

# RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI

**2014**



---

# Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari della Banca Popolare di Milano S.c.a r.l.

(redatta ai sensi dell'articolo 123-bis, D.lgs. 58/1998 e secondo le indicazioni del Codice di Autodisciplina per le Società Quotate, promosso da Borsa Italiana S.p.A.)

Modello di amministrazione e controllo dualistico

Esercizio 2014

Approvata dal Consiglio di Gestione del 10 marzo 2015  
Disponibile sul sito internet aziendale [www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it)



BANCA POPOLARE  
DI MILANO

Società Cooperativa a r.l. fondata nel 1865  
Capogruppo del Gruppo Bancario Bipiemme – Banca Popolare di Milano  
Capitale sociale al 31.12.2014: euro 3.365.439.319,02  
Iscritta al Registro delle Imprese di Milano al n. 00715120150  
Iscritta all'Albo nazionale delle Società Cooperative n. A109641  
Sede Sociale e Direzione Generale:  
Milano – Piazza F. Meda, 4  
[www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it)

Aderente al Fondo Interbancario  
di Tutela dei Depositi

Iscritta all'Albo delle Banche  
e Capogruppo del Gruppo Bancario  
Bipiemme – Banca Popolare di Milano  
iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari

---

## Esercizio 2014

---



# Indice

<b>Glossario</b>	<b>5</b>
<b>1. Profilo dell'emittente</b>	<b>7</b>
<b>2. Informazioni sugli assetti proprietari</b>	<b>9</b>
a) Struttura del capitale sociale	
b) Restrizioni al trasferimento di titoli	
c) Partecipazioni rilevanti nel capitale	
d) Titoli che conferiscono diritti speciali	
e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto	
f) Restrizioni al diritto di voto	
g) Accordi tra azionisti	
h) Clausole di change of control e disposizioni statutarie in materia di OPA	
i) Accordi tra la Società e i Consiglieri di Gestione o di Sorveglianza	
l) Nomina e sostituzione dei Consiglieri di Gestione – Modifiche statutarie	
m) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie	
n) Attività di direzione e coordinamento	
<b>3. Compliance</b>	<b>11</b>
<b>4. Consiglio di Gestione</b>	<b>12</b>
4.1. Nomina e sostituzione	
4.2. Composizione	
4.3. Ruolo del Consiglio di Gestione	
4.4. Organi delegati	
4.5. Consiglieri esecutivi	
4.6. Consiglieri indipendenti	
4.7. Lead independent director	
<b>5. Trattamento delle informazioni societarie</b>	<b>19</b>
<b>6. Remunerazione dei Consiglieri di Gestione</b>	<b>19</b>
<b>7. Comitati interni al Consiglio di Gestione</b>	<b>20</b>
7.1 Comitato rischi	
<b>8. Sistema di controllo interno</b>	<b>21</b>
8.1. Consigliere di gestione incaricato del sistema di controllo interno	
8.2. La funzione di revisione interna (internal auditing)	
8.3. La funzione compliance e la funzione antiriciclaggio	
8.4. La funzione risk management	
8.5. Modello organizzativo ai sensi del D.lgs. 231/2001	
8.6. Società di revisione	

8.7	Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari	
8.8	Coordinamento tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi	
<b>9.</b>	<b>Interessi dei Consiglieri di Gestione e operazioni con parti correlate e soggetti connessi</b>	<b>25</b>
<b>10.</b>	<b>Consiglio di Sorveglianza</b>	<b>26</b>
10.1	Nomina dei Consiglieri di Sorveglianza	
10.2	Composizione e ruolo del Consiglio di Sorveglianza	
10.3	Consiglieri indipendenti	
10.4	Lead independent director	
<b>11.</b>	<b>Comitati interni al Consiglio di Sorveglianza</b>	<b>34</b>
<b>12.</b>	<b>Comitato Nomine</b>	<b>34</b>
<b>13.</b>	<b>Comitato per la Remunerazione</b>	<b>35</b>
<b>14.</b>	<b>Comitato per il Controllo Interno</b>	<b>35</b>
<b>15.</b>	<b>Remunerazione dei Consiglieri di Sorveglianza</b>	<b>37</b>
<b>16.</b>	<b>Rapporti con gli Azionisti e i Soci</b>	<b>37</b>
<b>17.</b>	<b>Assemblee</b>	<b>38</b>
<b>18.</b>	<b>Ulteriori pratiche di Governo Societario</b>	<b>39</b>
<b>Tabelle</b>		<b>40</b>
Tabella 1:	Informazioni sugli assetti proprietari	
Tabella 2:	Struttura del Consiglio di Gestione.	
Tabella 3:	Struttura del Consiglio di Sorveglianza.	
<b>Allegati</b>		<b>43</b>
Allegato A:	Principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria ai sensi dell'articolo 123-bis, comma 2, lettera b) del TUF.	
Allegato B:	Informativa al Pubblico ai sensi della Circolare Banca d'Italia n. 285, Parte prima, Titolo IV, Capitolo 1, Sez. VII.	

---

## Glossario

---

**Banca Centrale Europea:** la BCE.

**Consiglio di Gestione:** il Consiglio di Gestione dell'Emittente.

**Consiglio di Sorveglianza:** il Consiglio di Sorveglianza dell'Emittente.

**Circolare Banca d'Italia n. 263/2006:** la Circolare della Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006 (come successivamente modificata e integrata).

**Codice/Codice di Autodisciplina:** il Codice di Autodisciplina delle società quotate, nella versione aggiornata dal Comitato per la Corporate Governance promosso da Borsa Italiana S.p.A. da ultimo nel luglio 2014.

**Data della Relazione:** il 10 marzo 2015, data di approvazione della presente relazione da parte del Consiglio di Gestione della Banca.

**Emittente/Banca/Società/Istituto/BPM/Bipiemme:** Banca Popolare di Milano S.c.ar.l., società cui si riferisce la Relazione.

**Provvedimenti Governance Banca d'Italia:** Circolare Banca d'Italia n. 285, Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 1.

**Regolamento Emittenti o RE:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 1999 (come successivamente modificato) in materia di emittenti.

**Regolamento Consob Parti Correlate:** il regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, e successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010 (e connessa comunicazione interpretativa della Consob DEM/10078683 del 24 settembre 2010).

**Relazione:** la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari della Banca Popolare di Milano S.c.ar.l. relativa all'esercizio 2014.

**Statuto:** lo Statuto sociale di Banca Popolare di Milano S.c.ar.l.

**TUF:** il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza).

**TUB:** il Decreto Legislativo 1° settembre 1993, n. 385 (Testo Unico Bancario).



## 1. Profilo dell'Emittente

---

La Banca Popolare di Milano S.c.ar.l. – fondata nel 1865 – è una banca popolare con sede a Milano, quotata sul Mercato Telematico Azionario (“**MTA**”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. La Bipièmme è la società capogruppo dell’omonimo gruppo bancario e svolge, oltre all’attività bancaria, le funzioni di indirizzo, governo e controllo sulle società bancarie, finanziarie e strumentali controllate. Il Gruppo Bipièmme è un gruppo bancario integrato polifunzionale, attivo nei diversi comparti dell’intermediazione creditizia e finanziaria e con vocazione prevalentemente *retail*, vale a dire focalizzato sulla clientela privata e sulle imprese di piccole e medie dimensioni.

La Banca Popolare di Milano costituisce (*i*) una “banca significativa” ai sensi dell’articolo 6, paragrafo 4 del Regolamento (UE) n. 1024/2013, relativo all’istituzione del Meccanismo di vigilanza unico (“**MVU**”), e dal 4 novembre 2014 – data di avvio del predetto MVU – è sottoposta alla vigilanza prudenziale diretta da parte delle BCE; (*ii*) e rientra, per tale circostanza nonché in ragione della quotazione delle azioni Bipièmme sul MTA, tra le banche di maggiori dimensioni o complessità operativa di cui alla Circolare Banca d’Italia n. 285, Parte prima, Titolo IV, Capitolo 1.

---

### 1.1 Assetto di governo societario

---

La Banca Popolare di Milano ha adottato (dal 22 ottobre 2011) il sistema di amministrazione e controllo cd. “dualistico” 2011.

La natura giuridica di banca popolare comporta, in particolare, che ogni socio ha diritto a un solo voto qualunque sia il numero delle azioni possedute (cd. “voto capitario”) e che nessuno possa detenere azioni in misura eccedente l’1% del capitale sociale, salvo la facoltà statutaria di prevedere limiti più contenuti, comunque non inferiori allo 0,5 per cento (cd. “limite al possesso azionario”; in proposito si rinvia al paragrafo 2, lettera, b) della presente Relazione. Il suddetto limite al possesso azionario non si applica agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, per i quali valgono i limiti previsti dalla disciplina propria di ciascuno di essi. Inoltre, il diritto d’intervento e voto in assemblea è riconosciuto unicamente agli azionisti iscritti al libro soci previo accoglimento della domanda di ammissione. Gli azionisti non iscritti al libro soci possono esercitare unicamente i diritti aventi contenuto patrimoniale relativi alle azioni possedute.

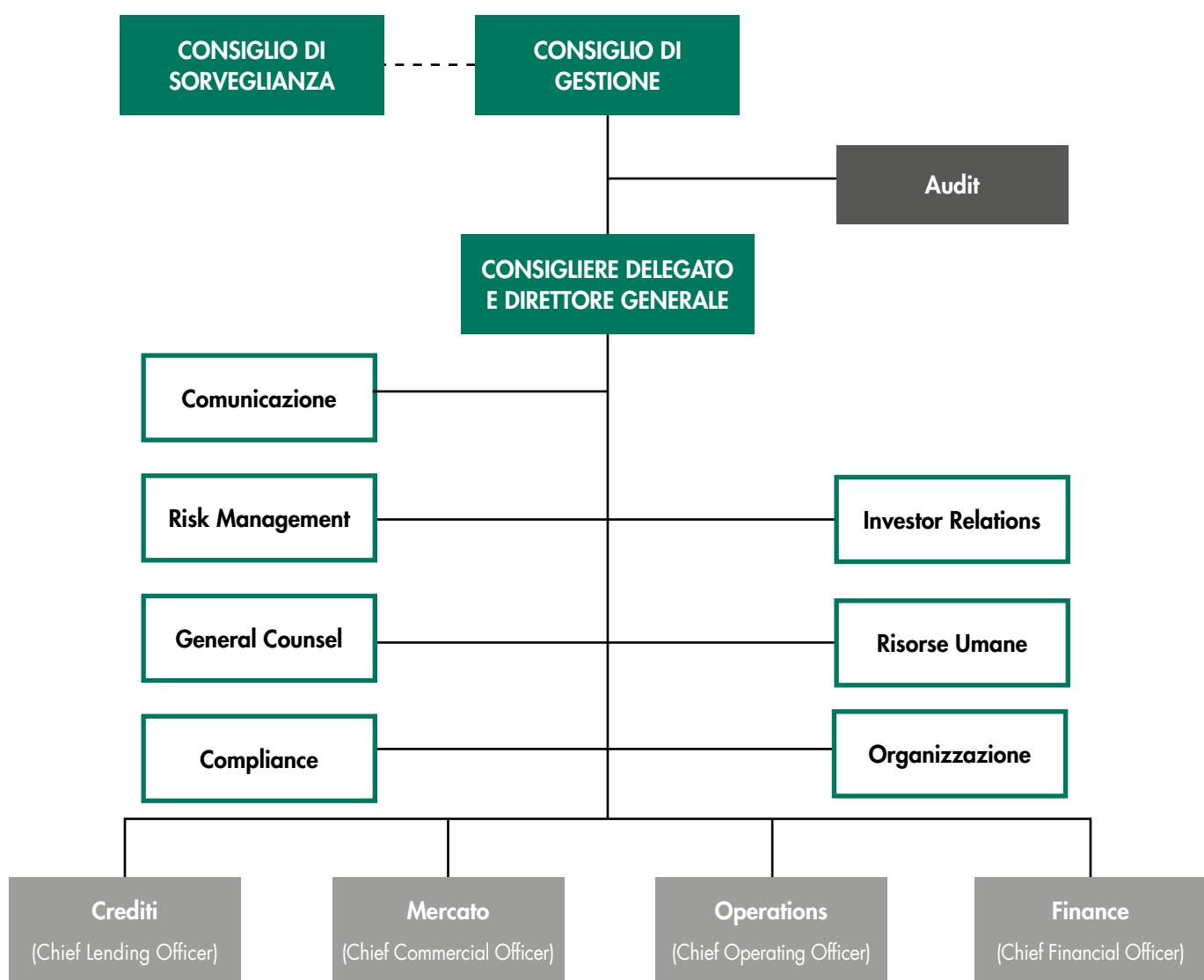
L’assetto di corporate governance della Banca tiene conto delle disposizioni di cui ai Provvedimenti Governance Banca d’Italia, e dei principi del Codice di Autodisciplina recepito dalla Bipièmme già dal 2001.

Questi ultimi principi, e in particolare quelli che fanno riferimento al consiglio di amministrazione e al collegio sindacale, sono stati applicati, in linea di principio, rispettivamente al Consiglio di Gestione e al Consiglio di Sorveglianza. Al riguardo si sottolinea, fin d’ora, che la Banca, in ragione del sistema di amministrazione e controllo dualistico e della particolare configurazione degli organi di vertice in termini di composizione e rispettive competenze, considerate anche le facoltà concesse in materia dal Codice (articolo 10.C.1, lett. b, e relativi commenti), ha applicato al Consiglio di Sorveglianza talune disposizioni del Codice medesimo riferite al consiglio di amministrazione: trattasi, in particolare, dei principi riguardanti i requisiti di indipendenza degli amministratori e la costituzione dei comitati consiliari nomine e remunerazioni.

## 1.2 Assetto organizzativo

La struttura organizzativa di primo livello della Banca si presenta, alla data del 31 dicembre 2014, come raffigurato nello schema seguente. In particolare, tale assetto prevede in staff al Consigliere Delegato alcune Funzioni Primarie di Governo e Controllo e in Linea al Consigliere Delegato alcune Funzioni Primarie Centrali e Operative.

Ogni Struttura ha la responsabilità di assicurare un'adeguata azione di governo e di indirizzo della Capogruppo e delle società del Gruppo e il coordinamento funzionale delle omologhe unità.



\* \* \*

Ciò premesso, ai fini dell'informativa societaria, prevista con cadenza annuale, si riporta di seguito la "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari" della Bipiemme per l'esercizio 2014, redatta ai sensi dell'articolo 123-bis, TUF (resa disponibile al pubblico, anche nella versione in lingua inglese, sul sito internet aziendale [www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it) – sezione "Governance", "Relazione sul Governo Societario").

La Relazione è inoltre finalizzata a ottemperare gli obblighi di informativa al pubblico di cui alla Circolare Banca d'Italia n. 285, Parte prima, Titolo IV, Capitolo 1, Sez. VII. In allegato alla presente Relazione sub "Allegato B" è presente una tabella in cui si elencano i paragrafi della presente Relazione ove è possibile reperire le informazioni richieste dalla menzionata Circolare.

## **2. Informazioni sugli assetti proprietari (articolo 123-bis, comma 1, TUF)**

### **a) Struttura del capitale sociale (articolo 123-bis, comma 1, lettera a), TUF**

Posta la natura cooperativa di Bipiemme, il capitale sociale della Banca è variabile e ammonta, al 31 dicembre 2014, a Euro 3.365.439.319,02 (interamente sottoscritto e versato), rappresentato esclusivamente da n. 4.391.784.467 azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale, identificate dal codice ISIN IT0000064482 e quotate nel segmento FTSE MIB del Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Non esistono categorie di azioni BPM diverse da quelle ordinarie.

Si riporta di seguito una tabella di sintesi riferita alla struttura del capitale sociale al 31/12/2014.

#### **Struttura del capitale sociale (31.12.2014)**

	N° azioni	% rispetto al capitale sociale	Quotato/ non quotato	Diritti e obblighi
Azioni ordinarie	4.391.784.467	100%	Quotate su MTA di Borsa Italiana (segmento FTSE MIB)	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Per gli iscritti a Libro soci: diritti amministrativi e patrimoniali connessi alla posizione di socio in una cooperativa quotata.</li> <li>– Per coloro non iscritti a libro soci, solo diritti patrimoniali.</li> </ul>
Azioni con diritto di voto limitato	0	0	—	—
Azioni prive del diritto di voto	0	0	—	—

### **b) Restrizioni al trasferimento di titoli (articolo 123-bis, comma 1, lettera b), TUF**

L'articolo 21 dello Statuto stabilisce che nessuno può detenere azioni in misura eccedente lo 0,5% e che tale divieto non si applica agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), per i quali valgono i limiti previsti dalla disciplina propria di ciascuno di essi.

### **c) Partecipazioni rilevanti nel capitale (articolo 123-bis, comma 1, lettera c), TUF**

Ai sensi dell'articolo 120 del TUF, coloro che partecipano in misura superiore al 2% del capitale sociale in una società con azioni quotate, qual è BPM, devono darne comunicazione alla società partecipata e alla Consob: in proposito, si fa presente che alla data del 31 dicembre 2014, ai sensi della suddetta norma, risulta segnalata la partecipazione pari al 5,734% del capitale sociale della Banca detenuta dalla società Athena Capital Sarl (in qualità di socio accomandatario e gestore del Fondo Athena Capital Fund SICAV-FIS).

Per completezza, si fa altresì presente che (i) la società BlackRock Inc ha comunicato alla Banca ai sensi del suddetto articolo 120 TUF, alla data del 23 ottobre 2014, una partecipazione pari al 4,959% del capitale sociale della Banca (a quanto risulta alla Banca, tale società si avvale dell'esenzione di comunicazione prevista dall'articolo 119-bis, comma 7, del Regolamento Emittenti di Consob); (ii) a fine 2014, dalle informazioni presenti sulla piattaforma Thomson Reuters, risulta che la società Dimensional Fund Advisors L.P. detiene una partecipazione pari al 3,39% del capitale sociale della Banca (a quanto risulta alla Banca anche tale società si avvale della suddetta esenzione di comunicazione prevista dal Regolamento Emittenti di Consob).

### **d) Titoli che conferiscono diritti speciali (articolo 123-bis, comma 1, lett. d), TUF**

Non vi sono titoli che conferiscono diritti speciali di controllo sulla Banca.

### **e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (articolo 123-bis, comma 1, lett. e), TUF**

Non esiste un sistema di partecipazione azionaria dei dipendenti con un meccanismo di esercizio dei diritti di voto diverso da quello previsto per tutti gli altri azionisti della Bipiemme.

### **f) Restrizioni al diritto di voto (articolo 123-bis, comma 1, lett. f), TUF**

Stante la natura cooperativa della Banca, ogni azionista iscritto a Libro Soci ha diritto a un solo voto qualunque sia il numero delle azioni possedute ("voto capitario"). L'iscrizione a Libro Soci consegue all'accoglimento della relativa domanda di ammissione da parte del Consiglio di Gestione della Banca ai sensi degli articoli 30 del TUB e 11 dello Statuto. Maggiori informazioni circa la procedura di ammissione a Socio sono riportate sul sito internet [www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it), nella sezione "Soci BPM" e relative sottosezioni.

### **g) Accordi tra azionisti (articolo 123-bis, comma 1, lett. g), TUF**

Si fa presente che Bipiemme e Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria (di seguito, la “**Fondazione CRAL**”) hanno perfezionato – in data 9 settembre 2011 – un patto parasociale contenente pattuizioni relative alla governance della Banca e di società del Gruppo Bipiemme, in base alle quali, tra l’altro, un esponente designato dalla Fondazione è attualmente presente nel Consiglio di Sorveglianza della Bipiemme (si veda al riguardo l’articolo 63 dello Statuto Bipiemme).

Il predetto patto parasociale, in conseguenza delle modifiche concordate tra le parti in data 28 febbraio e 25 giugno 2014, resterà in vigore – anche ai fini del rinnovo delle vigenti pattuizioni in scadenza – sino al 31 dicembre 2015, con espressa esclusione di qualsiasi rinnovo automatico successivo a tale scadenza. L’estratto del patto parasociale è pubblicato sul sito internet [www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it), sezione “Governance”, “Patti parasociali e Associazioni di Soci.”

In data 18 novembre 2014, è stata comunicata alla Banca Popolare di Milano la costituzione dell’associazione di soci denominata “Per la Cooperativa BPM”. Gli associati hanno inteso provvedere, ove si ritenga applicabile l’articolo 122 del D.Lgs. 58/1998 in tema di patti parasociali, agli adempimenti pubblicitari e informativi nei confronti del pubblico e delle autorità di vigilanza previsti da tale normativa. In considerazione di ciò, l’estratto del suddetto accordo associativo è pubblicato sul sito internet [www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it), sezione “Governance”, “Patti parasociali e Associazioni di Soci.”

