

## VERBALE DI ASSEMBLEA DI ASSOCIAZIONE RICONOSCIUTA

L'anno 2018, il giorno 20 del mese di aprile, alle ore 11 in Verona via Meucci 5, si è riunita in prima convocazione l'Assemblea Ordinaria dei Delegati dell'Associazione riconosciuta "Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare" con sede in Verona, piazza Nogara 2, iscritta al Registro dei Fondi Pensioni dotati di personalità giuridica presso la COVIP, al n. 1365, che in appresso sarà denominata "il Fondo" o "Fondo" per discutere e deliberare sul seguente



### Ordine del Giorno

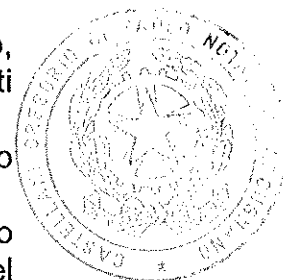
- 1) Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio dei Sindaci
- 2) Conferimento, su proposta motivata del Collegio dei Sindaci, dell'incarico di revisione legale dei conti ad una società di revisione per gli esercizi 2018-2020 e approvazione del relativo compenso
- 3) Ratifica del compenso dei componenti del Collegio dei Sindaci
- 4) Comunicazione delle modifiche statutarie apportate dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art.42 dello Statuto sociale.

Assume la presidenza dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 19 comma 3 dello Statuto sociale, il notaio Maurizio Marino (d'ora innanzi individuato anche come "Presidente dell'Assemblea" o "Presidente"), nella sua qualità di Presidente dell'Associazione.

Il Presidente invita quindi, con il consenso dell'Assemblea, il sig. Paolo Tiraboschi (Responsabile del Fondo), che accetta, a svolgere le funzioni di Segretario dell'adunanza e

dichiara che

- la presente Assemblea è stata indetta in prima convocazione mediante avviso che è stato spedito a tutti gli aventi diritto in data 27 marzo 2018 mediante posta elettronica con ricevuta di ritorno;
- l'Assemblea si tiene - oltre che nella presente sede - mediante collegamenti in videoconferenza, previsti dall'art. 19 comma 6 dello Statuto, dalle seguenti postazioni:
  - Novara, via Negroni 12 - Sala videoconferenze Formazione - Piano terra;
  - Lodi, via Polenghi Lombardo 13 - Auditorium Sala Gialla;
  - Bergamo, Largo Porta Nuova 2 - Sala SGS Palazzo Masneri - Primo piano;
  - Guamo (LU), via per Vorno 5 - Sala riunioni grande - Primo piano;
- sono presenti, presso la sede di Verona, in proprio e di persona, sei (6) delegati in rappresentanza dei Lavoratori e due (2) delegati in rappresentanza del BancoBPM;



- sono presenti, presso le sedi collegate in videoconferenza, in proprio, *dieci* (10) delegati in rappresentanza dei lavoratori e *undici* (11) delegati in rappresentanza del BancoBPM;
  - sono presenti, presso la sede di Verona, mediante delegato intervenuto di persona *un* (1) delegato in rappresentanza dei lavoratori;
  - sono presenti, presso la sede di Verona, mediante delegato intervenuto di persona *un* (1) delegato in rappresentanza del BancoBPM;
  - sono presenti, presso le sedi collegate in videoconferenza, mediante delegato intervenuto con utilizzo di un sistema di comunicazione in video conferenza, *sei* (6) delegati in rappresentanza dei lavoratori e *otto* (8) delegati in rappresentanza del BancoBPM;
  - sono quindi complessivamente presenti, in proprio o per delega, n. *quarantacinque* (45) delegati di cui *ventitre* (23) in rappresentanza dei lavoratori e *ventidue* (22) in rappresentanza del BancoBPM, che rappresentano complessivamente il novanta per cento (90%) dei cinquanta (50) delegati, aventi diritto di intervento in Assemblea, e rispettivamente il novantadue per cento (92%) ed l'ottantotto per cento (88%) di ciascuna componente, quantità superiore al limite del cinquanta per cento (50%) per ogni componente richiesto dall'art. 22, comma 5, dello Statuto per la valida costituzione in prima convocazione dell'Assemblea Ordinaria dei Delegati; il tutto come risulta dai Fogli delle presenze che al presente si allegano sub "A";
  - sono presenti di persona o collegati in videoconferenza i seguenti componenti del Consiglio di Amministrazione:
    - Maurizio Marino
    - Fabio Benaglia
    - Stefano Bacchi Lazzari
    - Osvaldo Benzoni
    - Giorgio Domeniconi
    - Lucia Gazzini
    - Filippo Giusti
    - Andrea Marconi
    - Lorella Puccini
    - Alessandro Sancassani
    - Domenico Stornante
- nonché i seguenti componenti del Collegio dei Sindaci:
- Stefano Zambon;
  - Mario Porta;
  - Rosario Buccalà;
- hanno giustificato la loro assenza i seguenti componenti del Consiglio di Amministrazione:
    - Marco Franceschini
    - Davide Riccardi
    - Antonio Maurino



