso sia collegato ai risultati economici.

In presenza della positiva verifica dei cancelli di accesso, alle risorse economiche del piano Short Term Incentive definite nel budget di esercizio è applicato – secondo le modalità di seguito descritte - un coefficiente di rettifica finanziario, la cui misura è proporzionale al valore dell'indicatore di redditività risk adjusted Return on Risk adjusted Capital (R.O.R.A.C.) consolidato conseguito a fine esercizio in confronto alle relative soglie di Risk Trigger e Risk Appetite definite nell'ambito del Risk Appetite Framework per il medesimo esercizio; esso può comportare la loro contrazione fino all'azzeramento o il loro incremento, in quest'ultimo caso previa approvazione del Consiglio di Amministrazione di Capogruppo, che ne determina anche l'esatta misura, comunque entro il limite di un cap predefinito.

Il coefficiente di rettifica modula le risorse economiche in relazione al risultato di redditività aggiustata per il rischio conseguita:

- in caso di risultato del R.O.R.A.C. pari o inferiore alla soglia di Risk Trigger, le risorse economiche consolidate sono azzerate;
- in presenza di risultato superiore alla soglia di Risk Trigger, ma inferiore al punto medio tra le soglie di Risk Trigger e di Risk Appetite (di seguito punto medio), è facoltà del Consiglio di Amministrazione di Capogruppo deliberare l'eventuale disponibilità di risorse economiche fino a un massimo del 50% del loro valore di budget; in tal caso, le eventuali erogazioni non potranno riguardare il P.P.R.;
- in caso di risultato almeno pari al punto medio, ma non superiore alla soglia di Risk Appetite, il valore delle risorse economiche consolidate previste a budget è automaticamente ridotto applicando la percentuale data dal rapporto tra il risultato medesimo e la soglia di Risk Appetite;
- in presenza di risultato superiore alla soglia di Risk Appetite, l'eventuale incremento delle risorse economiche consolidate fino al cap previsto del 110% del loro valore di budget è subordinato alla delibera del Consiglio di Amministrazione di Capogruppo, che ne determina anche l'esatta misura in relazione ed entro il limite del rapporto tra il risultato conseguito e la soglia di Risk Appetite, in base alle valutazioni effettuate sui prospetti di risultato elaborati dalle funzioni Pianificazione e Controllo e Amministrazione e Bilancio, in collaborazione con la funzione Rischi.

In caso di perdita contabile consolidata d'esercizio, è applicato un meccanismo di riduzione che agisce, in via anticipata rispetto all'applicazione del coefficiente di rettifica finanziario, sulle risorse economiche previste nel *budget* di esercizio per il piano Short Term Incentive (S.T.I.) 2021. Nello specifico, in presenza della positiva verifica dei cancelli di accesso al piano Short Term Incentive (STI) 2021 e, contestualmente, di una perdita contabile consolidata d'esercizio, le risorse economiche a budget relative a detto piano sono diminuite dell'importo della perdita fino ad una decurtazione massima pari al 20% delle suddette risorse. In tale circostanza, è preclusa la possibilità che la

successiva applicazione del coefficiente di rettifica finanziario determini l'incremento delle risorse economiche.

Le previsioni in merito al coefficiente correlato al R.O.R.A.C. e al meccanismo di riduzione in caso di perdita contabile consolidata d'esercizio non valgono per la quota parte delle risorse economiche del piano Short Term Incentive (S.T.I.) 2021 destinate al personale più rilevante delle funzioni con compiti di controllo, al fine di evitare che l'incentivo sia collegato ai risultati economici.

Alle risorse economiche del piano Short Term Incentive (S.T.I.) 2021 è applicato – secondo le modalità di seguito descritte - un coefficiente di rettifica non finanziario, la cui misura è correlata ai valori degli indicatori ECAP Reputational Risk e Anti Money Laundering (A.M.L.) consolidati conseguiti a fine esercizio in confronto alle relative soglie di Alert definite nell'ambito del Risk Appetite Framework per il medesimo esercizio.

L'indicatore ECAP Reputational Risk rappresenta l'ammontare di capitale economico a fronte del rischio reputazionale stimato tramite modello interno. L'A.M.L. rappresenta il rapporto tra il totale dei clienti ad alto rischio (massima classificazione nell'ambito del modello interno di Antiriciclaggio per la gestione del rischio di riciclaggio) e il totale dei clienti.