Rispetto a quanto segnalato nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari dell’esercizio 2013, si fa presente che l’accordo sottoscritto nel dicembre 2011 fra International Financial and Commercial Holdings 1 S.a.r.l., Partenone S.r.l., G.B.P.A.R. S.r.l. e Viris S.p.A. contenente pattuizioni rilevanti ai sensi dell’articolo 122 del TUF relative a Banca Popolare di Milano, è stato sciolto per mutuo consenso dei pacienti in data 24 gennaio 2014, con efficacia dal 12 febbraio 2014 (l’estratto di tale patto è disponibile sul sito Consob, [www.consob.it](http://www.consob.it), nella sezione “Emittenti”, “Società Quotate”, “Banca Popolare di Milano”, “Informazioni storiche”).

Non sono noti ulteriori accordi o patti parasociali fra azionisti segnalati ai sensi dell’articolo 122 del TUF.

### **h) Clausole di change of control (articolo 123-bis, comma 1, lett. h), TUF e disposizioni statutarie in materia di OPA (articoli 104, comma 1-ter e 104-bis, comma 1, TUF)**

Si rappresenta che la Bipiemme o sue controllate non hanno stipulato accordi significativi che acquistano efficacia, sono modificati o si estinguono in caso di cambiamento di controllo della società contraente.

Con riferimento alle disposizioni statutarie in materia di offerte pubbliche di acquisto, si rappresenta che lo Statuto della Banca non prevede clausole in deroga alle disposizioni in materia di *passivity rule* di cui all’articolo 104, commi 1 e 1-bis del TUF. Si fa presente inoltre che l’articolo 104-bis, comma 1 del TUF non riconosce alle società cooperative la facoltà di introdurre in statuto le regole di neutralizzazione contemplate dall’articolo 104-bis, commi 2 e 3 del TUF.

### **i) Accordi tra la Società e i Consiglieri di Gestione o di Sorveglianza**

Le informazioni richieste dall’articolo 123-bis, comma 1, lettera i), TUF (ossia informazioni inerenti eventuali “accordi tra la società e gli amministratori, i componenti il consiglio di gestione o di sorveglianza che prevedono indennità in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa o se il loro rapporto di lavoro cessa a seguito di un’offerta pubblica di acquisto”) sono contenute nella Relazione sulla remunerazione pubblicata ai sensi dell’articolo 123-ter del TUF.

### **l) Nomina e sostituzione dei Consiglieri di Gestione – Modifiche statutarie (articolo 123-bis comma 1, lett. l), TUF**

Con riferimento alle norme relative alle modifiche statutarie, si fa presente che lo Statuto prevede, per deliberare arienti a oggetto determinati argomenti, quorum più elevati rispetto a quelli previsti dalla legge.

In particolare, ai sensi dell’articolo 31 dello Statuto, le modifiche dello Statuto, ivi comprese quelle inerenti fusioni e/o assorbimenti, devono essere approvate con il voto favorevole di almeno due terzi dei Soci votanti, ma in nessun caso con meno di cinquecento voti. Inoltre, le deliberazioni che importino la modifica dell’oggetto sociale, ossia dell’articolo 5 dello Statuto, nonché delle norme relative alla spettanza ed all’esercizio del diritto di voto, o che riguardino la trasformazione della Società, o il suo scioglimento anticipato, o infine qualsiasi modifica dell’articolo 31, comma 3 dello Statuto (attinente ai quorum deliberativi rafforzati), devono essere approvate da tanti Soci che rappresentino almeno un settimo dei Soci aventi diritto di voto. Infine, l’ultimo comma dell’articolo 31 dello Statuto, prevede che le deliberazioni da assumere per conformarsi alle prescrizioni dell’autorità di vigilanza emanate ai fini di stabilità o per adeguamento a disposizioni regolamentari o legislative sono assunte con i quorum previsti dallo Statuto per l’Assemblea ordinaria, ossia la maggioranza assoluta di voti dei partecipanti alla votazione.

Sempre con riferimento alle modifiche statutarie, si fa presente che il Consiglio di Gestione può altresì adottare, ai sensi dell'articolo 2365, secondo comma, Codice Civile, le deliberazioni concernenti gli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative (articolo 39, comma 2, lett. u, dello Statuto). In tali casi il Consiglio di Gestione può richiedere il preventivo parere non vincolante al Consiglio di Sorveglianza, indicando i termini utili per il rilascio del medesimo.

Le ulteriori informazioni richieste dall'articolo 123-bis, comma primo, lettera l) TUF (ossia "le norme applicabili alla nomina e alla sostituzione degli amministratori ... nonché alla modifica dello statuto, se diverse da quelle legislative e regolamentari applicabili in via suppletiva") sono illustrate nella sezione 4.1 della presente Relazione.

**m) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (articolo 123-bis, comma 1, lett. m), TUF**

***Deleghe ad aumentare il capitale sociale***

Alla Data della Relazione non risulta attribuita al Consiglio di Gestione alcuna delega ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile.

***Autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie***

L'Assemblea del 12 aprile 2014 ha delegato al Consiglio di Gestione – sino alla successiva Assemblea – la gestione del fondo "riserva azioni proprie" e quindi la facoltà di procedere all'acquisto e alla vendita delle azioni della Banca sul Mercato Telematico Azionario della Borsa Italiana secondo le modalità di cui all'articolo 144-bis, comma 1, lettera b) del vigente Regolamento di attuazione del D. Lgs. n. 58/98 concernente la disciplina degli emittenti, entro il limite stabilito dall'entità della riserva stessa e della parte di essa che si renda via via libera per successive alienazioni, nell'ambito della normale attività di intermediazione volta a favorire la circolazione dei titoli; nonché – nel rispetto delle norme statutarie o nell'ambito di programmi di assegnazione azioni ai dipendenti o a fondi collettivi a cui risultano iscritti – di cedere azioni ai dipendenti, a prezzi anche inferiori a quelli di mercato, che verranno di volta in volta determinati dal Consiglio di Gestione.

Al 31 dicembre 2014, risultano presenti nel portafoglio della Banca n. 1.395.574 azioni proprie.

**n) Attività di direzione e coordinamento (articolo 2497 e ss., Codice Civile)**

La Banca Popolare di Milano è Capogruppo del "Gruppo Bipiemme – Banca Popolare di Milano".

La Banca – stante anche la natura cooperativa, che non permette la formazione di maggioranze azionarie di controllo preconstituite – non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento ai sensi degli articoli 2497 e seguenti del Codice Civile.

---

### **3. Compliance (articolo 123-bis, comma 2, lett. a), TUF**

---

La Banca Popolare di Milano aderisce su base volontaria al Codice di Autodisciplina delle Società Quotate, promosso da Borsa Italiana S.p.A.

In conseguenza di tale adesione la Banca procede, con cadenza annuale, all'analisi e al confronto fra il proprio sistema di governance e le raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina, recepito dalla Bipiemme già dal 2001. Il Codice, nell'edizione del luglio 2014, è accessibile al pubblico sul sito web di Borsa Italiana ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)) nonché sul sito internet della banca ([www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it)).

Si fa presente, infine, che né la Banca né le società controllate aventi rilevanza strategica, sono soggette a disposizioni di legge non italiane che influenzano la struttura di corporate governance della Bipiemme.

## 4. Consiglio di Gestione

### 4.1. Nomina e sostituzione (articolo 123-bis, comma 1, lett. I), TUF

Il Consiglio di Gestione, ai sensi dell'articolo 32 dello Statuto, è composto da 5 membri nominati dal Consiglio di Sorveglianza. I componenti del Consiglio di Gestione durano in carica, secondo le determinazioni del Consiglio di Sorveglianza, per un periodo non superiore a tre esercizi e scadono alla data della riunione del Consiglio di Sorveglianza convocato per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Essi, in ogni caso, rimangono in carica sino al rinnovo del Consiglio di Gestione e sono rieleggibili.

Il meccanismo di nomina e revoca del Consiglio di Gestione da parte del Consiglio di Sorveglianza è dettagliatamente disciplinato all'articolo 49, comma 7 dello Statuto (cui si rimanda), che richiede un quorum qualificato per l'assunzione delle relative deliberazioni e il voto determinante dei Consiglieri di Sorveglianza espressione dei cd. "investitori istituzionali" (organismi di investimento collettivo in valori mobiliari e partner strategici del Gruppo Bipiemme di cui all'articolo 63 dello Statuto). In tale ambito, il Comitato Nomine, di cui all'articolo 53 dello Statuto, costituito all'interno del Consiglio di Sorveglianza, svolge funzioni selettive e propositive in merito alle nomine dei componenti del Consiglio di Gestione, e ha facoltà di fornire indicazioni circa la nomina del Consigliere Delegato.

In caso di cessazione di uno o più componenti del Consiglio di Gestione, il Consiglio di Sorveglianza provvede senza indugio a sostituirli – ai sensi dell'articolo 2409-duodecies, comma 5, Codice Civile e dell'articolo 34 dello Statuto – nel rispetto della vigente normativa in materia di parità di accesso agli organi di amministrazione e controllo delle società con azioni negoziate in mercati regolamentati.

Fermo restando il rispetto delle quote di genere stabilite dalla vigente normativa in materia di parità di accesso agli organi di amministrazione e di controllo di società quotate in mercati regolamentati, si fa presente che l'articolo 32 dello Statuto, in aggiunta ai requisiti di professionalità e onorabilità stabiliti dalla normativa vigente, prevede requisiti di professionalità rafforzati e prescrive che *(i)* almeno uno dei componenti del Consiglio di Gestione deve possedere i requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, terzo comma, TUF, *(ii)* dei cinque membri che compongono il Consiglio di Gestione, due di essi, tra cui il Presidente, devono essere Consiglieri non esecutivi.

Il Consiglio di Gestione, in conformità alle disposizioni di vigilanza emanate dalla Banca d'Italia, verifica in capo a ciascun Consigliere il possesso dei menzionati requisiti professionalità e onorabilità, il possesso dei requisiti d'indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, TUF e all'articolo 3 del Codice di Autodisciplina, accertando altresì il rispetto dei limiti al cumulo degli incarichi e la non ricorrenza di situazioni di incompatibilità ai sensi dell'articolo 36 del D.L. n. 201/2011 convertito con modificazioni dalla L. 214/2011 (di seguito, il "D.L. n. 201/2011") e ai sensi dell'articolo 32, comma 6 dello Statuto. Gli esiti della procedura di verifica sono comunicati al pubblico tramite diffusione di appositi comunicati stampa.

Il Consiglio di Gestione, in ottemperanza ai Provvedimenti Governance Banca d'Italia, *(i)* definisce la propria composizione quali-quantitativa ottimale; *(ii)* trasmette al Consiglio di Sorveglianza, in occasione della nomina di Consiglieri di Gestione, i risultati delle analisi effettuate; *(iii)* successivamente verifica rispondenza tra la composizione quali-quantitativa ritenuta ottimale e quella effettiva risultante dal processo di nomina.

#### Piani di successione

Si fa presente che sono in corso di studio e analisi le attività dirette alla definizione dei cc.dd. "piani di successione" (ossia piani strutturati per la successione di Consiglieri esecutivi), e che non appena concluse si provvederà all'adozione degli stessi. Allo stato – fermo quanto previsto dalle norme statutarie – non sono previsti appositi meccanismi in caso di sostituzione anticipata rispetto alla ordinaria scadenza.

## 4.2. Composizione (articolo 123-bis, comma 2, lett. d), TUF)

Il Consiglio di Sorveglianza ha eletto in data 17 gennaio 2014 – su proposta del Comitato Nomine – il Consiglio di Gestione della Banca per gli esercizi 2014/2015/2016, nominando quale Presidente Mario Anolli, e quali componenti Giuseppe Castagna, Davide Croff, Paola De Martini e Giorgio Angelo Girelli.; i predetti Consiglieri di Gestione hanno accettato l’incarico in data 21 gennaio 2014.

In data 21 gennaio 2014, il Consiglio di Gestione ha nominato – anche in considerazione delle indicazioni formulate in merito dal Consiglio di Sorveglianza – il Consigliere Giuseppe Castagna quale Consigliere Delegato, attribuendogli i poteri di cui all’articolo 45 dello Statuto; nella medesima riunione il Consiglio di Gestione ha altresì nominato il dott. Giuseppe Castagna anche Direttore Generale della Banca. In data 14 febbraio 2014, il Consiglio di Gestione ha proceduto con esito positivo alla verifica dei requisiti di onorabilità e professionalità, nonché dei profili d’indipendenza ed esecutività dei propri componenti, prendendo altresì atto che *(i)* la composizione complessiva del Consiglio stesso risulta conforme ai dettati normativi e statutari applicabili, *(ii)* la composizione qualitativa del Consiglio di Gestione risulta rispondente alla composizione qualitativa ideale dell’Organo di Gestione della Banca identificata dal precedente Consiglio di Gestione in data 30 ottobre 2013, e trasmesso al Consiglio di Sorveglianza in vista della nomina del Consiglio di Gestione in carica.

Si riporta nella seguente tabella l’elenco completo dei Consiglieri di Gestione in carica alla Data della Relazione, con l’indicazione delle specifiche cariche eventualmente ricoperte all’interno del Consiglio, della data di scadenza del relativo mandato, e dei relativi profili di indipendenza ed esecutività, verificati da ultimo dal Consiglio di Gestione in data 24 febbraio 2015.

### SCHEMA 1

Nominativo	Carica	Fascia d’età	Genere	Inizio mandato	Scadenza mandato	* Ind. TUF	** Ind. Codice	*** Esec.	**** Non Esec.
<b>Mario Anolli</b>	Presidente	> 50 anni	M	21 gennaio 2014	App. bilancio 31.12.2016	SI	NO	NO	SI
<b>Giuseppe Castagna</b>	Consigliere Delegato e Direttore Generale	> 50 anni	M	21 gennaio 2014	App. bilancio 31.12.2016	NO	NO	SI	NO
<b>Davide Croff</b>	Consigliere	> 50 anni	M	21 gennaio 2014	App. bilancio 31.12.2016	NO	NO	SI	NO
<b>Paola De Martini</b>	Consigliere	> 50 anni	F	21 gennaio 2014	App. bilancio 31.12.2016	SI	SI	NO	SI
<b>Giorgio Girelli</b>	Consigliere	> 50 anni	M	21 gennaio 2014	App. bilancio 31.12.2016	SI	NO	NO	SI
<b>Tot.</b>	<b>n. 5</b>		<b>M=4 F=1</b>			<b>n.3</b>	<b>n.1</b>	<b>n.2</b>	<b>n.3</b>

(\*) Consigliere indipendente ai sensi dell’articolo 148, comma 3, TUF

(\*\*) Consigliere indipendente ai sensi dell’articolo 3 del Codice di Autodisciplina

(\*\*\*) Consigliere esecutivo

(\*\*\*\*) Consigliere non esecutivo

Il curriculum vitae dei componenti il Consiglio di Gestione è disponibile sul sito internet della Banca [www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it), sezione “Governance”, “Modello di governance di BPM”, “Consiglio di Gestione”.

La tabella che segue riporta l'anzianità di carica (intesa quale periodo ininterrotto in cui il singolo esponente ha ricoperto la carica di Consigliere di Gestione) dei Consiglieri in carica alla Data della Relazione.

## SCHEMA 2

Nominativo	Data di prima nomina	Anzianità di carica
<b>Mario Anolfi</b>	21 gennaio 2014	1 anno e 1 mese
<b>Giuseppe Castagna</b>	21 gennaio 2014	1 anno e 1 mese
<b>Davide Croff</b>	26 ottobre 2011	3 anni e 4 mesi
<b>Paola De Martini</b>	21 gennaio 2014	1 anno e 1 mese
<b>Giorgio Girelli</b>	21 gennaio 2014	1 anno e 1 mese

Per le informazioni riferite ai Consiglieri di Gestione cessati in data 21 gennaio 2014, in seguito all'insediamento del Consiglio di Gestione in carica, si rinvia ai paragrafi 4 e seguenti della "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari 2013" (disponibile sul sito internet della Banca [www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it), sezione "Governance", "Relazione sul governo societario").

## Cumulo massimo agli incarichi ricoperti in altre società

Il Consiglio di Gestione ha definito il proprio orientamento in merito al numero massimo di incarichi di amministrazione e controllo, deliberando che – fermo restando il divieto di *interlocking directorates* e quanto previsto dall'articolo 32, comma 6, dello Statuto – i propri componenti:

- (i) non possono ricoprire la carica di componente dell'organo di amministrazione in più di n. 5 emittenti;
- (ii) non possono ricoprire altri incarichi in società di capitali quando il peso complessivo di questi incarichi sia superiore a n. 6 punti, calcolati in base ai criteri di rilevazione stabiliti dall'articolo 144-duodecies, e dall'Allegato 5-bis del Regolamento Emittenti Consob.

In data 24 febbraio 2015, il Consiglio di Gestione ha valutato positivamente il rispetto dei predetti limiti al cumulo degli incarichi da parte di ciascun Consigliere accertando altresì il rispetto, a tale data, del divieto di *interlocking directorates* di cui all'articolo 36 del D.L. 201/2011 e la non ricorrenza di situazioni di incompatibilità ai sensi dello Statuto.

In ossequio a quanto raccomandato dall'articolo 1.C.2. del Codice di Autodisciplina, si rendono noti gli incarichi ricoperti, alla Data della Relazione, dagli attuali Consiglieri della Banca – in qualità di componenti degli organi di amministrazione o controllo – in altre società (ivi comprese le cariche in società del Gruppo Bipiemme).

## SCHEMA 3

Consiglieri di Gestione	Incarichi in altri emittenti, intermediari e società di grandi dimensioni	N. Altri incarichi	Tot.
<b>Mario Anolfi</b>			0
<b>Giuseppe Castagna</b>	Consigliere Banca Akros S.p.A. (Gruppo BPM)	1	2
<b>Davide Croff</b>	Presidente del Consiglio di Amministrazione Permasteelisa S.p.A. Consigliere Fiera Milano S.p.A. Consigliere Genextra S.p.A.	5	8
<b>Paola De Martini</b>	Dirigente STMicroelectronics	0	1
<b>Giorgio Angelo Girelli</b>	Vicepresidente del Consiglio di Amministrazione MV Agusta Motor S.p.A. Consigliere Acotel Group S.p.A. Presidente del Consiglio di Amministrazione ProFamily S.p.A. (Gruppo BPM)	1	4

## Piani di formazione

Nel corso del 2014 si è dato avvio a uno specifico programma di formazione destinato ai Consiglieri di Gestione e di Sorveglianza (cui assistono anche dirigenti della Banca in relazione alle materie di interesse). Il programma è organizzato in cicli quadrimestrali di incontri aventi a oggetto temi di valenza regolamentare e di business. Nell'ultimo quadriennio 2014 sono stati svolti n. 3 incontri nel corso dei quali sono state trattate le tematiche afferenti al (i) bilancio bancario, con l'esame dei profili di rilevanza per gli esponenti; (ii) l'integrazione del *Risk Appetite* nei processi strategici e operativi e (iii) processo di autovalutazione della composizione e della funzionalità degli organi sociali delle banche ai sensi dei Provvedimenti Governance Banca d'Italia. Si segnala che il programma proseguirà anche per l'esercizio 2015.

---

## 4.3. Ruolo del Consiglio di Gestione (articolo 123-bis, comma 2, lett. d), TUF

---

### Competenze del Consiglio di Gestione

Al Consiglio di Gestione spetta la gestione dell'impresa, ivi inclusa la funzione di supervisione strategica. A tal fine esso compie tutte le operazioni necessarie, utili o comunque opportune per il raggiungimento dell'oggetto sociale, siano esse di ordinaria o di straordinaria amministrazione.

Lo Statuto individua i compiti e le responsabilità del Consiglio di Gestione (articolo 39 dello Statuto) e del Consigliere Delegato (articolo 45 dello Statuto), il primo chiamato a deliberare sugli indirizzi di carattere strategico della Banca e a verificarne l'attuazione, il secondo responsabile della gestione aziendale. In dettaglio, ai sensi dell'articolo 39 dello Statuto, sono riservate all'esclusiva competenza del Consiglio di Gestione oltre alle competenze non delegabili per legge:

- a) la definizione degli indirizzi generali programmatici e strategici della Società e del Gruppo;
- b) la nomina e la revoca del Consigliere Delegato, nonché l'attribuzione, la modifica o la revoca dei poteri allo stesso attribuiti;
- c) la predisposizione di piani industriali e/o finanziari, nonché dei budget della Società e del Gruppo;
- d) la gestione dei rischi e dei controlli interni, fatte salve le competenze e le attribuzioni del Consiglio di Sorveglianza;
- e) il conferimento, la modifica o la revoca di deleghe e di poteri nonché il conferimento di particolari incarichi o deleghe a uno o più dei suoi componenti;
- f) ove coerente con il progetto di governo societario, l'eventuale nomina e la revoca del Direttore Generale e dei componenti della Direzione Generale, la definizione dei relativi emolumenti, funzioni e competenze, nonché le designazioni in ordine ai vertici operativi e direttivi aziendali di Gruppo;
- g) la designazione alla carica di membro degli organi amministrativi e di controllo delle società appartenenti al Gruppo;
- h) l'assunzione o la cessione di partecipazioni che comportino variazioni del Gruppo bancario;
- i) l'apertura e la chiusura di succursali ed uffici di rappresentanza;
- l) la valutazione dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società;
- m) l'approvazione e la modifica dei regolamenti aziendali e di Gruppo, fatte salve le competenze e le attribuzioni inderogabili del Consiglio di Sorveglianza;
- n) la determinazione dei criteri per il coordinamento e la direzione delle società del Gruppo, nonché dei criteri per l'esecuzione delle istruzioni di Banca d'Italia;
- o) la nomina e la revoca del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili, ai sensi dell'articolo 154-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e la determinazione dei relativi mezzi, poteri e compensi, previo il parere del Consiglio di Sorveglianza;
- p) la nomina e la revoca, previo il parere del Consiglio di Sorveglianza, del Responsabile della funzione del controllo interno e del Responsabile della funzione di conformità, nonché dei responsabili delle funzioni e strutture aziendali aventi compiti e responsabilità di controllo;
- q) la redazione del progetto di bilancio di esercizio, del progetto di bilancio consolidato e delle situazioni periodiche;
- r) l'esercizio della delega per gli aumenti di capitale sociale conferita ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, nonché l'emissione di obbligazioni convertibili ai sensi dell'articolo 2420-ter del Codice Civile;
- s) gli adempimenti riferiti al Consiglio di Gestione di cui agli articoli 2446 e 2447 del Codice Civile;
- t) la redazione di progetti di fusione o di scissione;
- u) l'adozione, ai sensi dell'articolo 2365, comma 2, del Codice Civile, delle deliberazioni concernenti gli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative, nonché la fusione e la scissione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2506-ter del Codice Civile;
- v) la definizione dei criteri di identificazione delle operazioni con parti correlate da riservare alla propria competenza.