- Alberto Piccoli
  - Giuseppe Uglietti
- e del Collegio Sindacale
- Simona Filipello;
- i delegati presenti hanno documentato il loro diritto di partecipare all'assemblea;
  - le deleghe sono state controllate e riconosciute dotate dei prescritti requisiti; esse verranno conservate agli atti del Fondo;
  - i soggetti che partecipano alla presente Assemblea per mezzo del sistema di Videoconferenza sono stati identificati;
  - assistono alla presente adunanza, senza diritto di voto, il Responsabile del Fondo, Paolo Giovanni Tiraboschi, il Direttore Mario Romussi e colleghi del Banco BPM che svolgono attività di supporto per i lavori dell'Assemblea.

Giusta quanto sopra, il Presidente dichiara che la presente Assemblea Ordinaria dei Delegati è validamente costituita ai sensi di Statuto ed è atta a deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno.

Innanzitutto il Presidente saluta i delegati presenti e collegati in videoconferenza e illustra le norme statutarie sul funzionamento dell'assemblea. Prega altresì i delegati che dovessero abbandonare l'Assemblea prima della conclusione delle votazioni di darne comunicazione agli addetti.

\* \* \*

Inizia quindi la trattazione del **primo punto** all'Ordine del Giorno ricordando preliminarmente che la Bozza del Bilancio 2017 del Fondo, completa delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, è stata resa disponibile sul sito web del Fondo nei termini previsti dallo Statuto.

Il Presidente ricorda quindi che il 31.12.2017 si è concluso il primo esercizio del Fondo a seguito dell'aggregazione dei Fondi pensione complementari a contribuzione definita dell'ex Gruppo Banco Popolare, realizzata al termine di un percorso di razionalizzazione delle forme pensionistiche da tempo intrapreso e portato a conclusione nel 2017 con la volontà di perseguire vantaggi in termini di efficienza economica e razionalizzazione della governance nonché tenendo conto degli indirizzi espressi dagli organi di vigilanza in merito agli accorpamenti e consolidamenti delle forme pensionistiche complementari.

Il progetto è stato definito dagli accordi delle Fonti Istitutive - siglati il 22 dicembre 2015, 28 settembre, 22 novembre e 13 dicembre 2016 e con la conseguente approvazione da parte della Covip del 19 gennaio 2017 - che hanno, innanzitutto, individuato nel Fondo Pensioni del personale del Gruppo Banco Popolare il contenitore del processo di aggregazione ed approvato il nuovo statuto del Fondo, che ha assunto la denominazione attuale. Gli accordi hanno altresì delineato i termini del percorso di graduale integrazione dei 6 fondi, che vedrà impegnato il



Consiglio di Amministrazione e le Fonti Istitutive nella sua realizzazione nel corso del primo triennio di vita.

Il 1° aprile 2017 ha trovato quindi attuazione la confluenza per trasferimento collettivo nel Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare delle posizioni individuali già in essere nelle sezioni a contribuzione definita degli altri 5 fondi pensione presenti nell'ex Gruppo Banco Popolare: Fondo BPN, Fondo BPL, Fondo CB Fondo LuPiLi e FIPAD.

