

N. 25635 di Repertorio

N. 15522 di Raccolta

VERBALE DI ASSEMBLEA

REPUBBLICA ITALIANA

13 maggio 2024

L'anno duemilaventiquattro, il giorno tredici del mese di maggio.

In Milano, via Metastasio n. 5.

Io sottoscritto MARIO NOTARI, Notaio in Milano, iscritto nel Collegio Notarile di Milano, procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale di assemblea ordinaria della società

“BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA – Società per Azioni”,

con sede in Desio (MB), Via Rovagnati n. 1, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano al numero di iscrizione e codice fiscale 01181770155, Repertorio Economico Amministrativo n. 129094, capitale sociale euro 70.692.590,28 interamente versato, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia, iscritta all'Albo delle Banche al cod. ABI n. 3440/5 e Capogruppo del Gruppo Bancario Banco di Desio e della Brianza, iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al numero 3440/5, società di nazionalità italiana, con azioni quotate presso il mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (di seguito anche la “Società” o “Banco” o “Banca” o “Banco Desio”),

tenutasi in data 18 aprile 2024

con la mia costante partecipazione ai lavori assembleari, nel luogo di convocazione.

Il presente verbale viene redatto, successivamente alla riunione assembleare, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione.

L'assemblea si è svolta come segue.

* * * * *

Il giorno 18 aprile 2024, alle ore 11,11 assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'art. 10 dello statuto sociale, STEFANO LADO, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, presente nel luogo di convocazione.

Il Presidente, al fine della verifica della costituzione dell'assemblea, comunica:

- che, a cura del personale da lui autorizzato, è stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;

- che sono fino a questo momento presenti, in proprio o per delega, numero 69 azionisti rappresentanti numero 111.762.284 azioni pari al 83,179% delle complessive n. 134.363.049 azioni ordinarie.

Dichiara pertanto validamente costituita in prima convocazione la presente assemblea per deliberare sulle materie all'ordine del giorno.

Ai sensi dell'articolo 10 dello statuto sociale, il Presidente propone la mia

designazione quale Segretario e Notaio dell'Assemblea, con l'incarico di assistenza per lo svolgimento dei lavori assembleari e di redazione del verbale in forma pubblica.

In assenza di contrari, mi conferma l'incarico.

* * * * *

Prima di passare alla trattazione dell'ordine del giorno, il Presidente accoglie gli azionisti con la proiezione del video di presentazione della dichiarazione non finanziaria (DNF) relativa all'anno 2023, con i principali risultati raggiunti e le sfide che attendono la Società.

Precisa inoltre che il Gruppo Banco Desio, nel rispetto dell'ambiente, ha deciso di non stampare la documentazione assembleare, compresi il Bilancio di esercizio e il Bilancio di sostenibilità, e di renderla disponibile esclusivamente in forma digitale navigabile, ai sensi delle norme di legge.

* * * * *

Mi invita a questo punto a fornire, per suo conto, le informazioni preliminari e le disposizioni procedurali dei lavori assembleari.

A seguito dell'incarico ricevuto porto a conoscenza:

- che le azioni ordinarie della società sono attualmente negoziate presso Euronext Milan gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- che l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta per oggi alle ore 11,00 in Desio (MB) via Rovagnati n. 1, in prima convocazione, è stato pubblicato per estratto sul quotidiano Il Sole 24 Ore in data 15 marzo 2024, e messo a disposizione in forma integrale sul sito internet della società in data 14 marzo 2024 e sul meccanismo di diffusione e stoccaggio autorizzato ONEInfo all'indirizzo www.1info.it;
- che non è pervenuta alla società, da parte degli azionisti, alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, né proposte di deliberazione sulle materie già all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del d.lgs. n. 58/1998 ("TUF");
- che non risulta sia stata promossa alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi degli artt. 136 e seguenti TUF;
- che, per il Consiglio di Amministrazione, partecipano alla riunione, oltre al Presidente Stefano Lado, i Consiglieri Alessandro Maria Decio (Amministratore Delegato e Direttore Generale), Graziella Maria Bologna, Agostino Gavazzi, Gerolamo Giuseppe Gavazzi, Tito Gavazzi, Valentina Maria Carla Casella, Laura Tulli, Paola Bruno e Alessandra Maraffini;
- che, per il Collegio Sindacale, partecipano alla riunione il Presidente Emiliano Barcaroli e i Sindaci effettivi Rodolfo Anghileri e Stefania Chiaruttini;
- che assistono all'assemblea alcuni Dirigenti, nonché altri dipendenti e collaboratori della società, nonché i rappresentanti della società di revisione KPMG SpA;
- che il capitale sociale di euro 70.692.590,28 è diviso in n. 134.363.049 azioni prive di indicazione del valore nominale;
- che la Società non possiede azioni proprie;
- che mi riservo di comunicare le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'assemblea;
- che l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti in proprio o per delega alla presente assemblea con specificazione delle azioni possedute e con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione – con riscontro

orario degli eventuali allontanamenti prima di ogni votazione – costituirà allegato del verbale assembleare;

- che gli azionisti che detengono, direttamente o indirettamente, una partecipazione al capitale sociale in misura superiore al cinque per cento, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

● **BRIANZA UNIONE DI LUIGI GAVAZZI e STEFANO LADO Sapa:** n. 67.735.323 azioni, pari ad una partecipazione di circa il 50,41%;

● **AVOCETTA SpA:** n. 11.293.991 azioni, pari ad una partecipazione di circa il 8,406%;

● **LADO STEFANO:** n. 10.459.062 azioni, pari ad una partecipazione di circa il 7,784% (di cui direttamente n. 2.391.457 azioni e indirettamente n. 8.067.605 azioni).

Invito gli intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione – a norma di legge – del diritto di voto, relativamente a tutte le materie espressamente elencate all'ordine del giorno, ivi comprese quelle relative al mancato rispetto degli obblighi di comunicazione e di pubblicità dei patti parasociali, ai sensi dell'art. 122 TUF.

Nessuna dichiarazione viene resa.

A questo punto:

- informo che la società non ha designato un rappresentante per l'invio di deleghe ai sensi dell'art. 135-*undecies* TUF;

- informo che il socio Gaetano Longobardi ha fatto pervenire alla società n. 7 domande sugli argomenti all'ordine del giorno, alle quali, sebbene siano state presentate oltre i termini di cui all'art. 127-*ter* TUF, è stata data risposta scritta; le domande e le relative risposte costituiscono allegato del presente verbale;

- chiedo ai partecipanti dell'assemblea che dovessero uscire dalla sala di segnalare al personale addetto il proprio nome e cognome affinché sia rilevata l'ora di uscita;

- faccio presente che nel corso della discussione saranno accettati interventi solo se attinenti alla proposta di volta in volta formulata su ciascun punto all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo e che è fatta salva la possibilità di effettuare repliche e dichiarazioni di voto;

- faccio presente che alle domande sarà data risposta al termine degli interventi dai partecipanti al tavolo della presidenza, eventualmente con l'ausilio di dipendenti, collaboratori o consulenti della Società;

- comunico ai partecipanti che verrà effettuata la verbalizzazione in sintesi dei loro eventuali interventi, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;

- comunico che le votazioni avverranno tramite procedura elettronica, come illustrato in seguito;

- avverto che è in corso la registrazione audio dei lavori assembleari, al fine di facilitare la verbalizzazione, fatta precisazione che la registrazione verrà conservata dalla società per il tempo necessario alla verbalizzazione stessa;

- specifico che il trattamento dei dati personali viene effettuato in osservanza delle disposizioni applicabili come da apposita informativa

distribuita ai presenti e che l'utilizzo di strumenti di registrazione di qualsiasi genere o di apparecchi fotografici non è consentito senza specifica autorizzazione.

Do quindi lettura dell'ORDINE DEL GIORNO:

“Parte Ordinaria

1. Bilanci al 31 dicembre 2023:

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio e documenti connessi:

- *Approvazione Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- *Approvazione Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari;*
- *Presentazione della Relazione del Collegio Sindacale;*
- *Presentazione della Relazione della Società di Revisione;*
- *Presentazione del bilancio consolidato;*
- *Presentazione della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario (c.d. “Bilancio di sostenibilità”) del Gruppo;*

1.2 Destinazione del risultato di esercizio;

2. Relazione annuale sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti. Deliberazioni inerenti e conseguenti ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998:

2.1. Approvazione della Sezione I - Politica di remunerazione ed incentivazione 2024;

2.2. Deliberazione non vincolante sulla Sezione II - Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023;

3. Approvazione, ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza, del Piano di incentivazione annuale denominato “Sistema incentivante 2024”, basato sull'assegnazione di “phantom shares”, destinato all'Amministratore Delegato/Direttore Generale nonché al restante Personale più rilevante della Banca e di società da essa controllate;

4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, dell'art. 132 del D. Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

5. Nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 15 comma 3 dello Statuto Sociale.”

* * * * *

Ricordo che tutta la documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno è stata preventivamente resa pubblica nei modi e nei termini di legge; in particolare, è stata depositata presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato ONEinfo all'indirizzo www.1info.it e pubblicata sul sito internet del Banco le Relazioni illustrative sulle materie all'Ordine del Giorno. Pertanto, se ne omette la lettura.

Ai sensi dell'art. 11 dello statuto, comunico ora le modalità di voto e di scrutinio stabilite per le votazioni, invitando gli intervenuti ad esprimere da subito eventuali richieste di chiarimento.

Per tutte le votazioni, diverse da quelle inerenti alle modalità di svolgimento dei lavori assembleari, il voto sarà espresso tramite procedura elettronica.

All'atto della registrazione, a ciascun intervenuto è stata consegnata un'apposita apparecchiatura elettronica denominata “radiovoter”, nella quale è memorizzato un codice di identificazione dell'avente diritto al voto e delle relative azioni possedute. Unitamente al “radiovoter”, è stata consegnata una scheda che contiene indicazioni sull'utilizzo di tale apparecchio. Le

votazioni avverranno sempre mediante l'utilizzo del "radiovoter".

Il "radiovoter" è ad uso strettamente personale e funge anche da pass per l'accesso ai locali in cui si tiene l'assemblea.

Nel corso dell'Assemblea ciascun partecipante potrà uscire dalla sala dell'assemblea accostando il "radiovoter" assegnato ad uno dei lettori appositamente predisposti per la rilevazione dell'accesso alla sala assembleare e consegnando i "radiovoter" al personale di sorveglianza.

All'ingresso in sala ovvero al rientro, il partecipante dovrà accostare il "radiovoter" assegnato ad uno dei lettori appositamente predisposti per la rilevazione dell'accesso. Ciò comporterà la rilevazione nel sistema informatico della sua "presenza".

Aperta la votazione, ciascun partecipante potrà esprimere il proprio voto digitando:

- tasto con simbolo verde – favorevole;
- tasto con simbolo rosso – contrario;
- tasto con simbolo giallo – astenuto.

Il voto non può essere validamente espresso prima dell'apertura della votazione. Durante la votazione è possibile ripetere l'espressione di voto rileszionando uno dei citati tasti; la conferma del voto appare sul display medesimo ed è effettuata premendo il tasto "ok" presente sul radiovoter.

Coloro che non voteranno o non confermeranno il loro voto con il tasto OK verranno classificati come "NON VOTANTI". I voti favorevoli, contrari e di astensione così espressi e i non votanti verranno registrati automaticamente e riportati analiticamente in allegato al verbale dell'Assemblea.

Unicamente per i portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati nell'ambito delle azioni complessivamente rappresentate è stata predisposta l'apposita postazione denominata "voto assistito".

Al termine di ciascuna votazione saranno proclamati i relativi risultati.

Per ogni dubbio sulle votazioni è comunque presente in sala il personale addetto che potrà dare assistenza ove necessario.

Il "radiovoter" sarà utilizzato anche per la rilevazione delle presenze ogni volta che si entra o si esce temporaneamente dalla sala assembleare e dovrà poi essere restituito al personale incaricato nel momento di abbandono definitivo dell'Assemblea o al termine della medesima.

* * * * *

Il Presidente conferma le comunicazioni e le dichiarazioni da me fatte e passa alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente inizia la trattazione del **primo punto all'ordine del giorno** e ricorda che l'assemblea ordinaria è chiamata ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e la destinazione dell'utile di esercizio, quali sotto-punti del primo argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria.

Informa che il fascicolo di bilancio, ivi compresi la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, la Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari, la Relazione del Collegio Sindacale, la Relazione della Società di Revisione, il Bilancio consolidato 2023 e il Bilancio di sostenibilità del Gruppo sono stati messi a disposizione degli interessati nei modi e nei termini di legge.

Passa quindi la parola all'Amministratore Delegato perché fornisca all'assemblea una sintesi dei fatti salienti avvenuti nell'esercizio 2023.

L'Amministratore Delegato svolge, quindi, un'ampia relazione nella quale

illustra l'andamento della Società nell'esercizio 2023 - con l'ausilio di *slide* proiettate a vantaggio degli intervenuti - sottolineando alcuni indici economici ed aziendali di particolare rilievo.

Passa quindi la parola al Presidente del Collegio Sindacale Emiliano Barcaroli, il quale conferma le considerazioni svolte dal Collegio Sindacale nella propria Relazione accessoria al bilancio di esercizio, facendo ampio rinvio ad essa.

Il Presidente riprende la parola e rende noto che, successivamente alla redazione del progetto di bilancio e del bilancio consolidato da parte del Consiglio di Amministrazione in data 29 febbraio 2024, si sono verificate talune circostanze che il Consiglio stesso, riunitosi in data 9 aprile 2024, ha ritenuto opportuno portare a conoscenza dell'assemblea, tramite apposita comunicazione che è stata pubblicata in pari data sul sito internet della società e che chiede a me notaio di allegare al verbale della presente assemblea.

A questo punto, mi chiede di dare lettura delle proposte di deliberazione, contenute nella relazione illustrativa, su entrambi i sotto-punti di cui al presente argomento all'ordine del giorno, prima di porli separatamente in votazione.

Le proposte sono le seguenti.

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio e documenti connessi

“L'Assemblea Ordinaria del Banco di Desio e della Brianza S.p.A., preso atto della Relazione degli Amministratori sulla Gestione individuale e consolidata, nonché della connessa Relazione annuale sul governo societario e sugli assetti proprietari del Gruppo, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione, degli schemi di stato patrimoniale e di conto economico individuali e consolidati, della relativa nota integrativa individuale e consolidata, dell'attestazione prevista dall'art. 154-bis del D.Lgs. n. 58/1998, della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario (c.d. “Bilancio di sostenibilità”)_

DELIBERA

di approvare la Relazione degli Amministratori sulla Gestione nonché la connessa Relazione annuale sul governo societario e sugli assetti proprietari del Gruppo relativa all'esercizio 2023 (duemilaventitré) ed il bilancio individuale di Banco di Desio e della Brianza al 31 (trentuno) dicembre 2023 (duemilaventitré), nelle sue componenti di stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa.”

1.2 Destinazione del risultato di esercizio

“L'Assemblea Ordinaria del Banco di Desio e della Brianza S.p.A., tenuto conto:

- dell'approvazione del bilancio individuale al 31 dicembre 2023;*
- di quanto previsto dall'art. 28 dello statuto sociale;*
- delle politiche di distribuzione dei dividendi, approvate dal Consiglio di Amministrazione il 13 maggio 2014, che tengono conto delle indicazioni a suo tempo ricevute dalla Banca d'Italia affinché le politiche di distribuzione dei dividendi siano improntate alla prudenza soprattutto quando l'evoluzione delle prospettive macroeconomiche si caratterizza per elementi di particolare incertezza;*
- delle modifiche approvate alle politiche di distribuzione in data 23 marzo 2023, che prevedono l'applicazione del pay-out sull'utile al netto delle*

componenti non ricorrenti positive di operazioni straordinarie (come le operazioni di acquisizione, cessione, conferimento o altri eventi straordinari riguardanti partecipazioni o rami d'azienda che generino un impatto positivo al risultato di conto economico);

- di quanto previsto dall'art. 26 del Decreto-legge 10 agosto 2023 n. 104 convertito con modificazioni dalla Legge 9 ottobre 2023 n. 136 e della conseguente delibera assunta dal Consiglio nella seduta del 9 novembre 2023 di vincolare un importo pari a 2,5 volte l'importo dell'imposta straordinaria prevista dal Decreto;

- che la società di revisione KPMG SPA ha rilasciato, in data 9 febbraio 2024, la lettera di attestazione provvisoria (comfort letter) al fine di includere nei Fondi Propri l'utile non distribuito al 31 dicembre 2023 in conformità all'art. 26 (2) del Regolamento (UE) n. 575/2013 (ECB/2015/4) ed alla comunicazione di Banca d'Italia del 22 gennaio 2016;

- che il rapporto fra il dividendo unitario in proposta e il valore di Borsa medio dell'esercizio (Dividend Yield) si attesta al 7,83% (ex 6,58%);

DELIBERA

di destinare l'utile netto di esercizio pari a euro 238.044.542,60 (duecentotrentottomilionequarantaquattromilacinquecentoquarantadue virgola sessanta) come segue:

- per il 10% (dieci per cento) alla riserva legale, in misura di euro 23.804.454,00

(ventitremilioniottocentoquattromilaquattrocentocinquantaquattro virgola zero zero);

- per il 10% (dieci per cento) alla riserva statutaria, in misura di euro 23.804.454,00

(ventitremilioniottocentoquattromilaquattrocentocinquantaquattro virgola zero zero);

- alla riserva vincolata ex art. 26 del Decreto-legge 10 agosto 2023 n. 104, in misura di euro 46.700.000,00 (quarantaseimilioneisettecentomila virgola zero zero) (Importo derivante dall'arrotondamento del dato puntuale di euro 46.623.468,00 calcolato come 2,5 volte il valore dell'imposta determinata sul limite massimo dello 0,26% del totale dell'esposizione al rischio su base individuale);

- per euro 0,2634 (zero virgola duemilaseicentotrentaquattro) a dividendo a favore di ciascuna delle n. 134.363.049 (centotrentaquattromilioneitrecentosessantatremilaquarantanove) azioni ordinarie, in misura di euro 35.391.227,11 (trentacinquemilioneitrecentonovantunomiladuecentoventisette virgola undici);

- alla riserva per beneficenza, in misura di euro 65.000,00 (sessantacinquemila virgola zero zero);

- alla riserva statutaria, il residuo di euro 108.279.407,49 (centoottomilioneiduecentosettantanovemilaquattrocentosette virgola quarantanove)."

Aprò quindi la discussione per conto del Presidente ed invito coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo. Le risposte alle domande verranno date alla fine degli interventi.

Prende la parola il socio Demetrio Rodinò, il quale plaude al fatto che l'assemblea sia stata convocata "in presenza", in quanto permette un dialogo e un confronto più proficuo tra soci e organi sociali. Egli prosegue il

suo intervento congratulandosi con l'organo amministrativo per i risultati economico-finanziari raggiunti nonché per il grande lavoro che è stato svolto in termini di sostenibilità, che ha portato ad un *upgrade* dei *rating* di sostenibilità di Banco Desio, classificandolo quale *top performer*. Conclude il suo intervento chiedendo maggiori dettagli sul lavoro svolto dalla società in tema di sostenibilità e sul piano industriale Beyond 2026 che la società ha in programma di attuare nel triennio 2024-2026.

Prende la parola Diego Martorano, in qualità di delegato del socio Germana Loizzi, il quale chiede maggiori dettagli su come l'integrazione dei fattori di sostenibilità incida sul *business* della Società e sui processi decisionali. Prosegue chiedendo all'Amministratore Delegato la sua opinione sull'evoluzione del mondo bancario e finanziario in generale e quale sarà, secondo lui, il modello prevalente nel prossimo futuro. Conclude chiedendo quali siano le linee strategiche della società nel contesto delle acquisizioni nel mondo del credito.

Prende la parola il socio Gianfranco Maria Caradonna, il quale, dopo aver manifestato il proprio apprezzamento per la lettera del Presidente contenuta nella relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari, ed essersi congratulato per i risultati raggiunti, ricorda che uno dei pilastri del piano industriale citato sia il *wealth management* e chiede quale sia il vantaggio competitivo della Società, evidenziando come, a suo avviso, l'elemento distintivo sia ravvisabile nell'essere una banca di prossimità.

Prosegue chiedendo se ci siano delle trattative per delle acquisizioni finalizzate ad aumentare l'attività della Società nel c.d. mercato della cessione del quinto. Il socio prosegue il suo intervento evidenziando come il settore del BNPL (*buy now pay later*) sia un settore in crescita, nel quale molte banche stanno investendo. Chiede dunque se è un mercato che in cui Società è intenzionata ad operare.

Passando ad un altro argomento, ricorda come nelle intenzioni dichiarate della BCE ci sia l'abbassamento dei tassi di interesse entro il mese di giugno e chiede quali siano le previsioni dell'organo amministrativo in merito.

Il socio evidenzia che il mercato della cessione dei crediti fiscali relativi agli interventi da superbonus è un mercato in cui operano molte banche e chiede se è un mercato in cui la società ha operato o verso il quale nutre interesse.

Ritorna infine sul posizionamento della Società come miglior banca di prossimità e chiede come l'organo amministrativo sia stato in grado di riscontrare tale posizionamento e se la Società abbia valutato la possibilità di dare supporto alle piccole medie imprese per il miglioramento del loro profilo ESG, che incide sul merito creditizio.

Prende la parola il socio Davide Giorgio Reale, il quale, facendo riferimento alla penultima relazione trimestrale, rileva una notevole variazione degli accantonamenti a fondo rischi e oneri e chiede pertanto maggiori dettagli in merito a tale variazione.

Prende la parola il socio Giuliano Longoni, il quale chiede se, anche in considerazione degli ottimi risultati economico-patrimoniali che sta conseguendo la società, sia possibile aumentare i dividendi.

Prende la parola il socio Walter Rodinò, il quale, dopo aver manifestato il proprio apprezzamento per i risultati economici annuali che evidenziano

un'ottima solidità patrimoniale e reddituale, chiede qualche informazione sul preannunciato rafforzamento della Società nel settore assicurativo.

Prende la parola il socio Stefano Valent, il quale chiede se sia possibile ottenere una maggiore gratificazione degli azionisti mediante una migliore gestione della liquidità in eccesso che generi una maggiore redditività e non solo nell'aumento del *payout* dei dividendi. Il socio chiede inoltre all'Amministratore Delegato maggiori chiarimenti sulla *partnership* con Anthilia Capital Partners.

Terminate le domande, prende la parola il Presidente, il quale, in risposta all'intervento dell'azionista Demetrio Rodinò, rileva che il conseguimento dei risultati complessivamente raggiunti è fonte di grande soddisfazione anche in considerazione dello sforzo sostenuto, anche in tema di sostenibilità.

Egli inoltre, in risposta all'intervento del socio Giuliano Longoni, evidenzia come il "*dividend yield*" sia cresciuto dal 6,5% al 7,8% circa rispetto al precedente esercizio e che, inoltre, la società ha in programma un *buyback* in misura massima del 3% delle azioni in circolazione per effetto del quale sarà possibile aumentare la remunerazione complessiva per gli azionisti, considerando che si ridurrebbe il numero di azioni da retribuire.

Il Presidente prosegue ricordando come una forte stabilità patrimoniale sia essenziale per mantenere la competitività e che l'esercizio appena chiuso ha beneficiato di un risultato particolarmente favorevole in considerazione di un utile straordinario, che per scelta del Consiglio di Amministrazione (che ha deliberato di affinare secondo un approccio prudentiale la *policy* di distribuzione) non è stato distribuito.

Il Presidente conclude il suo intervento evidenziando come la prudenza nella gestione in particolare sotto il profilo della redditività sia essenziale per mantenere il posizionamento della Società sul mercato e per garantire il suo percorso di crescita nel tempo.

Prende quindi la parola l'Amministratore Delegato, che, in risposta all'intervento del socio Demetrio Rodinò, evidenzia come ci sia grande soddisfazione per il lavoro svolto che ha portato anche all'*upgrade* del *rating* di sostenibilità della Società.

In merito alla domanda su quali siano i prossimi passi e cosa si intenda per ESG Infusion, l'Amministratore Delegato evidenzia come la Società stia investendo per evolvere progressivamente anche nel contesto della sostenibilità, come richiesto dalle autorità di vigilanza e dal contesto in cui essa opera, e che tale progresso non riguarda solo una maggiore attenzione alla tematica ambientale, *social* e di *governance* ma anche attività finalizzate a portare tale tematica all'attenzione dei clienti incorporandola nell'attività di *business*, anch'esso in corso di efficientamento.

Prosegue ricordando come la Società stia realizzando azioni concrete quali, ad esempio, la prima emissione di un c.d. *green bond* a cui si aggiunge l'impegno costante per incrementare l'attrattività e l'attenzione dei clienti su prodotti *green* come i mutui *green* (ossia mutui finalizzati all'acquisto e alla ristrutturazione di immobili ad uso abitativo) o finanziamenti ad imprese che mirano a sviluppare progetti sostenibili, anche al fine di avere una percezione sempre più accurata del rischio climatico per la valutazione e l'analisi del rischio del portafoglio della società. Evidenzia come per raggiungere questi obiettivi la Società stia investendo anche in programmi

di formazione ed inoltre, anticipando la risposta all'intervento del socio Gianfranco Maria Caradonna, sta valutando l'opportunità di una collaborazione con una società specializzata nel fornire supporto e consulenza alle PMI, finalizzata a valutare la loro adeguatezza ambientale e a sviluppare piani di transizione che potranno utilizzare per accedere a finanziamenti.

In risposta all'intervento del delegato Diego Martorano, l'Amministratore Delegato dichiara che a suo avviso è difficile ipotizzare quale modello bancario prevarrà in un orizzonte temporale decennale ma, al contempo, egli prevede che non ci sarà un unico modello bancario in quanto c'è ancora spazio nel settore per la diversità degli operatori finanziari. A suo avviso il modello della Società continuerà ad avere il suo spazio di mercato se verranno mantenuti i rapporti diretti con i clienti. A suo avviso, ci sarà spazio per banche digitali e specialistiche ma in misura inferiore rispetto a quello che oggi si ipotizza e il grande impatto dall'evoluzione della tecnologia porterà ad un efficientamento dei processi soprattutto in periodi di riduzione dei tassi di interesse, in modo da consentire anche a banche generaliste di essere vicine alla clientela abbassando i costi.

Quanto alla possibilità di acquisizioni, ricorda come la Banca abbia l'ambizione di crescere strutturalmente e pertanto il rafforzamento patrimoniale è finalizzato anche a cogliere eventuali opportunità di crescita esterne, qualora si presentassero. Dichiara che l'organo amministrativo sta valutando delle opportunità concrete, fermo restando che le acquisizioni dovranno essere coerenti con i valori della Banca, dovranno portare stabilmente ad una maggiore redditività e alla creazione di valore e dovranno essere effettuate in aree di *business* in cui profilo del Gruppo e la sua storia possano costituire un punto di forza.