Nello specifico:

- in caso di risultato pari o superiore<sup>5</sup> alla soglia di Alert di entrambi gli indicatori Rischio Reputazionale e A.M.L., il valore delle risorse economiche è automaticamente ridotto del 20%;
- in caso di risultato pari o superiore alla soglia di Alert di uno solo degli indicatori Rischio Reputazionale e A.M.L., il valore delle risorse economiche è automaticamente ridotto del 10%;
- nei restanti casi, le risorse economiche non subiscono riduzioni.

Per i destinatari del piano S.T.I. 2021 è adottata la modalità di valutazione delle performance che prevede l'assegnazione, all'avvio del sistema, di una scheda obiettivi da confrontare con i risultati conseguiti a fine anno; ad ogni obiettivo è attribuito un peso in termini percentuali sul totale e una curva di risultato su livelli di raggiungimento (minimo, target e massimo); il risultato ottenuto da ciascun K.P.I. determina un punteggio pesato, in una curva di riconoscimento variabile tra un minimo e un massimo raggiungibili; la somma dei punteggi pesati ottenuti corrisponde alla performance conseguita in proporzione alla quale, solo se almeno pari a un punteggio minimo prefissato, è quantificato l'importo dell'incentivo; quest'ultimo in ogni caso non può superare un livello massimo prefissato.

---

<sup>5</sup> Maggiore è il valore rilevato, maggiore è il rischio che il Gruppo sta assumendo.

La maturazione di ciascuna delle quote differite dell'incentivo è sottoposta al rispetto integrale dei cancelli di accesso consolidati e dei relativi valori soglia di confronto previsti per il piano Short Term Incentive dell'esercizio precedente l'anno di maturazione delle medesime, in considerazione della categoria di Personale di appartenenza nello stesso anno; tale sistema di correzione ex post è, pertanto, un meccanismo che opera nel periodo di differimento, prima dell'effettiva maturazione delle quote posticipate dell'incentivo.

In caso di accertamento, nel corso dell'esercizio, di comportamenti di *misconduct*, il Consiglio di Amministrazione di Capogruppo, per i soggetti da esso direttamente nominati, o l'Amministratore Delegato di Capogruppo (o un suo delegato), per i restanti soggetti, valuta la misura del provvedimento da adottare (che può agire in riduzione o azzeramento) in ordine all'incentivo.

I comportamenti di *misconduct* sono i seguenti:

- provvedimento di sospensione dal servizio e dal trattamento economico a partire da un giorno. Esso determina l'esclusione dalla percezione delle citate componenti variabili della remunerazione;
- comportamenti non conformi a disposizioni di legge, regolamentari o statutarie o a eventuali codici etici o di condotta applicabili alla banca, da cui è derivata una perdita ritenuta significativa per una società del Gruppo o per la clientela;
- violazioni<sup>6</sup> degli obblighi imposti ai sensi dell'art. 26 o, quando il soggetto è parte interessata, dell'art. 53 del D.Lgs. n. 385/1993 ("Testo Unico Bancario");
- violazioni dell'obbligo di non avvalersi di strategie di copertura personale o di assicurazioni sulla retribuzione o su altri aspetti che possano alterare o inficiare gli effetti di allineamento al rischio insiti nei meccanismi retributivi;
- comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno di una società del Gruppo;
- comportamenti che abbiano determinato o concorso a determinare un danno significativo per i clienti ovvero una violazione rilevante della disciplina contenuta nel Titolo VI del Testo Unico Bancario, delle relative disposizioni di attuazione o di codici etici o di condotta a tutela della clientela applicabili all'intermediario.

Al verificarsi dei comportamenti di *misconduct* indicati al precedente capoverso il Consiglio di Amministrazione di Capogruppo per i soggetti da esso direttamente nominati o l'Amministratore Delegato (o suo delegato) per i restanti soggetti si riserva anche di attivare meccanismi di restituzione degli importi già maturati dell'incentivo o di sue quote dal momento della loro maturazione fino ai successivi cinque anni.

---

<sup>6</sup> Per esempio nei casi di violazione dei requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza.

**4.6 Indicazione di eventuali vincoli di disponibilità gravanti sulle azioni con particolare riferimento ai termini entro i quali sia consentito o vietato il successivo trasferimento alla stessa società o a terzi.**

Per le azioni è previsto un periodo di *retention* (vincolo alla vendita) di un anno, sia per quelle up-front sia per le differite, che decorre dalla maturazione della corrispondente quota in denaro.

