



ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL BANCO BPM Del 6 Aprile 2019

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

La nostra Associazione partecipa all'Assemblea del Banco BPM Spa e raccoglie le deleghe tra i propri associati come previsto dalla normativa vigente (Articolo 141 TUF).

Agli associati che vorranno conferire delega a rappresentarli, l'Associazione propone le seguenti indicazioni di voto:

Punto 1 all'O.D.G. Indicazione di Voto: Favorevole

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 di Banco BPM S.p.A., nonché delle società incorporate nella capogruppo BP Property Management - Società Consortile a responsabilità limitata e Società Gestione Servizi BP - Società Consortile per azioni, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo Banco BPM. Delibere inerenti e conseguenti.

A questa determinazione si è giunti in considerazione del risultato finale di bilancio, che evidenzia un utile netto contabile leggermente negativo - **56,5 mln.** e un utile normalizzato + **342,8 mln.**

(Escludendo componenti economiche non ricorrenti BancoBPM ricalcola un risultato netto "normalizzato" positivo)

Questo risultato, nella differenza di segno che lo caratterizza, è un chiaro indicatore sia di importanti passi in avanti che sono stati fatti nel corso dell'esercizio, per quanto attiene alla notevole riduzione degli NPL e nel contenimento dei costi operativi, ma anche della necessità di dedicare grande attenzione alla crescita dei volumi degli aggregati che producono il risultato della gestione caratteristica ed in particolare l'aumento degli impieghi e dei ricavi da consulenza.

Recentemente è stata resa nota la valutazione positiva della BCE sui requisiti di capitale di BancoBPM. La valutazione prudenziale di BCE ("SREP") ha indicato parametri minimi ampiamente superati dalla banca che - unica in Italia - ha ricevuto anche una riduzione del requisito grazie al "derisking" realizzato.

I piani industriali presentati nel 2016 unitamente al progetto di fusione non esplicitavano i risultati degli esercizi intermedi, ma soltanto gli obiettivi economici conseguibili al termine del piano stesso nel 2019. Conseguentemente non sono possibili comparazioni puntuali.

Si avvicina la scadenza del termine di tale piano che prevedeva per l'esercizio attualmente in corso un risultato positivo maggiore di 1 miliardo. A questo proposito prendiamo atto delle dichiarazioni rilasciate alla stampa dall'Amministratore Delegato che, in ragione del mutamento dello scenario economico generale, confida che gli utili per questo 2019 siano ragguardevoli e conta di distribuire il dividendo.

Punto 2 all'O.D.G.: Indicazione di Voto: Favorevole

Integrazione, su proposta motivata del Collegio Sindacale, del corrispettivo della Società di revisione Pricewaterhouse Coopers S.p.A., incaricata della revisione legale dei conti per il periodo 2017-2025. Delibere inerenti e conseguenti.

Si prende atto delle ampie motivazioni del Collegio Sindacale che propone l'integrazione dei corrispettivi alla società di revisione.

Punto 3 a) - 3 b) - 3c) - all'O.D.G. Indicazione di Voto: Astenzione

POLITICHE DI REMUNERAZIONE

- 3a) determinazioni relative alle politiche di remunerazione e incentivazione; approvazione della relazione ai sensi delle disposizioni normative vigenti. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- 3b) approvazione 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, ivi compresi i limiti fissati a detti importi. Delibere inerenti e conseguenti.*
- 3c) piano di compensi basati su azioni di Banco BPM S.p.A: sistema di incentivazione annuale (2019). Delibere inerenti e conseguenti.*

Nell'ambito delle politiche di remunerazione adottate dal Gruppo **per il 2019**, viene proposto un Piano di Compensi delineato come segue:

Dal Comunicato stampa del 28/2/2019 di Banco BPM:

*"Il Piano è proposto nell'ambito delle politiche di remunerazione adottate dal Gruppo **per il 2019, per allineare gli interessi tra management e azionisti, remunerando le risorse strategiche del Gruppo in funzione della creazione di valore nel medio-lungo termine.** Il Piano consente la valorizzazione di una quota della componente variabile della remunerazione a valere sul sistema di incentivazione annuale 2019 da corrispondersi mediante assegnazione di azioni ordinarie Banco BPM. **I potenziali destinatari del Piano sono circa 150 persone ricomprese tra i componenti esecutivi del Consiglio di Amministrazione, i dipendenti e i collaboratori del Gruppo bancario Banco BPM, riconducibili alla categoria del personale più rilevante.***

L'attuazione del Piano è subordinata al raggiungimento di predeterminate condizioni di accesso volte ad assicurare la redditività, la stabilità patrimoniale e la liquidità del Gruppo. L'entità delle risorse economiche è inoltre rettificata da un coefficiente finanziario di redditività risk adjusted e da un coefficiente non finanziario correlato al rischio reputazionale del Gruppo presso i principali stakeholders, nell'ambito del quale assume rilevanza la Corporate Social Responsibility, e al rischio di riciclaggio.

*Per i possibili destinatari del Piano - in coerenza con le vigenti disposizioni normative - **almeno il 50% dell'incentivo** riconosciuto, subordinatamente anche al raggiungimento di specifici obiettivi di performance, è erogato mediante assegnazione di azioni ordinarie Banco BPM, assoggettate a clausole di differimento di tre o cinque anni e di retention (vincolo alla vendita) di un anno. **Il fabbisogno massimo è stimato in euro 5 milioni (costo banca)**; tale importo comprende le quote differite di incentivo che matureranno nei successivi tre-cinque anni solo al verificarsi di tutte le condizioni tempo per tempo previste per la maturazione.....”.*

Le proposte avanzate si collocano all'interno delle norme di Vigilanza che stabiliscono principi regolatori in materia di remunerazione.

La politica della remunerazioni, i criteri per la determinazione dei compensi ed il piano dei compensi incentivanti basato su azioni, appaiono strutturati come quelli dello scorso anno per i quali l'Associazione aveva già indicato un voto di astensione.

I piani si presentano ridimensionati rispetto allo scorso anno (costo banca di 5 mln attuali contro i 12 dello scorso anno) e il numero delle persone a cui si riferiscono salgono da 125 del 2018 a 150 del 2019.

Peraltro l'assenza di utili distribuiti agli azionisti, ed il grave danno reputazionale inflitto alla Banca dalla “questione Diamanti”, con la sanzione dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, l'inchiesta della Magistratura ed i pesanti inaspettati impatti sul conto economico per gli accantonamenti al fondo per rischi ed oneri per oltre 340 mln. sono elementi che, in attesa di ulteriori sviluppi della situazione, ci confermano nella **decisione di indicare un voto di ASTENSIONE.**

Assobpm1865 auspica che Banco BPM adotti piani di incentivazione in azioni anche per tutto il resto del personale dipendente.

Punto 4 all'O.D.G. Indicazione di Voto: Favorevole

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.. Delibere inerenti e conseguenti.

La proposta di acquisto di azioni proprie è funzionale alla realizzazione delle politiche di remunerazione di volta in volta adottate.

Assobpm1865 auspica che Banco BPM adotti piani di incentivazione in azioni anche per tutto il resto del personale dipendente.