Con riferimento al *wealth management*, l'Amministratore Delegato ricorda come esso costituisca un'area in cui la Banca vuole crescere, come in effetti sta facendo, sebbene ci sia tanta competizione anche se in misura minore rispetto a qualche anno fa in cui i tassi erano inferiori e pertanto il mondo del risparmio gestito e del *wealth management* in generale costituivano una delle poche possibilità di redditività. Ricorda come la Banca abbia deciso di puntare molto sul *wealth management*, prestando al contempo molta attenzione alla trasparenza, ricordando come la piattaforma della Banca sia di natura aperta e offra prodotti di terzi al fine di garantire la miglior *asset allocation*. Riassume infine i punti di forza della Banca che sono rappresentati dalla reputazione, dalla competenza e da un modello molto attento alla creazione di valore per il cliente nel medio lungo termine e meno incentrato sulla redditività a breve termine.

Per quanto attiene al c.d. mercato della cessione del quinto, l'Amministratore Delegato dichiara che l'obiettivo è sostanzialmente quello di raddoppiare la presenza della Banca in questo segmento in quanto questo prodotto ha un profilo rischio/rendimento interessante. Precisa che questo mercato è molto frammentato e quindi offre molte possibilità di acquisizioni, fermo restando che la Banca può beneficiare della collaborazione di grande professionalità con Fides, sulla base della quale è possibile innestare sinergicamente un ulteriore sviluppo. Ricorda inoltre come sia stato concluso di recente un accordo di investimento in Dinamica Retail S.p.A. che con l'ingresso di essa nel Gruppo permetterà

un'interessante generazione di *business*, fermo restando che si stanno valutando anche altre possibilità di crescita.

Quanto ai BNPL, l'Amministratore Delegato dichiara che al momento non è un mercato che la Banca sta valutando direttamente per il mondo *consumer finance* ma che ha comunque l'ambizione di avere progettualità nel settore con il partner nella monetica che è Worldine, al fine di poter offrire ai clienti questa possibilità. Prosegue dichiarando che questo mercato presenta delle possibilità di crescita ma che, al momento, non ha superato il test del cambiamento di ciclo, e quindi ci potrebbero essere delle difficoltà per gli operatori che hanno agito in maniera più aggressiva se si dovesse presentare un ciclo più difficile per il rischio creditizio.

Quanto al mercato della cessione dei crediti fiscali da superbonus, l'Amministratore Delegato ricorda come la Banca abbia operato su questo mercato ma ha di fatto esaurito il *plafond* per quanto riguarda la capacità fiscale e pertanto è stato deciso di non operare ulteriormente nel settore di acquisto di crediti fiscali, a maggior ragione sul mercato secondario perché i rischi legali e rischi legati alle possibili frodi non permettono di poterlo fare in maniera prudente.

Sempre in risposta all'intervento del delegato Diego Martorano, relativamente a come la Banca declini e misuri l'obiettivo di miglior banca di prossimità, l'Amministratore Delegato espone come vengano utilizzati una serie di indicatori, tra i quali:

- il livello di *customer satisfaction*, che è significativamente superiore alla media del mercato ed è un numero a cui si presta molta attenzione. A tal fine chiarisce che l'obiettivo è quello di aumentare la redditività senza incidere sul posizionamento nell'appetito di rischio e nella *customer satisfaction*.

- crescita del numero di clienti, che rappresenta un indicatore dell'attrattività della Banca;

- la redditività e il profilo di rischio complessivo, che come detto restano punti centrali.

In risposta all'intervento del socio Davide Reale, l'Amministratore Delegato espone che è stato effettuato un accantonamento di circa 18,7 milioni nel terzo trimestre del 2023 a fronte di una problematica relativa a una frode sui crediti fiscali acquistati dalla Banca sul mercato secondario. Complessivamente l'accantonamento ha superato i 30 milioni e al momento non si ritiene che ci possano essere necessità di ulteriori accantonamenti sulla base delle attuali informazioni possedute in particolare sulla vicenda giudiziaria sottostante.

In risposta all'intervento del socio Giuliano Longoni, l'Amministratore Delegato aggiunge, rispetto a quanto già dichiarato dal Presidente, che nel contesto del piano industriale è previsto un incremento della *payout policy* dal 40 al 50%, incremento che è coerente con quanto detto dal Presidente perché oggi la Banca ha una situazione patrimoniale che permette di avere un *dividend payout* superiore in virtù del progressivo rafforzamento patrimoniale.

In risposta all'intervento del socio Walter Rodinò, l'Amministratore Delegato ricorda come il mercato italiano sia un mercato fortemente sotto-assicurato, soprattutto relativamente alla componente danni, e pertanto c'è una grande possibilità di incrementare la penetrazione nel mercato assicurativo anche a

favore di aziende e di famiglie e quindi il canale bancario può rappresentare un canale privilegiato, soprattutto per una Banca come Banco Desio che tradizionalmente gode di particolare fiducia da parte dei clienti.

In risposta all'intervento del socio Stefano Valent, l'Amministratore Delegato dichiara che la *partnership* con Anthilia Capital Partners SGR sta procedendo bene e ricorda come questa partnership sia legata al fatto che Anthilia è un operatore leader nel settore del *private debt* e i loro fondi di *private debt* e di *small business* sono riconosciuti come i migliori sul mercato. Ricorda inoltre come questa partnership permetta di offrire questi prodotti ai clienti, ampliando la gamma dei prodotti che la Banca può offrire ma permette anche ai clienti di avere un'ulteriore possibilità di investimento su altri prodotti offerti dalla SGR.

Nessuno più chiedendo la parola, per conto del Presidente pongo quindi ai voti la proposta di deliberazione e procedo con le operazioni di votazione.

Do atto che sono in questo momento presenti, in proprio o per delega, numero 69 azionisti rappresentanti numero 111.762.284 azioni pari al 83,179% delle complessive n. 134.363.049 azioni ordinarie.

Al termine della votazione do atto dei seguenti risultati:

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio e documenti connessi

- favorevoli: n. 111.762.284;

- contrari: n. 0;

- astenuti: n. 0.

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata all'unanimità degli intervenuti.

1.2 Destinazione del risultato di esercizio

- favorevoli: n. 111.752.904;

- contrari: n. 0;

- astenuti: n. 9.380.

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza degli intervenuti.

* * * * *

Passa alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno** e ricorda che l'assemblea è chiamata ad esprimersi in merito alla Politica di remunerazione ed incentivazione 2024 e all'informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023, quali sotto-punti del secondo argomento all'ordine del giorno.

A questo punto, mi chiede di dare lettura delle proposte di deliberazione contenute nella relazione illustrativa, su entrambi i sotto-punti di cui al presente argomento all'ordine del giorno, prima di porli separatamente in votazione.

Le proposte sono le seguenti.

2.1 Approvazione della Sezione I - Politica di remunerazione ed incentivazione 2024

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del Banco di Desio e della Brianza S.p.A., preso atto della Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-ter T.U.F., approvata in data 25 marzo 2024 dal Consiglio di Amministrazione del Banco e messa a disposizione degli azionisti, nonché della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 2) all'ordine del giorno,

DELIBERA

l'approvazione (in via vincolante) della Politica di Remunerazione ed incentivazione 2024 (sezione I della Relazione)".

2.2 Deliberazione non vincolante sulla Sezione II - Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del Banco di Desio e della Brianza S.p.A., preso atto della Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-ter T.U.F., approvata in data 25 marzo 2023 dal Consiglio di Amministrazione del Banco e messa a disposizione degli azionisti, nonché della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 2) all'ordine del giorno,

DELIBERA

l'approvazione (non vincolante) dell'Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023 (sezione II della Relazione)".

Apro quindi la discussione per conto del Presidente ed invito coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo. Le risposte alle domande verranno date alla fine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, per conto del Presidente pongo quindi ai voti la proposta di deliberazione e procedo con le operazioni di votazione.

Do atto che sono in questo momento presenti, in proprio o per delega, numero 69 azionisti rappresentanti numero 111.762.284 azioni pari al 83,179% delle complessive n. 134.363.049 azioni ordinarie.

Al termine della votazione do atto dei seguenti risultati:

2.1 Approvazione della Sezione I - Politica di remunerazione ed incentivazione 2024

- favorevoli: n. 103.503.229;
- contrari: n. 0;
- astenuti: n. 8.259.055.

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza degli intervenuti.

2.2 Deliberazione non vincolante sulla Sezione II - Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023

- favorevoli: n. 97.498.029;
- contrari: n. 5.200;
- astenuti: n. 14.259.055.

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza degli intervenuti.

* * * * *

Passa alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno** e ricorda che l'assemblea è chiamata a deliberare, ai sensi degli artt. 2359 c.c. e 114-*bis*, comma 1, TUF, in merito all'approvazione di un Piano di incentivazione annuale denominato «Sistema incentivante 2024», basato sull'assegnazione di Phantom Share e destinato all'Amministratore Delegato e Direttore Generale e al restante personale più rilevante di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. e di società da questa controllate, nonché il conferimento al Consiglio di Amministrazione di idonei poteri per darvi esecuzione.

Per una descrizione del contenuto del nuovo Piano «Sistema incentivante 2024» si rinvia al documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-*bis*

del Regolamento Emittenti messo a disposizione del pubblico.

A questo punto, mi chiede di dare lettura della proposta di deliberazione contenuta nella relazione illustrativa.

La proposta è la seguente.

“L’Assemblea del Banco di Desio e della Brianza S.p.A, preso atto del Documento Informativo relativo al Piano “Sistema Incentivante 2024” basato sull’assegnazione di Phantom Shares”, redatto ai sensi dell’art. 114-bis, comma 1, Testo Unico Finanza e dell’art. 84-bis, comma 1, Regolamento Emittenti, approvato in data 25 marzo 2024 dal Consiglio di Amministrazione del Banco e messo a disposizione degli azionisti, nonché della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 3) all’ordine del giorno,

DELIBERA

1. di approvare il Piano di incentivazione annuale denominato «Sistema incentivante 2024», basato sull’assegnazione di Phantom Shares, destinato all’Amministratore Delegato/Direttore Generale nonché al restante personale più rilevante di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. e di società da questa controllate ai sensi dell’art. 2359 del codice civile;

2. di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, tutti i poteri occorrenti alla concreta attuazione al Piano «Sistema incentivante 2024», da esercitare nel rispetto di quanto indicato nel relativo documento informativo. A tal fine, il Consiglio di Amministrazione potrà provvedere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, all’assegnazione dei diritti ai beneficiari, all’approvazione del regolamento di attuazione del Piano e, sussistendone i presupposti, alla corresponsione del premio.”

Apro quindi la discussione per conto del Presidente ed invito coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo. Le risposte alle domande verranno date alla fine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, per conto del Presidente pongo quindi ai voti la proposta di deliberazione e procedo con le operazioni di votazione.

Do atto che sono in questo momento presenti, in proprio o per delega, numero 69 azionisti rappresentanti numero 111.762.284 azioni pari al 83,179% delle complessive n. 134.363.049 azioni ordinarie.

Al termine della votazione do atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 111.747.704;
- contrari: n. 13.080;
- astenuti: n. 1.500.

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza degli intervenuti.

* * * * *

Passa alla trattazione del **quarto punto all’ordine del giorno** e ricorda che l’assemblea è chiamata ad autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad acquistare azioni proprie e disporne, ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter c.c. Per quanto riguarda i dettagli della richiesta di autorizzazione e le finalità alla quale essa è preposta, si rinvia alla relazione illustrativa degli amministratori.

Il Presidente segnala inoltre che l’autorizzazione e il conseguente avvio del complessivo programma di acquisto, saranno in ogni caso subordinati all’ottenimento dell’autorizzazione di Banca d’Italia ai sensi della Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013, degli articoli 77 e 78 del Regolamento (UE) n.

575/2013 nonché del relativo regolamento attuativo Reg. UE n. 241/2014. Viene pertanto sottoposta all'assemblea la proposta di deliberazione, il cui testo è integralmente contenuto nella relazione predisposta dal consiglio di amministrazione.

Tenuto conto della lunghezza della proposta e del fatto che il relativo testo integrale è contenuto nella relazione degli amministratori, pubblicato ai sensi di legge e a disposizione di tutti gli intervenuti, il Presidente ne omette la lettura e pone in discussione e ai voti la proposta così come testualmente contenuta nella relazione predisposta dal consiglio di amministrazione, avente il seguente tenore letterale:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

(A) di autorizzare le operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie proprie per le finalità indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, e quindi:

1) di autorizzare, ai sensi, per gli effetti e nei limiti dell'art. 2357 del codice civile, l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di diciotto mesi a far data dalla delibera assembleare di autorizzazione all'acquisto, restando inteso che l'autorizzazione avrà una durata di dodici mesi a decorrere dalla data dell'Autorizzazione di Banca d'Italia, di azioni ordinarie della Società, fino a un massimo pari al 3% (tre per cento) del capitale sociale e quindi fino a un massimo di n. 4.030.891 (quattromilionitrentamilaottocentonovantuno) azioni ordinarie di Banco Desio e, in ogni caso, entro il limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile tenuto conto delle azioni ordinarie della Banca di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, a un corrispettivo unitario che, nel rispetto delle disposizioni richiamate al successivo punto 2), non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 10% (dieci per cento) e superiore nel massimo del 10% (dieci per cento) alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati sull'Euronext Milan dal titolo Banco Desio nei 10 (dieci) giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto e che, comunque, il corrispettivo massimo degli acquisti effettuati in base alla presente deliberazione non potrà essere superiore all'ammontare massimo stabilito dall'Autorizzazione di Banca d'Italia;

2) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore in carica, disgiuntamente tra loro, di individuare l'ammontare di azioni ordinarie da acquistare in relazione a ciascun singolo programma di acquisto, nell'ambito delle finalità sopraindicate, anteriormente all'avvio del programma medesimo e di procedere all'acquisto di azioni ordinarie con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni di legge e di regolamento tempo per tempo vigenti, ivi incluso l'art. 132 del D. Lgs 58/1998, le relative disposizioni di attuazione, compreso l'art. 144-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999, nel rispetto delle condizioni e delle restrizioni relative alla negoziazione di cui agli artt. 3 e 4 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, attribuendo ai medesimi, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale

conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali;

3) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore in carica, disgiuntamente tra loro, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter codice civile, possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni ordinarie proprie acquistate in base alla presente delibera, mediante disposizione delle stesse nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente delibera con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, attribuendo ai medesimi, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa e con facoltà di nominare procuratori speciali, fermo restando le operazioni di disposizione delle azioni proprie in portafoglio verranno in ogni caso effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati e potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. L'autorizzazione di cui al presente punto (A) 3) è accordata senza limiti temporali;

(B) di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'autorizzazione, dell'acquisto e della alienazione delle azioni ordinarie proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili, il tutto nel rispetto anche della normativa regolamentare in vigore e della parità di trattamento."

Apro quindi la discussione per conto del Presidente ed invito coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo. Le risposte alle domande verranno date alla fine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, per conto del Presidente pongo quindi ai voti la proposta di deliberazione contenuta nella relazione degli amministratori e procedo con le operazioni di votazione.

Do atto che sono in questo momento presenti, in proprio o per delega, numero 69 azionisti rappresentanti numero 111.762.284 azioni pari al 83,179% delle complessive n. 134.363.049 azioni ordinarie.

Al termine della votazione do atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 111.757.084;
- contrari: n. 5.200;
- astenuti: n. 0.

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza degli intervenuti.

* * * * *

Passa alla trattazione del **quinto punto all'ordine del giorno** e ricorda che, in seguito al decesso del Consigliere indipendente Ulrico Dragoni, eletto nella lista di minoranza dall'Assemblea del 27 aprile 2023, è stata avviata in data 22 giugno 2023 dal Consiglio di Amministrazione la procedura

statutaria e di vigilanza volta alla sostituzione del Consigliere con un altro candidato della medesima lista.

Tale procedura si è conclusa in data 28 settembre 2023 con la presa d'atto dell'intervenuta rinuncia da parte del primo candidato non eletto della lista di minoranza e con la decisione, da parte del Consiglio, di soprassedere alla cooptazione di un Consigliere, nelle more dell'organizzazione della presente Assemblea.

Si rende quindi ora necessario sottoporre all'Assemblea la nomina di un nuovo Amministratore, per gli esercizi 2024 - 2025 ai sensi dell'art. 15 comma 3 dello statuto sociale, ovverosia, sulla base di candidature presentate da soci diversi e non collegati a quelli che avevano presentato e/o votato la lista di maggioranza nell'ambito dell'assemblea del 27 aprile 2023, sopra citata.

Sarà nominato amministratore il candidato che avrà ottenuto la maggioranza relativa dei voti, nel rispetto del criterio di riparto tra i generi.

Segnala inoltre che la Fondazione Cassa di Risparmio di Terni e Narni (socio diverso e non collegato a quelli che avevano presentato e/o votato la lista di maggioranza) ha presentato una lista di 2 candidati, muniti dei requisiti di indipendenza, della quale è stata data pubblicità ai sensi di legge e di statuto.

Precisa peraltro che la Fondazione Cassa di Risparmio di Terni e Narni ha successivamente dichiarato, con comunicazione acquisita agli atti sociali a cui è stata data analoga pubblicità, di voler proporre unicamente la candidatura di Folco Trabalza quale nuovo membro del Consiglio di Amministrazione.

In assenza di altre proposte in conformità allo statuto, verrà posta in votazione la suddetta candidatura.

Aprò quindi la discussione per conto del Presidente ed invito coloro che desiderino intervenire a comunicare il proprio nominativo. Le risposte alle domande verranno date alla fine degli interventi.

Nessuno chiedendo la parola, per conto del Presidente pongo quindi ai voti la proposta di nomina di FOLCO TRABALZA quale undicesimo membro del Consiglio di Amministrazione e procedo con le operazioni di votazione.

Do atto che sono in questo momento presenti, in proprio o per delega, numero 52 azionisti rappresentanti numero 14.276.225 azioni pari al 10,625% delle complessive n. 134.363.049 azioni ordinarie, tenuto conto che i restanti numero 17 azionisti precedentemente intervenuti, rappresentanti numero 97.486.059 azioni, hanno dichiarato di assentarsi dalla votazione in quanto coincidenti e/o collegati agli azionisti che hanno votato la lista di maggioranza in occasione della nomina del consiglio di amministrazione.

Al termine della votazione, relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, do atto dei seguenti risultati:

- favorevoli: n. 14.268.025;
- contrari: n. 0;
- astenuti: n. 8.200.

Il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza degli intervenuti e che pertanto risulta nominato, quale undicesimo membro del Consiglio di Amministrazione in carica sino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2025 (duemilaventicinque), FOLCO

TRABALZA, nato a Foligno (PG), il giorno 14 settembre 1954, codice fiscale TRB FLC 54P14 D653Y, domiciliato per la carica presso la sede sociale, il quale ha dichiarato l'inesistenza delle cause di ineleggibilità previste dall'art. 2382 c.c. e di cause di interdizione dall'ufficio di amministratore adottate nei propri confronti in uno Stato membro dell'Unione Europea.

* * * * *

Null'altro essendovi a deliberare, il Presidente dichiara conclusi i lavori assembleari alle ore 12,37.

A richiesta del Presidente, si allegano al presente atto:

- "A" Elenco degli intervenuti e risultati delle votazioni;
- "B" Relazioni illustrative (in unica fascicolazione);
- "C" Comunicazione del Consiglio di Amministrazione del 9 aprile 2024;
- "D" Slides di presentazione del bilancio 2023;
- "E" Risposte scritte alle domande del socio Gaetano Longobardi.

Copie e Trattamento dati personali

Il Presidente ha preso atto che il notaio è tenuto a rilasciare, a chiunque ne faccia richiesta, copie, estratti e certificati del presente atto.

Il Presidente ha autorizzato il notaio a inviare, anche attraverso la piattaforma di condivisione documentale dello studio notarile, copie, estratti e certificati del presente atto e dei relativi adempimenti, unitamente ai dati personali in essi contenuti, alla stessa Società, nonché ai professionisti e/o rappresentanti da essa indicati.

I dati personali sono trattati per le finalità e con le modalità indicate nell'informativa resa disponibile sul sito internet e nei locali dello studio notarile.

Il presente verbale viene da me notaio sottoscritto alle ore 17,40 di questo giorno tredici maggio duemilaventiquattro.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di nove fogli ed occupa diciotto pagine sin qui.

Firmato Mario Notari

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Dichiaro che sono adesso presenti in proprio o per delega:

N° 69 azionisti rappresentanti n° 111.762.284 azioni ordinarie pari al 83,179330 % delle n. 134.363.049 azioni costituenti il capitale sociale interamente versato e sottoscritto alla data odierna.



SPAZIO ANNULLATO

Elenco Intervenuti (Intervenuti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
6509	LONGONI GIULIANO			5.200 0,003870%
12410	MARTORANO DIEGO			0
1	D LOZZI GERMANA			3
			Totale azioni	3 0,000002%
6682	RODINO` DEMETRIO			9 0,000007%
12221	RODINO` WALTER			9 0,000007%
10373	REALE DAVIDE GIORGIO			1 0,000001%
10374	BOVE KATRIN			3 0,000002%
10817	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			5 0,000004%
8577	ABELA LUCA			0
1	D ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT			6.882
2	D STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND			1.278
3	D PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.			4.349
4	D STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO			1.269
5	D ANIMA INIZIATIVA ITALIA			2.393.664
6	D ANIMA CRESCITA ITALIA NEW			113.285
7	D ANIMA CRESCITA ITALIA			412.756
8	D GESTIELLE PRO ITALIA			106.607
9	D ANIMA ITALIA			2.080.598
10	D RELIANCE TRUST COMPANY			500
11	D ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC			33.907
12	D ENSIGN PEAK ADVISORS INC			21.503
13	D ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			32.781
14	D UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS			1.685
15	D JHF II INT`L SMALL CO FUND			13.389
16	D JHVIT INT`L SMALL CO TRUST			2.610
17	D DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC			439.390
18	D THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY			241.954
19	D INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC			100.099
20	D LMAP IRELAND ICAV-LMAP 909			1.380
21	D LMA IRELAND-MAP 501.			940
22	D MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND			9.501
23	D LEADERSEL P.M.I			80.000
24	D NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND			4.993
25	D SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF			936
26	D AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF			1.492
27	D AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE			118.022



Elenco Interventuti (Intervenuti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	
28	D		ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	496.892	
29	D		DIMENSIONAL FUNDS PLC	27.569	
30	D		TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	20.306	
31	D		LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	4.685	
32	D		MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	2.893	
33	D		ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND II	147.561	
34	D		PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	97.516	
35	D		EURIZON AZIONI PMI ITALIA	135.709	
36	D		EURIZON AZIONI ITALIA	201.179	
				Totale azioni	7.360.080 5,477756%
8012			ALMASIO PIETRO	7.880 0,005865%	
11230			BRASCA EMANUELA PAOLA	0	
1	D		VAN DEURSEN MARIA	2.900	
				Totale azioni	2.900 0,002158%
11491			CARLINI LUIGI	0	
1	R		FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TERNI E NARNI	6.000.000	
				Totale azioni	6.000.000 4,465513%
12327			GAVAZZI TERESA	26.034 0,019376%	
8814			GAVAZZI CAMILLA	57.568 0,042845%	
6095			CAZZANIGA CLAUDIO	1.500 0,001116%	
8349			GAVAZZI GEROLAMO	0	
1	R		AVERLA SRL	5.375.000	
				Totale azioni	5.375.000 4,000356%
7055			VERGANI LAURA	1.500 0,001116%	
12101			GAVAZZI AGOSTINO	11.590	
1	R		BRIANZA UNIONE DI LUIGI GAVAZZI E STEFANO LADO S.A.P.A	67.735.323	
				Totale azioni	67.746.913 50,420792%
8489			DELLA ROSA FIORENZO	787.725 0,586266%	
10112			LADO STEFANO	2.391.457 1,779847%	
10573			CARMAGNOLA CARLO	300 0,000223%	
6517			VALENT STEFANO	110.000 0,081868%	
<i>di cui 110.000 azioni in garanzia a BANCA POPOLARE DI SONDRIO;</i>					
7786			GIUSSANI FABRIZIO	10	

Elenco Intervenuti (Intervenuti ordinati cronologicamente)**Assemblea Ordinaria**

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
				0,000007%
11329	GAVAZZI MARCO RODOLFO			404.841
1	R		AVOCETTA S.P.A.	11.293.991
2	D		DEL FAVERO GAVAZZI BIANCA MARIA	524.640
3	D		GAVAZZI PAOLO	275.000
			Totale azioni	12.498.472
				9,302016%
10281	POZZOLI FABIO ANTONIO			19.880
1	R		CAMINETTO NUOVO S.P.A.	1.113.360
			Totale azioni	1.133.240
				0,843416%
12224	GALIMBERTI ATTILIO			2.000
				0,001489%
7492	POZZOLI FRANCESCO ANTONIO			3.300
				0,002456%
12148	LADO GIULIA			91.785
1	D		LADO PIETRO	91.785
			Totale azioni	183.570
				0,136622%
8579	BINELLI CAMILLA			0
1	D		VEGA FINANZIARIA SPA	8.067.605
			Totale azioni	8.067.605
				6,004333%
			Totale azioni in proprio	3.922.597
			Totale azioni in delega	16.322.013
			Totale azioni in rappresentanza legale	91.517.674
			TOTALE AZIONI	111.762.284
				83,179330%
			Totale azionisti in proprio	22
			Totale azionisti in delega	42
			Totale azionisti in rappresentanza legale	5
			TOTALE AZIONISTI	69
			TOTALE PERSONE INTERVENUTE	28

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

SPAZIO ANNULLATO

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI						
			Ordinaria						
DELEGANTI E RAPPRESENTATI			1	2	3	4	5	6	7
ABELA LUCA - PER DELEGA DI		0							
ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT	6.882		F	F	F	F	F	F	F
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	33.907		F	F	F	F	F	F	F
ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	32.781		F	F	F	F	F	F	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	1.492		F	F	F	F	F	F	F
AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE	118.022		F	F	F	F	F	F	F
ANIMA CRESCITA ITALIA	412.756		F	F	F	F	F	F	F
ANIMA CRESCITA ITALIA NEW	113.285		F	F	F	F	F	F	F
ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	496.892		F	F	F	F	F	F	F
ANIMA INIZIATIVA ITALIA	2.393.664		F	F	F	F	F	F	F
ANIMA ITALIA	2.080.598		F	F	F	F	F	F	F
ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND II	147.561		F	F	F	F	F	F	F
DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC	439.390		F	F	F	F	F	F	F
DIMENSIONAL FUNDS PLC	27.569		F	F	F	F	F	F	F
ENSIGN PEAK ADVISORS INC	21.503		F	F	F	F	F	F	F
EURIZON AZIONI ITALIA	201.179		F	F	F	F	F	F	F
EURIZON AZIONI PMI ITALIA	135.709		F	F	F	F	F	F	F
GESTIELLE PRO ITALIA	106.607		F	F	F	F	F	F	F
INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	100.099		F	F	F	F	F	F	F
JHF II INT'L SMALL CO FUND	13.389		F	F	F	F	F	F	F
JHVIT INT'L SMALL CO TRUST	2.610		F	F	F	F	F	F	F
LEADERSEL P.M.I	80.000		F	F	F	F	F	F	F
LMA IRELAND-MAP 501.	940		F	F	F	F	F	F	F
LMAP IRELAND ICAV-LMAP 909	1.380		F	F	F	F	F	F	F
LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	4.685		F	F	F	F	F	F	F
MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND	9.501		F	F	F	F	F	F	F
MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	2.893		F	F	F	F	F	F	F
NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	4.993		F	F	F	F	F	F	F
PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	97.516		F	F	F	F	F	F	F
PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.	4.349		F	F	F	F	F	F	F
RELiance TRUST COMPANY	500		F	F	F	F	F	F	F
SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	936		F	F	F	F	F	F	F
STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO	1.269		F	F	F	F	F	F	F
STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.278		F	F	F	F	F	F	F
THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY	241.954		F	F	F	F	F	F	F
TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	20.306		F	F	F	F	F	F	F
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	1.685		F	F	F	F	F	F	F
		7.360.080							
ALMASIO PIETRO	7.880		F	A	A	A	C	F	F
		7.880							
BINELLI CAMILLA - PER DELEGA DI		0							
VEGA FINANZIARIA SPA	8.067.605		F	F	A	A	F	F	Q
		8.067.605							
BOVE KATRIN	3		F	F	F	F	F	F	F
		3							
BRASCA EMANUELA PAOLA	0								