A tal fine, nel Fondo sono state costituite apposite sezioni indipendenti, non permeabili, che hanno replicato senza alcuna variazione, la struttura allocativa e gestionale di ciascun Fondo originario e nelle quali in data 01/04/2017 sono state trasferite collettivamente senza soluzione di continuità le rispettive posizioni individuali. Anche le posizioni già in essere presso il Fondo ricevente sono state collocate in specifica sezione.

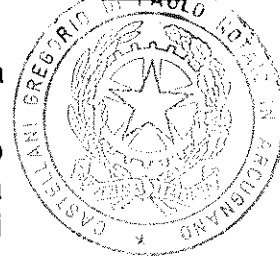
Al momento del trasferimento collettivo, tutte le sezioni hanno mutuato immutati dai Fondi di origine i regolamenti in essere presso i medesimi, restando affidata all'attuale Consiglio di Amministrazione l'opera di armonizzazione, peraltro già in progresso.

A fine 2017 il Fondo è costituito da n. 18.796 aderenti e da circa 1,36 miliardi di attivo netto destinato alle prestazioni, suddivisi in 6 sezioni e 24 comparti che replicano - indipendenti e impermeabili tra loro - la struttura allocativa e gestionale di ciascun fondo originario.

Il Bilancio 2017 ha una struttura che tiene necessariamente conto dei tempi e delle modalità di realizzazione della concentrazione del Fondo. E' pertanto suddiviso secondo le 6 sezioni dei Fondi originari ed evidenzia i relativi risultati riferiti al periodo 1 aprile 2017 - 31 dicembre 2017, con la sola eccezione della sezione BP (unica, di fatto, presente negli anni precedenti), i cui dati sono riferiti all'intero esercizio. Tuttavia, al fine di permettere una visione completa e una comprensione omogenea relative all'intero anno 2017 ed al confronto con l'esercizio 2016 realizzato nei Fondi originari, la Relazione contiene tabelle che hanno aggregato i dati registrati dal Fondo nel periodo aprile - dicembre con quelli relativi al primo trimestre 2017 e all'intero 2016, resi disponibili dagli altri 5 fondi originari. Analogamente i risultati reddituali evidenziati dalla Relazione si riferiscono all'intero esercizio e sono, quindi, coerenti con l'andamento su base annuale delle quote dei diversi comparti.

Per quanto riguarda i risultati della gestione ordinaria del Fondo, tutti i comparti (con la sola eccezione del Comparto Bilanciato prudente della Sezione LuPiLi che ha registrato un risultato negativo dello 0,19%) hanno conseguito un risultato positivo e, per la gran parte, superiore ai rispettivi benchmark. E' positivo anche il confronto con i dati provvisori resi noti da COVIP con riferimento ai risultati dei Fondi Pensioni negoziali.

Alle ore 11.30 entra presso la sede assembleare di Verona il delegato



Succi Roberto, rappresentante della componente lavoratori, portando a quarantasei (46) le presenze.

Il Presidente dichiara terminata la sua relazione sull'argomento posto all'Ordine del Giorno e chiede all'Assemblea di essere dispensato dalla lettura del Bilancio, il cui testo è stato messo a disposizione dei delegati nei tempi previsti dallo Statuto.

Non essendo sollevate obiezioni da parte dei presenti, il Presidente passa quindi la parola al Presidente del Collegio dei Sindaci, sig. Stefano Zambon, che illustra la Relazione del Collegio.

Nel corso del suo intervento, il sig. Zambon, con riferimento specifico al punto della relazione al bilancio nel quale i Sindaci rilevavano che per i fondi ex BPL e ex Carilupili non risultava ancora pervenuta da parte dei competenti organi di Banco BPM la formale disposizione di trasferimento dei patrimoni al Fondo, ne constata l'intervenuta formalizzazione e dà pertanto atto del superamento della problematica evidenziata. Terminata la sua esposizione, il dott. Zambon esprime parere favorevole, a nome del Collegio Sindacale, all'adozione della proposta deliberazione.

Il Presidente apre quindi la discussione.

Non essendosi registrate richieste di intervento, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul primo punto all'Ordine del Giorno e pone ai voti, per alzata di mano, mediante controprova, la seguente

*Proposta di Deliberazione*

*"L'assemblea Ordinaria dei Delegati del Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare, riunitasi il 20 aprile 2018, udita la relazione del Consiglio di Amministrazione illustrata dal Presidente e il parere favorevole espresso dal Collegio dei Sindaci,*

*delibera di:*

*Approvare il Bilancio 2017 del Fondo Pensioni del Gruppo Banco Popolare"*

La Proposta viene quindi messa ai voti.

