



**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI**  
**giovedì 7 aprile 2022 alle ore 10.30**  
**Novara, presso Banco BPM, Via Negroni n. 12**

**LE NOSTRE INDICAZIONI DI VOTO**  
***(rivolte agli associati azionisti ex articolo 141 TUF)***

**Parte Ordinaria**

**Votazione 1. Punto 1 dell'OdG Approvazione del bilancio di esercizio**  
al 31 dicembre 2021 di Banco BPM S.p.A., nonché delle società incorporate nella capogruppo Bipielle Real Estate S.p.A. e Release S.p.A., corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo Banco BPM.

*BancoBpm presenta alla approvazione degli azionisti un bilancio dell'esercizio 2021 particolarmente apprezzabile, sia sul piano del risultato economico che su quello delle grandezze patrimoniali.*

*Sono in crescita tutti i volumi del "core business" della banca così come l'apporto delle commissioni al conto economico.*

*Importante la riduzione anno su anno dei crediti non performing e del costo del rischio.*

*Valutiamo inoltre con favore che la ricerca del risultato economico sia accompagnata da una forte attenzione alle tematiche della crescita sostenibile, anche in un anno ancora pesantemente condizionato dalle conseguenze della pandemia. Tutela dell'ambiente, attenzione alle persone e alla parità di genere, trasparenza nella governance: tutte problematiche sintetizzate nell'acronimo ESG, hanno visto il lancio di numerosi progetti nel corso del 2021.*

**Indicazione di Voto: Favorevole**

*L'Associazione BPM 1865 ringrazia i dipendenti di ogni ordine e grado per l'apporto professionale profuso, determinante per il conseguimento dei risultati. Auspica che l'azienda valorizzi le proprie risorse, mantenga e sviluppi tutte le forme di welfare di cui possano continuare a beneficiare anche le comunità degli "esodati" ed ex dipendenti, da sempre vicini alla banca.*

## **Votazione 2. Punto 2 dell'OdG Deliberazioni sulla destinazione e sulla distribuzione degli utili.**

**Dal bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 del Banco BPM risulta un utile netto d'esercizio pari ad Euro 415.794.001,74.** In relazione al citato risultato di esercizio, **il Consiglio di Amministrazione propone:**

- di identificare nella riserva legale di Banco BPM, di ammontare pari ad Euro 1.420.000.000, la riserva su cui istituire il vincolo fiscale conseguente all'esercizio della facoltà di riallineamento del valore fiscale degli immobili al loro valore contabile effettuato dalla Capogruppo e dalle società incorporate Bipielle Real Estate S.p.A. e Release S.p.A., nei limiti dell'importo complessivo di Euro 605.612.303;
- di ridurre per Euro 158.996.260,20 il vincolo di indisponibilità costituito in precedenti esercizi ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs. n. 38/2005;
- **di destinare l'utile netto dell'esercizio 2021 pari ad Euro 415.794.001,74, come segue:**
  - Euro 2.000.000 a finalità di assistenza, beneficenza e pubblico interesse ai sensi dell'art. 5.2 dello Statuto sociale;
  - Euro 287.884.603,94 alla distribuzione di un dividendo di Euro 0,19, al lordo delle ritenute di legge, per ciascuna delle n. 1.515.182.126 azioni ordinarie, fatta eccezione per le azioni presenti nel portafoglio di proprietà di Banco BPM alla record date alle quali il dividendo non verrà assegnato;
  - l'assegnazione dell'utile residuo alla riserva straordinaria disponibile pari ad Euro 125.909.397,80."

*Il dividendo proposto di 0,19 cent. per azione è di sicura soddisfazione per i soci, che hanno atteso per anni una significativa remunerazione dei loro*

*investimenti e rappresenta il segnale che il complesso processo di integrazione tra i due istituti, successivo alla fusione, inizia a produrre risultati positivi.*

**Indicazione di Voto: Favorevole**

**Votazione 3. Punto 3 dell'OdG Integrazione, su proposta motivata del Collegio Sindacale, del corrispettivo della Società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., incaricata della revisione legale dei conti per il periodo 2017-2025.**

Si propone la possibilità di una revisione dei corrispettivi per tener conto di eventuali circostanze non prevedibili al tempo del conferimento dell'incarico, suscettibili di modificare i tempi preventivati in relazione allo svolgimento delle attività incluse nella proposta.