Il Consiglio di Gestione, ove lo ritenga opportuno, può richiedere il preventivo parere non vincolante al Consiglio di Sorveglianza, nei casi previsti dalle suddette lettere h), t) e u), indicando i termini utili per il rilascio del medesimo.

Specifiche e dettagliate previsioni circa le competenze (incluse quelle riferite al sistema dei controlli interni e alla gestione e controllo dei rischi) e il funzionamento del Consiglio di Gestione, nonché il ruolo del Presidente, il ruolo del Consigliere Delegato, ed i flussi informativi tra gli Organi Sociali e tra questi e le strutture della Banca sono contenute nel Regolamento del Consiglio di Gestione (modificato da ultimo con delibera consiliare del 18 novembre 2014).

### **Funzionamento del Consiglio di Gestione**

Il Consiglio di Gestione si riunisce almeno una volta al mese, nonché ognqualvolta il Presidente lo ritenga opportuno o quando ne venga fatta richiesta da almeno due membri. La convocazione è fatta dal Presidente, con avviso da inviare con qualunque mezzo idoneo che consenta la prova dell'avvenuto ricevimento, almeno tre giorni prima della data fissata per l'adunanza, salvo i casi di urgenza per i quali il termine è ridotto ad un giorno. Delle convocazioni deve essere dato avviso nello stesso modo al Consiglio di Sorveglianza.

Il Presidente provvede affinché adeguate informazioni sulle materie iscritte all'ordine del giorno siano fornite a tutti i componenti e, con l'ausilio del Segretario del Consiglio di Gestione, assicura la messa a disposizione della documentazione in anticipo rispetto alla riunione consiliare a tutti i componenti del Consiglio di Gestione e ai componenti del Comitato per il Controllo interno (tale comitato è formato da Consiglieri di Sorveglianza ed almeno uno di essi deve partecipare alle riunioni del Consiglio di Gestione).

Nel corso dell'esercizio 2014, il Consiglio di Gestione ha tenuto n. 31 riunioni, aventi durata media di circa 2 ore e 40 minuti, con una percentuale di partecipazione complessivamente pari a circa il 92,90% (la percentuale di partecipazione di ciascun Consigliere è riportata nell'allegata tabella n. 2). I termini di invio preventivo dell'avviso di convocazione e della documentazione consiliare, sono stati normalmente rispettato nel corso dell'esercizio di riferimento.

Nell'esercizio 2015 fino alla Data della Relazione, si sono tenute n. 6 riunioni consiliari.

Nel corso delle predette riunioni consiliari, i responsabili delle funzioni aziendali della Banca sono stati chiamati ad intervenire al fine di fornire gli opportuni approfondimenti sui punti all'ordine del giorno di loro competenza e assicurare profondità di analisi alla discussione consiliare.

### **Autovalutazione del Consiglio di Gestione**

In linea con i Provvedimenti Governance Banca d'Italia (Circolare di Banca d'Italia n. 285, Titolo IV, Capitolo 1, Sezione VI) e con i criteri applicativi del Codice di Autodisciplina (paragrafo 1.C.1., lettera g.), il Consiglio di Gestione di Banca Popolare di Milano ha dato corso all'autovalutazione del Consiglio stesso riferita all'esercizio 2014, sulla base di un'apposita procedura aziendale nella quale è riportata la disciplina del citato processo di autovalutazione degli Organi Sociali di Bipiemme (**"Board Review"**).

Il Consiglio di Gestione ha richiesto il supporto di Spencer Stuart, società di consulenza esperta in corporate governance e board effectiveness che ha prestato attività di consulenza anche in favore del Consiglio di Sorveglianza della Banca per il relativo processo di autovalutazione. La Board Review ha riguardato gli aspetti relativi alla composizione e al funzionamento del Consiglio di Gestione (e dei Comitati ivi costituiti) ed è stata condotta attraverso interviste dirette ai Consiglieri di Gestione, effettuate dai consulenti utilizzando una "Guida d'intervista"; per ciascuna domanda è stata richiesta una valutazione quantitativa e un commento qualitativo in merito al tema esaminato, le risposte e i commenti sono stati raccolti ed elaborati, in maniera anonima e confidenziale. Gli esiti della Board Review, discussi nel corso della riunione del Consiglio di Gestione del 10 marzo 2015, hanno in particolare evidenziato (i) il grado di consapevolezza da parte dei Consiglieri sul sistema di governance della Banca, sui poteri e gli obblighi connessi alla carica ricoperta; (ii) una valutazione prevalentemente positiva circa la partecipazione individuale al dibattito consiliare; (iii) che la formazione e l'aggiornamento dei Consiglieri su temi tecnici come l'evoluzione della normativa bancaria e alcuni argomenti specifici sono ritenuti importanti da tutti i Consiglieri; (iv) che nell'esercizio 2014 il Consiglio è stato impegnato con un'intensa attività rivolta a materie di carattere straordinario (tra le quali, l'adozione del nuovo piano industriale, le realizzate misure tese al rafforzamento patrimoniale della Banca, e il "Comprehensive Assessment" condotto dalla BCE) e che per l'esercizio 2015 potrà essere pertanto dedicato maggior focus all'approfondimento di temi strettamente legati al business Banca; (v) che il Presidente e il Consigliere Delegato hanno esercitato il proprio ruolo con efficacia; (vi) che occorrerà portare a definizione appositi piani di successione del management esecutivo e dei dirigenti chiave; (vii) suggerimenti nell'ambito dei flussi informativi verso i Consiglieri; (viii) il ridotto numero di Consiglieri in rapporto alle dimensioni della Banca; (ix) che dal confronto delle prassi operative del Consiglio con le "Best Practice" viene confermata la valutazione positiva sul funzionamento del Consiglio di Gestione di BPM.

## **4.4. Organi Delegati**

---

### **4.4.1 Consigliere Delegato**

Il Consiglio di Gestione, nel rispetto delle disposizioni di legge e di Statuto, delega proprie attribuzioni ad uno dei propri membri, che assume la qualifica di Consigliere Delegato.

Il Consigliere Delegato, ai sensi dell'articolo 45 dello Statuto, è capo dell'esecutivo aziendale ed esercita i poteri attribuitigli dal Consiglio di Gestione e in conformità agli indirizzi generali programmatici e strategici dal medesimo stabiliti. In particolare, il Consigliere Delegato:

- a) sovrintende alla gestione aziendale e del Gruppo;
- b) cura il coordinamento strategico e il controllo gestionale aziendale e del Gruppo;
- c) cura l'attuazione dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile determinato dal Consiglio di Gestione;
- d) esercita, secondo le norme regolamentari, poteri di proposta ed erogazione del credito, nei limiti stabiliti dal Consiglio di Gestione;
- e) sovrintende e provvede alla gestione del personale;
- f) determina le direttive operative per la Direzione Generale;
- g) sovrintende all'integrazione del Gruppo;
- h) formula al Consiglio di Gestione proposte in merito alla definizione degli indirizzi generali programmatici e strategici della Società e del Gruppo nonché alla predisposizione di piani industriali e/o finanziari e dei budget della Società e del Gruppo, curandone l'attuazione tramite la Direzione Generale;
- i) propone la politica di bilancio e gli indirizzi in materia di ottimizzazione nell'utilizzo e valorizzazione delle risorse e sottopone al Consiglio di Gestione il progetto di bilancio e le situazioni periodiche;
- l) propone al Consiglio di Gestione le designazioni dei vertici operativi e direttivi aziendali e di Gruppo, d'intesa con il Presidente del Consiglio di Gestione e sentito il Direttore Generale;
- m) promuove il presidio integrato dei rischi;
- n) indirizza alla funzione di controllo interno, per il tramite del Comitato per il Controllo Interno, richieste straordinarie di intervento ispettivo e/o d'indagine;
- o) cura, d'intesa con il Presidente del Consiglio di Gestione, la comunicazione esterna delle informazioni riguardanti la Società.

Con delibera del Consiglio di Gestione sono inoltre attribuiti al Consigliere Delegato, i poteri di gestione corrente della Banca ad integrazione e exemplificazione dei poteri stabiliti dallo Statuto.

In data 21 gennaio 2014 il Consiglio di Gestione ha nominato Giuseppe Castagna quale Consigliere Delegato e Direttore Generale della Banca attribuendogli i poteri di cui all'articolo 45 dello Statuto nonché i poteri di gestione corrente della Banca.

Fermo restando quanto stabilito in materia di *interlocking directorates* dall'articolo 36, D.L. n. 201/2011, si evidenzia che non sono state riscontrate le situazioni di "cross directorship" contemplate dall'articolo 2.C.5 del Codice in capo al Consigliere Delegato, Giuseppe Castagna.

Il Consigliere Delegato riferisce almeno trimestralmente al Consiglio di Gestione sull'andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggiore rilievo effettuate dalla Società e dalle sue controllate. Il Consigliere Delegato riferisce altresì mensilmente al Consiglio di Gestione sui risultati contabili della Società, delle principali società controllate e del Gruppo nel suo complesso (articolo 46 dello Statuto). Nel corso dell'esercizio 2014, il Consigliere Delegato ha adempiuto ai predetti obblighi informativi, ed ha altresì costantemente informato il Consiglio di Gestione in merito alle principali attività svolte nell'esercizio delle deleghe conferite.

### **4.4.2 Presidente del Consiglio di Gestione**

Lo Statuto e il Regolamento del Consiglio di Gestione delineano i compiti e le responsabilità del Presidente del Consiglio di Gestione, nella sua veste di garante dell'effettivo funzionamento del sistema di governo societario e dell'equilibrio di poteri tra il Consiglio di Gestione e il Consigliere Delegato, nonché di interlocutore del Consiglio di Sorveglianza.

Il Presidente non è titolare di deleghe individuali di gestione; la sua "non esecutività" è funzionale al corretto esercizio del ruolo ad esso affidato all'interno dell'organizzazione di vertice della BPM.

## **4.5 Consiglieri esecutivi**

---

L'articolo 32 dello Statuto stabilisce che due dei cinque membri del Consiglio di Gestione, tra cui il Presidente, siano Consiglieri non esecutivi.

Il Consiglio di Gestione in data 24 febbraio 2015 ha valutato i profili di esecutività dei propri componenti in ottemperanza alle disposizioni di cui ai Provvedimenti Governance Banca d'Italia e al Codice di Autodisciplina, e ha pertanto qualificato:

(i) quali Consiglieri esecutivi:

- il Consigliere Delegato, Giuseppe Castagna (che ricopre anche la carica di Direttore Generale della Banca), nella sua qualità di capo dell'esecutivo;
- il Consigliere Davide Croff, in quanto componente del Comitato Crediti;

(ii) quali Consiglieri non esecutivi:

- il Presidente, Mario Anolli e i Consiglieri, Paola De Martini e Giorgio Girelli.

---

## **4.6 Consiglieri indipendenti**

---

In data 24 febbraio 2015, il Consiglio di Gestione ha proceduto alla verifica dei requisiti di indipendenza dei propri componenti sia ai sensi dell'articolo 148, terzo comma, TUF (richiamato dallo Statuto) sia ai sensi dell'articolo 3 del Codice di Autodisciplina – applicando tutti i criteri di qualificazione ivi stabiliti, nessuno escluso, e previa conferma da parte del medesimo Consiglio dei criteri di dettaglio già precedentemente adottati in sede di prima verifica dei requisiti dei Consiglieri post insediamento dell'Organo (criteri riportati nel paragrafo 4.6 della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari dell'esercizio 2013) – all'esito della quale ha:

- positivamente accertato il possesso dei requisiti d'indipendenza di cui all'articolo 3 del Codice di Autodisciplina in capo al Consigliere Paola De Martini, rilevando il mancato possesso dei predetti requisiti in capo a (i) Mario Anolli, in quanto esponente di rilievo della Banca (Presidente del Consiglio di Gestione), (ii) Giuseppe Castagna, in quanto Consigliere esecutivo ed esponente di rilievo della Banca (ricoprendo gli incarichi di Consigliere Delegato e Direttore Generale della Banca) nonché dipendente della Banca (nella sua qualità di Direttore Generale), (iii) Davide Croff, in quanto Consigliere esecutivo (componente del Comitato Crediti) e Consigliere Delegato della Banca da ottobre 2013 a gennaio 2014; (iv) Giorgio Girelli in quanto esponente di rilievo di società controllata avente rilevanza strategica (ricoprendo l'incarico di Presidente del Consiglio di Amministrazione di ProFamily S.p.A.);
- positivamente accertato il possesso dei requisiti d'indipendenza di cui all'articolo 148, terzo comma, TUF in capo ai Consiglieri Mario Anolli, Paola De Martini e Giorgio Girelli, rilevando il mancato possesso dei medesimi requisiti d'indipendenza in capo ai restanti Consiglieri (in quanto esecutivi).

Al riguardo, si evidenzia che nel corso delle verifiche effettuate il 24 febbraio 2015, il Consiglio di Gestione ha analizzato i rapporti creditizi nonché le relazioni professionali eventualmente in essere con ciascun Consigliere, valutandone l'entità sia rispetto alla situazione economico-finanziaria del singolo Consigliere, sia in relazione, a seconda dei casi, all'incidenza di tale rapporto rispetto al complesso delle attività della Banca e/o del Gruppo o al complesso dei costi annuali sostenuti mediamente dalla Banca e/o dal Gruppo per incarichi professionali.

Si rappresenta, infine, che su iniziativa del Presidente del Consiglio di Gestione si sono tenuti incontri tra tutti i Consiglieri al di fuori della sede consiliare al fine di permettere approfondimenti, confronti e uno scambio di vedute, quanto più libero possibile, su temi di portata generale; non si sono tenute riunioni di soli Consiglieri indipendenti.

---

## **4.7 Lead independent director**

---

Allo stato non ricorrono le circostanze previste dal Codice di Autodisciplina per la nomina del *lead independent director* all'interno del Consiglio di Gestione.

---

## **5. Trattamento delle informazioni societarie**

---

In relazione a quanto previsto dall'articolo 114 TUF, la BPM adotta fin dall'esercizio 2003 – anche in ottemperanza agli orientamenti Consob in argomento (cfr. in particolare Comunicazione Consob 28 marzo 2006, n. 6027054) – una specifica procedura per la gestione interna e la comunicazione all'esterno di documenti e informazioni riguardanti la Società, con particolare riferimento alle informazioni privilegiate. La procedura definisce le disposizioni aziendali volte a garantire la riservatezza delle informazioni societarie e, in particolare, di quelle privilegiate (così come definite dall'articolo 181 TUF) durante la fase intercorrente tra il momento in cui le informazioni sono generate e il momento in cui si concretizza l'eventuale obbligo di comunicazione delle stesse al mercato, nonché i presidi volti ad assicurarne una diffusione tempestiva e non selettiva. La procedura è disponibile sul sito internet aziendale [www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it), sezione "Governance", "Documenti Societari".

Inoltre, in ottemperanza a quanto disposto dall'articolo 115-bis TUF (e collegata normativa Consob), Bipiemme ha provveduto all'istituzione del Registro delle persone che, in ragione dell'attività lavorativa o professionale, ovvero in ragione delle funzioni svolte, hanno accesso alle informazioni privilegiate, adottando contestualmente un apposito regolamento concernente il cd. Registro degli Insider. Tale regolamento, disciplina – mediante la definizione di ruoli, responsabilità e regole di comportamento – l'individuazione dei soggetti che sono in possesso delle informazioni privilegiate nell'ambito di Bipiemme e del Gruppo al fine dell'iscrizione degli stessi nell'apposito registro.

---

## **6. Remunerazione dei Consiglieri di Gestione**

---

Ai componenti del Consiglio di Gestione, oltre al rimborso delle spese sopportate in ragione del loro ufficio, spetta un compenso determinato dal Consiglio di Sorveglianza – previo parere del Comitato Nomine – tenendo anche conto della partecipazione a comitati o dell'attribuzione di cariche particolari.

Informazioni dettagliate circa la remunerazione dei Consiglieri di Gestione – nonché dei dirigenti con responsabilità strategiche della Banca – sono fornite nella "Relazione sulla remunerazione del Gruppo bancario Bipiemme anno 2015", disponibile sul sito internet aziendale [www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it), nella sezione "Governance", "Archivio Assemblee dei Soci", "Assemblea 10 – 11 aprile 2015".

## **7. Comitati interni al Consiglio di Gestione (articolo 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)**

Lo Statuto prevede la possibile istituzione nell'ambito del Consiglio di Gestione di apposite Commissioni specializzate con il compito di apportare un contributo attivo e sistematico all'esercizio delle funzioni gestorie, e aventi funzioni istruttorie, consultive e deliberative.

In tale ambito il Consiglio di Gestione ha costituito con delibera consiliare del 28 novembre 2011, il Comitato Crediti attribuendogli poteri deliberativi in materia di concessione di credito. Il comitato è composto da n. 2 Consiglieri di Gestione (attualmente il Consigliere Delegato, Giuseppe Castagna e il Consigliere Davide Croff) e da dirigenti della Banca competenti per materia. I poteri e il funzionamento del Comitato Crediti sono disciplinati in un apposito regolamento.

Nel corso dell'esercizio 2014, il Comitato Crediti ha tenuto n. 50 riunioni – regolarmente verbalizzate – con una percentuale di partecipazione complessivamente pari a circa il 76,53%.

### **7.1 Comitato rischi**

Il Consiglio di Gestione – in ottemperanza alle disposizioni dettate in argomento dalla Circolare Banca d'Italia n. 285, Titolo IV, Capitolo 1, Sez. IV – ha costituito il Comitato Consiliare Rischi, approvando contestualmente il relativo regolamento in cui sono disciplinate la composizione, le competenze e il funzionamento del comitato in linea con le previsioni di cui alla citata Circolare 285; al riguardo si fa presente quanto segue.

Il Comitato Consiliare Rischi svolge funzioni di supporto al Consiglio di Gestione in materia di gestione e controllo dei rischi e sistema di controlli interni. In tale ambito, il comitato pone particolare attenzione per tutte quelle attività strumentali e necessarie affinché il Consiglio di Gestione possa addivenire a una corretta ed efficace determinazione del RAF (*"Risk Appetite Framework"*) e delle politiche di governo dei rischi. In particolare, il Comitato Consiliare Rischi:

- a. individua e propone, avvalendosi del contributo del Comitato Nomine (ove istituito in seno al Consiglio di Gestione), i responsabili delle funzioni aziendali di controllo da nominare;
- b. esamina preventivamente i programmi di attività (compreso il piano di audit) e le relazioni delle funzioni aziendali di controllo indirizzate al Consiglio di Gestione;
- c. esprime valutazioni e formula pareri al Consiglio di Gestione sul rispetto dei principi cui devono essere uniformati il sistema dei controlli interni e l'organizzazione aziendale e dei requisiti che devono essere rispettati dalle funzioni aziendali di controllo, portando all'attenzione del Consiglio di Gestione gli eventuali punti di debolezza e le conseguenti azioni correttive da promuovere; a tal fine valuta le proposte del Consigliere Delegato;
- d. contribuisce, per mezzo di valutazioni e pareri, alla definizione della politica aziendale di esternalizzazione di funzioni aziendali di controllo nel rispetto della Circolare Banca d'Italia n. 263, Titolo V, Cap. 7;
- e. verifica che le funzioni aziendali di controllo si conformino correttamente alle indicazioni e alle linee del Consiglio di Gestione e coadiuva quest'ultimo nella redazione del documento di coordinamento previsto dalla Circolare Banca d'Italia n. 263, Titolo V, Cap. 7;
- f. valuta il corretto utilizzo dei principi contabili per la redazione dei bilanci d'esercizio e consolidato, e a tal fine si coordina con il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e con il Consiglio di Sorveglianza;
- g. riferisce al Consiglio di Gestione, almeno semestralmente, in occasione dell'approvazione della relazione finanziaria annuale e semestrale, sull'attività svolta nonché sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- h. può chiedere alla Funzione Audit lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative, dandone contestuale comunicazione al Presidente del Consiglio di Sorveglianza.