Eventuali diritti e/o dividendi matureranno esclusivamente al termine della *retention*, ossia con riferimento al periodo successivo al trasferimento nel dossier titoli del beneficiario.

Il Consiglio di Amministrazione di Capogruppo potrà valutare, in caso di operazioni straordinarie sul capitale che prevedano l'esercizio del diritto di opzione, eventuali conseguenti adeguamenti delle quote azionarie maturate ma non ancora nella disponibilità dei beneficiari.

**4.7 Descrizione di eventuali condizioni risolutive in relazione all'attribuzione del Piano nel caso in cui i destinatari effettuano operazioni di hedging che consentono di neutralizzare eventuali divieti di vendita degli strumenti finanziari assegnati, anche nella forma di opzioni, ovvero degli strumenti finanziari rivenienti dall'esercizio di tali opzioni.**

Il Piano non prevede condizioni risolutive del tipo sopra descritto.

Il Personale del Gruppo non può avvalersi di strategie di copertura personale o di assicurazioni sulla remunerazione o su altri aspetti che possano alterare o inficiare gli effetti di allineamento al rischio, insiti nei loro meccanismi retributivi.

**4.8 Descrizione degli effetti determinati dalla cessazione del rapporto di lavoro.**

In caso di cessazione del rapporto di lavoro, sia la quota up-front, sia le quote differite sono corrisposte nei casi di pensionamento, accesso al fondo di solidarietà, decesso, previsioni specifiche contenute in contratti individuali o in accordi di risoluzione del rapporto di lavoro individuali, fatte salve le casistiche relative alla perdita di ogni diritto.

È prevista la perdita di ogni diritto in caso di cessazione del rapporto di lavoro per dimissioni, licenziamento per giusta causa o giustificato motivo soggettivo, nonché per risoluzioni del rapporto di lavoro per qualsiasi ragione o causa, incluso l'accesso al fondo di solidarietà, definite entro il primo semestre 2021 che prevedano la cessazione nel primo semestre 2021.

**4.9 Indicazione di altre eventuali cause di annullamento del Piano.**

Fatto salvo quanto previsto al precedente paragrafo 4.5, il Piano non prevede ulteriori cause di annullamento.

**4.10 Motivazioni relative all'eventuale previsione di un "riscatto", da parte di Banco BPM, delle azioni oggetto del Piano, disposto ai sensi degli artt. 2357 e ss. del codice civile; indicazione dei beneficiari del riscatto precisando se lo stesso è destinato soltanto a particolari categorie di dipendenti; gli effetti della cessazione del rapporto di lavoro su detto riscatto.**



Il Piano non prevede un riscatto delle azioni oggetto del Piano da parte di Banco BPM o di altre Società del Gruppo.

**4.11 Eventuali prestiti o altre agevolazioni che si intendono concedere per l'acquisto delle azioni ai sensi dell'art. 2358 del codice civile.**

La disposizione non trova applicazione.

**4.12 Indicazione di valutazioni sull'onere atteso per la società alla data di relativa assegnazione, come determinabile sulla base di termini e condizioni già definiti, per ammontare complessivo e in relazione a ciascuno strumento del Piano.**

È stato stimato un fabbisogno massimo pari a Euro 5 milioni, pur non essendo possibile, allo stato, quantificare esattamente l'onere atteso, in quanto la sua determinazione è condizionata al verificarsi delle condizioni di accesso al piano Short Term Incentive (S.T.I.) 2021 e alle performance conseguite da ciascuno dei potenziali destinatari del Piano medesimo.

**4.13 Indicazione degli eventuali effetti diluitivi sul capitale determinati dall'attribuzione di azioni.**

In considerazione delle modalità di attuazione, l'adozione del Piano non comporterà alcun effetto diluitivo sul capitale del Gruppo derivanti da aumenti di capitale.

**4.14 Eventuali limiti previsti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione dei diritti patrimoniali.**

Fatto salvo il periodo di *retention* (vincolo alla vendita), non sono previsti limiti per l'esercizio del diritto di voto e per l'attribuzione di diritti patrimoniali.

**4.15 Nel caso in cui le azioni non sono negoziate nei mercati regolamentati, ogni informazione utile ad una compiuta valutazione del valore a loro attribuibile.**

Il Piano prevede esclusivamente l'utilizzo di azioni negoziate in mercati regolamentati.

Per tutto quanto non riportato in questa sede, si rinvia alla Policy 2021.