All'esito delle analisi di cui sopra e delle verifiche direttamente compiute anche con la Società di revisione, **il Collegio Sindacale** ha concluso di presentare all'Assemblea la proposta di integrazione delle condizioni economiche dell'incarico di revisione legale conferito a PwC, avendo **valutato le richieste formulate complessivamente adeguate** in relazione alle attività di revisione aggiuntive rispetto a quanto originariamente stimato e già revisionato con delibere assembleari assunte in data 7 aprile 2018 e 6 aprile 2019, richiamate in precedenza.

*Il parere favorevole del Collegio e le analisi di verifica condotte inducono ad una indicazione di voto favorevole*

**Indicazione di Voto: Favorevole**

**Votazione 4. Punto 4.1 dell'OdG Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti del Gruppo Banco BPM 2022:** - Approvazione della politica in materia di remunerazione del Gruppo Banco BPM (sezione I) ai sensi delle disposizioni normative vigenti. **(comporta un voto vincolante);**

Si richiede l'approvazione della Politica in materia di Remunerazione definita per l'anno 2022 è valida per tutto il personale del Gruppo bancario Banco BPM, e contiene, in particolare: (i) il processo per la definizione e l'approvazione della politica in materia di remunerazione e gli organi sociali coinvolti; (ii) le principali caratteristiche della politica in materia di remunerazione - che è neutrale rispetto al genere - a favore dei componenti gli organi di amministrazione e controllo, del personale dipendente e dei

collaboratori non legati da rapporto di lavoro subordinato; (iii) la politica relativa al processo di identificazione del personale più rilevante; (iv) le modalità attraverso cui è assicurato il collegamento tra componente variabile della remunerazione e risultati, i principali parametri presi a riferimento ivi compresi indicatori finanziari e non finanziari e correlati all'ambito Environmental Social Governance (ESG), le motivazioni sottostanti e la coerenza con gli obiettivi, le strategie e i rischi aziendali; (v) i meccanismi di correzione per i rischi, le politiche di differimento e i meccanismi di correzione ex post (i.e., malus e claw back); (vi) i criteri per la determinazione degli importi da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro (questi, peraltro, oggetto di specifica deliberazione in occasione della presente Assemblea); (vii) gli esiti delle verifiche della funzione di revisione interna sulla coerenza delle prassi adottate in materia di remunerazione nell'esercizio 2021.

*Sulle politiche di remunerazione e dei compensi, l'Associazione riconferma la sua storica posizione:*

- *riconosce la necessità di compensi a livello di "Mercato" al fine di salvaguardare le professionalità costruite e acquisite e che le stesse sono articolate in conformità alle norme di vigilanza in materia;*
- *condivide l'utilizzo delle azioni a valere sulla componente dell'incentivo (a breve e lungo termine) come fattore di allineamento degli interessi tra management e azionisti in funzione della creazione di valore nel medio-lungo termine;*
- *apprezza la scelta di innalzare i livelli di raggiungimento (cap e floor) degli indicatori ROTE e Gross NPE ratio adeguandoli ai più sfidanti obiettivi previsti per il 2023 dal Piano Strategico 2022-2024;*
- *rileva il persistere di un elevato divario tra i compensi più elevati - per quanto non ai massimi del sistema - e quelli minimi riconosciuti e l'assenza di un piano di compensi in azioni che coinvolga tutto il personale del Gruppo;*
- *Pur giudicando positivi alcuni dei profili della politica di remunerazione (l'aggancio al Piano Strategico), considerate le perduranti drammatiche situazioni sociali che il paese, il mondo del lavoro e delle imprese stanno ancora attraversando in seguito alla pandemia e da ultimo a causa della gravissima crisi geopolitica conseguente all'aggressione della Federazione Russa all'Ucraina (e la conseguente crisi umanitaria*

*che investe anche il nostro Paese), riteniamo che sarebbe più opportuno ridimensionare i piani stessi.*