Il comitato, per lo svolgimento dei propri compiti, dispone di adeguati strumenti e flussi informativi forniti dalle strutture competenti. Il comitato identifica altresì tutti gli ulteriori flussi informativi che a esso devono essere indirizzati in materia di rischi (tipologia, oggetto, formato, frequenza ecc.). Il comitato ha comunque facoltà di richiedere, attraverso il proprio Presidente, informazioni alle funzioni e strutture Banca e/o di altre società del Gruppo e – ove necessario – ha facoltà di interloquire direttamente con le funzioni di revisione interna, controllo dei rischi e conformità alle norme. Il comitato e il Consiglio di Sorveglianza scambiano tutte le informazioni di reciproco interesse e, ove opportuno, si coordinano per lo svolgimento dei rispettivi compiti.

Il Comitato Consiliare Rischi è composto, in linea con i Provvedimenti Governance Banca d’Italia, da n. 3 Consiglieri di Gestione, tutti non esecutivi, la maggioranza dei quali in possesso dei requisiti d’indipendenza di cui all’articolo 148, comma 3 del TUF.

Alla Data della Relazione sono componenti il Comitato Consiliare Rischi: Mario Anolli (Presidente), Giorgio Girelli, e Paola De Martini.

Il Comitato Consiliare Rischi, insediatosi nel dicembre 2014, ha tenuto n. 1 riunione nel corso del 2014, avente durata di 1 ora alla quale hanno partecipato tutti i componenti. Nell’esercizio 2015 fino alla Data della Relazione, si sono tenute n. 2 riunioni del comitato.

Si rappresenta, infine, che è presente nell’assetto organizzativo della Banca, il Comitato direzionale Rischi – composto dal Consigliere Delegato (che lo presiede) e da dirigenti apicali della Banca – con il compito di supportare il Consiglio di Gestione nella gestione delle singole tipologie di rischio e dei rischi in ottica integrata ai quali sono esposte le singole componenti del Gruppo e il Gruppo nel suo insieme. Si evidenzia che la Bipiemme ha avviato le valutazioni e analisi del caso in merito alla possibile revisione delle competenze attualmente attribuite al Comitato direzionale Rischi, al fine di assicurare un efficace e sinergico coordinamento funzionale con il Comitato Consiliare Rischi.

## 8. Sistema di controllo interno

Premesso che l’assetto e il funzionamento del sistema dei controlli e di gestione del rischio, i poteri degli organi di supervisione strategica, gestione e controllo, delle funzioni di *Audit*, *Compliance* e *Risk Management*, nonché i flussi endosocietari, sono disciplinati nei vigenti regolamenti aziendali del Gruppo Bipiemme in conformità alle disposizioni di vigilanza della Banca d’Italia (si richiama in particolare la Circolare Banca d’Italia n. 263/2006, Titolo V, Capitoli 7, 8, 9), si riporta nei seguenti paragrafi la descrizione, in linea generale, del sistema dei controlli interni del Gruppo Bipiemme.

Il sistema dei controlli interni del Gruppo Bipiemme è costituito dall’insieme delle regole, delle funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento delle seguenti finalità: (i) verifica dell’attuazione delle strategie e delle politiche aziendali; (ii) contenimento del rischio entro il limite massimo accettato (“tolleranza al rischio”); (iii) salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite; efficacia ed efficienza dei processi aziendali; (iv) affidabilità e integrità delle informazioni contabili e gestionali; (v) conformità operativa e normativa rispetto alla legge, alla normativa di vigilanza nonché alle politiche, ai piani, ai regolamenti e alle procedure interne. Il sistema dei controlli interni deve assicurare che l’operatività nel suo complesso sia orientata al rispetto dei principi generali sopra delineati, a cui devono attenersi i comportamenti dei singoli, delle funzioni aziendali e degli Organi sociali della Capogruppo e delle società del Gruppo Bipiemme.

Il modello organizzativo adottato dal Gruppo Bipiemme identifica, quali attori coinvolti nel sistema dei controlli interni, gli Organi sociali (Consiglio di Gestione, Consiglio di Sorveglianza e Consigliere Delegato), le funzioni di controllo nonché le funzioni, le unità e i ruoli aziendali con compito “prevalente” di controllo. La responsabilità primaria di assicurare la completezza, l’adeguatezza, la funzionalità e l’affidabilità del sistema dei controlli interni è rimessa agli Organi sociali, ciascuno secondo le rispettive competenze puntualmente definite nei relativi regolamenti interni in linea con le previsioni di cui alla Circolare Banca d’Italia n. 263/2006, Titolo V, Capitoli 7, Sezione 2, paragrafi 2, 3 e 4.

In tale contesto sono funzioni di controllo le funzioni che per disposizione legislativa, regolamentare, statutaria o di autoregolamentazione hanno compiti di controllo, ossia: *Audit* (funzione di revisione interna); *Compliance* (funzione di conformità alle norme, comprensiva del presidio sui servizi di investimento); *Risk Management* (funzione di controllo dei rischi); Antiriciclaggio; Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

### 8.1 Consigliere di gestione incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno

Con riferimento alla figura del Consigliere di Gestione incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno, si fa presente che il Regolamento del Consiglio di Gestione attribuisce al Consigliere Delegato le competenze di cui alla Circolare Banca d’Italia n. 263/2006, Titolo V, Capitoli 7, Sezione 2, paragrafo 3.

## **8.2 La funzione di revisione interna (*internal audit*)**

La funzione aziendale di revisione interna, Audit, opera alle dirette dipendenze del Consiglio di Gestione e ha accesso diretto al Consiglio di Sorveglianza, comunicando con quest'ultimo senza restrizioni o intermediazioni. Alla funzione Audit non sono attribuite responsabilità su altre aree operative.

Di seguito si dettagliano le principali attività di competenza della funzione Audit:

- assistere il Comitato per il Controllo Interno nella valutazione, con cadenza almeno annuale, dell'adeguatezza, dell'efficacia e dell'effettivo funzionamento del Sistema di Controllo Interno;
- svolgere attività di *audit*, sia in loco sia a distanza (concorrendo alla progettazione di idonei sistemi di supporto al controllo), finalizzata a individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione esterna e interna;
- predisporre i flussi informativi per gli organi amministrativi ed esecutivi della Banca, come previsto dalle normative di riferimento;
- intrattenere le relazioni con le autorità di vigilanza supportandole in caso di ispezioni e fornendo le informazioni richieste;
- garantire la predisposizione e il costante aggiornamento, con la collaborazione delle funzioni competenti, del modello organizzativo del sistema di controllo interno e, in via autonoma, delle procedure operative della funzione Audit, nel rispetto della normativa interna;
- segnalare alla funzione competente la necessità di addestramento/formazione, allo scopo di garantire un adeguato livello di conoscenze e competenze professionali.

La funzione Audit di Banca Popolare di Milano opera anche su tutte le società del Gruppo Bipiemme, sia svolgendo direttamente la funzione affidatale in *outsourcing*, sia coordinando la pianificazione annuale di tutte le funzioni audit delle società del Gruppo, al fine di ottenere la miglior prestazione del servizio ai minori costi possibili, mettendo a vantaggio comune le specifiche competenze tecniche di singoli *auditor* o comparti.

La metodologia operativa di *auditing*, rivista nell'esercizio 2014 con effetto dall'esercizio 2015 (*Audit Universe*) in allineamento alle disposizioni di cui alla Circolare Banca d'Italia 263, è definita dalla funzione Audit attraverso un approccio *risk based – process oriented* che tende a stabilire comuni modelli di reportistica e quant'altro necessario per un coordinato ed omogeneo svolgersi delle attività. La metodologia è supportata da uno specifico strumento applicativo informatico (SPHERA) condiviso dalla funzione Audit e da alcune funzioni di controllo di secondo livello attraverso un predefinito schema di accessi differenziati.

Nello specifico la funzione Audit verifica, sia in via continuativa sia in relazione a specifiche necessità e nel sostanziale rispetto degli standard internazionali, l'operatività e l'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi su tutti i processi aziendali, attraverso un piano di *audit* basato su un processo strutturato di analisi e valutazione dei principali rischi.

Il piano di *audit*, predisposto con cadenza annuale, viene approvato, previo esame da parte del Comitato Consiliare Rischi, dal Consiglio di Gestione. Le evidenze e i risultati degli accertamenti prodotti sono portati periodicamente (tempestivamente se riferiti ad eventi di particolare rilevanza) a conoscenza degli Organi sociali, mediante relazioni periodiche contenenti adeguate informazioni sull'attività svolta, sulle modalità con cui viene condotta la gestione dei rischi nonché sul rispetto dei piani definiti per il loro contenimento oltre ad una valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi. Inoltre le aree di miglioramento individuate nel corso delle verifiche sono sistematicamente segnalate alle strutture aziendali responsabili affinché predispongano le opportune misure correttive, la cui implementazione è oggetto di monitoraggio successivo.

Nel rispetto del combinato disposto degli articoli 39 lettera p) e 51 lettera d) dello Statuto, in data 17 dicembre 2013, il Consiglio di Gestione, sentito il parere del Consiglio di Sorveglianza, ha nominato responsabile della funzione Audit, con decorrenza 1 gennaio 2014, Giuseppe Panetta, con l'incarico di valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli e, più in generale, l'adeguatezza del sistema dei controlli interni di Gruppo inteso quale sistema di regole, procedure, e strutture organizzative finalizzate a garantire il rispetto delle strategie aziendali, la salvaguardia del valore delle attività, l'affidabilità delle informazioni contabili e gestionali e la conformità delle operazioni.

Il preposto alla funzione di revisione interna dispone di risorse e mezzi adeguati allo svolgimento del proprio incarico, in particolare attraverso l'assegnazione di fondi per l'eventuale ricorso a consulenze esterne, ove ritenuto necessario, e non ha vincoli di accesso a dati, archivi e beni aziendali.

### **8.3 La funzione compliance e la funzione antiriciclaggio**

---

La funzione aziendale di conformità alle norme, *Compliance*, è a riporto gerarchico del Consigliere Delegato e presiede alla gestione del rischio di non conformità con riguardo a tutta l'attività aziendale, secondo un approccio basato sul rischio verificando che le procedure interne siano adeguate a prevenire tale rischio. In ragione di ciò, la funzione di conformità alle norme ha accesso a tutte le attività della Banca, centrali e periferiche e a qualsiasi informazione utile a tal fine rilevante, anche attraverso il colloquio diretto con il personale. Accede direttamente al Consiglio di Gestione e al Consiglio di Sorveglianza e comunica con essi senza restrizioni o intermediazioni. La funzione è direttamente responsabile della gestione del rischio di non conformità per le norme più rilevanti che riguardano l'esercizio dell'attività bancaria e di intermediazione, la gestione dei conflitti di interesse, la trasparenza nei confronti della clientela e, più in generale, la disciplina posta a tutela del consumatore, e per quelle norme per le quali non siano già previste forme di presidio specializzato all'interno della Banca.

Viceversa, i compiti della funzione *Compliance* possono essere graduati in riferimento a normative per le quali siano già previste forme di presidi specifici. La funzione *Compliance* è responsabile, in collaborazione con detti presidi specialistici, almeno della definizione delle metodologie di valutazione del rischio di non conformità e della individuazione delle relative procedure, e procede alla verifica dell'adeguatezza delle procedure medesime a prevenire il rischio di non conformità. La funzione *Compliance* assume anche le responsabilità definite all'interno del Regolamento congiunto Banca d'Italia e Consob del 29 ottobre 2007 e successive modifiche e integrazioni in termini di controllo di conformità e relativo *reporting* in materia di servizi di investimento e di gestione collettiva del risparmio.

La funzione Antiriciclaggio è posta a riporto gerarchico della funzione *Compliance* e – in ottemperanza a quanto stabilito dal Provvedimento Banca d'Italia del 10 marzo 2011 – presiede alla mitigazione del rischio di riciclaggio e di finanziamento al terrorismo verificando nel continuo che le procedure aziendali siano coerenti con l'obiettivo di prevenire e contrastare la violazione della vigente normativa in materia di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo. Essa garantisce il presidio unitario antiriciclaggio all'interno del Gruppo Bipiemme in ottica di prevenzione e gestione del rischio, fornisce alle società del Gruppo consulenza, assistenza e supporto nell'individuazione e interpretazione della normativa di riferimento e nella predisposizione di adeguata formazione in materia.

La funzione Antiriciclaggio ha accesso a tutte le attività dell'impresa nonché a qualsiasi informazione rilevante per lo svolgimento dei propri compiti, e riferisce direttamente al Consiglio di Gestione e al Consiglio di Sorveglianza.

---

### **8.4 La funzione risk management**

---

La funzione di controllo dei rischi, *Risk Management*, è a riporto gerarchico del Consigliere Delegato ed è coinvolta nella definizione del *Risk Appetite Framework ("RAF")* per il Gruppo, delle relative politiche di governo dei rischi e delle varie fasi che costituiscono il processo di gestione dei rischi nonché nella fissazione dei limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio. In tale ambito, ha, tra l'altro, il compito di proporre i parametri quantitativi e qualitativi necessari per la definizione del RAF, che fanno riferimento anche a scenari di stress e, in caso di modifiche del contesto operativo interno ed esterno della Banca, l'adeguamento di tali parametri. Accede direttamente al Consiglio di Gestione e al Consiglio di Sorveglianza e comunica con essi senza restrizioni o intermediazioni.

---

### **8.5 Modello organizzativo ai sensi del D.Lgs. 231/01**

---

La Banca Popolare di Milano, adotta un "Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo" di prevenzione dei reati, ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001 (di seguito, il "**Modello**"). Il Modello – inteso come l'insieme delle regole operative e delle norme deontologiche adottate dalla Banca in funzione delle specifiche attività svolte al fine di prevenire la commissione di reati previsti dal D.Lgs. n. 231/2001 – tra l'altro, *(i)* individua le attività della Bipiemme nel cui ambito possono essere commessi reati rilevanti ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001, *(ii)* prevede specifici protocolli diretti a programmare la formazione e l'attuazione delle decisioni della Banca in relazione ai reati da prevenire, *(iii)* individua le modalità di gestione delle risorse finanziarie al fine di impedire la commissione dei reati, *(iv)* prevede obblighi di informazione nei confronti dell'Organismo di Vigilanza, *(v)* definisce il sistema sanzionatorio per il mancato rispetto delle misure indicate nel Modello.

Il compito di vigilare sul funzionamento l'osservanza e l'aggiornamento del Modello è attribuito a un apposito Organismo di Vigilanza, attualmente composto da 4 membri: Gherardo Colombo (presidente), Gabriella Chersicla, Federico Maurizio d'Andrea, e dal responsabile della funzione Audit della Capogruppo (membro di diritto dell'Organismo), Giuseppe Panetta. Il Presidente del Comitato per il Controllo Interno è invitato, in modo permanente, alle riunioni dell'Organismo di Vigilanza. La composizione e il funzionamento dell'Organismo di Vigilanza sono disciplinati da un apposito regolamento. L'Organismo di Vigilanza ha libero accesso a tutte le informazioni aziendali coinvolgendo le funzioni competenti nei processi che riguardano le proprie decisioni. Può scambiare informazioni con la società di revisione legale se ritenuto necessario o opportuno nell'ambito delle rispettive competenze o responsabilità. L'Organismo di Vigilanza si avvale delle strutture della Banca per l'espletamento dei suoi compiti di vigilanza e controllo e in *primis* della Funzione Audit, della Funzione Compliance e della Funzione Risk Management.

Anche le principali Società del Gruppo Bipiemme adottano un proprio Modello e hanno costituito al loro interno un Organismo di Vigilanza. La Banca, ferma restando l'autonomia di ciascuna società controllata nell'adozione del proprio Modello, ha emanato le linee-guida di Gruppo in materia di nomina e composizione degli Organismi di Vigilanza.

Il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ed il Codice Etico (parte integrante del Modello), sono disponibili nella sezione "Governance", "Organismo di Vigilanza" del sito internet aziendale [www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it), dove è, altresì, presente l'indirizzo della casella di posta elettronica dedicata ad accogliere eventuali segnalazioni di violazioni del Modello e, in generale, di temi rilevanti ai sensi del D.Lgs. 231/01.

## **8.6 La Società di Revisione**

L'Assemblea dei Soci di Bipiemme del 21 aprile 2007 ha conferito ai sensi di legge l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Banca, del bilancio consolidato e della relazione finanziaria semestrale del Gruppo Bipiemme per gli esercizi 2007/2015 alla società Reconta Ernst & Young S.p.A.

In considerazione della prossima scadenza del menzionato incarico di revisione legale, l'Assemblea dei Soci, convocata per il 10-11 aprile 2015, sarà chiamata a deliberare in merito al conferimento per il periodo 2016-2024 dell'incarico di revisione legale ad altra società di revisione.

## **8.7 Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari**

Nella riunione del 23 settembre 2013, il Consiglio di Gestione, previo parere favorevole del Consiglio di Sorveglianza, ha provveduto, ai sensi dell'articolo 154-bis TUF, alla nomina – con decorrenza 1° ottobre 2013 – del "Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari" nella persona di Angelo Zanzi, tenuto conto del suo complessivo profilo professionale e dell'incarico di responsabile della funzione "Contabilità e Bilancio" della Banca.

Al Dirigente preposto sono attribuiti poteri e mezzi adeguati – tra cui uno specifico budget di spesa che per l'esercizio 2014 ammonta a euro 50.000 – per lo svolgimento dei relativi compiti di legge nell'ambito del Gruppo.

Per la descrizione delle principali caratteristiche del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria (articolo 123-bis, comma 2, lett. b) TUF), si rinvia all'Allegato "A" della presente Relazione.

## **8.8 Coordinamento tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi**

Nel corso del 2014 sono state portate a definizione le "Politiche di indirizzo in materia di sistema e coordinamento dei controlli interni", nelle quali – in linea con quanto richiesto dalla Circolare Banca d'Italia n. 263/2006, Titolo V, Capitoli 7, Sezione 2, paragrafo 5 – con riferimento al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi di Bipiemme, sono definiti i compiti e le responsabilità dei vari Organi sociali e funzioni di controllo, i flussi informativi tra le diverse funzioni/Organi sociali e tra queste/i e gli Organi sociali, nonché le modalità di coordinamento e di collaborazione tra le funzioni di controllo e tra gli Organi sociali.

## **9. Interessi dei Consiglieri di Gestione e operazioni con parti correlate**

Come noto, la disciplina delle operazioni con parti correlate mira a presidiare il rischio che l'appartenenza o comunque la vicinanza ai centri decisionali della società da parte di taluni soggetti (cc.dd. "parti correlate") possa compromettere l'imparzialità delle decisioni aziendali e il perseguimento esclusivo dell'interesse della società, con possibili distorsioni nel processo di allocazione delle risorse, esposizione della stessa società a rischi non adeguatamente misurati o presidiati, potenziali danni per l'azienda e i suoi *stakeholders*. In proposito, il Gruppo Bipiemme si è dotato di apposita normativa interna, approvando il "Regolamento del processo parti correlate e soggetti connessi" (di seguito il "**Regolamento**"), redatto ai sensi delle disposizioni di vigilanza prudenziale della Banca d'Italia in materia di soggetti collegati (Circolare n. 263/2006, titolo V, capitolo 5) e del Regolamento Consob sulle operazioni con parti correlate (delibera n. 17221 del 12.3.2010 e successive modifiche), nonché ai sensi dell'articolo 136 del TUB. Il Regolamento è disponibile sul sito internet [www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it), sezione "Governance", "Documenti Societari" (cui si rinvia per maggiori informazioni).

Tale Regolamento di Gruppo (nella versione aggiornata nel corso del primo semestre 2014), in particolare:

- i. individua i criteri per l'identificazione delle parti correlate e i soggetti connessi del Gruppo Bipiemme (di seguito, complessivamente, i "**Soggetti Collegati**");
- ii. definisce i limiti quantitativi per l'assunzione di attività di rischio da parte del Gruppo Bancario nei confronti dei Soggetti Collegati, determinando le relative modalità di calcolo, disciplinando, nel contempo, il sistema dei controlli interni sulle operazioni con Soggetti Collegati;
- iii. stabilisce le modalità con cui si istruiscono e si approvano le operazioni con i Soggetti Collegati, differenziando fra operazioni di minore e di maggiore rilevanza, e definendo in tale contesto il ruolo e l'intervento di un comitato di consiglieri indipendenti;
- iv. individua i casi di esenzioni e deroghe per alcune categorie di operazioni con Soggetti Collegati (tra le quali le operazioni di minore rilevanza ordinarie e a condizioni di mercato, le operazioni di importo esiguo);
- v. disciplina gli eventuali obblighi informativi (anche contabili) verso il pubblico conseguenti l'effettuazione di operazioni con parti correlate.