Pagina: 1

F: Favorevole; C: Contrario; A: Astenuto; 1: Lista 1; 2: Lista 2; -: Non Votante; X: Assente alla votazione; N: Voti non computati; R: Voti revocati; Q: Voti esclusi dal quorum



ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI						
			Ordinaria						
			1	2	3	4	5	6	7
DELEGANTI E RAPPRESENTATI - PER DELEGA DI VAN DEURSEN MARIA	2.900		F	F	F	F	F	F	Q
		2.900							
CARADONNA GIANFRANCO MARIA	5		F	F	F	F	F	F	F
		5							
CARLINI LUIGI - IN RAPPRESENTANZA DI FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TERNI E NARNI	0	6.000.000	F	F	F	A	F	F	F
		6.000.000							
CARMAGNOLA CARLO	300		F	F	F	F	F	F	F
		300							
CAZZANIGA CLAUDIO	1.500		F	F	F	F	F	F	A
		1.500							
DELLA ROSA FIORENZO	787.725		F	F	F	F	F	F	F
		787.725							
GALIMBERTI ATTILIO	2.000		F	F	F	F	F	F	F
		2.000							
GAVAZZI AGOSTINO - IN RAPPRESENTANZA DI BRIANZA UNIONE DI LUIGI GAVAZZI E STEFANO LADO S.A.P.A.	11.590	67.735.323	F	F	F	F	F	F	Q
		67.746.913							
GAVAZZI CAMILLA	57.568		F	F	F	F	F	F	Q
		57.568							
GAVAZZI GEROLAMO - IN RAPPRESENTANZA DI AVERLA SRL	0	5.375.000	F	F	F	F	F	F	Q
		5.375.000							
GAVAZZI MARCO RODOLFO - PER DELEGA DI DEL FAVERO GAVAZZI BIANCA MARIA	404.841		F	F	F	F	F	F	Q
		524.640							
GAVAZZI PAOLO - IN RAPPRESENTANZA DI AVOCETTA S.P.A.	275.000		F	F	F	F	F	F	Q
		11.293.991							
		12.498.472							
GAVAZZI TERESA	26.034		F	F	F	F	F	F	Q
		26.034							
GIUSSANI FABRIZIO	10		F	F	F	F	F	F	F
		10							
LADO GIULIA - PER DELEGA DI LADO PIETRO	91.785		F	F	A	A	F	F	Q
		91.785							
		183.570							
LADO STEFANO	2.391.457		F	F	F	F	F	F	Q
		2.391.457							
LONGONI GIULIANO	5.200		F	F	F	C	C	C	A
		5.200							
MARTORANO DIEGO - PER DELEGA DI LOZZI GERMANA	0		F	F	F	F	F	F	F
		3							
		3							
POZZOLI FABIO ANTONIO - IN RAPPRESENTANZA DI CAMINETTO NUOVO S.P.A.	19.880		F	F	F	F	F	F	Q
		1.113.360							
		1.133.240							
POZZOLI FRANCESCO ANTONIO	3.300		F	F	F	F	F	F	Q
		3.300							
REALE DAVIDE GIORGIO	1		F	F	F	F	F	F	F

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

RODINO' DEMETRIO

RODINO' WALTER

VALENT STEFANO

di cui 110.000 azioni in garanzia a :BANCA POPOLARE DI SONDRIO;

VERGANI LAURA

Parziale

Totale

RISULTATI ALLE VOTAZIONI							
Ordinaria							
	1	2	3	4	5	6	7
1	F	F	F	F	F	F	F
9	F	F	F	F	F	F	F
9	F	F	F	F	F	F	F
110.000	F	F	F	F	F	F	F
110.000	F	A	F	F	A	F	A
1.500	F	A	F	F	A	F	A
1.500							

Legenda:

- | | |
|---|--|
| 1 1. Bilanci al 31 dicembre 2023 | 2 1.2 Destinazione del risultato di esercizio |
| 3 2.1 Approvazione della Sezioni I - Politica di remunerazione ed incentivazione 2024 | 4 2.2 Deliberazione non vincolante sulla Sezione II-Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023 |
| 5 3. Approvazione Piano di incentivazione annuale 'Sistema incentivante 2024' | 6 4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie |
| 7 5.1 Nomina Amministratore - Folco Trabalza | |

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024ESITO VOTAZIONE

Oggetto : 1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e documenti connessi

Hanno partecipato alla votazione:

n° 69 azionisti che rappresentano in proprio o per delega

n° 111.762.284 azioni ordinarie pari al 83,179330 % del capitale sociale

Hanno votato:

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
Favorevoli	111.762.284	100,000000	100,000000	83,179330
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	111.762.284	100,000000	100,000000	83,179330
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	111.762.284	100,000000	100,000000	83,179330




Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e documenti connessi

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		



Azionisti:
Azionisti in proprio:

0
0

Teste:
Azionisti in delega:

0
0



Pagina 1

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e documenti connessi

ASTENUTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Pagina 2

Azionisti:	0	Teste:	0	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica	0
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	0	**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla posazione assistita)	0
				RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica	

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Objetto: 1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e documenti connessi
FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
10112 LADO STEFANO	2.391.457	2.391.457	
10281 POZZOLI FABIO ANTONIO	19.880	19.880	
RL* CAMINETTO NUOVO S.P.A.	1.113.360	1.113.360	
10373 REALE DAVIDE GIORGIO	1	1	
10374 BOVE KATRIN	3	3	
10573 CARMAGNOLA CARLO	300	300	
10817 CARADONNA GIANFRANCO MARIA	5	5	
11230 BRASCA EMANUELA PAOLA			
DE* VAN DEURSEN MARIA	2.900		2.900
11329 GAVAZZI MARCO RODOLFO	404.841	404.841	
DE* DEL FAVERO GAVAZZI BIANCA MARIA	524.640		524.640
DE* GAVAZZI PAOLO	275.000		275.000
RL* AVOCETTA S.P.A.	11.293.991	11.293.991	
11491 CARLINI LUIGI			
RL* FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TERNI E NARNI	6.000.000	6.000.000	
12101 GAVAZZI AGOSTINO	11.590	11.590	
RL* BRIANZA UNIONE DI LUIGI GAVAZZI E STEFANO LADO S.A.P.A	67.735.323	67.735.323	
12148 LADO GIULIA	91.785	91.785	
DE* LADO PIETRO	91.785		91.785
12221 RODINO` WALTER	9	9	
12224 GALIMBERTI ATTILIO	2.000	2.000	
12327 GAVAZZI TERESA	26.034	26.034	
12410 MARTORANO DIEGO			
DE* LOIZZI GERMANA	3	3	
6095 CAZZANIGA CLAUDIO	1.500	1.500	
6509 LONGONI GIULIANO	5.200	5.200	
6517 VALENT STEFANO	110.000	110.000	
6682 RODINO` DEMETRIO	9	9	
7055 VERGANI LAURA	1.500	1.500	
7492 POZZOLI FRANCESCO ANTONIO	3.300	3.300	
7786 GIUSSANI FABRIZIO	10	10	
8012 ALMASIO PIETRO	7.880	7.880	
8349 GAVAZZI GEROLAMO			
RL* AVERLA SRL	5.375.000	5.375.000	
8489 DELLA ROSA FIORENZO	787.725	787.725	
8577 ABELA LUCA			
DE* ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT	6.882		6.882
DE* ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	33.907		33.907
DE* ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	32.781		32.781
DE* AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	1.492		1.492
DE* AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE	118.022		118.022
DE* ANIMA CRESCITA ITALIA	412.756		412.756
DE* ANIMA CRESCITA ITALIA NEW	113.285		113.285
DE* ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	496.892		496.892
DE* ANIMA INIZIATIVA ITALIA	2.393.664		2.393.664
DE* ANIMA ITALIA	2.080.598		2.080.598

Azionisti:

Azionisti in proprio:

69

27

Azionisti in delega:

28

42

Pagina 3

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica




Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e documenti connessi
FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE* ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND II	147.561		147.561
DE* DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC	439.390		439.390
DE* DIMENSIONAL FUNDS PLC	27.569		27.569
DE* ENSIGN PEAK ADVISORS INC	21.503		21.503
DE* EURIZON AZIONI ITALIA	201.179		201.179
DE* EURIZON AZIONI PMI ITALIA	135.709		135.709
DE* GESTIELLE PRO ITALIA	106.607		106.607
DE* INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	100.099		100.099
DE* JHF II INT'L SMALL CO FUND	13.389		13.389
DE* JHVIT INT'L SMALL CO TRUST	2.610		2.610
DE* LEADERSEL P.M.I	80.000		80.000
DE* LMA IRELAND-MAP 501.	940		940
DE* LMAP IRELAND ICAV-LMAP 909	1.380		1.380
DE* LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	4.685		4.685
DE* MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND	9.501		9.501
DE* MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	2.893		2.893
DE* NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	4.993		4.993
DE* PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	97.516		97.516
DE* PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.	4.349		4.349
DE* RELIANCE TRUST COMPANY	500		500
DE* SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	936		936
DE* STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO	1.269		1.269
DE* STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.278		1.278
DE* THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY	241.954		241.954
DE* TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	20.306		20.306
DE* UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	1.685		1.685
8579 BINELLI CAMILLA			
DE* VEGA FINANZIARIA SPA	8.067.605		8.067.605
8814 GAVAZZI CAMILLA	57.568		57.568
Totale voti	111.762.284		
Percentuale votanti %	100,000000		
Percentuale Capitale %	83,179330		

Azionisti:

Azionisti in proprio:

69 Teste:

27 Azionisti in delega:

Pagina 4

28 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

42 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla posazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024ESITO VOTAZIONEOggetto : **1.2 Destinazione del risultato di esercizio****Hanno partecipato alla votazione:**n° **69** azionisti che rappresentano in proprio o per delegan° **111.762.284** azioni ordinarie pari al **83,179330 %** del capitale sociale**Hanno votato:**

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
Favorevoli	111.752.904	99,991607	99,991607	83,172349
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	111.752.904	99,991607	99,991607	83,172349
Astenuti	9.380	0,008393	0,008393	0,006981
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	9.380	0,008393	0,008393	0,006981
Totale	111.762.284	100,000000	100,000000	83,179330




SPAZIO ANNULLATO

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 1.2 Destinazione del risultato di esercizio

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

CONTRARI



Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Teste:
0 Azionisti in delega:



Pagina 1

0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: 1.2 Destinazione del risultato di esercizio

Cognome
7055 VERGANI LAURA
8012 ALMASIO PIETRO

Totale voti	9.380
Percentuale votanti %	0,008393
Percentuale Capitale %	0,006981

ASTENUTI

Tot. Voti	Proprio	Delega
1.500	1.500	
7.880	7.880	

Azionisti:
Azionisti in proprio:

2 Teste:
2 Azionisti in delega:

Pagina 2

2 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 1.2 Destinazione del risultato di esercizio

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
10112 LADO STEFANO	2.391.457	2.391.457	
10281 POZZOLI FABIO ANTONIO	19.880	19.880	
RL* CAMINETTO NUOVO S.P.A.	1.113.360	1.113.360	
10373 REALE DAVIDE GIORGIO	1	1	
10374 BOVE KATRIN	3	3	
10573 CARMAGNOLA CARLO	300	300	
10817 CARADONNA GIANFRANCO MARIA	5	5	
11230 BRASCA EMANUELA PAOLA			
DE* VAN DEURSEN MARIA	2.900		2.900
11329 GAVAZZI MARCO RODOLFO	404.841	404.841	
DE* DEL FAVERO GAVAZZI BIANCA MARIA	524.640		524.640
DE* GAVAZZI PAOLO	275.000		275.000
RL* AVOCETTA S.P.A.	11.293.991	11.293.991	
11491 CARLINI LUIGI			
RL* FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TERNI E NARNI	6.000.000	6.000.000	
12101 GAVAZZI AGOSTINO	11.590	11.590	
RL* BRIANZA UNIONE DI LUIGI GAVAZZI E STEFANO LADO S.A.P.A	67.735.323	67.735.323	
12148 LADO GIULIA	91.785	91.785	
DE* LADO PIETRO	91.785	91.785	91.785
12221 RODINO WALTER	9	9	
12224 GALIMBERTI ATTILIO	2.000	2.000	
12327 GAVAZZI TERESA	26.034	26.034	
12410 MARTORANO DIEGO			
DE* LOIZZI GERMANA	3	3	3
6095 CAZZANIGA CLAUDIO	1.500	1.500	
6509 LONGONI GIULIANO	5.200	5.200	
6517 VALENT STEFANO	110.000	110.000	
6682 RODINO DEMETRIO	9	9	
7492 POZZOLI FRANCESCO ANTONIO	3.300	3.300	
7786 GIUSSANI FABRIZIO	10	10	
8349 GAVAZZI GEROLAMO			
RL* AVERLA SRL	5.375.000	5.375.000	
8489 DELLA ROSA FIORENZO	787.725	787.725	
8577 ABELO LUCA			
DE* ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT	6.882		6.882
DE* ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	33.907		33.907
DE* ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	32.781		32.781
DE* AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	1.492		1.492
DE* AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE	118.022		118.022
DE* ANIMA CRESCITA ITALIA	412.756		412.756
DE* ANIMA CRESCITA ITALIA NEW	113.285		113.285
DE* ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	496.892		496.892
DE* ANIMA INIZIATIVA ITALIA	2.393.664		2.393.664
DE* ANIMA ITALIA	2.080.598		2.080.598
DE* ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND II	147.561		147.561
DE* DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC	439.390		439.390

Azionisti:

Azionisti in proprio: 67

Teste: 25

Azionisti in delega: 42

Pagina 3

26 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

42 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica



Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 1.2 Destinazione del risultato di esercizio

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE* DIMENSIONAL FUNDS PLC	27.569		27.569
DE* ENSIGN PEAK ADVISORS INC	21.503		21.503
DE* EURIZON AZIONI ITALIA	201.179		201.179
DE* EURIZON AZIONI PMI ITALIA	135.709		135.709
DE* GESTIELLE PRO ITALIA	106.607		106.607
DE* INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	100.099		100.099
DE* JHF II INT'L SMALL CO FUND	13.389		13.389
DE* JHVIT INT'L SMALL CO TRUST	2.610		2.610
DE* LEADERSEL P.M.I	80.000		80.000
DE* LMA IRELAND-MAP 501.	940		940
DE* LMAP IRELAND ICAV-LMAP 909	1.380		1.380
DE* LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	4.685		4.685
DE* MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND	9.501		9.501
DE* MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	2.893		2.893
DE* NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	4.993		4.993
DE* PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	97.516		97.516
DE* PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.	4.349		4.349
DE* RELIANCE TRUST COMPANY	500		500
DE* SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	936		936
DE* STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO	1.269		1.269
DE* STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.278		1.278
DE* THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY	241.954		241.954
DE* TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	20.306		20.306
DE* UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	1.685		1.685
DE* BINELLI CAMILLA			
DE* VEGA FINANZIARIA SPA			
8814 GAVAZZI CAMILLA			
Totale voti	8.067.605	57.568	8.067.605
Percentuale votanti %	111.752.904		
Percentuale Capitale %	99,991607		
	83,172349		

Azionisti:
Azionisti in proprio:

67

25 Azionisti in delega:

26

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Pagina 4

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024ESITO VOTAZIONE

Oggetto : 2.1 Approvazione della Sezione I - Politica di remunerazione ed incentivazione 2024

Hanno partecipato alla votazione:

n° 69 azionisti che rappresentano in proprio o per delega

n° 111.762.284 azioni ordinarie pari al 83,179330 % del capitale sociale

Hanno votato:

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
Favorevoli	103.503.229	92,610159	92,610159	77,032510
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	103.503.229	92,610159	92,610159	77,032510
Astenuti	8.259.055	7,389841	7,389841	6,146820
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	8.259.055	7,389841	7,389841	6,146820
Totale	111.762.284	100,000000	100,000000	83,179330

SPAZIO ANNULLATO

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 2.1 Approvazione della Sezione I - Politica di remunerazione ed incentivazione 2024

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Milani

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 1

0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 2.1 Approvazione della Sezione I - Politica di remunerazione ed incentivazione 2024

ASTENUTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
12148 LADO GIULIA	91.785	91.785	
DE* LADO PIETRO	91.785		91.785
8012 ALMASIO PIETRO	7.880	7.880	
8579 BINELLI CAMILLA			
DE* VEGA FINANZIARIA SPA	8.067.605		8.067.605

Totale voti 8.259.055

Percentuale votanti % 7,389841

Percentuale Capitale % 6,146820

Azionisti:
Azionisti in proprio:

4 Teste:
2 Azionisti in delega:

Pagina 2

3 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
2 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Objetto: 2.1 Approvazione della Sezione I - Politica di remunerazione ed incentivazione 2024
FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
10112 LADO STEFANO	2.391.457	2.391.457	
10281 POZZOLI FABIO ANTONIO	19.880	19.880	
RL* CAMINETTO NUOVO S.P.A.	1.113.360	1.113.360	
10373 REALE DAVIDE GIORGIO	1	1	
10374 BOVE KATRIN	3	3	
10573 CARMAGNOLA CARLO	300	300	
10817 CARADONNA GIANFRANCO MARIA	5	5	
11230 BRASCA EMANUELA PAOLA			
DE* VAN DEURSEN MARIA			
11329 GAVAZZI MARCO RODOLFO	2.900		2.900
DE* DEL FAVERO GAVAZZI BIANCA MARIA	404.841	404.841	
DE* GAVAZZI PAOLO	524.640		524.640
RL* AVOCCETTA S.P.A.	275.000		275.000
11491 CARLINI LUIGI	11.293.991	11.293.991	
RL* FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TERNI E NARNI	6.000.000	6.000.000	
12101 GAVAZZI AGOSTINO	11.590	11.590	
RL* BRIANZA UNIONE DI LUIGI GAVAZZI E STEFANO LADO S.A.P.A	67.735.323	67.735.323	
12221 RODINO WALTER	9	9	
12224 GALIMBERTI ATTILIO	2.000	2.000	
12327 GAVAZZI TERESA	26.034	26.034	
12410 MARTORANO DIEGO			
DE* LOIZZI GERMANA	3		3
6095 CAZZANIGA CLAUDIO	1.500	1.500	
6509 LONGONI GIULIANO	5.200	5.200	
6517 VALENT STEFANO	110.000	110.000	
6682 RODINO DEMETRIO	9	9	
7055 VERGANI LAURA	1.500	1.500	
7492 POZZOLI FRANCESCO ANTONIO	3.300	3.300	
7786 GIUSSANI FABRIZIO	10	10	
8349 GAVAZZI GEROLAMO			
RL* AVERLA SRL			
8489 DELLA ROSA FIORENZO	5.375.000	5.375.000	
8577 ABELA LUCA	787.725	787.725	
DE* ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT	6.882	6.882	6.882
DE* ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	33.907	33.907	33.907
DE* ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	32.781	32.781	32.781
DE* AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	1.492	1.492	1.492
DE* AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE	118.022	118.022	118.022
DE* ANIMA CRESCITA ITALIA	412.756	412.756	412.756
DE* ANIMA CRESCITA ITALIA NEW	113.285	113.285	113.285
DE* ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	496.892	496.892	496.892
DE* ANIMA INIZIATIVA ITALIA	2.393.664	2.393.664	2.393.664
DE* ANIMA ITALIA	2.080.598	2.080.598	2.080.598
DE* ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND II	147.561	147.561	147.561
DE* DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC	439.390	439.390	439.390
DE* DIMENSIONAL FUNDS PLC	27.569	27.569	27.569

Azionisti:

Azionisti in proprio:

65

Teste:

25

Azionisti in delega:

25

40

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Pagina 3

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 2.1 Approvazione della Sezione I - Politica di remunerazione ed incentivazione 2024

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE* ENSIGN PEAK ADVISORS INC	21.503		21.503
DE* EURIZON AZIONI ITALIA	201.179		201.179
DE* EURIZON AZIONI PMI ITALIA	135.709		135.709
DE* GESTIELLE PRO ITALIA	106.607		106.607
DE* INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	100.099		100.099
DE* JHF II INT`L SMALL CO FUND	13.389		13.389
DE* JHVT INT`L SMALL CO TRUST	2.610		2.610
DE* LEADERSEL P.M.I	80.000		80.000
DE* LMA IRELAND-MAP 501.	940		940
DE* LMAP IRELAND ICAV-LMAP 909	1.380		1.380
DE* LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	4.685		4.685
DE* MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND	9.501		9.501
DE* MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	2.893		2.893
DE* NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	4.993		4.993
DE* PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	97.516		97.516
DE* PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.	4.349		4.349
DE* RELIANCE TRUST COMPANY	500		500
DE* SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	936		936
DE* STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO	1.269		1.269
DE* STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.278		1.278
DE* THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY	241.954		241.954
DE* TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	20.306		20.306
DE* UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	1.685		1.685
8814 GAVAZZI CAMILLA	57.568	57.568	
Totale voti	103.503.229		
Percentuale votanti %	92,610159		
Percentuale Capitale %	77,032510		

Azionisti:

65 Teste:
25 Azionisti in delega:

Pagina 4

25 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

40 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024ESITO VOTAZIONE

Oggetto : 2.2 Deliberazione non vincolante sulla Sezione II-Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023

Hanno partecipato alla votazione:

n° 69 azionisti che rappresentano in proprio o per delega

n° 111.762.284 azioni ordinarie pari al 83,179330 % del capitale sociale

Hanno votato:

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
Favorevoli	97.498.029	87,236969	87,236969	72,563126
Contrari	5.200	0,004653	0,004653	0,003870
SubTotale	97.503.229	87,241622	87,241622	72,566996
Astenuti	14.259.055	12,758378	12,758378	10,612334
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	14.259.055	12,758378	12,758378	10,612334
Totale	111.762.284	100,000000	100,000000	83,179330

SPAZIO ANNULLATO

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 2.2 Deliberazione non vincolante sulla Sezione II-Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023
CONTRARI

6509 Cognome
 LONGONI GIULIANO

Totale voti 5.200
Percentuale votanti % 0,004653
Percentuale Capitale % 0,003870

Tot. Voti 5.200 Proprio 5.200 Delega



Azionisti:
Azionisti in proprio:

1 Teste:
1 Azionisti in delega:



Pagina 1

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

**Oggetto: 2.2 Deliberazione non vincolante sulla Sezione II-Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023
ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
11491 CARLINI LUIGI	6.000.000	6.000.000	
RL* FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TERNI E NARNI	91.785	91.785	
12148 LADO GIULIA	91.785		91.785
DE* LADO PIETRO	7.880	7.880	
8012 ALMASIO PIETRO			
8579 BINELLI CAMILLA			
DE* VEGA FINANZIARIA SPA	8.067.605		8.067.605

Totale voti 14.259.055
 Percentuale votanti % 12,758378
 Percentuale Capitale % 10,612334

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

**Objetto: 2.2 Deliberazione non vincolante sulla Sezione II-Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023
FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
10112 LADO STEFANO	2.391.457	2.391.457	
10281 POZZOLI FABIO ANTONIO	19.880	19.880	
RL* CAMINETTO NUOVO S.P.A.	1.113.360	1.113.360	
10373 REALE DAVIDE GIORGIO	1	1	
10374 BOVE KATRIN	3	3	
10573 CARMAGNOLA CARLO	300	300	
10817 CARADONNA GIANFRANCO MARIA	5	5	
11230 BRASCA EMANUELA PAOLA			
DE* VAN DEURSEN MARIA	2.900		2.900
11329 GAVAZZI MARCO RODOLFO	404.841	404.841	
DE* DEL FAVERO GAVAZZI BIANCA MARIA	524.640		524.640
DE* GAVAZZI PAOLO	275.000		275.000
RL* AVOCETTA S.P.A.	11.293.991	11.293.991	
12101 GAVAZZI AGOSTINO	11.590	11.590	
RL* BRIANZA UNIONE DI LUIGI GAVAZZI E STEFANO LADO S.A.P.A	67.735.323	67.735.323	
12221 RODINO WALTER	9	9	
12224 GALIMBERTI ATTILIO	2.000	2.000	
12327 GAVAZZI TERESA	26.034	26.034	
12410 MARTORANO DIEGO			
DE* LOIZZI GERMANA	3	3	3
6095 CAZZANIGA CLAUDIO	1.500	1.500	
6517 VALENT STEFANO	110.000	110.000	
6682 RODINO DEMETRIO	9	9	
7055 VERGANI LAURA	1.500	1.500	
7492 POZZOLI FRANCESCO ANTONIO	3.300	3.300	
7786 GIUSSANI FABRIZIO	10	10	
8349 GAVAZZI GEROLAMO			
RL* AVERLA SRL	5.375.000	5.375.000	
8489 DELLA ROSA FIORENZO	787.725	787.725	
8577 ABELA LUCA			
DE* ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT	6.882		6.882
DE* ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	33.907		33.907
DE* ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	32.781		32.781
DE* AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	1.492		1.492
DE* AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE	118.022		118.022
DE* ANIMA CRESCITA ITALIA	412.756		412.756
DE* ANIMA CRESCITA ITALIA NEW	113.285		113.285
DE* ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	496.892		496.892
DE* ANIMA INIZIATIVA ITALIA	2.393.664		2.393.664
DE* ANIMA ITALIA	2.080.598		2.080.598
DE* ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND II	147.561		147.561
DE* DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC	439.390		439.390
DE* DIMENSIONAL FUNDS PLC	27.569		27.569
DE* ENSIGN PEAK ADVISORS INC	21.503		21.503
DE* EURIZON AZIONI ITALIA	201.179		201.179
DE* EURIZON AZIONI PMI ITALIA	135.709		135.709

Azionisti:

63

Teste:

23

Azionisti in delega:

Pagina 3

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica



Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Objetto: 2.2 Deliberazione non vincolante sulla Sezione II-Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023 FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE* GESTIELLE PRO ITALIA	106.607		106.607
DE* INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	100.099		100.099
DE* JHF II INT'L SMALL CO FUND	13.389		13.389
DE* JHVIT INT'L SMALL CO TRUST	2.610		2.610
DE* LEADERSEL P.M.I	80.000		80.000
DE* LMA IRELAND-MAP 501.	940		940
DE* LMAP IRELAND ICAV-LMAP 909	1.380		1.380
DE* LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	4.685		4.685
DE* MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND	9.501		9.501
DE* MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	2.893		2.893
DE* NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	4.993		4.993
DE* PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	97.516		97.516
DE* PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.	4.349		4.349
DE* RELIANCE TRUST COMPANY	500		500
DE* SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	936		936
DE* STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO	1.269		1.269
DE* STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.278		1.278
DE* THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY	241.954		241.954
DE* TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	20.306		20.306
DE* UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	1.685		1.685
8814 GAVAZZI CAMILLA	57.568	57.568	