**Indicazione di Voto: Astensione**

**Votazione 5. Punto 4.2 dell'OdG] Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti del Gruppo Banco BPM 2022 -** Approvazione della relazione sui compensi corrisposti nel 2021 (sezione II) ai sensi delle disposizioni normative vigenti. (comporta un **voto consultivo**);

Si richiede l'approvazione per quanto di competenza dei contenuti della sezione II della Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del T.U.F., della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e delle vigenti Disposizioni di Vigilanza della Banca d'Italia in ordine ai compensi corrisposti in applicazione della politica in materia di remunerazione dell'esercizio concluso al 31 dicembre 2021, conferendo mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta e con facoltà di subdelega, al fine di dare corretta e tempestiva esecuzione alla presente delibera e alle formalità e agli atti a questa connessi e/o conseguenti, attribuendo loro allo scopo tutti i necessari poteri, ivi compreso quello di introdurre nella stessa eventuali variazioni o integrazioni che si rendessero necessarie e/o opportune in relazione a richieste o raccomandazioni delle Autorità di Vigilanza o della società di gestione del mercato".

*In coerenza con il voto espresso nella votazione 4 (Punto 4.1 dell'ODG)*

**Indicazione di Voto: Astensione**

**Votazione 6. Punto 5 dell'OdG Approvazione, nell'ambito della politica in materia di remunerazione, dei criteri per la determinazione degli importi eventualmente da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica di tutto il personale, ivi compresi i limiti fissati a detti importi.** (comporta un **voto vincolante**);

Si richiede l'approvazione dei criteri per la determinazione dell'importo da accordare in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o di cessazione anticipata dalla carica, ivi compresi i limiti fissati a detto importo in termini di 24 mensilità di remunerazione fissa e comunque in misura non

superiore a Euro 2,4 milioni (lordo dipendente), limiti che non includono l'indennità di mancato preavviso determinata secondo quanto stabilito dalla legge, gli importi il cui ammontare è determinato da una pronuncia giudiziale o arbitrale e il T.F.R.,

*In coerenza con il voto espresso nella votazione 4 (Punto 4.1 dell'ODG)*

**Indicazione di Voto: Astensione**

**Votazione 7. Punto 6.1 dell'OdG Piani di compensi basati su azioni di Banco BPM S.p.A.: - Approvazione del piano short term incentive (2022).**

**Piano short term incentive (2022).** Il relativo Piano S.T.I. prevede quali potenziali destinatari **circa 150 soggetti**, per i quali almeno il 50% dell'incentivo riconosciuto è erogato tramite assegnazione di Azioni, assoggettate a clausole di differimento e di retention (vincolo alla vendita) di un anno. Il periodo di attuazione del Piano STI è compreso tra l'esercizio di riferimento per la rilevazione dei risultati del piano short term incentive 2022 e l'effettiva disponibilità dell'ultima quota differita in Azioni (2028, ovvero 2029 in caso di differimento in cinque anni); considerando il periodo di retention, il Piano si concluderà nel 2029. **L'onere atteso è stimato in circa Euro 4,5 milioni per i circa 150 potenziali destinatari del Piano;**

*In coerenza con il voto espresso nella votazione 4 (Punto 4.1 dell'ODG)*

**Indicazione di Voto: Astensione**

**Votazione 8. Punto 6.2 dell'OdG Piani di compensi basati su azioni di Banco BPM S.p.A.: - Approvazione del piano long term incentive (2022-2024) e dell'innalzamento dei livelli di raggiungimento degli obiettivi di performance del piano long term incentive (2021-2023) ai più sfidanti obiettivi al 2023 del Piano Strategico.**

**Piano long term incentive,** per supportare il Piano Strategico 2021-2024 approvato dal Consiglio di Amministrazione il 4 novembre 2021. In particolare, è proposta l'approvazione di un piano di incentivazione di lungo termine 2022- 2024, in affiancamento al piano long term incentive 2021-2023, già approvato dall'Assemblea lo scorso 15 aprile 2021, per il

quale si propone contestualmente di innalzare i livelli di raggiungimento (cap e floor) degli indicatori ROTE e Gross NPE ratio ai più sfidanti obiettivi previsti per il 2023 dal Piano Strategico 2022-2024 (vedi le specifiche proposte nella apposita relazione del Cda).