Il comitato dei consiglieri indipendenti della Capogruppo, istituito all'interno del Consiglio di Gestione è composto da Mario Anelli, Paola De Martini e Giorgio Girelli (componenti in possesso dei requisiti d'indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3 del TUF). Il comitato nel corso dell'esercizio 2014 si è riunito n. 2 volte.

Per maggiori informazioni circa le operazioni con parti correlate compiute nell'esercizio 2014 si rinvia al paragrafo "Operazioni con parti correlate", contenuto nella Relazione sulla gestione del bilancio d'esercizio della Banca al 31.12.2014 (documento disponibile sul sito internet [www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it), sezione "Investor Relations", "Bilanci" ovvero nella sezione del sito relativa all'Assemblea dei Soci del 10 – 11 aprile 2015).

Si rappresenta, infine, che la Banca gestisce i conflitti di interesse dei Consiglieri di Gestione e di Sorveglianza nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 2391 Codice Civile (le cui prescrizioni sono estese anche ai componenti del Consiglio di Sorveglianza in base ad apposita disposizione contenuta nel Regolamento del Consiglio di Sorveglianza), dall'articolo 136 del TUB, dagli articoli 148 comma 3 e 150, comma 1 del TUF e dalle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina, nonché in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari (interne ed esterne) in materia di parti correlate e soggetti collegati.

## 10. Consiglio di Sorveglianza

### 10.1. Nomina dei Consiglieri di Sorveglianza

Il Consiglio di Sorveglianza è composto da diciassette Consiglieri (salvo quanto previsto dall'articolo 47 dello Statuto), elevabile fino a massime due unità, ai sensi dell'articolo 63 dello Statuto.

Fermo restando il rispetto delle quote di genere stabilite dalla vigente normativa in materia di parità di accesso agli organi di amministrazione e di controllo di società quotate in mercati regolamentati, si rappresenta che l'articolo 47 dello Statuto (cui si rinvia) subordina l'assunzione della carica di Consigliere di Sorveglianza a requisiti di professionalità rafforzati (che integrano quelli previsti dalla vigente normativa) ed in ordine alla composizione dell'Organo prescrive che *(i)* almeno cinque componenti devono possedere i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A.; e *(ii)* almeno tre componenti devono essere scelti tra persone iscritte al Registro dei Revisori Legali e che abbiano esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

Il Consiglio di Sorveglianza verifica in capo a ciascun Consigliere il possesso di tali requisiti, unitamente al possesso dei requisiti d'indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del TUF, e di cui all'articolo 3 del Codice di Autodisciplina, accertando altresì il rispetto dei limiti al cumulo degli incarichi e la non ricorrenza di situazioni di incompatibilità ai sensi dell'articolo 36 del D.L. n. 201/2011. Gli esiti della procedura di verifica dei requisiti sono comunicati al pubblico attraverso la diffusione di comunicati stampa.

Il Consiglio di Sorveglianza – in ottemperanza ai Provvedimenti Governance Banca d'Italia – definisce con il supporto del Comitato Nomine la propria composizione quali-quantitativa ottimale e in occasione della nomina dei Consiglieri di Sorveglianza, i risultati delle analisi effettuate, sono portati a conoscenza dei soci in tempo utile affinché la scelta dei candidati possa tenere conto delle professionalità richieste. Successivamente, il Consiglio, con il supporto del Comitato Nomine, verifica la rispondenza tra la composizione quali-quantitativa ritenuta ottimale e quella effettiva risultante dal processo di nomina assembleare.

#### Procedura di nomina dei Consiglieri di Sorveglianza

L'articolo 47 dello Statuto disciplina la procedura di voto di lista per l'elezione del Consiglio di Sorveglianza.

Il meccanismo di voto delineato – in ottemperanza alle vigenti disposizioni normative e nel rispetto dei criteri di composizione relativi alla presenza di Consiglieri di minoranza ed indipendenti, nonché nel rispetto dell'equilibrio fra generi previsto dalla Legge n. 120/2011 – assicura la rappresentanza delle diverse componenti della base sociale, riservando alle minoranze fino a n. 6 Consiglieri e, a certe condizioni, la nomina di n. 2 Consiglieri di Sorveglianza (sui n. 6 totali riconosciuti alle minoranze) da parte di OICVM.

Si fa presente che le liste per la nomina del Consiglio di Sorveglianza possono essere presentate alternativamente:

- da almeno trecento Soci iscritti a Libro Soci da almeno novanta giorni, rispetto alla data prevista per l'assemblea in prima convocazione, che documentino secondo le modalità prescritte il loro diritto di intervenire e di votare in Assemblea;
- da Soci che rappresentino complessivamente una quota almeno pari allo 0,5 per cento del capitale sociale, iscritti a Libro Soci da almeno novanta giorni, rispetto alla data prevista per l'assemblea in prima convocazione, che documentino secondo le modalità prescritte il loro diritto di intervenire e di votare in Assemblea;
- da organismi di investimento collettivo in valori mobiliari che detengano una quota almeno pari allo 0,5 per cento del capitale sociale, e che documentino secondo le modalità prescritte il loro possesso al momento della presentazione delle liste.

Per maggiori dettagli circa la procedura di voto di lista adottata per l'elezione del Consiglio di Sorveglianza si rinvia all'articolo 47 dello Statuto.

Lo Statuto consente la nomina di massimi due Consiglieri di Sorveglianza espressione dei *partner strategici* del Gruppo Bipiemme secondo un meccanismo di elezione regolato dall'articolo 63 dello Statuto. In base a tale disposizione statutaria, l'Assemblea nomina, anche in eccesso al numero di diciassette, due componenti del Consiglio di Sorveglianza tratti dalla lista che il Consiglio di Sorveglianza stesso ha facoltà di presentare al fine di far fronte agli impegni assunti, rispettivamente, con la Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria e Crédit Industriel et Commercial sino alla scadenza o alla cessazione dei presupposti di applicazione degli accordi stessi.

A seguito dello scioglimento dell'accordo di cooperazione industriale e commerciale tra la Banca Popolare di Milano e il Crédit Industriel et Commercial (Gruppo Crédit Mutuel), la disposizione di cui all'articolo 63 dello Statuto non trova allo stato applicazione con riferimento al suddetto gruppo francese.

### **Procedura in caso di sostituzione dei Consiglieri di Sorveglianza**

Ai sensi dell'articolo 48 dello Statuto, nel caso in cui venga a mancare, per qualsiasi motivo, un componente del Consiglio di Sorveglianza, lo stesso sarà sostituito dal primo candidato non eletto della lista a cui apparteneva il Consigliere venuto a mancare, ovvero, nel caso in cui ciò sia necessario al fine di rispettare quanto stabilito all'articolo 47 dello Statuto, dal successivo candidato della medesima lista in possesso dei requisiti del componente venuto a mancare e nel rispetto, in ogni caso, del principio della vigente normativa in materia di equilibrio tra i generi. Qualora ciò non fosse possibile, il componente del Consiglio di Sorveglianza venuto a mancare sarà sostituito dalla prima Assemblea utile, con delibera adottata a maggioranza relativa, senza obbligo di lista, nel rispetto, in ogni caso, della vigente normativa in materia di equilibrio tra i generi.

Specifiche disposizioni sono stabilite in caso *(i)* di sostituzione del Presidente e/o del/i Vice/i Presidente/i (articolo 48, comma 3, Statuto) e *(ii)* di cessazione o mancata assunzione della carica da parte del Consigliere di cui all'articolo 63 dello Statuto, in tale evenienza, il Consiglio di Sorveglianza provvede mediante cooptazione al fine di assicurare il rispetto degli accordi in essere.

### **Revoca dei Consiglieri di Sorveglianza**

I componenti del Consiglio di Sorveglianza sono revocabili dall'Assemblea in qualunque tempo – con deliberazione adottata con la maggioranza prevista dalla legge – anche se non ricorre una giusta causa, salvo il diritto al risarcimento del danno.

---

## **10.2 Composizione e ruolo del Consiglio di Sorveglianza (articolo 123-bis, comma 2, lettera d) TUF)**

---

Il Consiglio di Sorveglianza attualmente in carica è composto da n. 18 membri ed è stato nominato per il triennio 2013/2014/2015 dall'Assemblea ordinaria dei Soci del 21 dicembre 2013. Per le informazioni di dettaglio circa la procedura di nomina in sede assembleare del Consiglio di Sorveglianza in carica, si rinvia al paragrafo 10.2 della "Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari 2013" (disponibile sul sito internet della Banca [www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it), sezione "Governance", "Relazione sul governo societario").

Nel corso dell'esercizio 2014, il Consiglio di Sorveglianza ha proceduto con esito positivo alla verifica dei requisiti di professionalità, onorabilità e indipendenza dei propri componenti, *(i)* prendendo altresì atto che la composizione del Consiglio stesso risulta conforme ai dettati normativi e statutari applicabili e *(ii)* verificando positivamente – previo parere del Comitato Nomine – che la composizione qualitativa del Consiglio di Sorveglianza risulta rispondente alla composizione qualitativa ideale dell'Organo di controllo della Banca delineata nel documento "Autovalutazione della composizione ottimale del Consiglio di Sorveglianza di Banca Popolare di Milano S.c.ar.l.", approvato dal precedente Consiglio di Sorveglianza e messo a disposizione dell'Assemblea dei Soci del 20/21 dicembre 2013, chiamata alla nomina del Consiglio di Sorveglianza.

Si riporta nella seguente tabella la composizione del Consiglio di Sorveglianza in carica alla Data della Relazione unitamente alle informazioni riferite ai Consiglieri di Sorveglianza cessati nel corso dell'esercizio 2014.

#### SCHEMA 4

CONSIGLIERI IN CARICA ALLA DATA DELLA RELAZIONE									
Nominativo	Carica	Fascia di età	Genere	Inizio mandato	Scadenza Mandato	* Ind.	** Rev.	*** Min.	
Dino Piero Giarda	Presidente	> 50 anni	M	21.12.2013	Assemblea 2016	SI	NO	NO	
Mauro Paoloni	Vicepresidente	> 50 anni	M	21.12.2013	Assemblea 2016	SI	SI	NO	
Marcello Priori	Vicepresidente	> 50 anni	M	21.12.2013	Assemblea 2016	SI	SI	NO	
Alberto Balestreri	Consigliere	> 50 anni	M	21.12.2013	Assemblea 2016	SI	SI	NO	
Andrea Boitani	Consigliere	> 50 anni	M	21.12.2013	Assemblea 2016	SI	NO	NO	
Angelo Busani	Consigliere	> 50 anni	M	21.12.2013	Assemblea 2016	SI	NO	NO	
Emilio Luigi Cherubini (1)	Consigliere	> 50 anni	M	11.08.2014	Assemblea 2016	SI	SI	SI	
Maria Luisa Di Battista (2)	Consigliere	> 50 anni	F	12.04.2014	Assemblea 2016	SI	NO	NO	
Roberto Fusilli	Consigliere	> 50 anni	M	21.12.2013	Assemblea 2016	NO	NO	SI	
Carlo Frascarolo (3)	Consigliere	> 50 anni	M	21.12.2013	Assemblea 2016	NO	SI	NO	
Donata Gottardi	Consigliere	> 50 anni	F	21.12.2013	Assemblea 2016	SI	NO	NO	
Piero Lonardi	Consigliere	> 50 anni	M	21.12.2013	Assemblea 2016	SI	SI	SI	
Flavia Daunia Minutillo	Consigliere	30–50 anni	F	21.12.2013	Assemblea 2016	SI	SI	SI	
Alberto Montanari	Consigliere	> 50 anni	M	21.12.2013	Assemblea 2016	SI	NO	NO	
Giampietro Giuseppe Omati	Consigliere	> 50 anni	M	21.12.2013	Assemblea 2016	SI	NO	NO	
Luca Raffaello Perfetti (4)	Consigliere	> 50 anni	M	21.12.2013	Assemblea 2016	SI	NO	SI	
Cesare Piovene Porto Godi (4)	Consigliere	> 50 anni	M	21.12.2013	Assemblea 2016	SI	SI	SI	
Lucia Vitali	Consigliere	> 50 anni	F	21.12.2013	Assemblea 2016	SI	NO	NO	
<b>Totali</b>	<b>n. 18</b>			<b>M=14 F=4</b>			<b>16</b>	<b>8</b>	<b>6</b>

#### CONSIGLIERI CESSATI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2014

Nominativo	Carica	Fascia di età	Genere	Inizio mandato	Scadenza Mandato	*	**	***
Claudia Bugno	Consigliere	30–50 anni	F	21.12.2013	14.01.2014	SI	NO	NO
Jean-Jacques Tamburini (3)	Consigliere	> 50 anni	M	21.12.2013	20.04.2014	NO	NO	NO
Ezio Maria Simonelli	Consigliere	> 50 anni	M	21.12.2013	06.08.2014	SI	SI	SI

(\*) Consigliere qualificato dal Consiglio di Sorveglianza come indipendente ai sensi dell'articolo 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.

(\*\*) Consigliere iscritto al Registro dei Revisori Contabili e che ha esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

(\*\*\*) Consigliere di minoranza.

(1) Consigliere che ha assunto la carica in sostituzione del dimissionario Ezio Maria Simonelli, secondo il meccanismo di sostituzione disciplinato dall'articolo 48, comma 1, dello Statuto sociale.

(2) Consigliere nominato dall'Assemblea dei soci del 12 aprile 2014 in seguito alle dimissioni di Claudia Bugno.

(3) Consigliere tratto dalla lista presentata dal Consiglio di Sorveglianza ai sensi dell'articolo 63 dello Statuto.

(4) Consigliere tratto da lista presentata da OICVM, risultata di minoranza.

Il curriculum vitae dei Consiglieri di Sorveglianza in carica alla Data della Relazione è disponibile sul sito internet della Banca [www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it), sezione "Governance", "Modello di governance di BPM", "Consiglio di Sorveglianza".

La tabella che segue riporta l'anzianità di carica (inteso quale periodo ininterrotto in cui il singolo esponente ha ricoperto la carica di Consigliere di Sorveglianza) dei Consiglieri in carica alla Data della Relazione.

### SCHEMA 5

Nominativo	Data di prima nomina	Anzianità di carica
Dino Piero Giarda	21.12.2013	1 anno e 2 mesi
Mauro Paoloni	22.10.2011	3 anni e 4 mesi
Marcello Priori	22.10.2011	3 anni e 4 mesi
Alberto Balestreri	15.11.2012	2 anni e 3 mesi
Andrea Boitani	21.12.2013	1 anno e 2 mesi
Angelo Busani	21.12.2013	1 anno e 2 mesi
Emilio Luigi Cherubini	11.08.2014	6 mesi
Maria Luisa Di Battista	12.04.2014	10 mesi
Roberto Fusilli	22.06.2013	1 anno e 8 mesi
Carlo Frascarolo	21.05.2013	1 anno e 9 mesi
Donata Gottardi	21.12.2013	1 anno e 2 mesi
Piero Lonardi	22.10.2011	3 anni e 4 mesi
Flavia Daunia Minutillo	22.06.2013	1 anno e 8 mesi
Alberto Montanari	21.12.2013	1 anno e 2 mesi
Giampietro Giuseppe Omati	21.12.2013	1 anno e 2 mesi
Luca Raffaello Perfetti	27.04.2013	1 anno e 10 mesi
Cesare Piovene Porto Godi	21.12.2013	1 anno e 2 mesi
Lucia Vitali	21.12.2013	1 anno e 2 mesi

### ***Limiti al cumulo incarichi***

I Consiglieri di Sorveglianza non possono rivestire o assumere incarichi di amministrazione e controllo presso società ed enti in numero superiore a quello stabilito dagli articoli 144-duodecies e ss., e dall'Allegato 5-bis del Regolamento Emittenti, attuativi dell'articolo 148-bis, TUF (e successive modificazioni).

Il Consiglio di Sorveglianza ha provveduto nel corso della riunione del 10 febbraio 2015 alla verifica dei limiti al cumulo degli incarichi dei propri componenti, valutando positivamente il rispetto dei limiti stabiliti dalla normativa primaria e secondaria vigente da parte di ciascun Consigliere di Sorveglianza, accertando altresì il rispetto del divieto di *interlocking directorates* di cui all'articolo 36 del D.L. 201/2011.

Si riportano nella seguente tabella il numero e la tipologia di incarichi detenuti, alla Data della Relazione, in altre società o enti da ciascun componente del Consiglio di Sorveglianza della Banca Popolare di Milano.

#### **SCHEMA 6**

<b>Consigliere</b>	<b>Incarichi in altri emittenti, intermediari e società di grandi dimensioni</b>	<b>N. Altri incarichi</b>	<b>Tot.</b>
<b>Dino Piero Giarda</b>	Consigliere Istituto Centrale Banche Popolari Italiane S.p.A. Consigliere Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi	5	7
<b>Mauro Paoloni</b>	Sindaco Effettivo Banca Akros S.p.A. (Gruppo BPM) Presidente del Consiglio di Amministrazione Bipiemme Vita S.p.A. Consigliere Servizi Italia S.p.A. Sindaco Effettivo Alfa – Agenzia Italiana del Farmaco	10	14
<b>Marcello Priori</b>	Presidente del Collegio Sindacale Banca Akros S.p.A. (Gruppo BPM) Consigliere Alerion Clean Power S.p.A. Sindaco Effettivo Carrefour Italia S.p.A. Sindaco Effettivo Carrefour Property Italia S.r.l. Presidente del Consiglio di Amministrazione RGI S.p.A. Presidente del Consiglio di Amministrazione Bipiemme Assicurazioni S.p.A. Sindaco Effettivo Banca Farmafactoring S.p.A. Consigliere Vivigas S.p.A Consigliere Aemme Linea Energie S.p.A.	3	12
<b>Alberto Balestreri</b>	Presidente del Collegio Sindacale Premuda S.p.A.		1
<b>Andrea Boitani</b>		1	1
<b>Angelo Busani</b>			0
<b>Emilio Luigi Cherubini</b>		7	7
<b>Maria Luisa Di Battista</b>			0
<b>Roberto Fusilli</b>			0
<b>Carlo Frascarolo</b>	Presidente del Collegio Sindacale Immobiliare Miralto S.r.l.	14	15
<b>Donata Gottardi</b>			0
<b>Piero Lonardi</b>	Presidente del Collegio Sindacale AMSA S.p.A.	9	10
<b>Flavia Daunia Minutillo</b>	Sindaco Effettivo Actavis Italy S.p.A. a socio unico Sindaco Effettivo E-MID SIM S.p.A. Sindaco Effettivo Milan Entertainment S.r.l. Sindaco Effettivo I.M.S. Health S.r.l. Sindaco Effettivo Molmed S.p.A.	5	10
<b>Alberto Montanari</b>			0
<b>Giampietro Giuseppe Omati</b>	Consigliere Fiera Milano S.p.A.	7	8
<b>Luca Raffaello Perfetti</b>			0
<b>Cesare Piovene Porto Godi</b>	Presidente del Collegio Sindacale Sorin S.p.A. Presidente del Collegio Sindacale GGP Italy S.p.A. Sindaco Effettivo Banca Akros S.p.A. (Gruppo BPM) Sindaco Effettivo Sirti S.p.A. Sindaco Effettivo H.I.I.T S.p.A. Sindaco Effettivo Polyt S.p.A.	5	11
<b>Lucia Vitali</b>			0

## **Competenze e Funzionamento del Consiglio di Sorveglianza**

### Poteri del Consiglio di Sorveglianza

Al Consiglio di Sorveglianza spettano alcuni tra i compiti che nel sistema tradizionale sono di competenza dell'Assemblea dei Soci, quali la nomina, la revoca e la determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Gestione, nonché l'esercizio dell'azione di responsabilità. Al Consiglio di Sorveglianza spetta anche il compito di approvare il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato.

Il Consiglio di Sorveglianza è investito delle funzioni di controllo previste dalla legge ivi incluse le funzioni di cui all'articolo 19 del D.lgs. n. 39/2010, disponendo a tal fine di tutti i poteri attribuitigli dalle disposizioni di legge e di Statuto.

Al Consiglio di Sorveglianza non è attribuita la funzione di supervisione strategica ai sensi dell'articolo 2409-terdecies, lett. f-bis) del Codice Civile.