Totale voti 97.498.029

Percentuale votanti % 87,236969

Percentuale Capitale % 72,563126

Azionisti:

Azionisti in proprio: 63

Teste: 23

Azionisti in delega: 40

Pagina 4

23 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

40 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024ESITO VOTAZIONE

Oggetto : 3. Approvazione Piano di incentivazione annuale `Sistema incentivante 2024`

Hanno partecipato alla votazione:

n° 69 azionisti che rappresentano in proprio o per delega

n° 111.762.284 azioni ordinarie pari al 83,179330 % del capitale sociale

Hanno votato:

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
Favorevoli	111.747.704	99,986954	99,986954	83,168479
Contrari	13.080	0,011703	0,011703	0,009735
SubTotale	111.760.784	99,998658	99,998658	83,178214
Astenuti	1.500	0,001342	0,001342	0,001116
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	1.500	0,001342	0,001342	0,001116
Totale	111.762.284	100,000000	100,000000	83,179330




SPAZIO ANNULLATO

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 3. Approvazione Piano di incentivazione annuale 'Sistema incentivante 2024'

CONTRARI

Cognome
6509 LONGONI GIULIANO
8012 ALMASIO PIETRO

Totale voti 13.080
Percentuale votanti % 0,011703
Percentuale Capitale % 0,009735

Tot. Voti
5.200
7.880

Proprio
5.200
7.880

Delega



Azionisti:
Azionisti in proprio:

2 Teste:
2 Azionisti in delega:



Pagina 1

2 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 3. Approvazione Piano di incentivazione annuale `Sistema incentivante 2024`

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
10112 LADO STEFANO	2.391.457	2.391.457	
10281 POZZOLI FABIO ANTONIO	19.880	19.880	
RL* CAMINETTO NUOVO S.P.A.	1.113.360	1.113.360	
10373 REALE DAVIDE GIORGIO	1	1	
10374 BOVE KATRIN	3	3	
10573 CARMAGNOLA CARLO	300	300	
10817 CARADONNA GIANFRANCO MARIA	5	5	
11230 BRASCA EMANUELA PAOLA			
DE* VAN DEURSEN MARIA			
11329 GAVAZZI MARCO RODOLFO	2.900		2.900
DE* DEL FAVERO GAVAZZI BIANCA MARIA	404.841	404.841	
DE* GAVAZZI PAOLO	524.640		524.640
RL* AVOCETTA S.P.A.	275.000		275.000
11491 CARLINI LUIGI	11.293.991	11.293.991	
RL* FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TERNI E NARNI	6.000.000	6.000.000	
12101 GAVAZZI AGOSTINO	11.590	11.590	
RL* BRIANZA UNIONE DI LUIGI GAVAZZI E STEFANO LADO S.A.P.A	67.735.323	67.735.323	
12148 LADO GIULIA	91.785	91.785	
DE* LADO PIETRO	91.785		91.785
12221 RODINO` WALTER	9	9	
12224 GALIMBERTI ATTILIO	2.000	2.000	
12327 GAVAZZI TERESA	26.034	26.034	
12410 MARTORANO DIEGO			
DE* LOIZZI GERMANA	3		3
6095 CAZZANIGA CLAUDIO	1.500	1.500	
6517 VALENT STEFANO	110.000	110.000	
6682 RODINO` DENETRIO	9	9	
7492 POZZOLI FRANCESCO ANTONIO	3.300	3.300	
7786 GIUSSANI FABRIZIO	10	10	
8349 GAVAZZI GEROLAMO			
RL* AVERLA SRL			
8489 DELLA ROSA FIORENZO	5.375.000	5.375.000	
8577 ABELA LUCA	787.725	787.725	
DE* ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT	6.882		6.882
DE* ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	33.907		33.907
DE* ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	32.781		32.781
DE* AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	1.492		1.492
DE* AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE	118.022		118.022
DE* ANIMA CRESCITA ITALIA	412.756		412.756
DE* ANIMA CRESCITA ITALIA NEW	113.285		113.285
DE* ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	496.892		496.892
DE* ANIMA INIZIATIVA ITALIA	2.393.664		2.393.664
DE* ANIMA ITALIA	2.080.598		2.080.598
DE* ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND II	147.561		147.561
DE* DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC	439.390		439.390
DE* DIMENSIONAL FUNDS PLC	27.569		27.569

Azionisti:

Azionisti in proprio: 66 Teste: 24 Azionisti in delega: 42

Pagina 3

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica



Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 3. Approvazione Piano di incentivazione annuale "Sistema incentivante 2024"

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE* ENSIGN PEAK ADVISORS INC	21.503		21.503
DE* EURIZON AZIONI ITALIA	201.179		201.179
DE* EURIZON AZIONI PMI ITALIA	135.709		135.709
DE* GESTIELLE PRO ITALIA	106.607		106.607
DE* INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	100.099		100.099
DE* JHF II INT'L SMALL CO FUND	13.389		13.389
DE* JHVIT INT'L SMALL CO TRUST	2.610		2.610
DE* LEADERSEL P.M.I	80.000		80.000
DE* LMA IRELAND-MAP 501.	940		940
DE* LMAP IRELAND ICAV-LMAP 909	1.380		1.380
DE* LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	4.685		4.685
DE* MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND	9.501		9.501
DE* MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	2.893		2.893
DE* NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	4.993		4.993
DE* PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	97.516		97.516
DE* PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.	4.349		4.349
DE* RELIANCE TRUST COMPANY	500		500
DE* SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	936		936
DE* STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO	1.269		1.269
DE* STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.278		1.278
DE* THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY	241.954		241.954
DE* TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	20.306		20.306
DE* UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	1.685		1.685
8579 BINELLI CAMILLA			
DE* VEGA FINANZIARIA SPA	8.067.605		8.067.605
8814 GAVAZZI CAMILLA	57.568	57.568	
Totale voti	111.747.704		
Percentuale votanti %	99,986954		
Percentuale Capitale %	83,168479		

Azionisti:

Azionisti in proprio:

66

24

Teste:

Azionisti in delega:

25

42

Pagina 4

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024ESITO VOTAZIONE

Oggetto : 4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

Hanno partecipato alla votazione:

n° 69 azionisti che rappresentano in proprio o per delega

n° 111.762.284 azioni ordinarie pari al 83,179330 % del capitale sociale

Hanno votato:

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
Favorevoli	111.757.084	99,995347	99,995347	83,175460
Contrari	5.200	0,004653	0,004653	0,003870
SubTotale	111.762.284	100,000000	100,000000	83,179330
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	111.762.284	100,000000	100,000000	83,179330




SPAZIO ANNULLATO

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

CONTRARI

6509	Cognome LONGONI GIULIANO	Tot. Voti 5.200	Proprio 5.200	Delega
------	-----------------------------	--------------------	------------------	--------

Totale voti	5.200
Percentuale votanti %	0,004653
Percentuale Capitale %	0,003870



Azionisti:
Azionisti in proprio:

1 Teste:
1 Azionisti in delega:



Pagina 1

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

ASTENUTI

Tot. Voti Proprio Delega

Totale voti 0
Percentuale votanti % 0,000000
Percentuale Capitale % 0,000000

Pagina 2

Azionisti: 0 Teste: 0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
10112 LADO STEFANO	2.391.457	2.391.457	
10281 POZZOLI FABIO ANTONIO	19.880	19.880	
RL* CAMINETTO NUOVO S.P.A.	1.113.360	1.113.360	
10373 REALE DAVIDE GIORGIO	1	1	
10374 BOVE KATRIN	3	3	
10573 CARMAGNOLA CARLO	300	300	
10817 CARADONNA GIANFRANCO MARIA	5	5	
11230 BRASCA EMANUELA PAOLA			
DE* VAN DEURSEN MARIA			
11329 GAVAZZI MARCO RODOLFO	2.900		2.900
DE* DEL FAVERO GAVAZZI BIANCA MARIA	404.841	404.841	
DE* GAVAZZI PAOLO	524.640		524.640
RL* AVOCETTA S.P.A.	275.000		275.000
11491 CARLINI LUIGI	11.293.991	11.293.991	
RL* FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TERNI E NARNI			
12101 GAVAZZI AGOSTINO	6.000.000	6.000.000	
RL* BRIANZA UNIONE DI LUIGI GAVAZZI E STEFANO LADO S.A.P.A	11.590	11.590	
12148 LADO GIULIA	67.735.323	67.735.323	
DE* LADO PIETRO	91.785	91.785	
12221 RODINO` WALTER	91.785		91.785
12224 GALIMBERTI ATTILIO	9	9	
12327 GAVAZZI TERESA	2.000	2.000	
12410 MARTORANO DIEGO	26.034	26.034	
DE* LOIZZI GERMANA			
6095 CAZZANIGA CLAUDIO	3	3	
6517 VALENT STEFANO	1.500	1.500	
6682 RODINO` DEMETRIO	110.000	110.000	
7055 VERGANI LAURA	9	9	
7492 POZZOLI FRANCESCO ANTONIO	1.500	1.500	
7786 GIUSSANI FABRIZIO	3.300	3.300	
8012 ALMASIO PIETRO	10	10	
8349 GAVAZZI GEROLAMO	7.880	7.880	
RL* AVERLA SRL			
8489 DELLA ROSA FIORENZO	5.375.000	5.375.000	
8577 ABELA LUCA	787.725	787.725	
DE* ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT			
DE* ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	6.882	6.882	
DE* ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	33.907	33.907	
DE* AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	32.781	32.781	
DE* AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE	1.492	1.492	
DE* ANIMA CRESCITA ITALIA	118.022	118.022	
DE* ANIMA CRESCITA ITALIA NEW	412.756	412.756	
DE* ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	113.285	113.285	
DE* ANIMA INIZIATIVA ITALIA	496.892	496.892	
DE* ANIMA ITALIA	2.393.664	2.393.664	
DE* ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND II	2.080.598	2.080.598	
	147.561	147.561	

Azionisti:

Azionisti in proprio: 68 Teste: 26 Azionisti in delega: 42

Pagina 3

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica



Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE* DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC	439.390		439.390
DE* DIMENSIONAL FUNDS PLC	27.569		27.569
DE* ENSIGN PEAK ADVISORS INC	21.503		21.503
DE* EURIZON AZIONI ITALIA	201.179		201.179
DE* EURIZON AZIONI PMI ITALIA	135.709		135.709
DE* GESTIELLE PRO ITALIA	106.607		106.607
DE* INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	100.099		100.099
DE* JHF II INT'L SMALL CO FUND	13.389		13.389
DE* JHVIT INT'L SMALL CO TRUST	2.610		2.610
DE* LEADERSEL P.M.I	80.000		80.000
DE* LMA IRELAND-MAP 501.	940		940
DE* LMAP IRELAND ICAV-LMAP 909	1.380		1.380
DE* LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	4.685		4.685
DE* MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND	9.501		9.501
DE* MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	2.893		2.893
DE* NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	4.993		4.993
DE* PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	97.516		97.516
DE* PGM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.	4.349		4.349
DE* RELIANCE TRUST COMPANY	500		500
DE* SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	936		936
DE* STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO	1.269		1.269
DE* STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.278		1.278
DE* THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY	241.954		241.954
DE* TRUST II BRIGHTHOUSE DIMENSIONAL INT SMALL COMPANY PORTFOLIO	20.306		20.306
DE* UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	1.685		1.685
8579 BINELLI CAMILLA			
DE* VEGA FINANZIARIA SPA	8.067.605		8.067.605
8814 GAVAZZI CAMILLA	57.568	57.568	
Totale voti	111.757.084		
Percentuale votanti %	99,995347		
Percentuale Capitale %	83,175460		

Azionisti:

Azionisti in proprio:

68

26 Azionisti in delega:

27

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024ESITO VOTAZIONE

Oggetto : 5. Nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 15 comma 3 dello Statuto Sociale

Hanno partecipato alla votazione:

n° 52 azionisti che rappresentano in proprio o per delega

n° 14.276.225 azioni ordinarie pari al 10,625112 % del capitale sociale

Hanno votato:

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
Favorevoli	14.268.025	99,942562	99,942562	10,619010
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	14.268.025	99,942562	99,942562	10,619010
Astenuti	8.200	0,057438	0,057438	0,006103
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	8.200	0,057438	0,057438	0,006103
Totale	14.276.225	100,000000	100,000000	10,625112




SPAZIO ANNULLATO

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 5. Nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 15 comma 3 dello Statuto Sociale.

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		



Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 1



0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **5. Nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 15 comma 3 dello Statuto Sociale.**

ASTENUTI

Cognome
6095 CAZZANIGA CLAUDIO
6509 LONGONI GIULIANO
7055 VERGANI LAURA

Tot. Voti	Proprio	Delega
1.500	1.500	
5.200	5.200	
1.500	1.500	

Totale voti	8.200
Percentuale votanti %	0,057438
Percentuale Capitale %	0,006103

Azionisti:
Azionisti in proprio:

3 Teste:
3 Azionisti in delega:

Pagina 2

3 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 5. Nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 15 comma 3 dello Statuto Sociale.

VOTI ESCLUSI DAL QUORUM Deliberativo

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
10112 LADO STEFANO	2.391.457	2.391.457	
10281 POZZOLI FABIO ANTONIO	19.880	19.880	
**R CAMINETTO NUOVO S.P.A.	1.113.360	1.113.360	
11230 BRASCA EMANUELA PAOLA			
*** VAN DEURSEN MARIA	2.900		2.900
11329 GAVAZZI MARCO RODOLFO	404.841	404.841	
**R AVOCETTA S.P.A.	11.293.991	11.293.991	
*** DEL FAVERO GAVAZZI BIANCA MARIA	524.640		524.640
*** GAVAZZI PAOLO	275.000		275.000
12101 GAVAZZI AGOSTINO	11.590	11.590	
**R BRIANZA UNIONE DI LUIGI GAVAZZI E STEFANO LADO S.A.P.A	67.735.323	67.735.323	
12148 LADO GIULIA	91.785	91.785	
*** LADO PIETRO	91.785		91.785
12327 GAVAZZI TERESA	26.034	26.034	
7492 POZZOLI FRANCESCO ANTONIO	3.300	3.300	
8349 GAVAZZI GEROLAMO			
**R AVERLA SRL	5.375.000	5.375.000	
8579 BINELLI CAMILLA			
**D VEGA FINANZIARIA SPA	8.067.605		8.067.605
8814 GAVAZZI CAMILLA	57.568	57.568	

Totale voti 97.486.059
 Percentuale votanti % 682,856000
 Percentuale Capitale % 72,554218



Azionisti:
 Azionisti in proprio:

17 Teste:
 12 Azionisti in delega:



Pagina 3

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 5. Nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 15 comma 3 dello Statuto Sociale.

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
10373 REALE DAVIDE GIORGIO	1	1	
10374 BOVE KATRIN	3	3	
10573 CARMAGNOLA CARLO	300	300	
10817 CARADONNA GIANFRANCO MARIA	5	5	
11491 CARLINI LUIGI			
RL* FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO DI TERNI E NARNI	6.000.000	6.000.000	
12221 RODINO` WALTER	9	9	
12224 GALIMBERTI ATTILIO	2.000	2.000	
12410 MARTORANO DIEGO			
DE* LOIZZI GERMANA	3		3
6517 VALENTI STEFANO	110.000	110.000	
6682 RODINO` DEMETRIO	9	9	
7786 GIUSSANI FABRIZIO	10	10	
8012 ALMASIO PIETRO	7.880	7.880	
8489 DELLA ROSA FIORENZO	787.725	787.725	
8577 ABELA LUCA			
DE* ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX US SMALL-CAP EQUITY CIT	6.882		6.882
DE* ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	33.907		33.907
DE* ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	32.781		32.781
DE* AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANNTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	1.492		1.492
DE* AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANNTIS INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE	118.022		118.022
DE* ANIMA CRESCITA ITALIA	412.756		412.756
DE* ANIMA CRESCITA ITALIA NEW	113.285		113.285
DE* ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	496.892		496.892
DE* ANIMA INIZIATIVA ITALIA	2.393.664		2.393.664
DE* ANIMA ITALIA	2.080.598		2.080.598
DE* ARROWSTREET (CANADA) GLOBAL ALL-COUNTRY FUND II	147.561		147.561
DE* DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC	439.390		439.390
DE* DIMENSIONAL FUNDS PLC	27.569		27.569
DE* ENSIGN PEAK ADVISORS INC	21.503		21.503
DE* EURIZON AZIONI ITALIA	201.179		201.179
DE* EURIZON AZIONI PMI ITALIA	135.709		135.709
DE* GESTIELLE PRO ITALIA	106.607		106.607
DE* INTERNATIONAL CORE EQUITY PORTFOLIO OF DFA INVESTMENT DIMENSIONS GROUP INC	100.099		100.099
DE* JHF II INT`L SMALL CO FUND	13.389		13.389
DE* JHVIT INT`L SMALL CO TRUST	2.610		2.610
DE* LEADERSEL P.N.I	80.000		80.000
DE* LMA IRELAND-NAP 501.	940		940
DE* LMAP IRELAND ICAP-IMAP 909	1.380		1.380
DE* LIVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	4.685		4.685
DE* MARSHALL WACE INVESTMENT STRATEGIES-MARKET NEUTRAL TOPS FUND	9.501		9.501
DE* MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	2.893		2.893
DE* NORTH ATLANTIC STATES CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	4.993		4.993
DE* PENSION BENEFIT GUARANTY CORPORATION	97.516		97.516
DE* PGIM STRATEGIC INVESTMENTS, INC.	4.349		4.349

Pagina 4

Azionisti in proprio:	49	Teste:	14	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
Azionisti in delega:	12		37	**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
				RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024

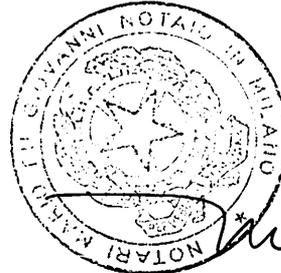
LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: 5. Nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 15 comma 3 dello Statuto Sociale.

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
DE* RELIANCE TRUST COMPANY	500		500
DE* SPDR PORTFOLIO EUROPE ETF	936		936
DE* STICHTING BEDRIJFSTAPENSOEN FONDS VOOR DE MEDIA PNO	1.269		1.269
DE* STRATEGIC INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.278		1.278
DE* THE CONTINENTAL SMALL COMPANY SERIES NY	241.954		241.954
DE* TRUST II BRIGHTHOUSE DIMENSIONAL INT SMALL COMPANY PORTFOLIO	20.306		20.306
DE* UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	1.685		1.685

Totale voti 14.268.025
 Percentuale votanti % 99,942562
 Percentuale Capitale % 10,619010



Azionisti: 49 Teste: 14 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 12 Azionisti in delega: 37 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

SPAZIO ANNULLATO

Allegato "B" all'atto
in data 13-5-2024
n. 25635/15522 rep.

BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.
Sede legale via Rovagnati, 1 – 20832 Desio (MB)
Codice Fiscale n. 01181770155
Iscritta nel Registro delle Imprese di Monza e Brianza
Capitale Sociale Euro 70.692.590,28 i.v.
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
e al Fondo Nazionale di Garanzia
Iscritta all'Albo delle Banche al Cod. ABI n. 3440/5
Capogruppo del Gruppo Bancario Banco di Desio e della Brianza
Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 3440/5

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA AL PUNTO 1
ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA
DEL
18 APRILE 2024
IN PRIMA CONVOCAZIONE**

E OCCORRENDO IN SECONDA CONVOCAZIONE IL GIORNO 19 APRILE 2024

ml

~ -

mlu

Signori Azionisti,
siete stati convocati in Assemblea Ordinaria per deliberare sull'argomento di seguito illustrato:

**RELAZIONE AL PUNTO N. 1 ALL'ODG DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA
BILANCI AL 31 DICEMBRE 2023**

L'argomento in esame viene trattato in modo unitario e risulta articolato in sottopunti, al fine di consentire una votazione specifica sui punti 1.1 e 1.2, come segue (essendo i documenti sub 1.1 oggetto solo di presentazione e non anche di votazione):

1. Bilanci al 31 dicembre 2023:

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio e documenti connessi:

- Approvazione della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- Approvazione della Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari;
- Presentazione della Relazione del Collegio Sindacale;
- Presentazione della Relazione della Società di Revisione;
- Presentazione del bilancio consolidato;
- Presentazione della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario (c.d. "Bilancio di sostenibilità") del Gruppo.

1.2 Destinazione del risultato di esercizio;

Si precisa che la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario (c.d. "Bilancio di sostenibilità") è redatta in conformità al D.Lgs. 254/2016.

La presente Relazione è redatta ai sensi dell'art. 125-ter c. 1 del D.Lgs. 58/1998 (T.U.F.) come successivamente modificato.

Per gli opportuni approfondimenti si rinvia ai singoli documenti sopraelencati, che saranno messi a disposizione del Pubblico entro il 27 marzo 2024 presso la sede sociale e resi consultabili sul sito internet del Banco all'indirizzo www.bancodesio.it, sezione "Home/La Banca/Governance/Corporate Governance/Assemblea", oltre che sulla piattaforma di stoccaggio IINFO, all'indirizzo www.iinfo.it.

Si precisa che il dividendo - una volta deliberato dall'Assemblea - potrà essere riscosso presso i rispettivi intermediari depositari, a decorrere dal giorno 24 aprile 2024, contro stacco della cedola n. 33 (data di stacco della cedola 22 aprile 2024 e data di legittimazione al pagamento - c.d. "record date" - 23 aprile 2024) sulle azioni ordinarie cod. ISIN IT0001041000.

Tenuto conto di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea Ordinaria le seguenti proposte di delibera:

1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio e documenti connessi

"L'Assemblea Ordinaria del Banco di Desio e della Brianza S.p.A., preso atto della Relazione degli Amministratori sulla Gestione individuale e consolidata, nonché della connessa Relazione annuale sul governo societario e sugli assetti proprietari del Gruppo, della Relazione del Collegio Sindacale, della Relazione della Società di Revisione, degli schemi di stato patrimoniale e di conto economico individuali e consolidati, della relativa nota integrativa individuale e consolidata, dell'attestazione prevista dall'art. 154-bis del D.Lgs. n. 58/1998, della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario (c.d. "Bilancio di sostenibilità"),

DELIBERA

di approvare la Relazione degli Amministratori sulla Gestione nonché la connessa Relazione annuale sul governo societario e sugli assetti proprietari del Gruppo relativa all'esercizio 2023 ed il bilancio

individuale di Banco di Desio e della Brianza al 31 dicembre 2023, nelle sue componenti di stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa.

1.2 Destinazione del risultato di esercizio

“L'Assemblea Ordinaria del Banco di Desio e della Brianza S.p.A., tenuto conto:

- dell'approvazione del bilancio individuale al 31 dicembre 2023;*
- di quanto previsto dall'art. 28 dello statuto sociale;*
- delle politiche di distribuzione dei dividendi, approvate dal Consiglio di Amministrazione il 13 maggio 2014, che tengono conto delle indicazioni a suo tempo ricevute dalla Banca d'Italia affinché le politiche di distribuzione dei dividendi siano improntate alla prudenza soprattutto quando l'evoluzione delle prospettive macroeconomiche si caratterizza per elementi di particolare incertezza;*
- delle modifiche approvate alle politiche di distribuzione in data 23 marzo 2023, che prevedono l'applicazione del pay-out sull'utile al netto delle componenti non ricorrenti positive di operazioni straordinarie (come le operazioni di acquisizione, cessione, conferimento o altri eventi straordinari riguardanti partecipazioni o rami d'azienda che generino un impatto positivo al risultato di conto economico);*
- di quanto previsto dall'art. 26 del Decreto-legge 10 agosto 2023 n. 104 convertito con modificazioni dalla Legge 9 ottobre 2023 n. 136 e della conseguente delibera assunta dal Consiglio nella seduta del 9 novembre 2023 di vincolare un importo pari a 2,5 volte l'importo dell'imposta straordinaria prevista dal Decreto;*
- che la società di revisione KPMG SPA ha rilasciato, in data 9 febbraio 2024, la lettera di attestazione provvisoria (comfort letter) al fine di includere nei Fondi Propri l'utile non distribuito al 31 dicembre 2023 in conformità all'art. 26 (2) del Regolamento (UE) n. 575/2013 (ECB/2015/4) ed alla comunicazione di Banca d'Italia del 22 gennaio 2016;*
- che il rapporto fra il dividendo unitario in proposta e il valore di Borsa medio dell'esercizio (Dividend Yield) si attesta al 7,83% (ex 6,58%);*

DELIBERA

di destinare l'utile netto di esercizio pari a Euro 238.044.542,60 come segue:

- per il 10% alla riserva legale, in misura di Euro 23.804.454,00;*
- per il 10% alla riserva statutaria, in misura di Euro 23.804.454,00;*
- alla riserva vincolata ex art. 26 del Decreto-legge 10 agosto 2023 n. 104, in misura di Euro 46.700.000,00*;*
- per Euro 0,2634 a dividendo a favore di ciascuna delle n. 134.363.049 azioni ordinarie, in misura di Euro 35.391.227,11;*
- alla riserva per beneficenza, in misura di Euro 65.000,00;*
- alla riserva statutaria, il residuo di Euro 108.279.407,49.”*

**Importo derivante dall'arrotondamento del dato puntuale di euro 46.623.468 calcolato come 2,5 volte il valore dell'imposta determinata sul limite massimo dello 0,26% del totale dell'esposizione al rischio su base individuale.*

Desio, 12 - 19 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente: Avv. Stefano Lado




SPAZIO ANNULLATO

BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.
Sede legale via Rovagnati,1 – 20832 Desio (MB)
Codice Fiscale n. 01181770155
Iscritta nel Registro delle Imprese di Monza e Brianza
Capitale Sociale Euro 70.692.590,28 i.v.
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
e al Fondo Nazionale di Garanzia
Iscritta all'Albo delle Banche al Cod. ABI n. 3440/5
Capogruppo del Gruppo Bancario Banco di Desio e della Brianza
Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 3440/5

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA AL PUNTO 2
ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA
DEL
18 APRILE 2024
IN PRIMA CONVOCAZIONE**

E OCCORRENDO IN SECONDA CONVOCAZIONE IL GIORNO 19 APRILE 2024



Signori Azionisti,
siete stati convocati in Assemblea Ordinaria per deliberare sull'argomento di seguito illustrato:

**RELAZIONE AL PUNTO N. 2 ALL'ODG DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA
RELAZIONE ANNUALE SULLA POLITICA DI REMUNERAZIONE E SUI
COMPENSI CORRISPOSTI. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI AI
SENSI DELL'ART. 123-TER DEL D. LGS. N. 58/1998.**

L'argomento in esame viene trattato in modo unitario e risulta articolato in due sottopunti, al fine di consentire una votazione distinta sui sottopunti 2.1 e 2.2, come segue:

**2.1 Approvazione della Sezione I - Politica di remunerazione ed incentivazione 2024
2.2 Deliberazione non vincolante sulla Sezione II - Informativa sui compensi corrisposti
nell'esercizio 2023**

La Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è redatta, oltre che ai sensi dell'art. 123-ter T.U.F. come da ultimo modificato con il D.Lgs 49/2019, anche ai fini dell'Informativa al pubblico ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza di Banca d'Italia in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari emanate in data 24 novembre 2021 con il 37° aggiornamento della Circolare 285/201 (pubblicato in Gazzetta Ufficiale in data 4 dicembre 2021) e - tra l'altro - tiene conto delle disposizioni rivenienti dal recepimento delle direttive MiFID volte a garantire il rispetto delle norme di correttezza e trasparenza nella prestazione dei servizi di investimento e la gestione dei potenziali conflitti di interesse, degli Orientamenti EBA su sane politiche di remunerazione, degli Orientamenti EBA in materia di politiche e prassi di remunerazione relative alla vendita e alla fornitura di prodotti e servizi bancari al dettaglio e del Regolamento Delegato della Commissione Europea n. 923/2021 per l'identificazione del personale più rilevante. La Relazione tiene inoltre conto della Delibera Consob n. 21623 del 10 dicembre 2020 "Modifiche al Regolamento di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, concernente la disciplina degli Emittenti, adottato con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971, e successive modificazioni", che ha apportato alcune modifiche con riferimento al tema della trasparenza della remunerazione degli amministratori.