Verona, 9 marzo 2021

Il Consiglio di Amministrazione

## Piani di compensi basati su strumenti finanziari

### Tabella n.1 dello schema 7 dell' Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999

#### Sezione 1 - Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari

Si precisa che i soggetti indicati nelle tabelle (nominativamente o inclusi in categorie) non sono ancora i legittimi proprietari delle azioni Banco BPM riportate, ma lo diventeranno nel corso del periodo di vesting, solo a seguito della positiva verifica delle predefinite condizioni di ogni singolo piano.

Nome e cognome o categoria	Carica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle stock option						
		Sezione 1						
		Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione	Periodo di vesting
Giuseppe Castagna	Amministratore Delegato di Banco BPM	PIANO 2020 (04/04/2020)	Azioni Ordinarie Banco BPM	219.411 (1)	25/06/2021 (2)	ND	€ 2,17400 (3)	2020-2026
		PIANO 2019 (06/04/2019)	Azioni Ordinarie Banco BPM	246.606	26/06/2020	ND	€ 1,30886	2019-2025
		PIANO 2018 (07/04/2018)	Azioni Ordinarie Banco BPM	150.290	27/06/2019	ND	€ 1,69337	2018-2024
		PIANO 2017 (08/04/2017)	Azioni Ordinarie Banco BPM	43.423	27/06/2018	ND	€ 2,40421	2017-2023
		PIANO 2016 ex Gruppo Bipiemme (30/04/2016)	Azioni Ordinarie Banco BPM	29.392	(4)	ND	(4)	2016-2022
		PIANO 2015 ex Gruppo Bipiemme (11/04/2015)	Azioni Ordinarie Banco BPM	19.136	(4)	ND	(4)	2015-2021
		PIANO ILT 2017-2019 (08/04/2017)	Azioni Ordinarie Banco BPM	283.686	08/04/2017 (5)	ND	€ 2,66491 (6)	2017-2023
Marco Federico Turrina	Amministratore Delegato - Direttore Generale di Banca Akros	PIANO 2020 (04/04/2020)	Azioni Ordinarie Banco BPM	37.045 (1)	25/06/2021 (2)	ND	€ 2,17400 (3)	2020-2026
		PIANO 2019 (06/04/2019)	Azioni Ordinarie Banco BPM	33.171	26/06/2020	ND	€ 1,30886	2019-2025
		PIANO 2018 (07/04/2018)	Azioni Ordinarie Banco BPM	15.181	27/06/2019	ND	€ 1,69337	2018-2022
		PIANO 2017 (08/04/2017)	Azioni Ordinarie Banco BPM	5.629	27/06/2018	ND	€ 2,40421	2017-2021
		PIANO 2016 ex Gruppo Bipiemme (30/04/2016)	Azioni Ordinarie Banco BPM	12.075	(4)	ND	(4)	2016-2022
		PIANO 2015 ex Gruppo Bipiemme (11/04/2015)	Azioni Ordinarie Banco BPM	7.291	(4)	ND	(4)	2015-2021
		PIANO ILT 2017-2019 (08/04/2017)	Azioni Ordinarie Banco BPM	42.552	08/04/2017 (5)	ND	€ 2,66491 (6)	2017-2023

(segue)

Si precisa che i soggetti indicati nelle tabelle (nominativamente o inclusi in categorie) non sono ancora i legittimi proprietari delle azioni Banco BPM riportate, ma lo diventeranno nel corso del periodo di vesting, solo a seguito della positiva verifica delle predefinite condizioni di ogni singolo piano.