Il Consiglio di Sorveglianza, ferme le ulteriori attribuzioni inderogabili previste dallo Statuto e da disposizioni inderogabili di legge o regolamentari:

- (i) approva il bilancio di esercizio e il bilancio consolidato redatti dal Consiglio di Gestione;
- (ii) su proposta del Comitato Nomine, nomina e revoca i componenti del Consiglio di Gestione e il Presidente del Consiglio di Gestione; determina altresì, su proposta del Comitato Remunerazioni, i compensi dei componenti del Consiglio di Gestione, del Presidente del Consiglio di Gestione, del Consigliere Delegato e dei Consiglieri di Gestione che siano assegnati a Commissioni, ovvero investiti di particolari cariche, incarichi o deleghe;
- (iii) promuove l'esercizio dell'azione di responsabilità nei confronti dei componenti del Consiglio di Gestione;
- (iv) esercita le funzioni di vigilanza previste dall'articolo 149, commi primo e terzo, del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e in particolare:
  - svolge la funzione di controllo vigilando sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società per gli aspetti di competenza, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
  - vigila sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste da codici di comportamento redatti da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria, cui la società, mediante informativa al pubblico, dichiara di attenersi;
  - vigila sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla Banca alle società controllate ai sensi dell'articolo 114, comma 2, del TUF;
  - comunica senza indugio alla Consob le irregolarità riscontrate nell'attività di vigilanza e trasmette i relativi verbali delle riunioni e degli accertamenti svolti e ogni altra utile documentazione;
- (v) valuta il grado di efficienza e di adeguatezza del sistema dei controlli interni, con particolare riguardo al controllo dei rischi, al funzionamento dell'internal audit ed al sistema informativo contabile; verifica altresì il corretto esercizio dell'attività di controllo strategico e gestionale svolto dalla Capogruppo sulle società del Gruppo operando in stretto raccordo con i corrispondenti organi delle controllate;
- (vi) presenta la denuncia alla Banca d'Italia ai sensi dell'articolo 70, comma settimo, del TUB;
- (vii) riferisce per iscritto all'Assemblea convocata ai sensi dell'articolo 2364-bis del Codice Civile sull'attività di vigilanza svolta, sulle omissioni e sui fatti censurabili rilevati nonché, in occasione di ogni altra Assemblea convocata in sede ordinaria o straordinaria, per quanto concerne gli argomenti che ritenga rientrino nella sfera delle proprie competenze;
- (viii) formula all'Assemblea proposte motivate in merito al conferimento e alla revoca dell'incarico di revisione;
- (ix) esprime il parere, obbligatorio ma non vincolante, in ordine al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di cui all'articolo 154-bis del TUF in ordine al Responsabile della funzione del controllo interno e al Responsabile della funzione di conformità, nonché in ordine ai responsabili delle funzioni e strutture aziendali aventi compiti e responsabilità di controllo;
- (x) approva, secondo quanto stabilito dalla normativa applicabile, le politiche di remunerazione a favore dei dipendenti e dei collaboratori non legati alla Società da rapporti di lavoro subordinato;
- (xi) ove richiesto dal Consiglio di Gestione, esprime il proprio parere non vincolante sulle decisioni del Consiglio di Gestione di cui alle lettere h), t) e u) dell'articolo 39, comma 2, dello Statuto;
- (xii) informa senza indugio la Banca d'Italia di tutti gli atti o fatti, di cui venga a conoscenza nell'esercizio dei propri compiti, che possano costituire una irregolarità nella gestione o una violazione delle norme disciplinanti l'attività bancaria;
- (xiii) stabilisce, nel rispetto delle vigenti disposizioni statutarie, le linee generali cui il Consiglio di Gestione dovrà attenersi nella definizione delle procedure di ammissione e esclusione dei Soci.

Ai fini del più efficace e funzionale esercizio dei poteri di acquisizione di informazioni nei confronti dei Consiglieri di Gestione ai sensi dell'articolo 151-bis del TUF, di regola le relative richieste sono indirizzate al Presidente del Consiglio di Gestione e al Consigliere Delegato per il tramite del Presidente del Consiglio di Sorveglianza o del Presidente del Comitato per il Controllo interno. Le notizie sono fornite a tutti i componenti del Consiglio di Sorveglianza.

I poteri di ispezione e controllo attribuiti al Consiglio di Sorveglianza dall'articolo 151-bis, comma 4, del TUF, sono esercitati dal Comitato per il controllo interno ai sensi dell'articolo 52 dello Statuto. Il Consiglio di Sorveglianza ha facoltà di fornire indicazioni al Comitato per il Controllo interno circa l'esercizio dei predetti poteri.

La partecipazione del Consiglio di Sorveglianza alle riunioni del Consiglio di Gestione, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2409-terdecies, comma 4, del Codice Civile, è riservata ai soli Consiglieri che siano componenti il Comitato per il Controllo interno, almeno uno dei quali deve partecipare alle riunioni del Consiglio di Gestione.

Specifiche e dettagliate previsioni circa le competenze e il funzionamento del Consiglio di Sorveglianza, nonché circa il ruolo del Presidente del Consiglio di Sorveglianza sono contenute nel Regolamento del Consiglio di Sorveglianza (modificato da ultimo con delibera consiliare del 13 gennaio 2015).

#### Presidente del Consiglio di Sorveglianza

L'articolo 54 dello Statuto (cui si rinvia) e il Regolamento del Consiglio di Sorveglianza delineano i compiti e le responsabilità del Presidente del Consiglio di Sorveglianza, nella sua veste di garante del buon funzionamento del Consiglio di Sorveglianza. Il Presidente del Consiglio di Sorveglianza, tra l'altro, *(i)* mantiene i rapporti con le autorità di vigilanza nell'ambito dell'attività propria del Consiglio di Sorveglianza; *(ii)* promuove l'attivazione degli strumenti informativi necessari per l'efficace controllo del sistema dei controlli interni, del RAF, della struttura organizzativa e del sistema amministrativo contabile richiedendo al Consiglio di Gestione, e in particolare al suo Presidente, informazioni su specifici aspetti relativi alla strategia e alla gestione della Banca e del Gruppo.

#### Funzionamento del Consiglio di Sorveglianza

Il Consiglio di Sorveglianza si riunisce almeno ogni sessanta giorni, ed è convocato dal Presidente con ordine del giorno specifico ed analitico recapitato almeno una settimana prima della riunione, o in caso d'urgenza mediante telegramma, telefax, telex o mezzo equipollente inviato almeno due giorni prima. Il Consiglio, col medesimo preavviso, deve essere convocato su domanda, indicante gli argomenti da trattare, fatta da almeno cinque Consiglieri, i quali in caso di necessità possono provvedere direttamente alla convocazione.

Il Presidente del Consiglio di Sorveglianza coordina i lavori del Consiglio e provvede affinché vengano fornite ai Consiglieri adeguate informazioni sulle materie iscritte all'ordine del giorno. In particolare, a ciascun Consigliere sono rese disponibili, con congruo anticipo rispetto alle riunioni degli organi/comitati consiliari, le informazioni necessarie al fine di consentire un'effettiva, approfondita e non formale preparazione a tali riunioni. Nel corso delle riunioni consiliari, ciascun Consigliere ha diritto di chiedere – nell'ambito dell'ordine del giorno stabilito per la seduta – ogni chiarimento e informazione ritenga necessaria ovvero opportuna per una compiuta valutazione della questione sottoposta a delibera.

Nel corso dell'esercizio 2014, il Consiglio di Sorveglianza ha tenuto n. 21 riunioni, aventi durata media di circa 2 ore e 56 minuti, con una percentuale di partecipazione complessivamente pari a circa il 96,37% (la percentuale di partecipazione di ciascun Consigliere è riportata nell'allegata tabella n. 3).

Nell'esercizio 2015, si sono tenute alla Data della Relazione n. 6 riunioni consiliari.

Nel corso delle predette riunioni consiliari sono stati chiamati a intervenire al fine di fornire gli opportuni approfondimenti sui punti all'ordine del giorno e assicurare profondità di analisi alla discussione consiliare, a seconda del caso, il Presidente del Consiglio di Gestione, il Consigliere Delegato e i responsabili delle funzioni aziendali della Banca (tra i quali, in primo luogo, i responsabili delle Funzioni *Audit, Compliance, Risk Management e Antiriciclaggio*).

### **Autovalutazione della funzionalità del Consiglio di Sorveglianza**

Nel rinviare per completezza informativa al paragrafo 4.3 riferito al processo di autovalutazione del Consiglio di Gestione, si rappresenta quanto segue.

L'autovalutazione del Consiglio di Sorveglianza si è svolta con il supporto di Spencer Stuart, società di consulenza esperta in corporate governance e *board effectiveness*. Il processo di autovalutazione ha riguardato la composizione e funzionamento del Consiglio. Sulla composizione un'opinione prevalente si è espressa a favore di un minor numero di componenti. Sono stati discussi e valutati i flussi di comunicazione da e verso il Consiglio di Gestione ed anche il peso da attribuire, nel lavoro del Consiglio, all'analisi della gestione e performance della banca. Inoltre, è stato valutato il ruolo della Presidenza e dei Comitati interni, con giudizi sostanzialmente positivi, rilevando peraltro suggerimenti su: (a) i flussi di comunicazione, (b) come rimediare alla disparità di informazione tra coloro che partecipano al Consiglio di Gestione o che, per il loro ruolo, hanno più opportunità di contatto con componenti del Consiglio di Gestione e i restanti consiglieri, (c) la definizione delle politiche di remunerazione di Gruppo, (d) l'opportunità di rimediare alla situazione eccezionale che il Consiglio ha vissuto all'inizio del 2014 in relazione all'esame del piano industriale, del bilancio di esercizio e del budget, (e) una riconsiderazione del ruolo delle Commissioni Beneficenza e Bilancio, in rapporto anche alle tradizionali competenze del Comitato per il Controllo Interno.

---

### **10.3 Consiglieri indipendenti**

---

Il Consiglio di Sorveglianza ha proceduto nella riunione del 20 gennaio 2015 alla verifica dei requisiti di indipendenza dei propri componenti sia con riferimento all'articolo 148, comma 3, del TUF sia alle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina, applicando tutti i criteri di qualificazione ivi stabiliti, nessuno escluso, e previa conferma da parte del medesimo Consiglio dei criteri di dettaglio già precedentemente adottati in sede di prima verifica dei requisiti dei Consiglieri post insediamento dell'Organo (criteri riportati nel paragrafo 10.3.1 della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari dell'esercizio 2013). Al riguardo, si rappresenta che sono stati analizzati i rapporti creditizi nonché le relazioni professionali eventualmente in essere con ciascun Consigliere, valutandone l'entità sia rispetto alla situazione economico-finanziaria del singolo Consigliere, sia in relazione, a seconda dei casi, all'incidenza di tale rapporto rispetto al complesso delle attività della Banca e/o del Gruppo o al complesso dei costi annuali sostenuti mediamente dalla Banca e/o dal Gruppo per incarichi professionali.

All'esito delle verifiche effettuate – fermo restando che tutti i Consiglieri di Sorveglianza sono in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, TUF – sono risultati in possesso dei requisiti d'indipendenza del Codice di Autodisciplina i seguenti Consiglieri: Dino Piero Giarda (Presidente), Mauro Paoloni (Vicepresidente), Marcello Priori (Vicepresidente), Alberto Balestreri, Andrea Boitani, Angelo Busani, Emilio Luigi Cherubini, Maria Luisa Di Battista, Donata Gottardi, Piero Lonardi, Flavia Daunia Minutillo, Alberto Montanari, Giampietro Giuseppe Omati, Luca Raffaello Perfetti, Cesare Piovene Porto Godi e Lucia Vitali. I Consiglieri Carlo Frascarolo e Roberto Fusilli sono stati qualificati non indipendenti ai sensi del Codice di Autodisciplina, in quanto nel corso degli ultimi tre esercizi sono stati esponenti di rilievo in società del Gruppo Bipiemme aventi rilevanza strategica.

---

### **10.4 Lead independent director**

---

Allo stato non si sono realizzate le circostanze previste dal Codice di Autodisciplina per la nomina del *lead independent director*.

## **11. Comitati interni al Consiglio di Sorveglianza**

---

Il Consiglio di Sorveglianza, in ottemperanza alle previsioni di cui agli articoli 52 e 53 dello Statuto, costituisce al proprio interno, determinandone le competenze e le regole di funzionamento, i seguenti comitati consiliari:

- (i) Comitato per il Controllo interno;
- (ii) Comitato Nomine;
- (iii) Comitato Remunerazioni.

In ottemperanza alle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina (articolo 5.C.1.) e alle disposizioni della Banca d'Italia in argomento, tutti i comitati consiliari con poteri consultivi/istruttori/propositivi presenti in Biudemme:

- includono componenti indipendenti ai sensi del Codice di Autodisciplina e sono composti da un minimo di 3 ad un massimo di 5 membri, in coerenza con i compiti ad essi affidati;
- hanno una durata stabilita dal Consiglio di Sorveglianza e sono dotati di un apposito regolamento che – eventualmente integrato o modificato da altra delibera consiliare – ne disciplina, fra l'altro, la composizione, il mandato, i poteri e il funzionamento;
- nello svolgimento delle proprie funzioni hanno facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti, nonché eventualmente di avvalersi di consulenti esterni;
- sono loro attribuite adeguate risorse qualora i suddetti comitati necessitino del supporto consulenziale di terzi ovvero per qualsiasi altra attività connessa alla propria funzione.

Tutte le riunioni di ciascun comitato – cui possono partecipare, su invito, dirigenti ovvero consulenti per garantire profondità di analisi e di discussione su singoli punti all'ordine del giorno – sono verbalizzate e inserite in appositi e distinti libri delle adunanze. Si precisa, inoltre, che non esistono in Biudemme comitati che svolgano congiuntamente le funzioni che il Codice attribuisce a diversi comitati (cfr. articolo 5.C.1. lett. c) del Codice).

Infine, si fa presente che il Consiglio di Sorveglianza ha costituito alcune commissioni con funzioni consultive e istruttorie su temi specifici, tra le quali la Commissione Bilancio e la Commissione Beneficenza.

---

## **12. Comitato Nomine**

---

Il Comitato Nomine ha funzioni selettive e propositive in merito alle nomine dei componenti del Consiglio di Gestione e nei casi stabiliti dallo Statuto e dal Codice di Autodisciplina. In particolare, il comitato:

- a) formula proposte al Consiglio di Sorveglianza riguardo la nomina e la revoca del Presidente e degli altri componenti il Consiglio di Gestione;
- b) può fornire indicazioni circa la nomina del Consigliere Delegato;
- c) fornisce adeguato supporto, esprimendo pareri di natura consultiva, sia al Consiglio di Sorveglianza che al Consiglio di Gestione in occasione delle autovalutazioni periodiche effettuate dagli organi sociali;
- d) svolge gli ulteriori compiti che gli vengono attribuiti dal Consiglio di Sorveglianza.

Alla Data della Relazione sono membri del Comitato Nomine, in forza della delibera del Consiglio di Sorveglianza del 20 gennaio 2015: Dino Piero Giarda (Presidente), Angelo Busani, Carlo Frascarolo, Alberto Montanari e Luca Raffaello Perfetti. Nel corso del 2014, è stato componente del comitato Jean-Jacques Tamburini (al quale, post dimissioni, è subentrato Carlo Frascarolo).

Il comitato è composto in maggioranza da Consiglieri di Sorveglianza in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 3 del Codice di Autodisciplina (4 componenti su un totale di 5) ed inoltre in conformità alle disposizioni di cui all'articolo 53 dello Statuto sono attualmente membri del comitato: Dino Piero Giarda, che lo presiede; Carlo Frascarolo, quale componente tratto da un lista presentata ai sensi dell'articolo 63 dello Statuto, Raffaello Perfetti, quale componente tratto da una lista presentata da OICVM.

Nell'esercizio 2014, il Comitato Nomine ha proposto al Consiglio di Sorveglianza (i) la nomina di Mario Anolli, Giuseppe Castagna, Davide Croff, Giorgio Girelli e Paola De Martini alla carica di Consigliere di Gestione della Banca per gli esercizi 2014/2015/2016; (ii) la nomina di Mario Anolli, alla carica di Presidente del Consiglio di Gestione della Banca per gli esercizi 2014/2015/2016 (iii) di indicare al Consiglio di Gestione, ai sensi dell'articolo 53 dello Statuto, Giuseppe Castagna quale candidato alla carica di Consigliere Delegato.

Il Comitato Nomine ha inoltre (i) espresso il proprio positivo parere in merito alle verifiche ex post effettuate dal Consiglio di Sorveglianza e dal Consiglio di Gestione – ai sensi della Nota Banca d’Italia dell’11 gennaio 2012 – circa la rispondenza della rispettiva composizione qualitativa a quella ideale delineata nei documenti di autovalutazione approvati dai precedenti Organi Sociali; (ii) fornito supporto al Consiglio di Sorveglianza per la definizione del profilo (in termini di professionalità, indipendenza e cumulo incarichi) del candidato alla carica di Consigliere di Sorveglianza da nominare (da parte della Assemblea annuale dei Soci del 12 aprile 2014) in sostituzione della dimissionaria Claudia Bugno; (iii) positivamente valutato i profili (in termini di professionalità, indipendenza e cumulo incarichi) dei Consiglieri di Sorveglianza Emilio Luigi Cherubini e Maria Luisa Di Battista, che hanno assunto la carica nel corso dell’esercizio 2014.

Nel corso dell’esercizio 2014, il comitato ha tenuto n. 5 riunioni, regolarmente verbalizzate, aventi durata media di circa 50 minuti, con una percentuale di partecipazione complessivamente pari a circa il 96% (la percentuale di partecipazione di ciascun Consigliere è riportata nell’allegata tabella n. 3). Nell’esercizio 2015 fino alla Data della Relazione, il comitato non si è riunito.

---

## 13. Comitato per la remunerazione

---

Ai fini di cui alla presente Relazione si rappresenta che:

- sono componenti il Comitato per la Remunerazione, in forza della delibera del Consiglio di Sorveglianza del 20 gennaio 2015, Dino Piero Giarda (Presidente), Andrea Boitani, Carlo Frascarolo, Roberto Fusilli e Lucia Vitali. Nel corso del 2014, è stato componente del comitato Jean-Jacques Tamburini (al quale, post dimissioni, è subentrato Carlo Frascarolo);
- nell’esercizio 2014, si sono tenute n. 11 riunioni regolarmente verbalizzate del Comitato per la Remunerazione, aventi durata media di circa 3 ore, con una percentuale di partecipazione complessivamente pari a circa il 100% (la percentuale di partecipazione di ciascun Consigliere è riportata nell’allegata tabella n. 3).
- nell’esercizio 2015 fino alla Data della Relazione, il Comitato per la Remunerazione si è riunito n. 3 volte.

Per le ulteriori informazioni relative al Comitato per la Remunerazione (compiti, funzionamento e attività svolte) si rinvia alla Sezione I, paragrafo 3.1, lettera f e alla Sezione II, Parte 1, paragrafo 1.1 della “Relazione sulla remunerazione del Gruppo bancario Bipiemme anno 2015” (documento disponibile sul sito internet aziendale [www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it), nella sezione “Archivio Assemblee dei Soci”, “Assemblea 10-11 aprile 2015” e nella sezione “Governance”, “Politiche di Remunerazione”).

---

## 14. Comitato per il Controllo interno

---

Il Comitato per il Controllo interno supporta il Consiglio di Sorveglianza nell’attività di controllo a questo attribuita, e svolge funzioni propositive, consultive e di valutazione sul sistema dei controlli interni, formulando anche pareri ove previsto dalla normativa o dallo Statuto.

In particolare il Regolamento del Comitato per il Controllo interno, modificato da ultimo con delibera del Consiglio di Sorveglianza in data 13 gennaio 2015, stabilisce che il comitato:

- a. informa tempestivamente il Consiglio di Sorveglianza in merito ad ogni atto o fatto rilevante ai sensi dell’articolo 52 del TUB e riferisce in merito ad ogni occorrente segnalazione e/o denuncia per gli organi e/o per le autorità competenti;
- b. avvalendosi delle strutture aziendali preposte (*Audit, Risk Management Compliance*), può procedere in qualsiasi momento ad atti di ispezione e di controllo, anche su indicazione del Consiglio di Sorveglianza, e può scambiare informazioni con gli organi di controllo delle società del Gruppo Bipiemme e con gli outsourcer in merito ai sistemi di amministrazione e controllo e all’andamento generale dell’attività sociale;
- c. esamina le relazioni periodiche delle funzioni di controllo interno, nonché le informative relative a specifiche situazioni o andamenti aziendali, svolgendo le relative osservazioni al Consiglio di Sorveglianza, e formulando allo stesso proposte in merito; in caso di carenze o anomalie ne informa tempestivamente il Consiglio di Sorveglianza, formulando allo stesso proposte in merito, incluse eventuali richieste e proposte di raccomandazioni da indirizzare al Consiglio di Gestione per l’adozione di idonee misure;
- d. redige, supportato dalle competenti strutture della Banca, la bozza di relazione da approvarsi dal Consiglio di Sorveglianza ai sensi dell’articolo 153 del TUF, da sottoporre quindi all’Assemblea dei soci sull’attività di vigilanza svolta, sulle omissioni e sui fatti censurabili rilevati nonché sulle altre eventuali relazioni all’Assemblea cui il Consiglio di Sorveglianza è tenuto;

e. riferisce periodicamente al Consiglio di Sorveglianza sull'attività svolta e valuta il sistema di controllo interno; svolge gli ulteriori compiti ad esso attribuiti dallo Statuto, dalla normativa (anche regolamentare) e dal Codice di Autodisciplina, ovvero che gli vengono attribuiti dal Consiglio di Sorveglianza.