**Il Piano L.T.I. 2022-2024 prevede quali potenziali destinatari circa 60 posizioni**, per le quali l'incentivo è integralmente riconosciuto in Azioni, assoggettate a clausole di differimento e di retention (vincolo alla vendita) di un anno. Il periodo di attuazione del Piano L.T.I. 2022-2024 è compreso tra l'esercizio di approvazione assembleare e l'effettiva disponibilità dell'ultima quota differita in Azioni (2030, ovvero 2031 in caso di differimento in cinque anni); considerando il periodo di retention, il Piano L.T.I. si concluderà nel 2031. **L'onere atteso è stimato in circa Euro 5,5 milioni.**

*In coerenza con il voto espresso nella votazione 4 (Punto 4.1 dell'ODG)*

**Indicazione di Voto: Astensione**

**Votazione 9. Punto 7 dell'OdG Richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie a servizio dei piani di compensi basati su azioni di Banco BPM S.p.A.**

Si richiede, nel rispetto delle vigenti disposizioni di legge e di regolamento, - fermo restando il rispetto della normativa tempo per tempo applicabile, di

- 1) di autorizzare anche ai sensi dell'art. 2357 cod. civ. l'acquisto di azioni ordinarie di Banco BPM S.p.A. per un ammontare massimo complessivo pari a Euro 10 milioni per le finalità, ai termini e con le modalità indicate al punto 2 che segue;

- 2) di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le finalità e nei limiti indicati nella menzionata Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, e sempre nel rispetto della normativa tempo per tempo applicabile, con le seguenti modalità e termini:

*AssoBPM1865 ha radici nella storia del credito popolare cooperativo ed ha sempre sostenuto, nell'ambito delle politiche remunerative, l'utilizzo e la distribuzione di azioni proprie quale tangibile segno di partecipazione dei dipendenti alla vita dell'impresa. Posizione antesignana e di valore, oggi sempre più presente in alcuni casi di applicazione ESG.*

*Il voto favorevole, che in caso di approvazione dei piani di compensi darebbe concreta attuazione ad un principio pienamente condiviso, è quindi pienamente coerente con tale impostazione.*

*Assobpm1865 auspica che la Banca pensi a piani di incentivazione in azioni anche per tutto il resto del personale.*

**Indicazione di Voto: Favorevole**

### **Parte straordinaria**

**Votazione 10. Punto 1 dell'OdG] Proposte di modifica degli articoli 12.1., 12.2., 20.1.2., 20.1.4., 20.1.6., 20.1.7., 20.3.1., 20.3.5., 20.4.2., 20.5.2., 20.6.1., 20.11.2., 23.5.1., 24.1., 24.2.2., 24.4.1., 33.1., 33.2., 33.3., 33.4., 33.5., 34.2., 34.3., 34.8., 35.2., 35.3., 35.4., 35.8., 35.9., 35.10., 35.11., 35.12., 35.13., 36.7., 36.9., e 41.1. dello Statuto sociale di Banco BPM S.p.A.**

Si richiede l'approvazione di modifiche per adeguare lo Statuto alle novità regolamentari in materia di governance bancaria introdotte da: (a) il Decreto Ministeriale del 23 novembre 2020, n. 169 ("DM 169"); (b) l'emanazione da parte di Banca d'Italia in data 30 giugno 2021 dell'Aggiornamento n. 35 alla Circolare del 17 dicembre 2013 n. 285 (la "Circolare 285"); (c) le previsioni contenute nel Codice di Corporate Governance per le Società Quotate approvato dal Comitato per la Corporate Governance, cui la Banca aderisce ("Codice di Corporate Governance"). In particolare, s'intende apportare talune modifiche e integrazioni riguardanti le previsioni statutarie relative (i) ai requisiti di idoneità allo svolgimento dell'incarico, nonché al rispetto del principio di equilibrio tra generi, richiesti in capo ai membri degli organi di amministrazione e controllo della Banca, e (ii) alle competenze non delegabili del Consiglio di Amministrazione.

Con l'occasione, s'intende altresì riflettere nel testo statutario talune minori modifiche statutarie di carattere formale.

**Indicazione di Voto: Favorevole**

Milano 30 marzo 2022