Nome e cognome o categoria	Carica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle stock option						
		Sezione 1						
		Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione	Periodo di vesting
Alessandro Varaldo	Amministratore Delegato di Banca Aletti	PIANO 2020 (04/04/2020)	Azioni Ordinarie Banco BPM	30.871 (1)	25/06/2021 (2)	ND	€ 2,17400 (3)	2020-2026
		PIANO 2019 (06/04/2019)	Azioni Ordinarie Banco BPM	22.113	26/06/2020	ND	€ 1,30886	2019-2025
		PIANO ILT 2017-2019 (08/04/2017)	Azioni Ordinarie Banco BPM	11.820	08/04/2017 (5)	ND	€ 2,66491 (6)	2017-2023
Massimo Maria Dorenti	Amministratore Delegato - Direttore Generale di ProFamily	PIANO 2020 (04/04/2020)	Azioni Ordinarie Banco BPM	5.175 (1)	25/06/2021 (2)	ND	€ 2,17400 (3)	2020-2024
		PIANO 2019 (06/04/2019)	Azioni Ordinarie Banco BPM	3.545	26/06/2020	ND	€ 1,30886	2019-2023
		PIANO 2018 (07/04/2018)	Azioni Ordinarie Banco BPM	1.877	27/06/2019	ND	€ 1,69337	2018-2022
		PIANO 2017 (08/04/2017)	Azioni Ordinarie Banco BPM	169	27/06/2018	ND	€ 2,40421	2017-2021
Domenico De Angelis	Condirettore Generale di Banco BPM	PIANO 2020 (04/04/2020)	Azioni Ordinarie Banco BPM	47.360 (1)	25/06/2021 (2)	ND	€ 2,17400 (3)	2020-2026
		PIANO 2019 (06/04/2019)	Azioni Ordinarie Banco BPM	38.018	26/06/2020	ND	€ 1,30886	2019-2025
		PIANO 2018 (07/04/2018)	Azioni Ordinarie Banco BPM	16.470	27/06/2019	ND	€ 1,69337	2018-2022
		PIANO 2017 (08/04/2017)	Azioni Ordinarie Banco BPM	7.071	27/06/2018	ND	€ 2,40421	2017-2021
		PIANO ILT 2017-2019 (08/04/2017)	Azioni Ordinarie Banco BPM	85.107	08/04/2017 (5)	ND	€ 2,66491 (6)	2017-2023
Salvatore Poloni	Condirettore Generale di Banco BPM	PIANO 2020 (04/04/2020)	Azioni Ordinarie Banco BPM	80.727 (1)	25/06/2021 (2)	ND	€ 2,17400 (3)	2020-2026
		PIANO 2019 (06/04/2019)	Azioni Ordinarie Banco BPM	62.912	26/06/2020	ND	€ 1,30886	2019-2025
		PIANO 2018 (07/04/2018)	Azioni Ordinarie Banco BPM	57.310	27/06/2019	ND	€ 1,69337	2018-2024
		PIANO 2017 (08/04/2017)	Azioni Ordinarie Banco BPM	7.071	27/06/2018	ND	€ 2,40421	2017-2021
		PIANO ILT 2017-2019 (08/04/2017)	Azioni Ordinarie Banco BPM	85.107	08/04/2017 (5)	ND	€ 2,66491 (6)	2017-2023

(segue)

Si precisa che i soggetti indicati nelle tabelle (nominativamente o inclusi in categorie) non sono ancora i legittimi proprietari delle azioni Banco BPM riportate, ma lo diventeranno nel corso del periodo di vesting, solo a seguito della positiva verifica delle predefinite condizioni di ogni singolo piano.

Nome e cognome o categoria	Carica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle stock option						
		Sezione 1						
		Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari						
		Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione	Periodo di vesting
n.6 Dirigenti con responsabilità strategiche	PIANO 2020 (04/04/2020)		Azioni Ordinarie Banco BPM	134.599 (7)	25/06/2021 (2)	ND	€ 2,17400 (3)	2020-2026 (8)
n.44 Altri soggetti destinatari del Piano			Azioni Ordinarie Banco BPM	631.242 (7)	25/06/2021 (2)	ND	€ 2,17400 (3)	2020-2026 (9)
n.2 Dirigenti con responsabilità strategiche	PIANO 2019 (06/04/2019)		Azioni Ordinarie Banco BPM	81.124	26/06/2020	ND	€ 1,30886	2019-2025
n.4 Altri soggetti destinatari del Piano			Azioni Ordinarie Banco BPM	32.578	26/06/2020	ND	€ 1,30886	2019-2025
n.3 Dirigenti con responsabilità strategiche			Azioni Ordinarie Banco BPM	20.029	26/06/2020	ND	€ 1,30886	2019-2023
n.60 Altri soggetti destinatari del Piano			Azioni Ordinarie Banco BPM	574.167	26/06/2020	ND	€ 1,30886	2019-2023
n.4 Dirigenti con responsabilità strategiche	PIANO 2018 (07/04/2018)		Azioni Ordinarie Banco BPM	39.319	27/06/2019	ND	€ 1,69337	2018-2022
n.37 Altri soggetti destinatari del Piano			Azioni Ordinarie Banco BPM	194.861	27/06/2019	ND	€ 1,69337	2018-2022
n.3 Dirigenti con responsabilità strategiche	PIANO 2017 (08/04/2017)		Azioni Ordinarie Banco BPM	5.886	27/06/2018	ND	€ 2,40421	2017-2021
n.35 Altri soggetti destinatari del Piano			Azioni Ordinarie Banco BPM	53.557	27/06/2018	ND	€ 2,40421	2017-2021
n.2 Dirigenti con responsabilità strategiche	PIANO ILT 2017-2019 (08/04/2017)		Azioni Ordinarie Banco BPM	47.280	08/04/2017 (5)	ND	€ 2,66491 (6)	2017-2023
n.32 Altri soggetti destinatari del Piano			Azioni Ordinarie Banco BPM	362.487	08/04/2017 (5)	ND	€ 2,66491 (6)	2017-2023