La presente Relazione è redatta ai sensi dell'art. 125-ter c. 1 del D.Lgs. 58/1998 (T.U.F.) come successivamente modificato.

Per gli opportuni approfondimenti si rinvia alla Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta, come detto, ai sensi dell'art. 123-ter T.U.F., che verrà messa a disposizione del Pubblico entro il 27 marzo 2024 presso la sede sociale del Banco e resa consultabile sul sito internet dello stesso all'indirizzo www.bancodesio.it, sezione "Home/La Banca/Governance/Corporate Governance/Assemblea", oltre che sulla piattaforma di stoccaggio IINFO, all'indirizzo www.iinfo.it.

In considerazione di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea la seguente proposta di delibera:

2.1 Approvazione della Sezione I - Politica di remunerazione ed incentivazione 2024 "L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del Banco di Desio e della Brianza S.p.A., preso atto della Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-ter T.U.F., approvata in data 25 marzo 2024 dal Consiglio di Amministrazione del Banco e messa a disposizione degli azionisti, nonché della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 2) all'ordine del giorno,

DELIBERA

2.1 L'approvazione (in via vincolante) della Politica di Remunerazione ed incentivazione 2024 (sezione I della Relazione).

2.2 Deliberazione non vincolante sulla Sezione II - Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del Banco di Desio e della Brianza S.p.A., preso atto della Relazione annuale sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-ter T.U.F., approvata in data 25 marzo 2024 dal Consiglio di Amministrazione del Banco e messa a disposizione degli azionisti, nonché della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 2) all'ordine del giorno,

DELIBERA

L'approvazione (non vincolante) dell'Informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023 (sezione II della Relazione)".

Desio, 12 - 27 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente:
Avv. Stefano Lado



SPAZIO ANNULLATO

BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.
Sede legale via Rovagnati,1 – 20832 Desio (MB)
Codice Fiscale n. 01181770155
Iscritta nel Registro delle Imprese di Monza e Brianza
Capitale Sociale Euro 70.692.590,28 i.v.
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
e al Fondo Nazionale di Garanzia
Iscritta all'Albo delle Banche al Cod. ABI n. 3440/5
Capogruppo del Gruppo Bancario Banco di Desio e della Brianza
Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 3440/5

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA AL PUNTO 3
ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA
DEL
18 APRILE 2024
IN PRIMA CONVOCAZIONE**

E OCCORRENDO IN SECONDA CONVOCAZIONE IL GIORNO 19 APRILE 2024



Signori Azionisti,
siete stati convocati in Assemblea Ordinaria per deliberare sull'argomento di seguito illustrato:

**RELAZIONE AL PUNTO N. 3 ALL'ODG DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA
RELAZIONE SULL'APPROVAZIONE, AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI DI
VIGILANZA, DEL PIANO DI INCENTIVAZIONE ANNUALE DENOMINATO
"SISTEMA INCENTIVANTE 2024", BASATO SULL'ASSEGNAZIONE DI
"PHANTOM SHARES", DESTINATO ALL'AMMINISTRATORE
DELEGATO/DIRETTORE GENERALE NONCHÉ AL RESTANTE PERSONALE
PIÙ RILEVANTE DELLA BANCA E DI SOCIETÀ DA ESSA CONTROLLATE**

L'argomento in esame riguarda la discussione e la deliberazione, ai sensi dell'art. 2359 del codice civile, previsto dall'art. 114-bis, comma 1, Testo Unico Finanza, in merito all'approvazione di un Piano di incentivazione annuale denominato «Sistema incentivante 2024», basato sull'assegnazione di Phantom Shares e destinato all'Amministratore Delegato/Direttore Generale e al restante personale più rilevante di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. e di società da questa controllate, nonché il conferimento al Consiglio di Amministrazione di idonei poteri per darvi esecuzione.

Per una descrizione del contenuto del nuovo Piano «Sistema incentivante 2024» si rinvia al documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato, che verrà messo a disposizione del Pubblico entro il 27 marzo 2024 presso la sede sociale del Banco e reso consultabile sul sito internet dello stesso all'indirizzo www.bancodesio.it, sezione "Home/La Banca/Governance/Corporate Governance/Assemblea", oltre che sulla piattaforma di stoccaggio IINFO, all'indirizzo www.iinfo.it.

In considerazione di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea del Banco di Desio e della Brianza S.p.A, preso atto del Documento Informativo relativo al Piano "Sistema Incentivante 2024" basato sull'assegnazione di Phantom Shares", redatto ai sensi dell'art. 114-bis, comma 1, Testo Unico Finanza e dell'art. 84-bis, comma 1, Regolamento Emittenti, approvato in data 25 marzo 2024 dal Consiglio di Amministrazione del Banco e messo a disposizione degli azionisti, nonché della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul punto 3) all'ordine del giorno,

DELIBERA

1. *di approvare il Piano di incentivazione annuale denominato «Sistema incentivante 2024», basato sull'assegnazione di Phantom Shares, destinato all'Amministratore Delegato/Direttore Generale nonché al restante personale più rilevante di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. e di società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile;*
2. *di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, tutti i poteri occorrenti alla concreta attuazione al Piano «Sistema incentivante 2024», da esercitare nel rispetto di quanto indicato nel relativo documento informativo. A tal fine, il Consiglio di Amministrazione potrà provvedere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, all'assegnazione dei diritti ai beneficiari, all'approvazione del regolamento di attuazione del Piano e, sussistendone i presupposti, alla corresponsione del premio."*

Desio, 12 - 27 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente: Stefano Lado

BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.
Sede legale via Rovagnati,1 – 20832 Desio (MB)
Codice Fiscale n. 01181770155
Iscritta nel Registro delle Imprese di Monza e Brianza
Capitale Sociale Euro 70.692.590,28 i.v.
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
e al Fondo Nazionale di Garanzia
Iscritta all'Albo delle Banche al Cod. ABI n. 3440/5
Capogruppo del Gruppo Bancario Banco di Desio e della Brianza
Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 3440/5

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA AL PUNTO 4
ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA
DEL
18 APRILE 2024
IN PRIMA CONVOCAZIONE**

E OCCORRENDO IN SECONDA CONVOCAZIONE IL GIORNO 19 APRILE 2024



Signori Azionisti,
siete stati convocati in Assemblea Ordinaria per deliberare sull'argomento di seguito illustrato:

**RELAZIONE AL PUNTO N. 4 ALL'ODG DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA
AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI
ORDINARIE PROPRIE AI SENSI DEGLI ARTT. 2357 E 2357-TER DEL CODICE
CIVILE, DELL'ART. 132 DEL D. LGS. 58/1998 E RELATIVE DISPOSIZIONI DI
ATTUAZIONE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI**

Si segnala che la delibera assembleare autorizzativa, ove adottata, nonché conseguentemente l'avvio del complessivo programma di acquisto autorizzato, che s'intenderà attuabile anche in più *tranche* o singoli "programmi di acquisto", saranno in ogni caso subordinati all'ottenimento dell'autorizzazione di Banca d'Italia ai sensi della Circolare n. 285 del 17 dicembre, degli articoli 77 e 78 del Regolamento (UE) n. 575/2013 (il "CRR") nonché del relativo regolamento attuativo Reg. UE n. 241/2014 (l'"Autorizzazione di Banca d'Italia"). A tal fine, in data 14 marzo 2024 la Banca, mediante apposita istanza, ha presentato all'Autorità una richiesta di autorizzazione preventiva generale ai sensi delle richiamate disposizioni applicabili e, in particolare, dell'art. 78, paragrafo 1, secondo comma, CRR.

Viene quindi proposto ai signori Azionisti di deliberare un'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie nei termini illustrati nella presente Relazione per le finalità di cui al successivo paragrafo 1.

1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione al compimento di operazioni su azioni proprie

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, oggetto della presente Relazione illustrativa, è finalizzata a dotare la Banca di una utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni. Le finalità potranno quindi essere molteplici e, in particolare, si segnalano:

- i) la possibilità di procedere, in una logica di ottimizzazione del capitale alle esigenze prospettiche del Gruppo Banco Desio (anche in coerenza con gli obiettivi del Piano Industriale 2024-2026 "Beyond 26" con particolare riferimento al ROE), a una riduzione dei fondi propri tramite la detenzione di azioni proprie, nonché all'eventuale successivo annullamento delle stesse; e
- ii) la possibilità di disporre di azioni da utilizzare quale corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio o cessione partecipazioni da realizzarsi mediante permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo, con altri soggetti.

In ogni caso il complessivo programma di acquisto autorizzato verrà eseguito in conformità alle modalità e nei limiti operativi previsti dall'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 (*Market Abuse Regulation*, di seguito "MAR"), dal Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 della Commissione Europea dell'8 marzo 2016 e dalla normativa generale e di settore applicabile.

2. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto, anche in più singoli "programmi di acquisto", di azioni ordinarie della Banca prive di valore nominale per un quantitativo massimo da acquistare pari al 3% del capitale sociale (e quindi n. 4.030.891 azioni proprie) e, comunque, entro l'importo massimo complessivo che sarà determinato dall'Autorizzazione di Banca d'Italia; il tutto, in ogni caso, tenuto conto delle azioni ordinarie di Banco Desio di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, nel limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile.

Si propone, quindi, di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione per individuare l'ammontare di azioni ordinarie da acquistare in relazione a ciascun singolo programma di acquisto nell'ambito delle finalità indicate al paragrafo 1 che precede, anteriormente all'avvio del programma di acquisto medesimo, nel rispetto del limite massimo di cui sopra.

3. Informazione utile ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'art. 2357, comma 3, del codice civile.

Alla data della presente Relazione, il capitale sociale della Società ammonta ad Euro 70.692.590,28 suddiviso in n. 134.363.049 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale.

Alla stessa data, Banco Desio non detiene azioni proprie in portafoglio. Le società controllate dalla Banca non detengono azioni della stessa Banca.

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto di massime n. 4.030.891 azioni ordinarie proprie della Banca (e, comunque, entro l'importo massimo complessivo che sarà determinato dall'Autorizzazione di Banca d'Italia).

Come sopra indicato al paragrafo 2., in qualunque momento il numero massimo di azioni proprie possedute da Banco Desio, tenuto anche conto delle azioni ordinarie della Banca eventualmente possedute da società controllate, non dovrà mai superare il limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile. Al fine di garantire il rispetto dei limiti di legge, verranno in ogni caso approntate procedure idonee a garantire una tempestiva e completa informativa in ordine ai possessi azionari delle società controllate da Banco Desio.

L'acquisto di azioni proprie dovrà comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione (nello specifico, si prevede che la riserva statutaria sarà utilizzata per costituire una specifica riserva indisponibile) e, in occasione dell'autorizzazione, dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie, saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

4. Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni ordinarie proprie viene richiesta per il periodo di 18 (diciotto) mesi a far data dalla delibera assembleare di autorizzazione all'acquisto. L'autorizzazione all'acquisto, subordinata all'ottenimento dell'Autorizzazione di Banca d'Italia, avrà in ogni caso durata di 12 (dodici) mesi a decorrere dalla data del già menzionato provvedimento di Autorizzazione di Banca d'Italia.

Il Consiglio di Amministrazione potrà deliberare l'avvio dei singoli programmi di acquisto nell'ambito dei quali procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle singole delibere consiliari, delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni ordinarie proprie, in particolare per la realizzazione delle finalità sub 1.ii), viene richiesta senza limiti temporali.

5. Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo delle azioni proprie da acquistare

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti di azioni ordinarie proprie siano effettuati, nel rispetto dei limiti e delle condizioni relativi alle negoziazioni stabiliti dall'art. 5 MAR e dall'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 (il "Regolamento 1052") in attuazione della MAR, per quanto applicabili, ad un corrispettivo unitario che non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 10% e superiore nel massimo del 10% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati sull'Euronext Milan dal titolo Banco Desio nei 10 giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto.

In ogni caso, come indicato al precedente Paragrafo 3, gli acquisti di azioni proprie in forza dell'autorizzazione oggetto della presente proposta dovranno essere effettuati entro l'importo complessivo massimo determinato dall'Autorizzazione di Banca d'Italia.

6. Modalità attraverso le quali gli acquisti e le alienazioni saranno effettuati

Gli acquisti di azioni ordinarie saranno effettuati con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni di legge e di regolamento tempo per tempo vigenti, ivi incluso l'art. 132 TUF, le relative disposizioni di attuazione, compreso l'art. 144-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999, nel rispetto delle condizioni e delle restrizioni relative alla negoziazione di cui agli artt. 3 e 4 del Regolamento 1052, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

Il Consiglio di Amministrazione propone, inoltre, di autorizzare l'utilizzo ai sensi dell'art. 2357-ter c.c., in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente proposta, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente Relazione.

Le operazioni di disposizione delle azioni proprie in portafoglio verranno effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati e potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

* * *

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione,




DELIBERA

- (A) *di autorizzare le operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie proprie per le finalità indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, e quindi:*
- 1) *di autorizzare, ai sensi, per gli effetti e nei limiti dell'art. 2357 del codice civile, l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di diciotto mesi a far data dalla delibera assembleare di autorizzazione all'acquisto, restando inteso che l'autorizzazione avrà una durata di dodici mesi a decorrere dalla data dell'Autorizzazione di Banca d'Italia, di azioni ordinarie della Società, fino a un massimo pari al 3% del capitale sociale e quindi fino a un massimo di n. 4.030.891 azioni ordinarie di Banco Desio e, in ogni caso, entro il limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile tenuto conto delle azioni ordinarie della Banca di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, a un corrispettivo unitario che, nel rispetto delle disposizioni richiamate al successivo punto 2), non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 10% e superiore nel massimo del 10% alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati sull'Euronext Milan dal titolo Banco Desio nei 10 giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto e che, comunque, il corrispettivo massimo degli acquisti effettuati in base alla presente deliberazione non potrà essere superiore all'ammontare massimo stabilito dall'Autorizzazione di Banca d'Italia;*
 - 2) *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore in carica, disgiuntamente tra loro, di individuare l'ammontare di azioni ordinarie da acquistare in relazione a ciascun singolo programma di acquisto, nell'ambito delle finalità sopraindicate, anteriormente all'avvio del programma medesimo e di procedere all'acquisto di azioni ordinarie con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni di legge e di regolamento tempo per tempo vigenti, ivi incluso l'art. 132 del D. Lgs 58/1998, le relative disposizioni di attuazione, compreso l'art. 144-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999, nel rispetto delle condizioni e delle restrizioni relative alla negoziazione di cui agli artt. 3 e 4 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, attribuendo ai medesimi, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali;*
 - 3) *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore in carica, disgiuntamente tra loro, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter codice civile, possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni ordinarie proprie acquistate in base alla presente delibera, mediante disposizione delle stesse nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente delibera con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, attribuendo ai medesimi, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa e con facoltà di nominare procuratori speciali, fermo restando le operazioni di disposizione delle azioni proprie in portafoglio verranno in ogni caso effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati e potranno avvenire in una o più soluzioni,*

e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. L'autorizzazione di cui al presente punto (A) 3) è accordata senza limiti temporali;

- (B) *di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'autorizzazione, dell'acquisto e della alienazione delle azioni ordinarie proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili, il tutto nel rispetto anche della normativa regolamentare in vigore e della parità di trattamento."*

Desio, 12 - 27 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente: Stefano Lado



SPAZIO ANNULLATO

BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.
Sede legale via Rovagnati,1 – 20832 Desio (MB)
Codice Fiscale n. 01181770155
Iscritta nel Registro delle Imprese di Monza e Brianza
Capitale Sociale Euro 70.692.590,28 i.v.
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
e al Fondo Nazionale di Garanzia
Iscritta all'Albo delle Banche al Cod. ABI n. 3440/5
Capogruppo del Gruppo Bancario Banco di Desio e della Brianza
Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 3440/5

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA AL PUNTO 5
ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA
DEL
18 APRILE 2024
IN PRIMA CONVOCAZIONE**

E OCCORRENDO IN SECONDA CONVOCAZIONE IL GIORNO 19 APRILE 2024



Signori Azionisti,
siete stati convocati in Assemblea Ordinaria per deliberare sugli argomenti di seguito illustrati:

**RELAZIONE AL PUNTO N. 5 ALL'ODG DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA
NOMINA DI UN AMMINISTRATORE AI SENSI DELL'ART. 15 COMMA 3
DELLO STATUTO SOCIALE**

In data 9 maggio 2023 il Consiglio di Amministrazione ha preso atto del decesso del Consigliere indipendente Ulrico Dragoni, eletto nella lista di minoranza dall'Assemblea del 27 aprile 2023 in occasione del rinnovo degli Organi sociali, riservandosi di tornare in argomento per i provvedimenti conseguenti. In data 22 giugno 2023 è stata avviata dal Consiglio stesso la procedura statutaria e di vigilanza volta alla sostituzione del Consigliere deceduto con un altro candidato della medesima lista. Tale procedura si è conclusa in data 28 settembre 2023 con la presa d'atto dell'intervenuta rinuncia da parte del primo candidato non eletto della lista di minoranza e con la decisione, da parte del Consiglio, di soprassedere alla cooptazione di un Consigliere, nelle more dell'Assemblea di approvazione del bilancio al 31.12.2023, allorché la medesima lista potrà tornare ad esprimere un proprio candidato secondo le disposizioni applicabili. Il numero dei Consiglieri è rimasto pertanto attestato a 10.

Si rende quindi ora necessario sottoporre all'Assemblea la nomina di un nuovo Amministratore, per gli esercizi 2024 - 2025 ai sensi dell'art. 15 comma 3 dello Statuto Sociale al quale si rinvia.

Gli Azionisti legittimati sono invitati a formulare proposte e a deliberare in merito.

Requisiti

Gli Amministratori delle "banche quotate" devono possedere i requisiti prescritti dalle disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti, ivi inclusi l'assenza delle situazioni di ineleggibilità e decadenza previste dalla legge e i requisiti di professionalità e di onorabilità stabiliti dalle disposizioni speciali applicabili, nonché il rispetto dei limiti al cumulo degli incarichi e il rispetto dei criteri di correttezza e competenza (requisiti e criteri attualmente fissati, per tutti gli esponenti aziendali, dall'art. 26 TUB, dal DM 169/2020 e dalle Disposizioni della Banca d'Italia in materia emanate con provvedimento del 4 maggio 2021). Inoltre, in capo agli Amministratori dovrà risultare l'assenza di incompatibilità con riferimento al divieto di cui all'art. 36 della Legge n. 214/2011 (c.d. "divieto di *interlocking*"), ovvero il divieto per i titolari di cariche negli organi gestionali, di sorveglianza e di controllo e per i funzionari di vertice in imprese o gruppi di imprese operanti nei mercati del credito, assicurativi e finanziari di assumere o esercitare analoghe cariche in imprese o gruppi di imprese in concorrenza con l'impresa o con il gruppo di appartenenza.

Infine, almeno 1/4 quarto degli Amministratori¹ devono possedere i requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti e applicabili, nonché quelli adottati dalla società in adesione alle raccomandazioni del Codice di Corporate Governance delle Società Quotate.

La definizione di indipendenza prevista per gli Amministratori dallo Statuto sociale in vigore è in linea con quella stabilita dal T.U.F., dal DM 169/2020 e con quella indicata dal Codice di Corporate Governance delle Società Quotate.

A seguito dell'introduzione da parte del citato D.M. n. 169/2020 del c.d. "Fit&Proper Assessment", il Banco Desio ha provveduto ad adottare, con delibera consiliare del 3 agosto 2021, la Policy «Fit&Proper» che definisce gli obblighi sostanziali e procedurali in merito all'idoneità sia del complessivo Organo amministrativo (Consiglio di Amministrazione) e dell'Organo di controllo (Collegio Sindacale), sia dei singoli Esponenti, l'impegno in termini di tempo sufficiente al ruolo ricoperto, i principi di onestà, integrità e indipendenza di giudizio, nonché i requisiti di conoscenza, competenza ed esperienza. La Policy è in fase di aggiornamento per l'affinamento dei parametri quantitativi e dei criteri qualitativi, anche definiti in termini monetari e in percentuale, definiti *ex ante* per valutare la significatività delle eventuali relazioni commerciali, finanziarie o professionali e delle

¹ Con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità inferiore se il primo decimale è pari o inferiore a 5 o, diversamente, all'unità superiore.

eventuali remunerazioni aggiuntive ai fini dell'indipendenza formale e di giudizio degli Esponenti del Banco Desio ai sensi del TUF, del Decreto MEF e del Codice di Corporate Governance delle Società Quotate (vedasi anche successivo paragrafo). La Banca pubblicherà, in tempo utile per consentire agli azionisti la presentazione di candidature, un estratto dell'Allegato A alla Policy "Fit&Proper Assessment" – che verrà allegato anche alla presente Relazione come Allegato A dopo la relativa approvazione da parte del C.d.A. – contenente, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, i criteri adottati ai fini dell'indipendenza formale con particolare riferimento alle soglie di materialità per le diverse tipologie di rapporti rilevanti.

Si ricorda altresì che gli esponenti aziendali degli enti creditizi sono tenuti a dedicare il tempo necessario all'efficace espletamento dell'incarico, in modo da garantire la sana e prudente gestione della banca.

I criteri adottati a tal fine dalla banca sono indicati nell'Allegato B alla Policy «Fit&Proper Assessment», anch'esso in fase di aggiornamento, che verrà allegato anche alla presente Relazione come Allegato B dopo la relativa approvazione da parte del C.d.A. in tempo utile per la presentazione delle candidature.

La assenza/perdita dei requisiti prescritti, così come il sopraggiungere di situazioni impeditive, comporta la decadenza dalla carica.

L'accertamento dei requisiti previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti, sarà svolto con la procedura e nei termini prescritti dalla normativa applicabile.

Presentazione delle candidature

Le candidature, da depositarsi con le modalità, i vincoli e nei termini previsti dall'art. 14, potranno essere presentate solo da soci diversi e non collegati ai soci che avevano presentato o votato la candidatura risultata prima per numero di voti, in occasione della nomina dell'intero Consiglio di Amministrazione. Sarà nominato amministratore il candidato che avrà ottenuto in Assemblea la maggioranza relativa dei voti, nel rispetto del criterio di riparto previsto dall'art.147-ter, comma 1-ter, del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e dalle altre disposizioni vigenti in materia. Ove, per qualunque ragione, non possa applicarsi la procedura qui descritta, l'Assemblea delibera con le modalità e le maggioranze di legge nel rispetto, comunque, del criterio di riparto previsto dall'art.147-ter, comma 1-ter, del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e dalle altre disposizioni vigenti in materia.

Ai sensi dell'art. 14 dello Statuto sociale, hanno diritto di presentare una candidatura i soci che, da soli o insieme ad altri soci, rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale. Le candidature, sottoscritte dai soci presentatori e corredate della documentazione richiesta, devono essere depositate entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea in prima convocazione, ossia entro il 24 marzo 2024 con le seguenti modalità: i) presso la sede sociale in Desio, via Rovagnati n. 1, Area Affari Societari – dalle ore 8.15 alle ore 16.45 nei giorni lavorativi non festivi - ovvero ii) trasmesse all'indirizzo di posta elettronica certificata segreteria@pec.bancodesio.it, congiuntamente con le informazioni che consentano l'identificazione del soggetto legittimato che procede alla trasmissione delle candidature stesse, nonché l'ulteriore documentazione prevista dalla normativa vigente e lo statuto. Al fine di comprovare la titolarità del numero delle azioni ordinarie necessarie alla presentazione delle candidature, i soci devono produrre la relativa certificazione; ciò può avvenire anche successivamente al deposito della candidatura, purché entro il termine previsto dalla legge o dai regolamenti vigenti in materia, per la pubblicazione delle candidature da parte della Società, ossia entro il 28 marzo 2024 e comunque la certificazione deve comprovare la titolarità delle azioni con riferimento al giorno di deposito della candidatura.

Un socio non può presentare né votare più di una candidatura, anche per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. I soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscono ad un medesimo patto parasociale avente ad oggetto azioni del Banco non possono presentare o votare più di una candidatura, anche per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Un candidato può essere presentato solo da un socio a pena di ineleggibilità.

Le candidature presentate senza l'osservanza delle prescrizioni dello Statuto Sociale saranno considerate come non presentate.

Le candidature depositate per la nomina del Consigliere di Minoranza sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale in Desio, via Rovagnati n. 1, Area Affari Societari, sul sito internet della Società all'indirizzo www.bancodesio.it, sezione "Home/La Banca/Governance/Corporate

Governance/Assemblea”, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato l'Info all'indirizzo www.linfo.it almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea (ossia entro il 28 marzo 2024).

Si invitano i soci a tener conto delle raccomandazioni contenute nella Comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009 sulla “Nomina dei componenti degli organi di amministrazione e controllo” per quanto attiene in particolare ai collegamenti tra candidature.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione disponibile sul meccanismo di stoccaggio autorizzato all'indirizzo www.linfo.it e sul sito internet della Società all'indirizzo www.bancodesio.it, sezione “Home/La Banca/Governance/Corporate Governance/Assemblea”.

Le candidature devono essere corredate: - dalle informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; - da una dichiarazione dei soci presentatori, diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza con questi ultimi di rapporti di collegamento, come individuati dalle norme di legge e regolamentari stabilite per la nomina del Collegio Sindacale, tenendo altresì in considerazione le raccomandazioni formulate dalla Consob in materia; - dai curricula dei candidati e dalle dichiarazioni con le quali gli stessi accettano la propria candidatura e attestano l'insussistenza di cause impeditive e di ineleggibilità, l'assenza di incompatibilità e il rispetto dei requisiti, criteri e limiti previsti dalle disposizioni anche regolamentari e/o di Vigilanza applicabili e dallo Statuto. Non possono essere nominati amministratori e, se nominati, decadono dalla carica, coloro che si trovino nelle situazioni o non siano in possesso dei requisiti di cui sopra. Almeno 1/4 dei componenti del Consiglio di Amministrazione², deve possedere i requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni anche regolamentari e/o di Vigilanza applicabili nonché quelli adottati dalla società in adesione alle raccomandazioni del Codice di Corporate Governance delle Società Quotate, come previsto dall'art. 14, comma 4, dello Statuto Sociale.