Si segnala che con delibera del Consiglio di Sorveglianza del 13 gennaio 2015, le funzioni di cui all'articolo 19 del D.lgs. n. 39/2010, in precedenza attribuite al comitato, sono state riallocate in capo al Consiglio di Sorveglianza stesso apportando apposite modifiche al Regolamento del Comitato per il Controllo Interno e al Regolamento del Consiglio di Sorveglianza.

Il comitato, avvalendosi delle strutture aziendali preposte, può procedere in qualsiasi momento ad atti di ispezione e di controllo, anche su indicazione del Consiglio di Sorveglianza, e può scambiare informazioni con gli organi di controllo delle società del Gruppo in merito ai sistemi di amministrazione e controllo e all'andamento generale dell'attività sociale.

Il Comitato per il Controllo interno è punto di riferimento continuo per le strutture organizzative della Società che svolgono funzioni di controllo interno, da queste funzioni riceve informative periodiche ovvero relative a specifiche situazioni o andamenti aziendali ed informa tempestivamente il Consiglio di Sorveglianza in merito ad ogni atto o fatto rilevante ai sensi dell'articolo 52 del TUB. Il comitato, per lo svolgimento dei propri compiti, dispone di adeguati strumenti e flussi informativi forniti dalle strutture competenti. Ha comunque facoltà di richiedere informazioni alle funzioni e strutture Banca e/o di altre società del Gruppo. Il comitato può avvalersi di consulenti esterni nei termini e nei limiti di spesa eventualmente stabiliti dal Consiglio di Sorveglianza.

Nel corso dell'esercizio 2014 e fino alla delibera del Consiglio di Sorveglianza del 20 gennaio 2015, sono stati componenti del Comitato, Alberto Balestreri (Presidente), Carlo Frascarolo, Mauro Paoloni, Cesare Piovene Porto Godi ed Ezio Maria Simonelli (al quale, post dimissioni, è subentrato il Consigliere Emilio Luigi Cherubini).

Alla Data della Relazione sono membri del comitato, in forza della delibera del Consiglio di Sorveglianza del 20 gennaio 2015: Alberto Balestreri (Presidente), Carlo Frascarolo, Dino Piero Giarda, Cesare Piovene Porto Godi e Piero Lonardi.

Il comitato è composto in maggioranza da Consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 3 del Codice di Autodisciplina (4 componenti su un totale di 5) e da n. 4 componenti iscritti nel Registro dei Revisori contabili che hanno esercitato l'attività di revisione dei conti per un periodo non inferiore a tre anni, tra i quali il presidente. Inoltre ai sensi dell'articolo 52 dello Statuto sono attualmente membri del comitato: (i) Carlo Frascarolo, quale Consigliere tratto da un lista presentata ai sensi dell'articolo 63 dello Statuto, (ii) Cesare Piovene Porto Godi, quale Consigliere tratto da una lista presentata da OICVM, (iii) Piero Lonardi, quale Consigliere tratto da lista diversa dalle suddette liste e da quella di maggioranza.

Nel corso dell'esercizio 2014, il comitato ha tenuto n. 32 riunioni, regolarmente verbalizzate, aventi durata media di circa 2,30 ore, con una percentuale di partecipazione complessivamente pari a circa il 94,4% (la percentuale di partecipazione di ciascun Consigliere è riportata nell'allegata tabella n. 3).

Nel corso dell'esercizio 2014, il Comitato per il Controllo interno ha in particolare:

- definito le aree di intervento delle proprie attività;
- condiviso criteri ed obiettivi di pianificazione delle attività di *Audit* e *Compliance* per il 2014;
- esaminato il consuntivo 2013 delle attività di audit e le relazioni annuali della funzione *Compliance* e del Delegato Antiriciclaggio;
- analizzato le relazioni di convalida del "Sistema Interno di Rating" della BPM e del "Modello interno sui rischi di mercato" di Banca Akros;
- incontrato le funzioni di controllo di ProFamily, Banca Akros, WeBank e Banca Popolare di Mantova;
- effettuato il monitoraggio sullo stato di avanzamento delle attività di *Audit*, *Compliance*, *Risk Management* e antiriciclaggio;
- intrapreso le attività propedeutiche all'esame del bilancio;
- incontrato più volte la società di revisione Ernest & Young ed il Dirigente Preposto.

Il comitato, inoltre, ha effettuato specifici approfondimenti sui seguenti, principali temi:

- monitoraggio sullo stato di avanzamento della risoluzione delle criticità sollevate dalle funzioni *Audit* e *Compliance*;
- monitoraggio degli oneri per le consulenze esterne;
- esame delle disposizioni della Circolare n. 263 di Banca d'Italia – 15° aggiornamento – e monitoraggio degli interventi di implementazione effettuati dalla Banca a seguito della c.d. "gap analysis";
- evoluzione della normativa concernente la valutazione del portafoglio crediti;

- analisi dei criteri di sviluppo del *Risk Appetite Framework*;
- andamento delle attività connesse al *Comprehensive Assessment* condotto dalla BCE;
- esame delle problematiche connesse al progetto di incorporazione di WeBank in Banca Popolare di Milano;
- processi, regolamentazione e responsabilità in ambito tributario della Banca e del Gruppo;
- struttura e funzionamento dei controlli di primo livello;
- evoluzione del comparto Promotori Finanziari del Gruppo BPM;
- problematiche ed evoluzione normativa connesse ai servizi di investimento.

Nell'esercizio 2015 fino alla Data della Relazione, il comitato ha tenuto n. 8 riunioni.

---

## 15. Remunerazione dei Consiglieri di Sorveglianza

---

Lo Statuto prevede che l'Assemblea dei Soci stabilisce il compenso dei componenti del Consiglio di Sorveglianza, ivi compresi i compensi per i Consiglieri investiti di particolari cariche.

L'Assemblea dei Soci approva inoltre le politiche di remunerazione dei Consiglieri di Sorveglianza e di Gestione secondo quanto stabilito dalla normativa vigente.

Informazioni dettagliate circa la remunerazione dei Consiglieri di Sorveglianza sono fornite nella "Relazione sulla remunerazione del Gruppo bancario Bipiemme anno 2015", disponibile sul sito internet aziendale [www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it), nella sezione "Archivio Assemblee dei Soci", "Assemblea 10-11 aprile 2015".

---

## 16. Rapporti con gli Azionisti e i Soci

---

Al fine di avere un dialogo con la generalità degli azionisti e in particolare con gli investitori istituzionali, la Banca – nel rispetto delle specifiche procedure regolamentari sulla comunicazione di documenti e informazioni – si avvale della figura dell'*Investor Relator*, il cui compito principale è quello di gestire i rapporti con gli investitori istituzionali, nazionali e internazionali, le agenzie di rating e gli analisti finanziari, assicurando un'informazione costante, tempestiva e trasparente sull'operatività e le strategie del Gruppo.

Sempre in linea con l'obiettivo di assicurare una tempestiva informazione al mercato e per facilitare l'accesso alle informazioni da parte degli investitori istituzionali, sul sito internet della Banca ([www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it)) è attiva la sezione "Investor Relations" ove è presente un'ampia documentazione di carattere economico-finanziario e societario della Banca. Inoltre, per gli analisti finanziari e gli investitori istituzionali, al fine di canalizzare le richieste di informazioni sulle strategie, sui dati di bilancio e sulle performance finanziarie del Gruppo Bipiemme, è altresì attivo l'indirizzo e-mail "[bpm.investor.relations@bpm.it](mailto:bpm.investor.relations@bpm.it)".

Per quanto riguarda i rapporti con i Soci (anch'essi presidiati da un'apposita funzione Banca, la Segreteria Soci) e le modalità di conseguimento della qualifica di Socio, si rinvia all'articolo 11 dello Statuto e alle informazioni riportate sul sito internet [www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it), nella sezione "Soci BPM" e relative sottosezioni.

Al riguardo, si rappresenta che il Consiglio di Gestione e il Consiglio di Sorveglianza, per i rispettivi ambiti di competenza, hanno istituito un'apposita Commissione Soci composta dal Presidente del Consiglio di Sorveglianza e da due Consiglieri di Gestione, con compiti istruttori relativi alle domande di ammissione e alle delibere di esclusione dei Soci. La Commissione Soci è attualmente composta dal Dino Piero Giarda (Presidente del Consiglio di Sorveglianza), in qualità di Presidente, dal Consigliere Delegato, Giuseppe Castagna e dal Consigliere di Gestione, Paola De Martini.

## **17. Assemblee (articolo 123-bis, comma 2, lett. c), TUF**

L'Assemblea dei Soci si pone come momento fondamentale del rapporto tra i Soci e tra i Soci e gli organi di amministrazione e controllo della Società.

L'Assemblea dei Soci:

- a) nomina e revoca i componenti del Consiglio di Sorveglianza, ne determina il compenso e ne elegge il Presidente e i due Vice Presidenti;
- b) delibera sulla responsabilità dei componenti del Consiglio di Sorveglianza e, ai sensi dell'articolo 2393 e dell'articolo 2409-decies, Codice Civile, anche sulla responsabilità dei componenti del Consiglio di Gestione, ferma la competenza concorrente del Consiglio di Sorveglianza;
- c) delibera sulla distribuzione degli utili, previa presentazione del bilancio di esercizio e del consolidato, qualora approvati dal Consiglio di Sorveglianza; in caso di mancata loro approvazione da parte del Consiglio di Sorveglianza, delibera sulla distribuzione degli utili contestualmente all'approvazione del bilancio di esercizio;
- d) conferisce e revoca l'incarico di revisione su proposta motivata del Consiglio di Sorveglianza;
- e) nomina i Provviri;
- f) approva il Regolamento Assembleare;
- g) approva le politiche di remunerazione a favore dei Consiglieri di Gestione e dei Consiglieri di Sorveglianza, secondo quanto stabilito dalla normativa applicabile e dalle Disposizioni di Vigilanza tempo per tempo vigenti;
- h) delibera sulle altre materie attribuite dalla legge o dallo Statuto alla sua competenza.

L'Assemblea straordinaria viene convocata nei casi previsti dalla legge e delibera, secondo quanto previsto dall'articolo 27 dello Statuto, sulle materie riservate alla sua competenza, ivi compreso l'aumento del capitale nei casi di emissioni di nuove azioni non in via ordinaria.

Lo svolgimento dell'Assemblea dei Soci è disciplinato dal "Regolamento Assembleare" che, nel testo vigente, è disponibile sul sito internet aziendale [www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it), nella sezione "Governance", "Documenti Societari".

Ciascun Socio ha diritto di prendere parte alle Assemblee a condizione che la sua iscrizione a Libro Soci risalga ad almeno novanta giorni prima del giorno fissato per l'Assemblea in prima convocazione.

L'Assemblea può essere validamente tenuta anche mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento a distanza, purché risultino garantite l'identificazione dei Soci legittimi a parteciparvi e la possibilità per essi di seguire i lavori assembleari ed esprimere il voto nelle deliberazioni e, se espressamente previsto dall'avviso di convocazione, la possibilità di intervenire nella discussione degli argomenti trattati. In ogni caso il Presidente e il Segretario debbono essere presenti nel luogo indicato nell'avviso di convocazione, ove si considera svolta l'adunanza. Il Regolamento Assembleare stabilisce criteri e modalità per lo svolgimento delle assemblee mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento a distanza. Non è ammesso il voto per corrispondenza.

Fermo restando il sistema capitario di voto, in via generale ogni Socio può farsi rappresentare in Assemblea da altro Socio mediante delega scritta, nel rispetto dei limiti di cui all'articolo 2372 del Codice Civile. A norma del vigente Statuto, ciascun Socio non può rappresentare più di cinque Soci, e la delega, ai sensi di legge non può essere conferita ai componenti degli organi di amministrazione e controllo e ai dipendenti della società e delle società da essa controllate. Non è consentita la sollecitazione e la raccolta delle deleghe di voto (articolo 137 del TUF). Si fa presente che la firma del delegante deve essere autenticata, da personale dipendente legittimato ad autenticare la delega presso le sedi e le filiali della Banca, ovvero dall'intermediario che ha effettuato la comunicazione per l'intervento, ovvero da un Pubblico Ufficiale.

Il diritto di chiedere l'integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea è allo stato riconosciuto – ai sensi dell'articolo 126-bis del D.Lgs. 58/98 – ai Soci che rappresentano almeno un quarantesimo del numero complessivo dei Soci della Banca Popolare di Milano.

Per le altre informazioni concernenti l'Assemblea dei Soci si rinvia allo Statuto e al Regolamento Assembleare, in particolare per (i) i termini e le modalità di convocazione si rimanda agli articoli 25 e 28 dello Statuto; (ii) i quorum costitutivi e deliberativi si rinvia agli articoli 30 e 31 dello Statuto; (iii) le modalità di partecipazione all'Assemblea si rimanda agli articoli da 2 a 10 del Regolamento Assembleare.

Si fa presente, infine, che in vista di ciascuna riunione assembleare la Bipiemme, anche ai sensi della vigente normativa, mette a disposizione dei Soci – mediante pubblicazione nella sezione del sito dedicata a ciascuna riunione assembleare ([www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it), sezione "Governance", "Archivio Assemblee dei Soci") – appositi documenti recanti le informazioni o istruzioni rilevanti ai fini della partecipazione all'assemblea e dell'esercizio dei diritti dei Soci.

---

## **18. Ulteriori pratiche di Governo Societario (articolo 123-bis, comma 2, lett. a), TUF)**

---

### **Il Comitato dei Probiviri**

Il Comitato dei Probiviri – costituito da tre membri effettivi e due supplenti eletti fra i Soci dall'Assemblea – valuta, ai sensi dell'articolo 55 dello Statuto, le controversie che allo stesso sono deferite dallo Statuto e interviene per la risoluzione delle controversie che possono insorgere fra i Soci o fra i Soci e la Società per motivi attinenti ai rapporti sociali.

Il mandato dei componenti del Comitato in carica alla Data della Relazione (Guido Mina, Italo Ciancia e Anna Maria Sanchirico) scadrà con la prossima Assemblea dei Soci del 10-11 aprile 2015, chiamata alla nomina dei Probiviri Effettivi e Supplenti per gli esercizi 2015, 2016 e 2017.

Milano, 10 marzo 2015

**Il Consiglio di Gestione**

## Tabella 1 – Informazioni sugli assetti proprietari

Si riportano di seguito – sulla base delle comunicazioni pervenute alla Banca ai sensi dell'articolo 120 TUF – le partecipazioni rilevanti nel capitale della BiPIEMME aggiornate alla Data della Relazione:

PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE		
Dichiarante	Azionista diretto e quota % sul Capitale sociale	Totale Quota % sul Capitale sociale
<b>NORGES BANK</b>	NORGES BANK	2.048%
<b>ATHENA CAPITAL SARL</b> <i>(In qualità di socio accomandatario e gestore del fondo Athena Capital Fund SICAV – FIS che controlla le società titolari della partecipazione)</i>	POP 1 S.A R.L.	5.734%
	POP 2 S.A R.L.	
	POP 3 S.A R.L.	
	POP 4 S.A R.L.	
	POP 5 S.A R.L.	
	POP 6 S.A R.L.	
	POP 7 S.A R.L.	
	POP 8 S.A R.L.	
	POP 9 S.A R.L.	
	POP 10 S.A R.L.	
	POP 11 S.A R.L.	
	POP 12 S.A R.L.	
	POP 13 S.A R.L.	
	POP 14 S.A R.L.	
	POP 15 S.A R.L.	

Rispetto al "Format Borsa", non sono stati indicati i dati afferenti la percentuale posseduta rispetto al capitale votante; ciò in quanto nelle banche popolari il voto è riservato ai Soci (iscritti a Libro Soci della Banca) ed è "per testa". Si rappresenta per completezza informativa che alla data del 31 dicembre 2014, gli azionisti iscritti al Libro Soci sono n. 56.185.

**Tabella 2 – Struttura del Consiglio di Gestione**

Carica	Componenti	Consiglio di Gestione						Comitato Crediti			Comitato Rischi	
		Anno di nascita	Data prima nomina	In carica dal	In carica fino al	Esec.	Non Esec.	Indip. da Codice	Indip. da T.U.F.	(%) *	N. altri incarichi ***	(%) **
Presidente	Mario Anelli	1963	21.01.2014	21.01.2014	App. bilancio 31.12.2016	NO	SI	NO	SI	100	1	X
Consigliere Delegato	Giuseppe Castagna	1959	21.01.2014	21.01.2014	App. bilancio 31.12.2016	SI	NO	NO	NO	87,10	3	X
Consigliere	Davide Croff	1947	26.10.2011	21.01.2014	App. bilancio 31.12.2016	SI	NO	NO	NO	93,55	9	X
Consigliere	Paola De Martini	1962	21.01.2014	21.01.2014	App. bilancio 31.12.2016	NO	SI	SI	SI	90,32	2	X
Consigliere	Giorgio Angelo Girelli	1959	21.01.2014	21.01.2014	App. bilancio 31.12.2016	NO	SI	NO	SI	93,55	5	X
												100

**N. riunioni svolte nell'esercizio 2014**

**CDG: 31**

**CCrediti: 50**

**CRischi: 1**

**NOTE:**

(\*) In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione dei Consiglieri alle riunioni del Consiglio di Gestione (n. di presenza/n. di riunioni svolte durante l'effettivo periodo di carica del soggetto interessato).

(\*\*) In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione dei Consiglieri alle riunioni dei Comitati (n. di presenza/n. di riunioni svolte durante l'effettivo periodo di carica del soggetto interessato).

(\*\*\*) In questa colonna è indicato il numero degli incarichi di amministratore o sindaco ricoperti alla data del 24 febbraio 2015 (si cfr. il paragrafo 4.2 della Relazione) dal soggetto interessato (compresa Bipiemme) in altre società.

### Tabella 3 – Struttura del Consiglio di Sorveglianza

Carica	Componenti	Consiglio di Sorveglianza												Comitato Nomine				Comitato controllo interno	
		Anno di nascita	Data di prima nomina	In carica dal	In carica fino al	(M/m/s)	Indip. da Codice T.U.F.	(%)	N. incarichi ***	****	(%)	****	(%)	***	**	****	(%)	**	****
Presidente	Dino Piero Giarda	1936	21.12.13	21.12.13	Assemblea 2016	M	SI	100	8	X	100	X							
Vicepresidente	Mauro Paoloni	1960	22.10.11	21.12.13	Assemblea 2016	M	SI	100	15			P	100						
Vicepresidente	Marcello Priori	1964	22.10.11	21.12.13	Assemblea 2016	M	SI	100	13										
Consigliere	Alberto Boletieri	1960	15.11.12	21.12.13	Assemblea 2016	M	SI	90,48	2			X	96						
Consigliere	Andrea Boitani	1955	21.12.13	21.12.13	Assemblea 2016	M	SI	90,48	2										
Consigliere	Angelo Busani	1960	21.12.13	21.12.13	Assemblea 2016	M	SI	95,24	1	X	100	X	100						
Consigliere	Emilio Luigi Cherubini	1945	11.08.14	11.08.14	Assemblea 2016	m	SI	100	8			P	100						
Consigliere	Maria Luisa Di Battista	1953	12.04.14	12.04.14	Assemblea 2016	A	SI	100	1										
Consigliere	Carlo Frascarolo	1956	21.05.13	21.12.13	Assemblea 2016	s	NO	SI	95,24	16	X	100	X	100					
Consigliere	Roberto Fusilli	1942	22.06.13	21.12.13	Assemblea 2016	m	NO	SI	100	1			X	100					
Consigliere	Donata Gottardi	1950	21.12.13	21.12.13	Assemblea 2016	M	SI	95,24	1										
Consigliere	Piero Lonardi	1944	22.10.11	21.12.13	Assemblea 2016	m	SI	100	11			X							
Consigliere	Flavia Daunia Minuillo	1971	22.06.13	21.12.13	Assemblea 2016	m	SI	100	11										
Consigliere	Alberto Montanari	1941	21.12.13	21.12.13	Assemblea 2016	M	SI	100	1	X	100								
Consigliere	Giampietro Giuseppe Omati	1940	21.12.13	21.12.13	Assemblea 2016	M	SI	100	9										
Consigliere	Luca Raffaello Perfetti	1964	27.04.13	21.12.13	Assemblea 2016	m	SI	71,43	1	X	80								
Consigliere	Cesare Piovene Porto Godi	1947	21.12.13	21.12.13	Assemblea 2016	m	SI	100	12			X	77						
Consigliere	Lucia Vitali	1941	21.12.13	21.12.13	Assemblea 2016	M	SI	100	1			X	100						
<b>CONSIGLIERI CESSATI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2014</b>																			
Consigliere	Claudia Bugno	1975	21.12.13	14.01.14	M	SI	SI	100											
Consigliere	Ezio Maria Simonelli	1958	21.12.13	06.08.14	m	SI	SI	100				P	99						
Consigliere	Jean-Jacques Tamburini	1947	22.10.11	21.12.13	20.04.14	s	NO	SI	85,71		P	100		P	100				

<b>NOTE:</b>
(*) In questa colonna è indicato "M" o "m" o "s" o "A" a seconda che il componente sia stato eletto dalla lista votata dalla maggioranza (M), da una minoranza (m) , in base a disposizioni statutarie (s) ovvero dall'Assemblea dei soci a maggioranza relativa senza obbligo di lista ai sensi dell'articolo 48 dello Statuto (A).
(**) In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione dei Consiglieri alle riunioni rispettivamente del Consiglio di Sorveglianza e dei comitati (n. di presenza/n. di riunioni svolte durante l'effettivo periodo di carica del soggetto interessato).
(***) In questa colonna è indicato il numero degli incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato (compresa Biennale) alla data della riunione consultare in cui è stata effettuata la verifica del rispetto del limite di cumulo incarichi da parte del Consiglio di Sorveglianza (cfr. il paragrafo 10.2 della Relazione).
(****) In questa colonna è indicata i) con una "X" l'appartenenza del componente del Consiglio di Sorveglianza al relativo Comitato nella attuale composizione; e con una "P" i Consiglieri che sono stati membri del relativo Comitato e che alla Data della Relazione non ne fanno più parte.