- (1) Valori stimati sulla base della *performance* conseguita e della quotazione presa a riferimento del 9 febbraio 2021.
- (2) L'effettiva assegnazione avverrà al momento della maturazione della rispettiva quota *up-front* in contanti.
- (3) Quotazione del 9 febbraio 2021.
- (4) Assegnazioni effettuate precedentemente la fusione tra l'ex Banco Popolare Soc. Coop. e l'ex Banca Popolare di Milano Scarl. Le azioni dell'ex Banca Popolare di Milano Scarl sono state convertite in azioni Banco BPM sulla base del valore stabilito per il concambio pari a 1 azione Banco BPM ogni 6,386 azioni dell'ex Banca Popolare di Milano Scarl.
- (5) Data dell'Assemblea dei Soci che ha approvato il piano.
- (6) Media aritmetica dei prezzi ufficiali rilevati nei 30 giorni di calendario precedenti la data dell'Assemblea ordinaria dei soci dell'8 aprile 2017.
- (7) Stima sulla base della *performance* calcolata al 28 febbraio 2021 e della quotazione presa a riferimento del 9 febbraio 2021.
- (8) Di cui 4 dirigenti con Responsabilità strategica hanno periodo di *vesting* 2020-2024.
- (9) Di cui 40 soggetti hanno periodo di *vesting* 2020-2024.

**Piani di compensi basati su strumenti finanziari**

**Tabella n.1 dello schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento n. 11971/1999**

**Sezione 2 – Strumenti di nuova assegnazione**

Nome e cognome o categoria	Carica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1 Strumenti finanziari diversi dalle stock option						
		Sezione 2 Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione: del Consiglio di Amministrazione del 9/03/2021 di proposta per l'assemblea						
		Data della relativa delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data della assegnazione	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione	Periodo di vesting
<b>Giuseppe Castagna</b>	Amministratore Delegato di Banco BPM	PIANO 2021 (15/04/2021)	Azioni Ordinarie Banco BPM	ND	2022	ND	ND	2021-2027
<b>Marco Federico Turrina</b>	Amministratore Delegato - Direttore Generale di Banca Akros	PIANO 2021 (15/04/2021)	Azioni Ordinarie Banco BPM	ND	2022	ND	ND	2021-2027
<b>Alessandro Varaldo</b>	Amministratore Delegato di Banca Aletti	PIANO 2021 (15/04/2021)	Azioni Ordinarie Banco BPM	ND	2022	ND	ND	2021-2027
<b>Massimo Maria Dorenti</b>	Amministratore Delegato - Direttore Generale di ProFamily	PIANO 2021 (15/04/2021)	Azioni Ordinarie Banco BPM	ND	2022	ND	ND	2021-2025
<b>Domenico De Angelis</b>	Condirettore Generale di Banco BPM	PIANO 2021 (15/04/2021)	Azioni Ordinarie Banco BPM	ND	2022	ND	ND	2021-2027
<b>Salvatore Poloni</b>	Condirettore Generale di Banco BPM	PIANO 2021 (15/04/2021)	Azioni Ordinarie Banco BPM	ND	2022	ND	ND	2021-2027
n.2 Dirigenti con responsabilità strategiche		PIANO 2021 (15/04/2021)	Azioni Ordinarie Banco BPM	ND	2022	ND	ND	2021-2027
n.4 Dirigenti con responsabilità strategiche		PIANO 2021 (15/04/2021)	Azioni Ordinarie Banco BPM	ND	2022	ND	ND	2021-2025
n.148 Altri soggetti destinatari del Piano		PIANO 2021 (15/04/2021)	Azioni Ordinarie Banco BPM	ND	2022	ND	ND	2021-2027
		PIANO 2021 (15/04/2021)	Azioni Ordinarie Banco BPM	ND	2022	ND	ND	2021-2025