Si invitano gli Azionisti che intendono presentare candidature a prendere visione delle raccomandazioni contenute nella comunicazione Consob DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

Modalità di nomina degli Amministratori

Per le modalità di nomina si rinvia alle Disposizioni applicabili dell'art. 14 dello Statuto Sociale.

Il documento contenente gli Orientamenti agli azionisti sulla composizione quali-quantitativa ottimale del Consiglio di Amministrazione approvato dallo stesso in data 21 febbraio 2023 e da ritenersi tuttora applicabile anche ad esito del processo di autovalutazione del C.d.A, a cui si rinvia, viene allegato alla presente Relazione come Allegato C.

Desio, 12 -14 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente: Avv. Stefano Lado

² Con arrotondamento, in caso di numero frazionario, secondo le disposizioni della Banca d'Italia vigenti in materia

**ALLEGATO A – ESTRATTO DEI CRITERI QUANTITATIVI E QUALITATIVI ASSUNTI DALLA BANCA
PER LA VALUTAZIONE DELL'INDIPENDENZA**

La Policy individua i Criteri di Significatività per valutare la rilevanza:

- dei rapporti di cui all'148 comma 3, lett. c) TUF, all'art. 13, lett. h) del DM 169/2020 e all'art. 2, Raccomandazione 7, lettere c) e d) del Codice di Corporate Governance delle Società Quotate ai fini dei requisiti di **indipendenza formale** degli amministratori e dei sindaci ai sensi delle predette disposizioni; nonché
- dei rapporti di cui all'art. 13, lett. h), del DM 169/2020 ai fini del requisito di **indipendenza di giudizio** per tutti gli Esponenti.

Nella definizione dei Criteri di Significatività, si è tenuto conto, tra l'altro, (i) degli "*Orientamenti in materia di valutazione dei requisiti e criteri di idoneità allo svolgimento dell'incarico degli esponenti aziendali delle banche LSI, degli intermediari finanziari, dei confidi, degli istituti di moneta elettronica, degli istituti di pagamento, delle società fiduciarie e dei sistemi di garanzia dei depositanti*" di Banca d'Italia; (ii) delle raccomandazioni di cui al Codice di Corporate Governance delle Società Quotate e dei chiarimenti forniti nella raccolta "*Q&A funzionali all'applicazione del Codice di Corporate Governance – edizione 2020*" pubblicata sul sito internet del Comitato per la Corporate Governance.

In particolare, la Policy individua un perimetro di rapporti rilevanti (che includono quelli intrattenuti dall'esponente e dagli stretti familiari, direttamente o indirettamente, con la Banca e ulteriori soggetti) e, per ciascuna tipologia di rapporto, soglie di materialità (al di sotto delle quali i rapporti si considerano ragionevolmente non rilevanti) e di tolleranza (oltre le quali i rapporti sono da considerare problematici), prevedendo altresì parametri per valutazione dei rapporti che si collocano tra le predette soglie.

Si riportano di seguito, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, i Criteri di Significatività adottati ai fini dell'**indipendenza formale** con particolare riferimento alle **soglie di materialità** per le diverse tipologie di rapporti rilevanti.

Soglia di materialità dei rapporti di natura finanziaria

Per le esposizioni dirette: soglia del 10% rispetto al patrimonio dichiarato dal/i titolare/i delle esposizioni; per le esposizioni indirette: soglia del 15% rispetto al patrimonio netto della/e impresa/e interessata/e risultante dall'ultimo bilancio disponibile.

Soglia di materialità dei rapporti commerciali, professionali o di lavoro

La circostanza che dai rapporti derivi/sia derivato (i) più del 15% del reddito annuo lordo complessivo dichiarato dal/i soggetto/i interessato/i, in caso di rapporti intrattenuti direttamente; (ii) più del 25% del fatturato complessivo in caso di rapporti intrattenuti indirettamente.

Soglia di materialità dei rapporti patrimoniali

Allegato A
alla Relazione Illustrativa all'Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024 sul punto 5 all'ordine del giorno

Per i rapporti diretti: la circostanza che i rapporti siano di valore superiore al 15% (del patrimonio complessivo dichiarato dal/i soggetto/i interessato/i; per i rapporti indiretti: la circostanza che i rapporti siano di valore superiore al 25% del patrimonio netto della/e impresa/e riferibile/i risultante dall'ultimo bilancio disponibile.

Di norma si considerano comunque in ogni caso non significativi – e quindi non in grado di compromettere l'indipendenza – i rapporti che, cumulativamente considerati per ciascuna categoria di rapporti, abbiano un valore inferiore all'importo previsto dal Regolamento Interno Operazioni con Soggetti Collegati ai fini dell'individuazione delle “operazioni di importo esiguo”:

- per le controparti persone fisiche, qualora i rapporti con i soggetti rilevanti siano intrattenuti direttamente dall'esponente;
- per le controparti persone giuridiche, qualora i rapporti con i soggetti rilevanti siano intrattenuti dall'esponente indirettamente (ad esempio, attraverso società controllate o delle quali esso sia Amministratore esecutivo, o in quanto *partner* di uno studio professionale o di una società di consulenza).

Inoltre, ai fini di quanto previsto dall'art. 2, Raccomandazione 7, lettera d) del Codice, è stato stabilito che la remunerazione aggiuntiva (come definita dalla medesima Raccomandazione) sia da considerare di norma significativa se, singolarmente o cumulativamente considerata, sia, nel periodo di riferimento, superiore al 75% dell'importo complessivamente percepito dall'Esponente per la carica e per l'eventuale partecipazione ai comitati (o organismi) raccomandati dal Codice di Corporate Governance delle Società Quotate o previsti dalla normativa vigente ovvero al 100% di tale importo complessivamente percepito qualora la remunerazione aggiuntiva sia costituita unicamente da compensi per incarichi societari rilevanti. Costituisce circostanza idonea a compromettere l'indipendenza dell'Esponente anche il fatto di essere uno Stretto Familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui alla citata Raccomandazione.

Allegato B
alla Relazione Illustrativa all'Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024 sul punto 5 all'ordine del giorno

ALLEGATO B – CRITERI ASSUNTI DALLA BANCA IN MATERIA DI “TIME COMMITMENT”

Il presente Allegato alla Policy individua i Criteri assunti dalla Banca per stimare il tempo necessario all'espletamento dell'incarico da parte di ciascun Esponente, tenendo in opportuna considerazione:

- (i) il tempo assorbito dalla partecipazione alle sedute del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dei Comitati endo-consiliari; dallo studio dell'informativa pre-consiliare; dalle interlocuzioni informali con le strutture aziendali e le funzioni di controllo; dagli altri impegni di norma connessi all'esercizio delle funzioni. Tale stima include anche un buffer, funzionale alla gestione di eventuali picchi di attività;
- (ii) il ruolo rivestito da ciascun Esponente, al fine di pervenire a stime che differenzino l'assorbimento temporale in funzione della natura esecutiva o non esecutiva dell'incarico e dell'eventuale ruolo di presidenza del Consiglio, del Collegio o di Comitati, differenziando opportunamente la stima tra i diversi Comitati.

La stima viene effettuata dall'Area Affari Societari e sottoposta all'approvazione del Consiglio di Amministrazione (previo parere del Comitato Nomine) e del Collegio Sindacale, ciascuno per i propri componenti, avendo riguardo anche ai dati storici, rilevati dall'Area stessa anche attraverso medie aritmetiche dei dati forniti dai singoli Esponenti in ordine:

- i) al numero e alla durata delle riunioni degli Organi aziendali;
- ii) al numero e alla durata degli incontri extraconsiliari (riunioni preparatorie di tutti i Consiglieri, riunioni degli Amministratori Indipendenti, ecc.);
- iii) alla preparazione e follow up delle riunioni (analisi documentazione, richiesta chiarimenti, ecc.);
- iv) alle attività di formazione (sessioni d'induction, corsi individuali funzionali all'incarico, ecc.);
- v) al processo di autovalutazione (questionari, interviste, ecc.) e alle attività di risposta a richieste di informazioni dell'Area Affari Societari (c.v., cariche partecipazioni, ecc.);
- vi) ai tempi accessori all'incarico (spostamenti, ecc.).

Ciò, anche in coerenza con il Questionario di Rilevazione fornito dalla Banca d'Italia ai fini della verifica dei requisiti.

Al fine della rilevazione viene utilizzata apposita Scheda di Rilevazione che viene riportata in calce al presente Allegato.




Allegato B
alla Relazione Illustrativa all'Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024 sul punto 5 all'ordine del giorno

Le singole Schede di Rilevazione indicano anche il tempo minimo da dedicare all'incarico desunto dagli Orientamenti emanati dalla Banca d'Italia in materia e, nel caso della Banca, differenziato anche tra i diversi Comitati endoconsiliari, come segue.

1) Tempo minimo da dedicare all'incarico:

a) Presidente del CdA: impegno tendenzialmente a tempo pieno considerando, oltre alle attività consiliari, le altre attività connesse al ruolo quali ad esempio le attività di rappresentanza nei confronti degli stakeholders e le cariche in associazioni di categoria, organismi di sistema, fondazioni, ecc., nonché gli altri incarichi societari valutati dall'Organo amministrativo come potenzialmente sinergici con quello di Presidente del CdA e in particolare quelli indicati dalla Policy (fermi restando i limiti stabiliti dall'art. 17 del Decreto MEF); si rammenta a tal fine che il Presidente del CdA ha anche la legale rappresentanza della Banca;

b) Amministratore Delegato/D.G.: impegno tendenzialmente a tempo pieno considerando, oltre alle attività consiliari e manageriali, le altre attività connesse al ruolo quali ad esempio le attività di rappresentanza nei confronti degli stakeholders e le cariche in associazioni di categoria, organismi di sistema, fondazioni, ecc., nonché gli altri incarichi societari valutati dall'Organo amministrativo come potenzialmente sinergici con quello di Amministratore Delegato e in particolare quelli indicati dalla Policy (fermi restando i limiti stabiliti dall'art. 17 del Decreto MEF); si rammenta a tal fine che l'Amministratore Delegato ha anche la legale rappresentanza della Banca;

c) Amministratore esecutivo: 48 giorni/anno;

d) Amministratore non esecutivo: 36 giorni/anno;

e) Amministratore indipendente: 38 giorni/anno;

f) Presidente di un comitato endo-consiliare:

COPC	6
CR	8
CN	8
CCR	18
COS	12
CE	22

Media aritmetica tra i Comitati: 12 giorni/anno circa aggiuntivi per ogni Comitato;

Allegato B
alla Relazione Illustrativa all'Assemblea Ordinaria del 18 aprile 2024 sul punto 5 all'ordine del giorno

g) Componente di comitati endo-consiliari:

COPC	4
CR	5
CN	5
CCR	12
COS	8
CE	14

Media aritmetica tra i Comitati: 8 giorni/anno aggiuntivi per ogni Comitato;

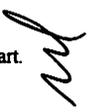
h) Presidente del Collegio Sindacale: 48 giorni/anno;

i) Sindaci effettivi: 42 giorni/anno.

I giorni sono intesi come "Full Time Equivalent" (FTE). Il numero massimo complessivo di giorni/anno di attività lavorativa (inclusi gli incarichi e le attività esterne alla Banca) è pari a 260 come indicato dalla Banca d'Italia. La conversione dei giorni in ore assume la giornata lavorativa standard della Banca pari a 7,5 ore/giorno.

2) Numero massimo di ulteriori incarichi ricopribili:

trattandosi di "banca di maggiori dimensioni e complessità operativa" (banca quotata) trovano applicazione alla Banca esclusivamente le disposizioni di cui all'art. 18 del DM riportate nel Titolo XI della Policy.






**Orientamenti agli Azionisti
sulla Composizione Quali-Quantitativa Ottimale
del Consiglio di Amministrazione**

2022

Contenuti

Premessa	pag. 3
Governance e struttura del Consiglio di Amministrazione	pag. 4
Composizione quantitativa del Consiglio di Amministrazione	pag. 5
Composizione qualitativa del Consiglio di Amministrazione	pag. 6
Skill Matrix	pag. 7
Requisiti di professionalità e competenza	pag. 8
Matrice delle competenze	pag. 9
Profili attitudinali	pag. 10
Ruoli di particolare rilevanza del Consiglio d'amministrazione	pag. 11
Presidente del Consiglio di Amministrazione	pag. 11
Amministratore Delegato	pag. 11
Altri Amministratori	pag. 11
Disponibilità di tempo e il numero di incarichi	pag. 12
Disponibilità di tempo	pag. 12
Numero di incarichi	pag. 13
Requisiti di onorabilità e di indipendenza	pag. 14
Onorabilità	pag. 14
Indipendenza	pag. 14
Induction e Formazione	pag. 14



Handwritten signature

PREMESSA

In ottemperanza a quanto previsto dalle vigenti Disposizioni di Vigilanza per le banche in materia di governo societario, emanate dalla Banca d'Italia (circolare n. 285 del 17 dicembre 2013, Parte I, Titolo IV, Capitolo 1), i Consigli di Amministrazione delle banche sono tenuti ad identificare la propria composizione quali-quantitativa ritenuta ottimale per l'efficace assolvimento dei compiti e responsabilità che sono loro affidati dalla legge, dalle disposizioni di vigilanza e dallo statuto sociale.

Le Disposizioni richiedono che l'attenzione vada posta su tutti i componenti, ivi compresi quelli non esecutivi, in quanto compartecipi delle decisioni assunte dall'intero Consiglio e chiamati a svolgere un'importante funzione dialettica e di monitoraggio sulle scelte compiute dagli esponenti esecutivi.

Le Disposizioni della Banca d'Italia prescrivono, altresì, che nell'Organo che svolge la funzione di supervisione strategica, devono essere nominati soggetti indipendenti che vigilino con autonomia di giudizio sulla gestione sociale, contribuendo ad assicurare che essa sia svolta nell'interesse della società e in modo coerente con gli obiettivi di sana e prudente gestione.

Viene altresì raccomandato il coinvolgimento degli Amministratori Indipendenti nell'ambito dei Comitati Endo-consiliari costituiti, con compiti istruttori, consultivi e propositivi al fine di favorire l'assunzione di decisioni maggiormente ponderate, soprattutto con riferimento ai settori di attività più complessi o in cui il rischio che si verifichino situazioni di conflitto di interessi è più elevato.

Con l'obiettivo di garantire, sia in occasione di nuove nomine, sia nella gestione corrente, che negli organi di vertice siano presenti soggetti capaci di assicurare una efficace copertura del proprio ruolo, la normativa di riferimento richiede di definire *ex-ante* le professionalità necessarie a realizzare questo risultato, precedendo successivi momenti di verifica nel tempo.

Con il presente Documento, predisposto a esito della predetta analisi, il Consiglio intende mettere a disposizione degli Azionisti le indicazioni utili per favorire la migliore individuazione delle candidature da proporre per la nomina degli Amministratori.

I consiglieri, in particolare, condividono le valutazioni e i suggerimenti maturati con l'esperienza di governo della Banca, nel mandato in scadenza, e importanti per gli Orientamenti agli Azionisti per: (i) la dimensione e composizione ottimale del futuro CdA; (ii) l'appropriato rapporto innovazione/continuità della composizione del futuro CdA; (iii) la coerenza della composizione del nuovo Consiglio di Amministrazione con le esigenze di conoscenza, esperienza e competenza richieste.

In materia di idoneità dei componenti degli organi di amministrazione e controllo delle banche trova applicazione la seguente disciplina:

- art.26 del Testo Unico Bancario ("TUB")
- Decreto 23 novembre 2020 n.169 del Ministro dell'Economia e delle Finanze recante il "Regolamento in materia di requisiti e criteri di idoneità allo svolgimento dell'incarico degli esponenti aziendali delle banche, degli intermediari finanziari, dei confidi, degli istituti di moneta elettronica, degli istituti di pagamento e dei sistemi di garanzia dei depositanti" attuativo dell'art.26 del TUB ("DM 169/2020");



- art.36 del Decreto Legge 6 dicembre 2011, n.201 (c.d. "Salva Italia") convertito, con modificazioni, dalla Legge 22 dicembre 2011, n.214 (c.d. "Interlocking Directorship").

Rilevano inoltre:

- Banca d'Italia, Disposizioni di vigilanza per le banche, Circolare n.285 del 17 dicembre 2013 in materia di governo societario (Parte I, Titolo IV, Capitolo 1) ("Disposizioni di vigilanza");
- Orientamenti della Banca d'Italia sulla composizione e sul funzionamento dei Consigli di Amministrazione delle LSI – 29 novembre 2022
- EBA/ESMA "Joint guidelines on the assessment of the suitability of members of the management body and key function holders" – settembre 2017; ("Linee Guida EBA/ESMA");
- BCE – "Guide to fit and proper assessments in line with the Joint ESMA and EBA GL on suitability" del 15 maggio 2017 e da ultimo aggiornata in data 8 dicembre 2021 ("Guida BCE");
- Codice di Corporate Governance delle Società Quotate promosso dal Comitato per la Corporate Governance costituito, nell'attuale configurazione, dalle Associazioni di Impresa (ABI, ANIA, Assonime, Confindustria), Borsa Italiana e l'Associazione degli Investitori professionali (Assogestioni) – gennaio 2020 ("Codice di Corporate Governance").

GOVERNANCE E STRUTTURA DEL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE

Lo Statuto di Banco Desio prevede che il Consiglio di Amministrazione sia investito di tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione, eccetto quanto tassativamente riservato dalla legge all'Assemblea, e che, nell'ambito del modello tradizionale di amministrazione e controllo sia composto da un minimo di 9 ad un massimo di 11 membri (Statuto Art.14), eletti dall'Assemblea. Prevede altresì che:

- salvo diverse disposizioni normative, almeno un quarto dei membri del Consiglio sia costituito da Amministratori che posseggano i requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni anche regolamentari e/o di vigilanza, pro tempore vigenti e applicabili, nonché quelli adottati dalla società in adesione alle raccomandazioni del Codice di Corporate Governance delle Società Quotate;
- al genere meno rappresentato siano attribuiti, salvo diverse disposizioni normative, almeno due quinti, con arrotondamento all'intero superiore, dei membri del Consiglio;

La *governance* di Banco Desio descritta nello Statuto, prevede la presenza dei seguenti organi: l'Assemblea dei Soci; il Consiglio d'Amministrazione; i Comitati Endo-consiliari, attualmente articolati in un Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità, un Comitato per le Nomine, un Comitato per le Remunerazioni e un Comitato Parti Correlate e Soggetti Collegati; il Comitato Esecutivo; il Presidente; l'Amministratore Delegato; il Collegio Sindacale.



mlu'

COMPOSIZIONE QUANTITATIVA DEL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE

Con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022, termina il mandato 2020-2022 del Consiglio di Amministrazione di Banco Desio, pertanto, gli Azionisti saranno chiamati in occasione della prossima Assemblea a deliberare la nomina *inter alia* dei nuovi amministratori.

Alla luce di quanto emerso dall'esercizio di Autovalutazione 2022, svolto dal Consiglio di Amministrazione uscente, si rileva come largamente condivisa la considerazione generale relativa l'importanza di preservare l'attuale profilo del Consiglio in termini di composizione quantitativa.

Nello specifico, salvo quanto indicato più puntualmente nel proseguo del documento, il Consiglio di Amministrazione uscente:

1. ritiene adeguato il numero attuale di 11 membri e da mantenere invariato in vista del prossimo rinnovo;
2. valuta appropriato l'attuale rapporto tra Consiglieri Non Indipendenti e Indipendenti, sia in relazione alla dimensione del Consiglio e alle esigenze dei Comitati Endo-consiliari, sia per la corretta gestione da parte del Consiglio delle eventuali situazioni di conflitto di interesse;
3. con riferimento ai Comitati, ritiene opportuna la conferma dell'attuale articolazione e assetto, anche in termini di compiti (fatti salvi i fisiologici adeguamenti conseguenti al quadro normativo vigente alla data di costituzione degli stessi) e dimensione.
4. il Consiglio uscente propone la costituzione di un Comitato Sostenibilità a sé stante e non più accorpato al Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità.

Il Consiglio, anche in coerenza con la predetta disciplina, e tenuto conto dell'esperienza maturata nel corso dell'ultimo mandato e delle prospettive future, raccomanda che:

- tutti i Comitati, ad eccezione del Comitato Esecutivo, siano composti da componenti a maggioranza Indipendenti e tutti non esecutivi;
- tutti i predetti Comitati si distinguano per almeno un componente e, ove sia presente un Consigliere espressione delle minoranze, questi faccia parte di almeno un comitato;
- il presidente del Comitato Controllo Rischi non coincida con il Presidente del CdA o con il Presidente di altri Comitati;
- in ogni Comitato Endo-consiliare almeno un membro sia del genere meno rappresentato;
- il Presidente di ciascun Comitato sia scelto tra i Consiglieri Indipendenti;
- il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e Soggetti Collegati sia composto esclusivamente da Consiglieri Indipendenti.



COMPOSIZIONE QUALITATIVA DEL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE

Nel formulare le indicazioni rivolte ai Soci che presentano le liste dei candidati, in merito alle professionalità, competenze ed esperienze ritenute necessarie, ai fini di una composizione qualitativa ottimale del Consiglio di Amministrazione di Banco Desio, quest'ultimo esprime e sottolinea l'importanza di:

- assicurare all'Organo Amministrativo una solida ed equilibrata combinazione di profili professionali ed esperienze necessarie per affrontare ed efficacemente gestire le attività conseguenti alle importanti operazioni straordinarie concluse nel corso del mandato che va a terminare, e quelle che emergeranno dall'evoluzione prevedibile del mercato e dalla predisposizione e realizzazione degli obiettivi strategici di Banco Desio nel prossimo triennio;
- identificare profili con idonee caratteristiche personali e attitudinali, in grado di assicurare una efficace collaborazione e positiva dinamica relazionale nello svolgimento ottimale dell'incarico da parte degli Amministratori;
- identificare profili in grado di garantire adeguata disponibilità di tempo, per permettere un efficace e informato adempimento del ruolo di Amministratore nel Consiglio e nei Comitati;
- promuovere ulteriormente i requisiti di diversità, in tema, oltre che di genere, di esperienza professionale, provenienza geografica, diversificazione anagrafica, di settori di provenienza e diversificazione tra fasce d'età. A tal riguardo, il Consiglio uscente ritiene di non fissare limiti, ritenendo che l'età dei componenti il CdA costituisca infatti un importante elemento di diversità che, unitamente agli altri, arricchisce e valorizza l'organo collegiale, contribuendo ad alimentare un equilibrio di esperienze altrimenti non garantito.

Per la valutazione delle competenze individuali occorre considerare tanto la conoscenza teorica acquisita attraverso studi o percorsi di formazione, quanto l'esperienza pratica maturata attraverso l'attività professionale, le competenze acquisite in ambito lavorativo oltre che in forza di incarichi consiliari.

Considerando che, negli esiti del processo di Autovalutazione 2022 del Consiglio, l'articolazione e la qualità dei profili professionali dell'attuale composizione qualitativa del Consiglio emergono adeguati in termini di conoscenze, competenze e diffusione, con limitate indicazioni di possibili ulteriori opportunità di sviluppo e arricchimento, il Consiglio di Amministrazione sottopone agli Azionisti i propri Orientamenti sulla composizione qualitativa ottimale delle professionalità del futuro Consiglio di Amministrazione.



ml

Si invitano gli Azionisti a tenere in considerazione che, oltre al rispetto dei requisiti dei singoli esponenti nel rispetto dell'art. 26 del TUB e del DM 169/2020 (alla cui lettura integrale si rinvia ai fini delle suggerite verifiche ex ante ai fini della predisposizione delle eventuali liste di candidati), la composizione dell'organo di amministrazione dovrà esprimere, nel complesso, conoscenze, competenze, capacità ed esperienze adeguate per essere in grado di comprendere le attività della Banca, ivi compresi i principali rischi cui la stessa è esposta.

La composizione collettiva dovrà altresì essere adeguatamente diversificata, sotto il profilo dell'età, del percorso formativo-professionale e delle qualità e competenze personali, del genere, della diversità e della durata di permanenza nell'incarico, in modo da:

- Alimentare il confronto e la dialettica interna all'organo;
- Favorire l'emersione di una pluralità di approcci e prospettive nell'analisi dei temi e nell'assunzione delle decisioni;
- Supportare efficacemente i processi aziendali di elaborazione delle strategie, della gestione delle attività e dei rischi, di controllo sull'operato dell'alta dirigenza;

Requisiti di professionalità e competenza

Al Consiglio di Amministrazione è stato richiesto di esprimere, nel processo di Autovalutazione 2022 e di predisposizione dei presenti Orientamenti agli Azionisti, le proprie indicazioni circa le principali competenze professionali indicate che dovranno caratterizzare, con la loro diversa diffusione, il nuovo Consiglio.

Il Consiglio, premesso che a tutti i candidati Consiglieri viene innanzitutto richiesto il possesso di una conoscenza "di base", del settore bancario, propedeutica allo sviluppo del proprio ruolo e alla permanenza in Consiglio, esprime, di seguito, la Matrice di Competenze, individuando per ogni fattore di competenza specifico, quanto questo debba idealmente essere diffuso nel Consiglio di Amministrazione della Banca.



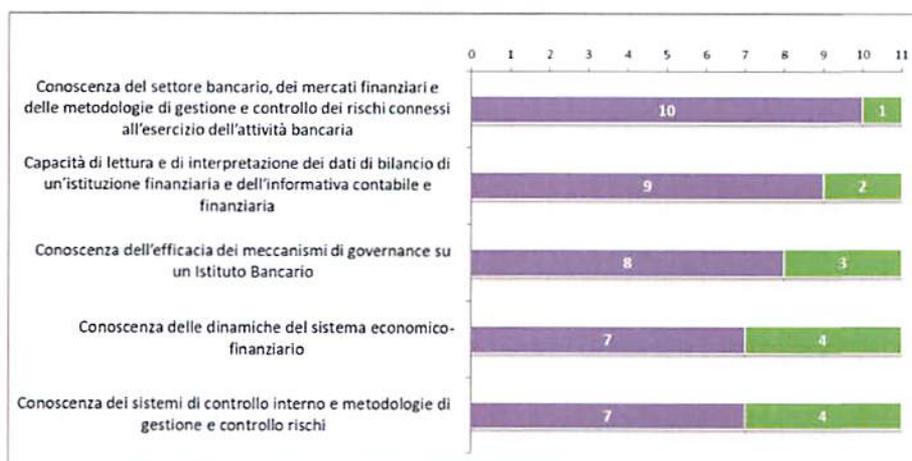
Matrice delle Competenze

Nella Matrice delle Competenze si riporta l'opinione, espressa dagli attuali Consiglieri, circa la diffusione e bilanciamento ideali di ogni singola competenza nella composizione ideale del Consiglio di Amministrazione.