<b>N. riunioni svolte nell'esercizio 2014</b>	<b>CDS: 21</b>	<b>CN: 5</b>	<b>CCI: 32</b>	<b>CR: 11</b>
---	----------------	--------------	----------------	---------------

## **ALLEGATO A**

### **PRINCIPALI CARATTERISTICHE DEL SISTEMA DI GESTIONE DEI RISCHI E DI CONTROLLO INTERNO ESISTENTI IN RELAZIONE AL PROCESSO DI INFORMATIVA FINANZIARIA (articolo 123–bis, comma 2, lett. B) TUF**

#### **1. Premessa**

Il Sistema di gestione dei rischi e di controllo interno riferito al processo di informativa finanziaria, integrato nel Sistema di Controllo Interno (SCI) della Banca, è disciplinato da un modello organizzativo di presidio, appositamente definito, denominato "Modello di controllo ai sensi della L. 262/05 – Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari". Tale modello è funzionale alla verifica continuativa dell'adeguatezza ed effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili a livello di Gruppo con l'obiettivo di garantire l'attendibilità, l'accuratezza, l'affidabilità e la tempestività dell'informativa finanziaria contribuendo quindi al rafforzamento della governance dei controlli.

#### **2. Descrizione delle principali caratteristiche del Modello di controllo interno sul *financial reporting***

##### **2.1 Il modello di riferimento**

Sotto il profilo metodologico, il modello utilizzato per il presidio del rischio di informativa finanziaria e la valutazione di adeguatezza ed effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione dell'informativa medesima è stato definito dalla Banca in coerenza con gli standard indicati dall'*Internal Control – Integrated Framework* – approvato dal *Committee of Sponsoring Organizations of Treadway Commission* (CoSo) – che rappresenta un *framework* generalmente accettato a livello internazionale per l'analisi del Sistema di Controllo Interno.

La metodologia utilizzata per la valutazione delle procedure di governo dell'IT (*IT General Controls*) è ispirata al *Control Objectives for Information and related Technology* (COBIT), sviluppato dall'*Information System Audit and Control Association* (ISACA).

Al fine di valutare il livello di rischiosità potenziale dei processi sensibili ai fini dell'informativa contabile e finanziaria vengono utilizzati approcci differenziati e basati sul rischio al fine di garantire:

- un'analisi dettagliata e approfondita dei processi valutati a più elevato grado di rischiosità potenziale/impatto sull'informativa contabile e finanziaria;
- un'analisi compensativa di tutti i rimanenti processi valutati a minore grado di rischiosità potenziale/impatto, avvalendosi delle principali funzioni aziendali con responsabilità di controllo in un'ottica di massimizzazione delle sinergie organizzative.

Come conseguenza di tali analisi, e tenuto conto del periodico monitoraggio dei processi valutati, viene predisposto un "action plan" per la soluzione delle eventuali criticità riscontrate.

##### **2.2. Macroprocessi operativi**

Il modello di controllo adottato si articola nei seguenti macroprocessi operativi:

- a) definizione del perimetro "sensibile" di applicazione;
- b) presidio del macro sistema dei controlli interni a livello societario (*Company Level Controls*);
- c) presidio dei processi sensibili ai fini dell'informativa contabile e finanziaria (*Process Level Controls*) e delle regole generali di governo delle tecnologie e degli sviluppi applicativi (*IT General Controls*);
- d) valutazione del sistema dei controlli interni sull'informativa contabile e finanziaria.

I predetti macro processi operativi vengono di seguito sinteticamente illustrati:

a) definizione del perimetro "sensibile" di applicazione

Il perimetro di applicabilità viene definito secondo i seguenti step operativi:

- individuazione delle società del Gruppo rilevanti ai fini dell'informatica contabile e finanziaria selezionate sulla base di parametri (ad esempio: totale attivo, utile lordo) cui si applicano soglie di significatività. La selezione effettuata mediante parametri quantitativi viene, eventualmente, integrata da un'analisi di tipo qualitativo che evidenzia possibili fattori (ad esempio: eterogeneità del business, utilizzo di sistemi o processi specifici) ad incremento o riduzione dei rischi di informatica finanziaria;
- selezione, per ciascuna delle società individuate, delle voci di bilancio e dei conti significativi mediante la definizione e l'applicazione di soglie di materialità;
- associazione dei conti e delle informazioni di bilancio individuate ai processi aziendali tramite opportune matrici "conti/processi".

Una volta selezionati, i processi sensibili vengono valutati in termini di rischiosità potenziale, ai fini dell'applicazione di un approccio di verifica a maggiore o minore grado di analiticità.

Periodicamente viene effettuato l'aggiornamento del perimetro di applicazione e la valutazione dei processi critici, garantendo adeguata informativa agli organi sociali.

b) presidio del macro sistema dei controlli interni a livello societario (Company Level Controls)

I controlli a livello societario sono finalizzati a verificare l'esistenza di un contesto aziendale funzionale alla riduzione dei rischi di errori e comportamenti non corretti ai fini dell'informatica contabile e finanziaria. I *Company Level Controls* si riferiscono ai componenti del sistema di controllo interno così come individuati nel CoSO Framework ed includono elementi quali: adeguati sistemi di governance, standard comportamentali improntati all'etica ed all'integrità, efficaci strutture organizzative, chiarezza di assegnazione di deleghe e responsabilità, adeguate politiche di indirizzo e di gestione e/o monitoraggio del rischio, sistemi disciplinari del personale, efficaci codici di condotta e sistemi di prevenzione delle frodi.

La rilevazione dei *Company Level Controls* consente di esaminare e valutare l'adeguatezza dell'efficacia del complessivo modello di controllo interno non direttamente riconducibile all'analisi degli specifici processi aziendali.

Il presidio del macro sistema di controllo interno a livello societario si fonda sul mantenimento e sulla gestione dell'impianto documentale e sulla verifica dell'efficienza ed efficacia del sistema dei controlli. In tale ambito, le funzioni competenti della Banca e delle Società del Gruppo provvedono alla manutenzione dei documenti societari, dei regolamenti e delle politiche di indirizzo inerenti il sistema dei controlli interni.

La rilevazione dei *Company Level Controls* viene periodicamente effettuata mediante assessment; viene inoltre eventualmente predisposto un "action plan" per la risoluzione delle eventuali criticità riscontrate.

c) presidio dei processi sensibili ai fini dell'informatica contabile e finanziaria (Process Level Controls) e delle regole generali di governo delle tecnologie e degli sviluppi applicativi (IT General Controls)

I processi presidiati, selezionati secondo le modalità espresse in precedenza (cfr. punto a), sono aggregati in conformità alla tassonomia dei processi individuata dalla funzione Organizzazione della Banca, ossia:

- Indirizzo e controllo: che include i processi aziendali afferenti la gestione dei rischi, dei controlli interni e degli adempimenti legislativi);
- Governo e supporto: comprende i processi relativi alla gestione dei processi operativi della Banca (gestione amministrativa, delle risorse umane, delle segnalazioni e delle comunicazioni esterne, ecc.) e al governo dell'infrastruttura tecnologica (pianificazione strategica IT, erogazione servizi IT, gestione della sicurezza e della continuità operativa);
- Commerciale: include le attività di gestione delle relazioni con la clientela, dei servizi bancari e di incasso e pagamento;
- Finanza: aggregazione che comprende i processi riguardanti la gestione della finanza di proprietà e della tesoreria;
- Credito: che comprende le attività di concessione, rinnovo e monitoraggio nonché la gestione del credito problematico.

Successivamente alla selezione dei processi, si procede con la verifica dell'adeguatezza dei medesimi e dell'effettiva applicazione dei controlli come di seguito descritto:

- verifica periodica che i processi aziendali sensibili ai fini del modello di controllo sul financial reporting siano adeguati in termini di mappatura dei rischi e di disegno dei controlli (*Risk Control Analysis*);
- verifica di effettiva applicazione dei controlli (*Test of Control*) testandone la corretta esecuzione e documentazione;
- identificazione delle eventuali criticità rilevate in sede di valutazione dei processi e di test con conseguente predisposizione di un piano di azione correttiva (*Remediation Plan*);
- monitoraggio dello stato di avanzamento delle azioni correttive intraprese.

#### d) valutazione del sistema dei controlli interni sull'informativa contabile e finanziaria

La valutazione finale del sistema dei controlli interni sul financial reporting viene effettuata sulla base delle evidenze relative:

- al macro sistema dei controlli interni a livello societario (*Company Level Controls*);
- ai processi sensibili ai fini dell'informativa contabile e finanziaria, ai test effettuati e allo stato di avanzamento delle azioni correttive poste in essere.

La valutazione è effettuata consolidando a livello di Gruppo le predette risultanze ed individuando, sulla base di specifiche metodologie quali/quantitative, le eventuali anomalie del sistema dei controlli da rappresentare alle competenti strutture aziendali e di governo e, ove richiesto dalla normativa, al mercato.

---

### **2.3 Ruoli e Funzioni coinvolte nel modello di controllo sul *financial reporting***

---

Di seguito si fornisce un quadro di sintesi della organizzazione predisposta dalla Banca al fine di garantire il corretto funzionamento del Sistema sopra descritto.

---

#### **3.1 Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari**

---

Il Dirigente Preposto definisce e presidia il Modello illustrato ai punti precedenti, con una propria struttura dedicata e ricorrendo, ove necessario, al supporto di altre funzioni aziendali al fine di:

- individuare e formalizzare i processi, i rischi e i controlli sensibili ai fini dell'informativa contabile e finanziaria;
- verificare l'adeguatezza dei relativi processi e controlli, nonché dell'effettivo e continuativo esercizio di questi ultimi a cura delle strutture operative;
- definire e monitorare gli eventuali interventi correttivi da porre in essere;
- effettuare una valutazione conclusiva del sistema di controllo relativo all'informativa contabile e finanziaria e della sua effettiva applicazione, che permetta di rilasciare, unitamente agli organi amministrativi, le dichiarazioni, da allegare al bilancio e alla informativa contabile infrannuale, che ne attestino la corrispondenza alle risultanze documentali e ai libri contabili.

Il Dirigente Preposto è dotato di adeguati poteri e mezzi per lo svolgimento delle attività sopra esperte e, in particolare:

- dispone di un proprio presidio organizzativo da lui dipendente gerarchicamente ed avente l'obiettivo specifico di supportarlo nel presidio del sistema dei controlli interni sull'informativa contabile e finanziaria e nei rapporti con le altre funzioni aziendali della Capogruppo e con le Società controllate;
- esercita un ruolo di indirizzo e coordinamento delle Società del Gruppo in materia amministrativa e contabile e di presidio del sistema dei controlli interni sull'informativa contabile e finanziaria;
- definisce i flussi di comunicazione verso gli organi sociali e gli scambi informativi con la Società di revisione;
- nel rispetto delle rispettive mission e mantenendo il necessario livello di indipendenza stabilito dalle normative di riferimento e dai regolamenti aziendali, collabora con le altre funzioni della Banca al fine di rendere efficiente il proprio intervento di valutazione del sistema di controllo interno sull'informativa contabile e finanziaria ed ottenere tutte le informazioni necessarie a questo scopo.

---

#### **3.2 Il Presidio del Dirigente Preposto**

---

Supporta il Dirigente Preposto nell'attività di indirizzo e coordinamento complessivo a livello di Gruppo in tema di controllo sull'informativa contabile e finanziaria. In particolare:

- analizza i requisiti normativi e identifica le esigenze di evoluzione del modello;
- assiste il Dirigente Preposto attraverso:
  - (i) la definizione delle linee guida e del perimetro di applicazione del modello, individuando i processi con impatto sull'informativa finanziaria e il relativo grado di rischiosità;
  - (ii) la programmazione operativa delle attività di analisi dei rischi e di test dei controlli;
  - (iii) la valutazione conclusiva del sistema di controllo e della sua effettiva applicazione che permetta di rilasciare le attestazioni previste dalla normativa;

- effettua le attività operative inerenti l’assessment dei rischi e dei controlli ed il test di adeguatezza e di effettiva applicazione dei controlli;
- definisce le modalità di sintesi e i criteri di valutazione del rischio con i quali devono essere riportati gli esiti delle attività inerenti l’assessment dei rischi e dei controlli ed il test di adeguatezza e di effettiva applicazione dei controlli, al fine di consentire il consolidamento complessivo delle evidenze;
- supporta le funzioni aziendali responsabili della gestione dei processi con impatto sull’informativa contabile e finanziaria nell’identificazione delle azioni correttive derivanti dalle attività di test, richiedendo gli opportuni interventi, anche con l’ausilio delle funzioni organizzative e IT;
- monitora l’effettiva attuazione dei piani di azione correttiva;
- coordina le informazioni di sintesi verso il Dirigente Preposto e verso gli Organi Sociali della Capogruppo per il reporting periodico di avanzamento lavori e la predisposizione delle attestazioni.

---

### **3.3 Funzione Audit**

---

La Funzione Audit, nel rispetto del principio di autonomia e indipendenza dalle altre funzioni della Banca, si relaziona con il Dirigente Preposto al fine di:

- concordare le modalità di interscambio delle reciproche informative;
- discutere le aree di criticità rilevate all’interno del Gruppo nel corso della sua attività, fornendo altresì i propri giudizi di adeguatezza sulle diverse entità del Gruppo e gli interventi di miglioramento necessari;
- valutare congiuntamente al Dirigente Preposto le modalità di intervento sui processi sensibili.

---

### **3.4 Funzione Organizzazione**

---

La Funzione Organizzazione assicura al Dirigente Preposto la pubblicazione e l’aggiornamento della normativa interna e dei regolamenti rilevanti a livello di Capogruppo, comunicando le relative linee guida per l’applicazione presso le Società del Gruppo. Si coordina con il Presidio del Dirigente Preposto per l’individuazione delle specifiche necessità di mappatura, aggiornamento e formalizzazione dei processi afferenti l’informativa contabile e finanziaria e per l’acquisizione delle informazioni rilevanti derivanti dall’analisi dei rischi e dei controlli effettuata dal Presidio stesso.

---

### **3.5 Funzione Risk Management**

---

La Funzione Risk Management, nell’ambito dello svolgimento delle proprie attività di presidio unitario dei rischi, individua elementi di valutazione della rischiosità potenziale utili ai fini della definizione del perimetro di applicazione del modello di controllo.

---

### **3.6 Funzione IT**

---

La Funzione IT garantisce la corretta operatività dei sistemi IT e l’adozione di misure a salvaguardia della sicurezza e dell’integrità di dati e programmi e si coordina con il Presidio del Dirigente Preposto ai fini dello svolgimento, da parte di quest’ultimo, delle analisi e dei relativi test sui processi IT e sui controlli automatici rilevati nell’ambito dei processi di business e trasversali.

## **4. I flussi informativi e le comunicazioni verso gli organi sociali**

---

Il modello di controllo interno sull’informatica finanziaria prevede uno strutturato sistema di flussi informativi e di relazioni tra il Dirigente Preposto e le altre funzioni aziendali e le società del Gruppo che lo pongono a conoscenza di tutti i dati e le informazioni rilevanti ai fini dell’informatica finanziaria. In tale ambito, in occasione del bilancio annuale e della relazione semestrale, viene attivato un flusso di attestazioni interne dalle Società controllate verso il Dirigente preposto riguardanti l’avvenuto rispetto:

- delle procedure amministrativo-contabili e dei controlli definiti dalla normativa aziendale, funzionali alla redazione dei documenti contabili e di ogni altra comunicazione a carattere finanziario;
- della tempestiva e completa segnalazione di tutte le informazioni rilevanti e necessarie a consentire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo.

Per quanto concerne le comunicazioni verso gli organi societari, il Dirigente Preposto comunica annualmente il piano delle verifiche mentre su base semestrale fornisce agli Organi Sociali della Capogruppo:

- una informativa in merito alle attività svolte, alle eventuali criticità emerse ed alle azioni avviate per il superamento delle stesse;
- gli esiti delle valutazioni sul sistema dei controlli interni afferenti l’informatica finanziaria funzionali alle attestazioni richieste dalla legge.

Il Dirigente Preposto infine prevede ed effettua incontri e scambi informativi con la Società di revisione incaricata.

## ALLEGATO B

### INFORMATIVA AL PUBBLICO

(ai sensi della Circolare Banca d'Italia n. 285, Parte prima, Titolo IV, Capitolo 1, Sez. VII)

INFORMAZIONI RICHIESTE DALLA CIRCOLARE BANCA D'ITALIA N. 285, PARTE PRIMA, TITOLO IV, CAPITOLO 1, SEZ. VII	PARAGRAFI DELLA RELAZIONE IN CUI SONO RIPORTATE LE INFORMAZIONI RICHIESTE
Informativa sulle linee generali degli assetti organizzativi e di governo societario.	Paragrafo 1, Profilo dell'Emittente
Indicazione motivata della categoria in cui è collocata la banca.	Paragrafo 1, Profilo dell'Emittente
Numero complessivo dei componenti degli organi collegiali in carica. Ripartizione dei componenti almeno per età, genere e durata di permanenza in carica.	<i>Componenti del Consiglio di Gestione:</i> – Paragrafo 4.2, Composizione del Consiglio di Gestione, Schemi 1 e 2; – Tabella 2, Struttura del Consiglio di Gestione. <i>Componenti del Consiglio di Sorveglianza:</i> – Paragrafo 10.2, Composizione e Ruolo del Consiglio di Sorveglianza, Schemi 4 e 5; – Tabella 3, Struttura del Consiglio di Sorveglianza.
Numero dei consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza.	<i>Componenti del Consiglio di Gestione:</i> – Paragrafo 4.2, Composizione del Consiglio di Gestione, Schema 1; – Paragrafo 4.6, Consiglieri indipendenti; – Tabella 2, Struttura del Consiglio di Gestione. <i>Componenti del Consiglio di Sorveglianza:</i> – Paragrafo 10.2, Composizione e Ruolo del Consiglio di Sorveglianza, Schema 4; – paragrafo 10.3, Consiglieri indipendenti; – Tabella 3, Struttura del Consiglio di Sorveglianza.
Numero dei consiglieri espressione delle minoranze.	<i>Componenti del Consiglio di Sorveglianza:</i> – Paragrafo 10.2, Composizione e Ruolo del Consiglio di Sorveglianza, Schema 4; – Tabella 3, Struttura del Consiglio di Sorveglianza.
Numero e tipologia degli incarichi detenuti da ciascun esponente aziendale in altre società o enti.	<i>Componenti del Consiglio di Gestione:</i> – Paragrafo 4.2, Composizione del Consiglio di Gestione, Schema 3; <i>Componenti del Consiglio di Sorveglianza:</i> – Paragrafo 10.2, Composizione e Ruolo del Consiglio di Sorveglianza, Schema 6.
Numero e denominazione dei comitati endo-consiliari eventualmente costituiti, loro funzioni e competenze.	<i>Comitati costituiti all'interno del Consiglio di Gestione:</i> Comitato Consiliari Crediti: paragrafo 7. Comitato Consiliare Rischi: paragrafo 7.1. <i>Comitati costituiti all'interno del Consiglio di Sorveglianza:</i> Comitato Nomine: paragrafo 12. <i>Comitato per la Remunerazione:</i> paragrafo 13 (per le informazioni riferite al Comitato per la Remunerazione, il predetto paragrafo rinvia alla "Relazione sulla remunerazione del Gruppo bancario Bipiemme anno 2015", disponibile sul sito internet aziendale <a href="http://www.gruppobpm.it">www.gruppobpm.it</a> , nella sezione "Archivio Assemblee dei Soci", "Assemblea 10-11 aprile 2015"). <i>Comitato per il Controllo interno:</i> paragrafo 14.
Politiche di successione eventualmente predisposte, numero e tipologie delle cariche interessate	Paragrafo 4.1, Nomina e sostituzione del Consiglio di Gestione.
Numero di deleghe attribuibili a ciascun Socio	Paragrafo 17, Assemblea
Percentuale di capitale sociale necessaria per: – presentare liste per la nomina dei consiglieri; – chiedere l'integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea.	– Paragrafo 10.1, Nomina dei Consiglieri di Sorveglianza, Procedura di Nomina dei Consiglieri di Sorveglianza. – Paragrafo 17, Assemblea.