Le valutazioni si articolano in:

- molto diffusa
- diffusa
- meno diffusa

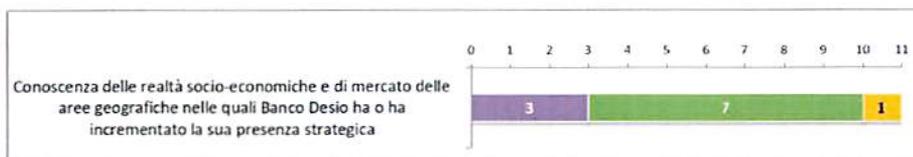
- conoscenze e competenze **molto diffuse**: possedute da un numero di candidati Consiglieri superiore alla metà della dimensione del Consiglio



- conoscenze e competenze **diffuse**: posseduta da almeno un numero di candidati tra un quarto e la metà della dimensione del Consiglio:



- conoscenze e competenze meno diffuse: possedute anche solo da un membro del Consiglio:



Nelle valutazioni e suggerimenti espressi dai Consiglieri si suggerisce la possibilità di valutare candidature le quali, in aggiunta a una copertura almeno adeguata di alcune delle competenze indicate, possano inoltre apportare al nuovo organo:

- ✓ Competenza manageriale bancaria moderna e con visione;
- ✓ Competenze manageriali, anche non bancarie;
- ✓ Esperienza in un CdA finanziario e di Presidente di Comitato;
- ✓ Competenze di Digital Transformation e/o fintech
- ✓ Competenze manageriali o consulenziali in tema di organizational change

Profili attitudinali

In aggiunta i requisiti di professionalità di cui sopra, il Consiglio uscente raccomanda che siano opportunamente considerate, nella selezione delle candidature, anche le caratteristiche e le capacità personali dell'esponente (c.d. "*soft skill*"), attribuendo rilevanza e centralità alle caratteristiche di seguito indicate:

- Capacità di lavorare in team;
- Indipendenza di pensiero e integrità;
- Capacità di interazione con il management;
- Capacità di gestire i conflitti in modo costruttivo;
- Intelligenza sociale;
- Capacità di integrazione delle tematiche di sostenibilità nella visione del *business*.

RUOLI DI PARTICOLARE RILEVANZA DEL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE

Fermo restando il rispetto del quadro normativo in ordine ai requisiti che i Consiglieri della Banca devono soddisfare, il Consiglio di Amministrazione di Banco Desio, consapevole dell'elevata importanza di alcuni ruoli, ritiene di esprimere specifici suggerimenti agli Azionisti in relazione alle figure ritenute più appropriate.

Presidente del Consiglio di Amministrazione

- essere una figura dotata di autorevolezza e prestigio personale, professionale e valoriale, tale da assicurare, nel corso del mandato, una gestione corretta e trasparente del funzionamento del Consiglio di Amministrazione e da rivestire il ruolo di garanzia nei confronti di tutti gli Azionisti, degli *Stakeholder* della Banca e nelle relazioni istituzionali;
- possedere caratteristiche personali tali da consentire di creare un forte spirito di collaborazione e un forte senso di coesione tra i componenti del Consiglio;
- disporre di un'adeguata preparazione in materia di governo societario, avendo maturato precedenti e significative esperienze nell'ambito, e preferibilmente alla guida, di Consigli di Amministrazione di società quotate di adeguata complessità e dimensione, e avendo mostrato nell'espletamento di tali incarichi una spiccata sensibilità verso i temi della *governance*;
- possedere esperienza e consuetudine a gestire, nell'ambito del Consiglio di Amministrazione, tematiche di rilevanza strategica, oltre che specifiche di *business*;
- possedere competenze in campo economico-finanziario e giuridico, e possibilmente conoscenze tecniche di base nel settore bancario.

Amministratore Delegato

- avere una profonda conoscenza del settore delle istituzioni finanziarie e della sua evoluzione;
- disporre di significative competenze tecniche in ambito economico-finanziario e per ciò che riguarda i servizi bancari e finanziari;
- avere maturato esperienze professionali significative e di successo al vertice di istituzioni bancarie o finanziarie complesse;
- possedere una riconosciuta visione strategica, un elevato orientamento strategico e solido *business judgment*;
- essere una figura dotata di autorevolezza di riconosciuta *leadership* e di uno stile di gestione orientato a creare spirito di *team* tra i collaboratori.

Altri Amministratori

- possedere un'adeguata seniority, intesa come comprovata esperienza in contesti organizzativi complessi in ambito aziendale e/o professionale e/o accademico e/o istituzionale;
- avere maturato esperienze nell'ambito di consigli di amministrazione di società, quotate, di paragonabili dimensioni e complessità;
- possedere, o essere in grado di acquisire, anche attraverso opportune attività di *induction*, le conoscenze tecniche necessarie a comprendere l'attività del Banco.



Fermo quanto precede, il Consiglio raccomanda, altresì, che almeno un candidato indicabile come "Indipendente" posseda una qualificata esperienza per far parte del Comitato Rischi (un'adeguata conoscenza ed esperienza in materia contabile e finanziaria o di gestione dei rischi) in modo da contribuire efficacemente al governo dei rischi a cui la Banca si espone, compito che la Banca d'Italia individua nelle sue Disposizioni di Vigilanza fra quelli principali degli Organi aziendali.

DISPONIBILITÀ DI TEMPO E NUMERO DI INCARICHI

Disponibilità di tempo

Alla luce delle previsioni della disciplina applicabile, la disponibilità di tempo da dedicare allo svolgimento dell'incarico in ragione della natura, qualità e complessità dello stesso, risulta essere un requisito fondamentale che i candidati Amministratori devono assicurare, anche in relazione all'attività derivanti dalla partecipazione ai lavori dei Comitati consiliari.

Il Consiglio di Amministrazione rende noti, di seguito, il numero delle riunioni e la loro durata media, del Consiglio e dei Comitati, per consentire agli Azionisti e agli stessi candidati una valutazione puntuale della quantità di tempo da dedicare all'incarico, entrando a far parte degli organi sociali di Banco Desio.

RIUNIONI	2022	TEMPI MEDI
Consiglio di Amministrazione	18	3h 15m
Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e Soggetti Collegati*	8	50m
Comitato per le Remunerazioni	10	35m
Comitato per le Nomine	10	1h
Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità	17	2h 45m
Comitato Esecutivo	13	1h
Riunioni di Induction	7	2h 50m

* i tempi del COPC sono calcolati in assenza di operazioni straordinarie.

Oltre ai tempi necessari a partecipare alle riunioni, è necessario considerare anche il tempo di preparazione di ciascun incontro e, per i Presidenti del Consiglio e di ciascuno dei Comitati, anche quello dedicato allo svolgimento del ruolo e alle attività di preparazione, organizzazione e coordinamento delle riunioni di Consiglio e di Comitato.

Occorre anche considerare l'impegno necessario per la partecipazione alle riunioni dedicate all'*induction* e alla formazione ricorrente oltre che ad eventuali eventi off-site nel corso del triennio.

A quanto sopra andranno aggiunti i tempi necessari per gli eventuali trasferimenti e l'attività preparatoria in vista degli appuntamenti societari.

Il Consiglio di Amministrazione di Banco Desio, con l'obiettivo di assicurare il buon funzionamento del Consiglio e il contributo di ciascun membro alla dialettica interna dell'Organo, ha effettuato



mlu

una stima, da intendersi quale riferimento per valutare il tempo minimo ritenuto necessario per l'efficace partecipazione alle riunioni:

Presidente del Consiglio	*
Amministratore Delegato	Tempo pieno
Consigliere Esecutivo	150 ore anno
Consigliere Non Esecutivo	150 ore anno

(*) La carica di Presidente del Banco richiede un impegno tendenzialmente a tempo pieno considerando, oltre alle attività consiliari, le altre attività connesse al ruolo quali ad esempio le attività di rappresentanza nei confronti degli stakeholders e le cariche in associazioni di categoria, organismi di sistema, fondazioni, ecc.

Ore/anno aggiuntive per particolari cariche:

Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e Soggetti Collegati (Presidente / membro)	30/22,5 ore anno
Comitato per le Remunerazioni (Presidente / membro)	45/30 ore anno
Comitato per le Nomine (Presidente / membro)	30/22,5 ore anno
Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità (Presidente / membro)	150/112,5 ore anno
Comitato Esecutivo (Presidente / membro)	112,5/75 ore anno

In considerazione di quanto precede, Il Consiglio raccomanda che i candidati accettino la carica quando ritengano di potervi dedicare il tempo necessario, tenendo conto sia del numero e della quantità degli incarichi rivestiti negli organi di amministrazione e di controllo di altre società, sia all'impegno loro richiesto da ulteriori attività lavorative e professionali ed eventuali cariche ricoperte, verificando inoltre che la propria situazione sia allineata alle eventuali policy adottate al riguardo dalla Banca.

Numero di incarichi

Alla data di redazione del presente Orientamento, trovano applicazione i limiti al cumulo degli incarichi previsti dagli Artt.17 e 18 del DM 169/2020, cu si rinvia.

Ciascun esponente non può assumere un numero complessivo di incarichi in banche o in altre società commerciali (per la cui definizione si rinvia al Decreto Ministeriale) superiore a una delle seguenti combinazioni alternative:

- a) n.1 incarico esecutivo e n.2 incarichi non esecutivi;
- b) n.4 incarichi non esecutivi.

Ai fini del calcolo dei limiti di cui sopra, si include l'incarico ricoperto in Banca



Si rinvia al dettato dell'art.18 del DM 169/2020 per la spiegazione di dettagli in merito alle esenzioni e alle modalità di aggregazione degli incarichi.

Nel caso in cui accerti il superamento del limite al cumulo degli incarichi e l'esponente interessato non rinunci all'incarico o agli incarichi che determinano il superamento del limite, l'organo competente pronuncia la decadenza.

REQUISITI DI ONORABILITÀ E DI INDIPENDENZA

Onorabilità

Quanto ai requisiti di onorabilità, trovano applicazione le previsioni di cui all'Art.3 del citato DM 169/2020, cui si rinvia.

Si richiama, inoltre, l'attenzione sulle cause di sospensione dalla funzione di Amministratore previste all'Art.6 del citato DM 169/2020.

In aggiunta ai requisiti di onorabilità, gli esponenti soddisfano criteri di correttezza nelle condotte personali e professionali pregresse. Per l'elencazione esaustiva delle fattispecie che vengono prese in considerazione ai fini della valutazione, si rinvia agli Artt.4 e 5 del DM 169/2020.

Indipendenza

Quanto ai requisiti di indipendenza, trovano applicazione: le previsioni di cui all'Art. 13 del citato DM 169/2020 e all'Art. 148, comma3, come richiamato dall'Art.147-ter del TUF e il dettato del Codice di Corporate Governance, revisione 2020, al quale Banco Desio aderisce, come da Art.2 Principio 5 Raccomandazione 6 e 7.

➤ Indipendenza di Giudizio

Quanto ai requisiti di indipendenza di giudizio (che devono possedere tutti i Consiglieri), trovano applicazione le previsioni di cui all'Art.15 del citato DM 169/2020, cui si rinvia.

In particolare, si ricorda che tutti gli esponenti agiscono con piena indipendenza di giudizio e consapevolezza dei doveri e dei diritti inerenti all'incarico, nell'interesse della sana e prudente gestione della Banca e nel rispetto della legge e di ogni altra norma applicabile.

INDUCTION E FORMAZIONE

Facendo seguito alle previsioni dell'Art.12 del Decreto 169/2020, alla raccomandazione delle Disposizioni di Vigilanza della Banche il Consiglio uscente promuove la partecipazione dei Consiglieri ad apposite iniziative di formazione volte a:

- fornire a tutti i Consiglieri una approfondita conoscenza dei settori in cui opera la Banca e il relativo Gruppo e a garantire la continuità e la salvaguardia dell'esperienza maturata, nel corso degli anni, dal Consiglio di Amministrazione;
- svolgere degli approfondimenti personalizzati sulla base di particolari interessi o responsabilità che il singolo Consigliere potrà assumere nei Comitati Endo-consiliari.



mlu

Il Consiglio auspica quindi che i futuri Consiglieri, in particolare di nuova nomina, beneficino di un adeguato percorso di Onboarding e di *Induction*, in continuità con quanto svolto in passato, considerando che, per ciascun anno del triennio di mandato, la Banca ha sempre promosso una serie di iniziative di formazione continua, tra le quali, quelle relative a tematiche di rilevanza aziendale e di valenza strategica.



ml

Crisci & Partners è una società indipendente che vanta una lunga e significativa esperienza di consulenza volta al continuo miglioramento della impostazione e della prassi del governo societario, della composizione, del funzionamento, dell'autovalutazione e della formazione del Consiglio di Amministrazione e dei suoi Comitati, e dello sviluppo della leadership al Vertice d'Azienda. Crisci & Partners compone e completa i Consigli di Amministrazione, le valutazioni del Consiglio e dei Comitati, presentando inoltre proposte per piani di sviluppo dedicati al Consiglio, ai Comitati e a singoli Consiglieri.

Via Brera, 16, 20121 Milano

Tel. +39 02 89453200

www.criscipartners.net

CRISCI & PARTNERS
SOCIETÀ DI SERVIZI PROFESSIONALI



ml

SPAZIO ANNULLATO

Allegato " C " all'atto
in data 13-5-2024
n. 25635/15522 rep.

BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.
Sede legale via Rovagnati, 1 – 20832 Desio (MB)
Codice Fiscale n. 01181770155
Iscritta nel Registro delle Imprese di Monza e Brianza
Capitale Sociale Euro 70.692.590,28 i.v.
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
e al Fondo Nazionale di Garanzia
Iscritta all'Albo delle Banche al Cod. ABI n. 3440/5
Capogruppo del Gruppo Bancario Banco di Desio e della Brianza
Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 3440/5

COMUNICAZIONE ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA
DEL 18 APRILE 2024

Signori Azionisti,

successivamente alla redazione del progetto di bilancio e del bilancio consolidato da parte del Consiglio di Amministrazione in data 29 febbraio 2024, si sono verificate talune circostanze che il Consiglio stesso, riunitosi in data 9 aprile 2024, ritiene opportuno portare a conoscenza dell'Assemblea, facendo dette circostanze riferimento a specifica informativa fornita nel Fascicolo "Relazione e Bilancio 2023" pubblicato in data 27 marzo 2024 e oggetto di esame al punto 1) all'ordine del giorno dell'Assemblea, come di seguito indicato.

Accertamenti ispettivi

In data 19 marzo 2024 la Banca d'Italia ha presentato al Consiglio di Amministrazione di Banco Desio gli esiti degli accertamenti ispettivi in materia di "Aspetti di governo e di controllo dei processi rilevanti in un'ottica di tutela della clientela" (cd. trasparenza bancaria), per cui è stata richiesta la predisposizione di un piano di rimedio. Tale piano, oltre a ricomprendere progettualità procedurali e organizzative che la Banca ha prontamente individuato, potrebbe comportare obblighi restitutori di commissioni alla clientela ad oggi non stimabili in quanto ancora oggetto di valutazione (anche attraverso interlocuzioni con l'Autorità di Vigilanza), nell'ambito delle attività in corso ai fini della predisposizione delle risposte della Banca che una volta approvate dal Consiglio di Amministrazione saranno sottoposte ad ulteriore confronto con la Banca d'Italia unitamente alle controdeduzioni della Banca nell'ambito del procedimento in corso.

Per completezza si segnala che in data 9 aprile 2024 la Banca d'Italia ha inoltre presentato al Consiglio di Amministrazione di Banco Desio gli esiti degli accertamenti ispettivi in materia di "Rispetto della normativa in materia di contrasto al riciclaggio e del finanziamento al terrorismo" (cd. antiriciclaggio), con riferimento ai quali saranno indirizzati come di norma adeguati interventi di miglioramento.

Desio, 9 aprile 2024

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(Stefano Lado)



meileh.

meileh

SPAZIO ANNULLATO



Analisi dei risultati consolidati

2024

ASSEMBLEA

DEGLI AZIONISTI

nd

nd

Agenda

- **Executive Summary**
- **Il Conto Economico Consolidato**
 - Analisi dei Proventi Operativi*
 - Prodotto Bancario & Pricing*
 - Oneri Operativi*
 - Rettifiche ed Accantonamenti*
- **L' Asset Quality**
- **Il Patrimonio**



Executive Summary

Highlights Dicembre 2023

↑ REDDITIVITA'

- € 240,3 mln Risultato Netto a fine 2023 (+195% YoY)
- € 85 mln l'Utile al netto delle operazioni straordinarie (perimetro Stand Alone)
- ROE pari a 21,6% (ROE 8,1% perimetro Stand Alone vs 7,8% ROE 2022)

↑ EFFICIENZA & RISCHIO

- Cost/Income Ratio al 57,6%, in miglioramento rispetto al 59,1% di dicembre 2022
- Costo del credito pari 58 bps con coverage migliorato in tutti i clusters
- NPL Ratio stabile al 3,3%

↑ PATRIMONIALIZZAZIONE

- CET1 Gruppo Banco Desio al 17,2%, in crescita YoY di 241 bps
- Total Capital Ratio Gruppo Banco Desio al 18,0%, in crescita YoY di 320 bps

↑ LIQUIDITA'

- Rafforzati indicatori di liquidità con LCR in crescita al 245% (152% a fine 2022)

▬ CRESCITA

- Impieghi a Clientela (escluso ramo lanterna) in riduzione per contrazione della domanda di mutui, effetto decalage e focus su miglioramento Rarorac
- Buona ripresa della Raccolta Diretta con trend Depositi migliore rispetto alla media di mercato
- Buona Performance di Fides con incremento sopra la media di mercato dei volumi CQ e redditività in aumento
- Rallentamento in linea con mercato su gestito e bancassurance



rubio

ml

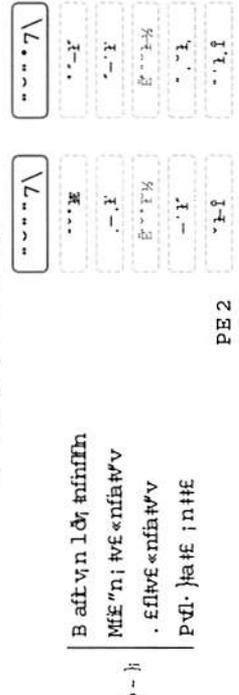
Executive Summary

Benchmarking 2023

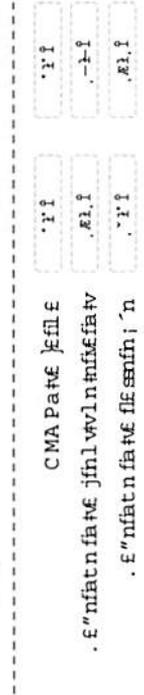
:CTB 2P:02A8PTMME 5

5 2 0 E Y 2 Q:ME Q: _ E C %

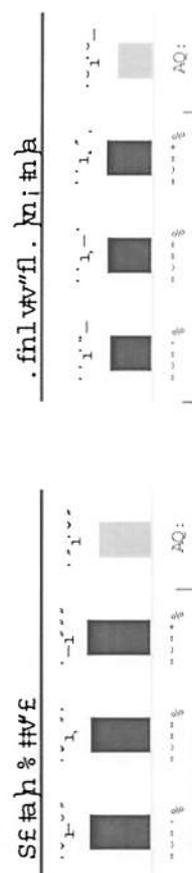
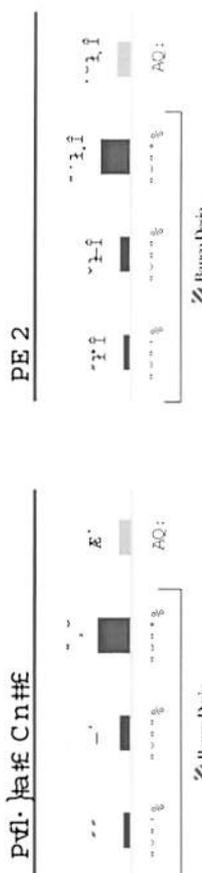
7 v i a i j v a }
9 v t u } v t u # fl



. f n l v v " n f E j } n i t n j a
P a j j E j a l v n t a l a j } n i t n j a
P a j j E j a v l v n t a



Ma f i v E i v E i n t E
. 2 S ' P a t E 8 f i . < < E B u r o v D e s i o
S E t a } . a < v t a } P a t E 8 f i . < < E B u r o v D e s i o



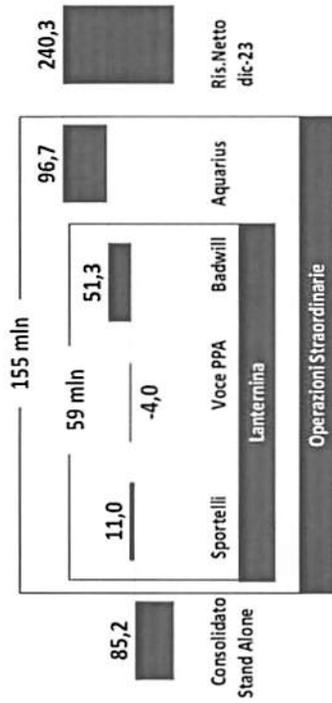
Il Conto Economico

Utile Netto in forte crescita grazie alla dinamica positiva della Gestione Corrente (+23%) e al contributo delle operazioni straordinarie (129 mln), nonostante oneri non ricorrenti e altre componenti non previste (CCNL, overlay, fondo esodi, delta Riserva Obbligatoria). Il Ramo Lanterna ha generato 11 mln di utile netto ordinario.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (Analisi Gestionale)	dic-23	Δ % YOY	dic-22
<i>Euro /milioni</i>			
Gestione corrente			
PROVENTI OPERATIVI	581,0	19,5%	486,1
Clientela**	563,0	32,8%	424,0
Banche, Istituzionali & Partecipaz.	-91,2	-1056,8%	9,5
Finanza	109,3	108,0%	52,5
ONERI OPERATIVI	-320,8	17,5%	-273,0
RISULTATO GESTIONE OPERATIVA	260,2	22,1%	213,1
RETTIFICHE, ACCANTON. e CONTRIB. AL SISTEMA	-94,1	20,2%	-78,3
di cui: Costo del Credito	-68,0	17,5%	-57,9
RISULTATO LORDO GESTIONE CORRENTE	166,1	23,2%	134,8
Imposte correnti	-54,9	24,1%	-44,2
RISULTATO NETTO GESTIONE CORRENTE	111,2	22,8%	90,6
di cui Ramo Lanterna Ordinario (netto effetto PPA)	11,0		
Gestione non ricorrente			
RISULTATO NETTO GESTIONE NON RICORRENTE	129,1	n.s.	-9,1
Risultato di terzi	0,00	n.s.	0,00
RISULTATO NETTO	240,3	195,0%	81,5

** al netto della Componente del Covered Bond e Raccolta CDP

Reddittività Gestionale Complessiva



RIS. NON RICORRENTE

Perimetro Stand Alone

YOY	2023	2022
	-18,9 mln	-9,1 mln
	Costi Pgt Lanterna	Accant. Crediti Fiscali
	DGS Aggiuntivo	Accant. Lexitor
	Acc. Crediti Fiscali	Costi Pgt Lanterna
		Rimborso Irap
		DGS Aggiuntivo

niku

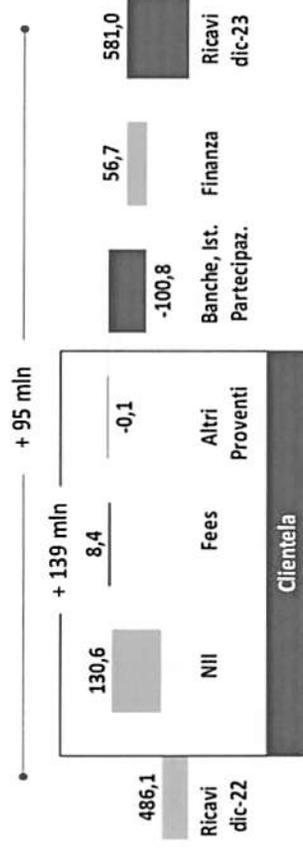
nd

I Proventi Operativi – view per comparto

Proventi Operativi in crescita annua grazie ai contributi positivi del margine di interesse di Clientela e Finanza. Costo del funding in leggero aumento per progressiva azione di sostituzione TLTRO e diversificazione fonti di finanziamento

	dic-23	Δ % YOY	dic-22
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (Analisi Gestionale)			
<i>Euro / milioni</i>			
Gestione corrente			
Margine d'interesse	358,5	30,9%	273,9
di cui Clientela**	353,4	58,6%	222,8
Dividendi	0,6	-7,8%	0,6
Commissioni nette	206,6	4,3%	198,1
Risultato finanziario	12,4	18,8%	10,4
Altri oneri e proventi netti di gestione	3,0	-2,6%	3,1
PROVENTI OPERATIVI	581,0	19,5%	486,1
Clientela**	563,0	32,8%	424,0
Banche, Istituzionali & Partecipaz.	-91,2	-1056,8%	9,5
Finanza	109,3	108,0%	52,5

Evoluzione Annuale Ricavi



- L' **NII della clientela** beneficia del progressivo miglioramento dello spread (+70 bp) grazie al recupero dei tassi attivi (+127 bp) parzialmente impattato dagli incrementi sul Funding (+57 bp)
- Le **commissioni nette** sono state in parte impattate da trend negativi in ambito Bancassurance e Gestito
- La **Finanza**, che beneficia del rialzo dei tassi, ha generato Ricavi per 109 mln (ex 52 mln) realizzando anche Utili su Attività Finanziarie per 12 mln (ex 8,7 mln), Utili su cambi per 3,3 mln (ex 0,9 mln).
Minus complessiva dei FIA NPL pari a 6,8 mln.
- Il costo del **funding istituzionale in aumento** include 25 mln di effetto netto della combinazione di incremento costo TLTRO/diminuzione remunerazione liquidità presso ECB

* Valori lordi, al netto operazioni con Cassa Compensaz. e Garanzia. Fonte Sistema: ABI – IRS / ** al netto della Componente OBG e Raccolta CDP

Prodotto Bancario & Pricing

Crediti fruttiferi in calo ytd leggermente oltre la media di Sistema (-5,9% vs -4,4%). Progressiva azione di diminuzione delle sofferenze. Buona tenuta dei depositi Clientela rispetto al mercato (+1,7% Vs. -3,8%), con tassi in leggera crescita per switch su forme di raccolta a m/l termine. Raccolta Amministrata in crescita importante per investimenti in titoli di Stato

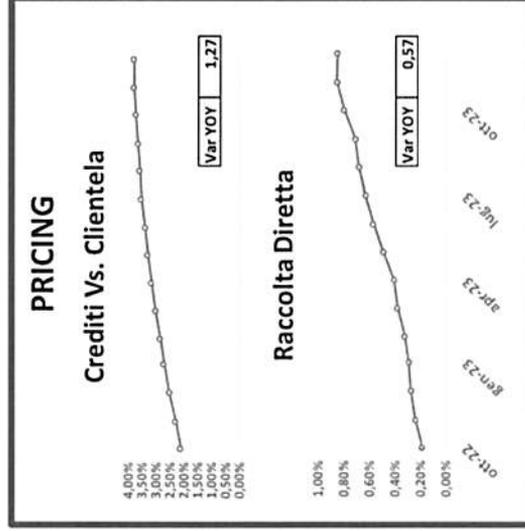
IMPIEGHI e RACCOLTA (Analisi Gestionale)	dic-23	Ramo Lantermina	dic-23 Stand Alone	dic-22	Δ % YTD	Sistema *
Euro / milioni						
Crediti verso clientela (val. lordi) ****	11.956,8	890,8	11.066,0	11.776,7	-6,0%	-4,2%
a) Crediti verso clientela ordinaria	11.956,8	890,8	11.066,0	11.776,7	-6,0%	
di cui: Crediti al netto delle Sofferenze	11.799,1	886,9	10.912,2	11.594,1	-5,9%	-4,4%
Sofferenze	157,7	3,9	153,8	182,6	-15,7%	6,9%
Crediti verso clientela (netto Rettifiche) ****	11.653,6	873,0	10.780,6	11.480,6	-6,1%	
Raccolta Diretta	14.787,2	1.151,5	13.635,7	12.646,5	7,8%	
a) Raccolta diretta da clientela	14.179,5	1.151,5	13.027,9	12.143,4	7,3%	-1,5%
di cui: Depositi	11.913,0	1.118,7	10.794,3	10.615,6	1,7%	-3,8%
Obbligazioni	2.266,5	32,8	2.233,7	1.527,8	46,2%	19,1%
b) Raccolta diretta da clientela istituzionale**	607,7		607,7	503,1	n.s.	
Loan to deposit***	84,3%	77,4%	84,9%	97,0%	-0,12	
Raccolta Indiretta	20.075,2	933,2	19.142,0	17.082,6	12,1%	
a) Raccolta indiretta da clientela ordinaria	12.683,7	933,2	11.750,5	10.135,3	15,9%	
di cui: Raccolta Amministrata	4.541,4	223,7	4.317,8	3.093,4	39,6%	
Raccolta Gestita	8.142,2	709,5	7.432,7	7.042,0	5,5%	
b) Raccolta indiretta da clientela istituzionale	7.391,5		7.391,5	6.947,3	6,4%	

* Fonte: ABI Monthly Outlook (Dati al netto delle cartolarizzazioni/cessioni)

** operazioni con CCG

*** al netto della clientela istituzionale (operazioni con CCG, se presenti)

**** i dati sono espressi al netto dei Titoli di Debito (al contrario degli schemi ufficiali di bilancio che recepiscono la circolare 262, 8° emendamento)



RACCOLTA INDIRETTA ORDINARIA	+811 MLN
VOLUMI	
MERCATO	+804 MLN

ml

ml

Gli Oneri Operativi

Costi operativi complessivamente sotto controllo nonostante l'impatto del CCNL (6,5 mln) e le forti spinte inflazionistiche prevalentemente sui costi informatici/energetici e le componenti di costi per operazioni straordinarie.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO	dic-23	Δ % YOY	dic-22
Gestione corrente			
PROVENTI OPERATIVI	581,0	19,5%	486,1
Spese del personale	-205,6	16,8%	-176,1
Altre spese amministrative	-102,8	18,3%	-86,9
Ammortamenti	-12,5	24,1%	-10,1
ONERI OPERATIVI	-320,8	17,5%	-273,0

ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE

- Per quanto riguarda il perimetro «Stand Alone», la performance annua complessiva (+9%) è condizionata dall'andamento delle Spese Informatiche (+3,2 mln), delle Spese per Energia Elettrica/Riscaldamento (+0,5 mln), delle Spese Postali/Trasmissione Dati (+0,4 mln) e delle Spese di Trasferta/eventi esterni (+1,5 mln)
- Le ASA ordinarie riferite al Ramo Lanterna ammontano a circa 7,7 mln.



Rettifiche & Accantonamenti

Buona tenuta del portafoglio con costo del credito pari a 58 bps, comprensivo di interventi prudenziali di rafforzamento delle coperture per ca 21 mln. L' accantonamento fondo rischi sconta i maggiori accantonamenti su cause legali effettuati nell'anno

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO (Analisi Gestionale) Euro / milioni	Gestione corrente	
	dic-23	dic-22
RISULTATO GESTIONE OPERATIVA	260,2	213,1
Costo del Credito	-68,0	-57,9
Rettifiche su attività finanziarie	-4,4	-3,0
Utile/perdita da modif. contrattuali senza cancellazioni	0,1	0,0
Accantonamenti fondi rischi	-8,0	-2,9
Oneri relativi al Sistema Bancario	-13,9	-14,5
Utile/perdita delle partecipazioni	0,2	-0,0
RETTIFICHE, ACCANTON. e CONTRIB. AL SISTEMA	-94,1	-78,3
di cui: Costo del Credito	-68,0	-57,9
RISULTATO LORDO GESTIONE CORRENTE	166,1	134,8
Imposte correnti	-54,9	-44,2
RISULTATO NETTO GESTIONE CORRENTE	111,2	90,6
di cui Ramo Lanterna Ordinaria (netto effetto PPA)	11,0	

COSTO DEL CREDITO

- I flussi di NPL, guidati dalle attività di continua verifica della qualità del credito, hanno registrato un incremento negli ingressi netti da Bonis (+38%). Il calo degli incassi (-10%) è anche legato alla significativa riduzione di NPL fatta nel corso del 2022. In riduzione i passaggi a Sofferenza (-7%).

000 eur	dic-22	dic-23	Δ % YOY	Δ ass. YOY
INGRESSI DA BONIS	105.052	137.184	30,6%	32.132
RITORNI IN BONIS	- 14.344	- 11.631	-18,9%	2.713
DIFFERENZIALE	90.709	125.553	38,4%	34.845
INCASSI UTP	50.671	69.779	37,7%	19.108
INCASSI SOFF.	47.065	18.629	-60,4%	-28.436
TOTALE INCASSI	97.736	88.408	-9,5%	-9.328
PASSAGGI A SOFF.	- 69.922	- 65.285	-6,6%	4.636
CESSIONI UTP	- 33.103	- 31.671	-4,3%	- 1.432
CESSIONI SOFF.	- 106.364	- 72.522	-31,8%	-33.842
TOTALE CESSIONI	- 139.466	- 104.192	-25,3%	-35.274

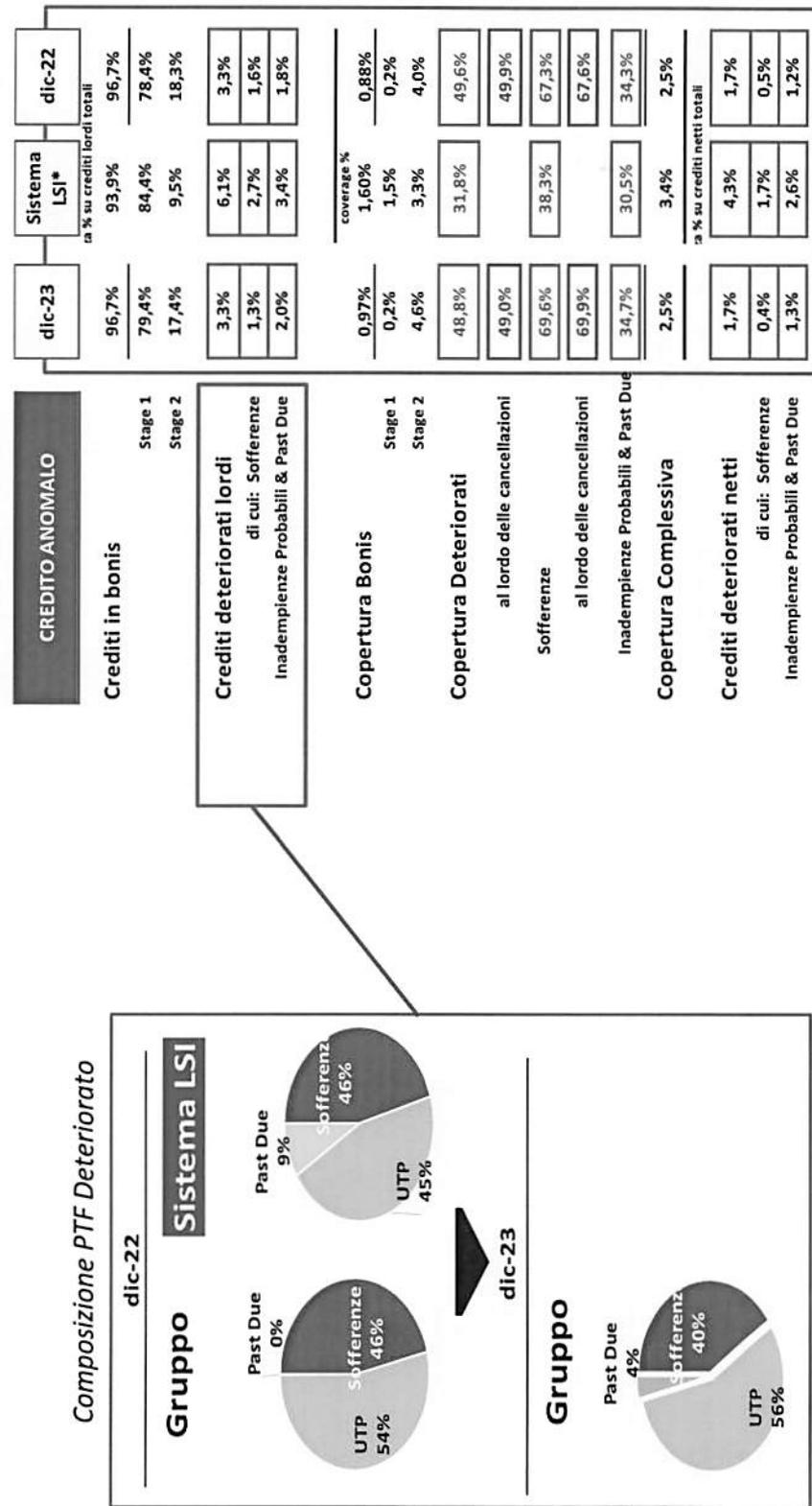


mlu

ml

Il Credito Deteriorato

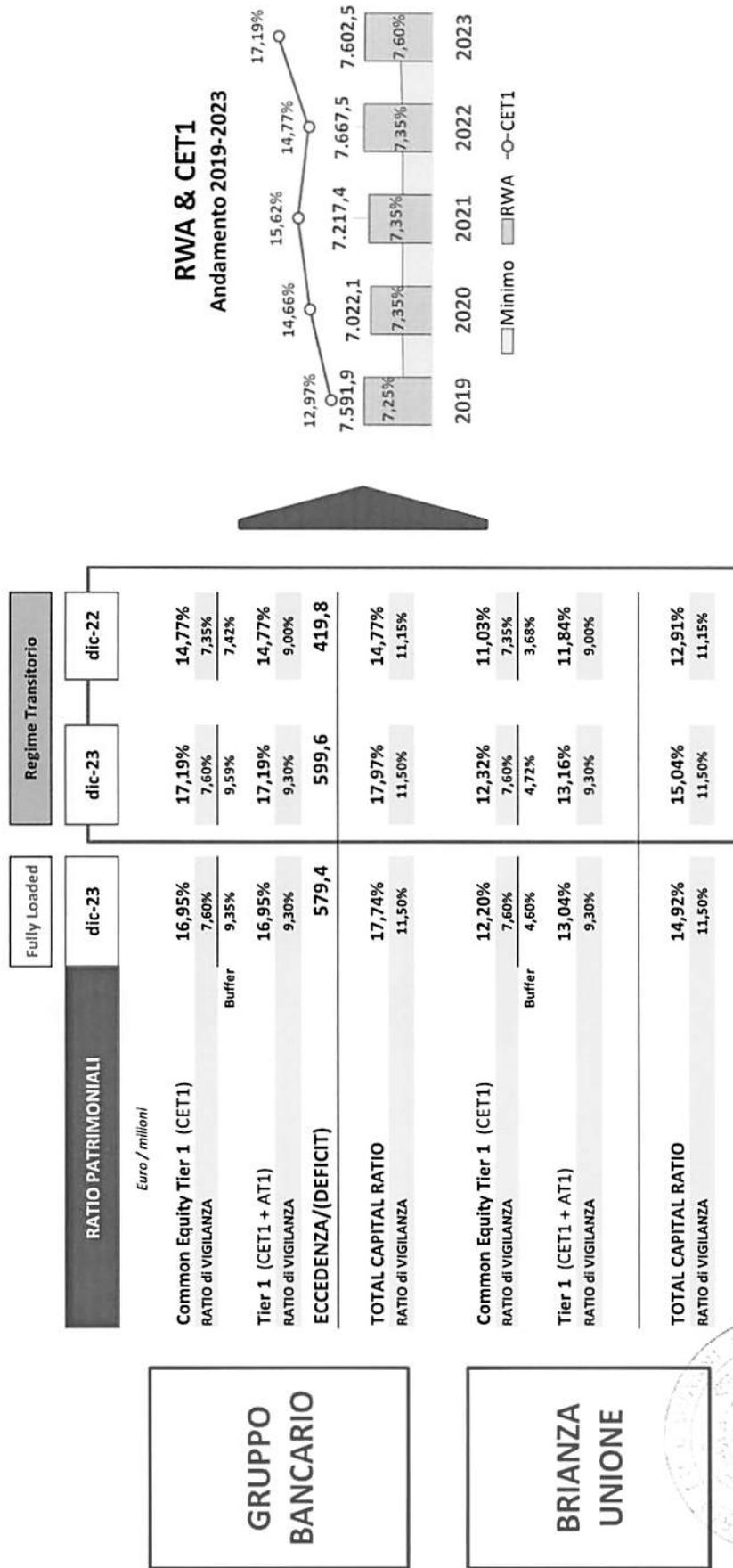
NPL Ratio inferiore rispetto alla media LSI. Nel complesso l'Asset Quality si conferma sotto controllo con un livello delle coperture sui deteriorati superiore alla media di Sistema ed incremento delle coperture bonis di 10bps rispetto al 2022. Cessioni per 140 mln in uno scenario di aumentato costo.



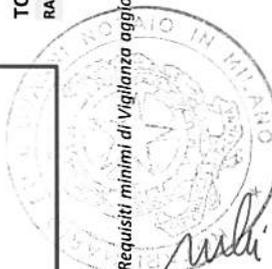
* Fonte: BKI 01/2023 Banche Less Significant - BKI Relazione sulla Stabilità - dati a giu-23)

Ratio Patrimoniali

Ratios in forte miglioramento (CET1 Gruppo Bancario +241 bps YTD) grazie alla dinamica annua del Patrimonio (Utile di periodo, benefici ramo Lanterna e plus Aquarius, prestito Subordinato) e degli RWA (riduzione degli impieghi, attività di de-risking).



Requisiti minimi di Vigilanza aggiornati al 30 giugno 2023 sono pari a 7,60% (CET1) | 9,30% (Tier1) | 11,50% (TCR)





manelli



DOMANDE FORMULATE IN FORMA SCRITTA DALL'AZIONISTA
GAETANO LONGOBARDI
PRIMA DELL'ASSEMBLEA E RELTIVE RISPOSTE

1. **Desidero conoscere il contributo in termini economici dell'acquisizione delle 48 filiali di BPER in aree storicamente di scarso interesse per la nostra banca, anche in considerazione di un ultimo triennio che ha visto la chiusura di diverse "vecchie" filiali in aree economicamente più interessanti.**

L'acquisizione di 48 filiali dal Gruppo Bper ha consentito all' Istituto di aumentare il proprio prodotto bancario lordo per ca. 4 mld di euro, aggiungendo circa 78 milioni di nuovi clienti con un risultato economico dopo le imposte pari a circa 11 milioni di euro ed un impatto sul CET1 di gruppo pari a ca 80 bps (pari ad un contributo patrimoniale di ca 66 mln di badwill) a fronte di un prezzo pari a 3,3 mln di euro (multiplo di 0,1).

2. **Desidero conoscere il parere del Dottor Decio su come mai le commissioni anno su anno sono cresciute solo dell'uno per cento, nonostante il contributo delle cd. 48 filiali BPER.**

Rispetto al 2023 il margine commissionale effettivo è cresciuto del 4,3% grazie anche al contributo delle filiali acquisite da Bper. Escludendo tale effetto, la crescita gestionale delle commissioni (neutralizzando anche i ricavi di Siapay/Worldline per ciascun anno) si attesta a +2,7% che si rapporta alla performance di mercato pari a ca +1,7% (ricavata internamente da un panel selezionato di Istituti Bancari dimensionalmente simile a Banco Desio). La dinamica annua delle commissioni è stata in parte penalizzata dall'effetto mercato sul comparto gestito.

3. **Desidero conoscere le motivazioni tecniche ed economiche che hanno giustificato la generazione di 100.000.000,00 di euro come provento straordinario dalla vendita della monetica-acquiring, che di fatto ha comportato la rinuncia a importanti proventi che annualmente venivano generati da tale attività in costante sviluppo, anche alla luce del fatto che il dividendo per noi azionisti non è cresciuto così come sarebbe dovuto essere e rispetto alle aspettative.**

La crescente specializzazione dei servizi offerti da controparti specializzate ed ingresso nel mercato di players non finanziari con soluzioni tecnologiche avanzate porteranno ad una maggiore competizione sui prezzi riducendo progressivamente gli attuali margini. Questa considerazione, unitamente all'obiettivo della Banca di offrire servizi sempre più tecnologicamente avanzati alla nostra clientela, rappresenta la motivazione commerciale della transazione che, dal punto di vista economico, si è tradotta in una plusvalenza di 100 mln di euro (97 netto imposte) a fronte di minori ricavi per circa 6 mln annui (circa 4 al netto delle imposte) per i prossimi 10 anni (durata dell'accordo). Si precisa che i multipli di mercato, da quando la Banca ha effettuato l'operazione ad oggi, sono passati da circa 4 volte i ricavi a 2 volte i ricavi.

Con riferimento alla distribuzione dei dividendi si evidenzia che, in coerenza con l'approccio prudenziale sempre seguito in materia di payout, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in data 23 marzo 2023 un affinamento della policy di distribuzione, consistente nell'esclusione dalla base di determinazione del payout di componenti positive di conto economico non ricorrenti, derivanti da operazioni straordinarie. Il limite massimo di distribuzione degli utili (che rimane fissato nel 40%) viene applicato all'utile di periodo deducendo l'ammontare delle componenti positive non ricorrenti tempo per tempo contabilizzate. Tale scelta ha consentito alla Banca:

- da un lato di conseguire nel corso dell'anno un notevole rafforzamento del CET1 di oltre 240 bps sul perimetro del Gruppo Bancario necessario a proseguire lungo il sentiero di crescita degli ultimi anni e a sviluppare le direttrici del Piano Industriale 24-26 (Beyond 26)
- dall'altro di proporre una distribuzione agli Azionisti con Dividend yield in crescita al 7,83% (ex 6,58%).

4. **Desidero conoscere dal Dottor Decio, in considerazione del prossimo auspicabile scenario di abbassamento dei tassi di interesse, come pensa di affrontare tale situazione visto che gli impieghi nell'ultimo periodo sono cresciuti in maniera così modesta.**

Nel mese di novembre 2023 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Piano Industriale del Gruppo Banco Desio "Beyond 26" che identifica precisi ambiti di miglioramento e specializzazione e che tiene in dovuta considerazione le attese circa l'evoluzione dei tassi di interesse. Lo sviluppo della curva dei tassi in arco Piano viene controbilanciato dagli obiettivi di crescita di Banca Commerciale e della propria base clienti, anche sfruttando eventuali opportunità di crescita esogena. Dal punto di vista economico l'evoluzione attesa dei ricavi e della redditività aziendale si sostanzia in questi indicatori: Variazione commissioni: +7,2% variazione margine di interesse: +2,4% Roe target 8,1%

Il consenso di mercato prevede un abbassamento del Target Rate ECB nell'ordine degli 80 basis points entro fine 2024. Il Governing Council di ECB ha ricordato l'11 marzo u.s. che le condizioni restrittive stanno aiutando a ridurre il tasso di inflazione ma la pressione sui prezzi rimane considerevole, di conseguenza un eventuale allentamento della politica monetaria seguirà un approccio *data-dependent* senza seguire una particolare strada predefinita. In questo contesto di incertezza, il posizionamento complessivo del Banco permetterà comunque di sfruttare sia la riduzione del costo del funding, sia il fisiologico incremento degli impieghi in un contesto di accomodamento della politica monetaria.

- 5. Desidero conoscere il parere del Dottor Decio su quali sono le ragioni della significativa riduzione degli accantonamenti finanche meno prudente di Istituti come Intesa. Che ne pensa anche in considerazione di un prossimo futuro meno roseo per gli istituti di credito?**

Il livello di copertura complessivo del portafoglio deteriorato al 48,8% (ex 49,6% al 2022), è in calo esclusivamente per un diverso mix tra sofferenze ed UTP e per l'accresciuta incidenza delle posizioni garantite MCC.

Il costo del rischio per il 2023 è stato pari allo 0,58% a fronte di una media dello 0,38% delle Banche significative e dello 0,64% per le banche meno significative (quest'ultimo dato risente di una manovra straordinaria di C.R. Asti che ha avuto un costo del rischio pari allo 0,89%).

L'ultimo Rapporto sulla Stabilità Finanziaria di Banca d'Italia, pubblicato il 24 novembre 2023, indica la copertura media dei crediti deteriorati nelle Banche cosiddette «tradizionali» come Banco Desio, nel 49% (Banche Significative al 54,1% e Banche meno significative al 31,8%).

Pertanto, il livello di copertura attuale riflette la qualità del credito sottostante, in virtù del continuo monitoraggio del portafoglio e delle sue eventuali anomalie, immediatamente recepite e riflesse sugli accantonamenti.

- 6. L'Amministratore Delegato ha più volte accennato a una Banca "tecnologica". Ma si è accorto delle funzionalità scarse e scadenti dell'App? Ma il Dottor Decio sa che l'App non ha mai i prezzi aggiornati? Ma il Dottor Decio si è accorto che l'App Dmobile non consente di avere in tempo reale il PMC (prezzo medio di carico per chi non sa che vuol dire) di due acquisti effettuati nello stesso giorno sul medesimo investimento (azionario e/o obbligazionario che sia)? E potrei aggiungere tanto tanto altro. A tal proposito, vorrei conoscere quanto costa a noi azionisti la gestione dell'App e i relativi costi dettagliati dell'App menzionata, la durata del contratto di assistenza e qual è la società che si occupa sia dell'App che del "call center" dell'assistenza tecnica su cui volutamente sorvolo. Mi permetto di suggerire che, forse, per essere dei grandi manager si dovrebbe dedicare un po' di tempo ad effettuare prove empiriche sui servizi che offre la propria azienda.**

La Banca osserva mensilmente il giudizio inserito negli store di IOS e Android e pur nella consapevolezza di inevitabili aspetti di miglioramento, registriamo ormai stabilmente un generale apprezzamento, con un giudizio di sintesi pari a 4,6 punti su 5 in entrambi gli store.

Il servizio Home Banking con la relativa App, fa parte del canone annuale complessivo previsto verso il nostro outsourcer e il relativo contratto non prevede costi specifici.

Con la versione sottoscritta dal cliente, i prezzi dei titoli Italia vengono esposti in tempo reale nella sezione quotazioni mentre hanno un ritardo di circa 20 minuti nella sezione di compravendita. I prezzi dei titoli estero sono sempre riferiti alla chiusura del giorno precedente.

Il Prezzo Medio Fiscale di Carico viene “calcolato“ con un’elaborazione notturna e reso disponibile la mattina del giorno successivo all’operazione, in questo modo vengono calcolati correttamente gli oneri complessivi dell’operazione.

- 7. Desidero conoscere con che criterio vengono scelte le Società di cessione di crediti con cui vengono cartolarizzati i crediti in sofferenza (NPL) visto che vengono utilizzate anche società (quasi sempre SRL), a titolo esemplificativo e non esaustivo, con capitale sociale di appena 50.000,00 Euro, non dotate di Collegio Sindacale, finanche dotati di cittadini polacchi come amministratori (senza togliere nulla al popolo polacco di cui nutro profonda stima e che ci ha dotato anche un Papa). A tal proposito desidero sapere i costi di tutte le operazioni di cessione NPL e se, soprattutto, il Dott. Decio è sicuro che affidando il recupero di tutti i crediti de quibus a professionisti collaudati e esperti legali del settore, i benefici economici per noi azionisti non sarebbero maggiori.**

Il criterio di scelta dei potenziali cessionari è basato sulla serietà e la professionalità delle controparti, nonché sulla loro specializzazione che ci permette di massimizzare il valore dei crediti ceduti in base alle specifiche attese dei cessionari.

I crediti oggetto di cessione vengono individuati tra quelli meno performanti nel breve periodo (si ricorda la presenza del *Calendar Provisioning* che rende incompatibile una gestione dilatata nel tempo) o di importo contenuto, la cui gestione interna non è particolarmente efficiente.

La Banca, infatti, è dotata di un’unità di recupero interna che permane e che gestisce in prima battuta il portafoglio deteriorato, con buone performance.

La scelta degli investitori più adatti alla tipologia di crediti venduti, insieme all’individuazione di portafogli meno performanti se gestiti internamente, ha portato a perfezionare cessioni con un sostanziale allineamento dei prezzi con i recuperi attesi, limitando così in modo consistente gli impatti a conto economico.

Per questo motivo la Banca non effettua cessioni massive di importo rilevante, bensì piccole operazioni mirate ad ottimizzare il risultato.

Per quanto attiene all’accenno su amministratori polacchi, riteniamo che si faccia riferimento a KRUK Group, un acquirente di un nostro portafoglio, leader europeo nel mercato della gestione del credito, quotato alla Borsa di Varsavia e sul mercato obbligazionario WSE fin dal 2011, presente in 7 paesi dell’Unione Europea con oltre 9 milioni di clienti, la gestione di oltre 1.000 portafogli acquisiti con un GBV complessivo superiore a € 18 miliardi.



REGISTRAZIONE

<input type="checkbox"/>	Atto nei termini di registrazione e di assolvimento dell'imposta di bollo ex art. 1-bis della Tariffa d.p.r. 642/1972.
<input checked="" type="checkbox"/>	Atto registrato presso l'Agenzia delle Entrate di Milano DP II, in data 15/05/2024 al n. 45050 serie 1T con versamento di € 200,00.

IMPOSTA DI BOLLO

L'imposta di bollo per l'originale del presente atto e per la copia conforme ad uso registrazione, nonché per la copia conforme per l'esecuzione delle eventuali formalità ipotecarie, comprese le note di trascrizione e le domande di annotazione e voltura, viene assolta, *ove dovuta*, mediante Modello Unico informatico (M.U.I.) ai sensi dell'art. 1-bis, Tariffa d.p.r. 642/1972.

La presente copia viene rilasciata:

<input checked="" type="checkbox"/>	<u>In bollo:</u> con assolvimento dell'imposta mediante Modello Unico Informatico (M.U.I.), ovvero tramite la competente Camera di Commercio.
<input type="checkbox"/>	<u>In bollo:</u> con assolvimento dell'imposta in modo virtuale, in base ad Autorizzazione dell'Agenzia delle Entrate di Milano in data 9 febbraio 2007 n. 9836/2007.
<input type="checkbox"/>	<u>In bollo:</u> per gli usi consentiti dalla legge.
<input type="checkbox"/>	<u>In carta libera:</u> per gli usi consentiti dalla legge ovvero in quanto esente ai sensi di legge.

COPIA CONFORME

<input checked="" type="checkbox"/>	<u>Copia su supporto informatico:</u> il testo di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni, ai sensi dell'art. 22 d.lgs. 82/2005, da trasmettere con modalità telematica per gli usi previsti dalla legge. Milano, data registrata dal sistema al momento dell'apposizione della firma digitale.
<input type="checkbox"/>	<u>Copia cartacea:</u> la copia di cui alle precedenti pagine è conforme all'originale cartaceo, munito delle prescritte sottoscrizioni. Milano, data apposta in calce

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio Metropolitana di Milano-Monza-Brianza-Lodi, autorizzata dalla Direzione Regionale della Lombardia dell'Agenzia delle Entrate n. 108375/2017 del 28 luglio 2017