Il Presidente, ribadito che ciascun delegato è titolare di un (1) voto, dichiara che:

- hanno votato a favore, in proprio e per delega, quarantasei (46) delegati così ripartiti per sede:

--- Verona	undici	(11);
--- Novara	tredici	(13);
--- Lodi	sette	(7);
--- Bergamo	dieci	(10);
--- Guamo	cinque	(5);

- nessun delegato ha votato contro;

- nessun delegato si è astenuto.

Il Presidente, ricordando che il quorum deliberativo occorrente per l'adozione della proposta di deliberazione posta in votazione, ai sensi

dell'art. 22 comma 5 dello Statuto, è pari alla maggioranza dei presenti, proclama pertanto approvata all'unanimità la presente deliberazione. Il Bilancio approvato dalla'Assemblea è allegato al presente verbale "sub B".

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **secondo punto** all'Ordine del Giorno e ricorda preliminarmente che, a seguito delle modifiche statutarie approvate dall'Assemblea Straordinaria dei Delegati del 22 gennaio 2018, l'Assemblea è oggi chiamata a deliberare in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti.

Passa quindi la parola al dott. Zambon, Presidente del Collegio dei Sindaci, che illustra la proposta del Collegio, contenuta nel documento all'uopo predisposto dal medesimo Collegio, reso preventivamente disponibile ai Delegati ed allegato al presente verbale "sub C".

Il Presidente prende nuovamente la parola e dichiara terminata l'illustrazione dell'argomento posto all'Ordine del Giorno.

Non essendoci richieste di intervento, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul secondo punto all'Ordine del Giorno e pone ai voti, per alzata di mano, mediante controprova, la seguente

#### *Proposta di Deliberazione*

*"L'assemblea Ordinaria dei Delegati del Fondo Pensioni del Gruppo, riunitasi il 20 aprile 2018, udita la proposta del Collegio dei Sindaci delibera di:*

- *affidare l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2018-2020, alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A., Socio responsabile della revisione: Alberto Buscaglia;*
- *determinare per ciascun esercizio del triennio 2018-2020 un corrispettivo globale annuale di euro 17.000 per un totale di 240 ore, ai quali vanno aggiunte le spese vive e di segreteria per un ammontare forfettizzato pari al 6%, l'IVA e l'eventuale contributo a favore della Consob o delle autorità di vigilanza;*
- *gli onorari saranno annualmente aumentati in base alla variazione dell'indice Istat relativo al costo della vita."*

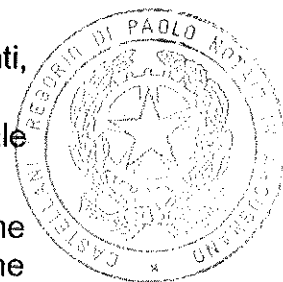
La Proposta viene quindi messa ai voti.

Il Presidente, ribadito che ciascun delegato è titolare di un (1) voto, dichiara che hanno votato a favore, in proprio e per delega, quarantaquattro (44) delegati così ripartiti per sede:

--- Verona nove (9);  
--- Novara tredici (13);  
--- Lodi sette (7);  
--- Bergamo dieci (10);  
--- Guamo cinque (5);

- nessun delegato ha votato contro;

- si sono astenuti due (2) delegati e precisamente:



--- Verona	due	(2);	(Ferroni e Rossi);
--- Novara	nessuno	(0);	
--- Lodi	nessuno	(0);	
--- Bergamo	nessuno	(0);	
--- Guamo	nessuno	(0);	

Il Presidente, ricordando che il quorum deliberativo occorrente per l'adozione della proposta di deliberazione posta in votazione, ai sensi dell'art. 22 comma 5 dello Statuto, è pari alla maggioranza dei presenti, proclama pertanto approvata la presente deliberazione.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **terzo punto** all'Ordine del Giorno e informa che il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 10 luglio 2017 di insediamento dei nuovi Organi sociali, ha deliberato di riconoscere un compenso ai componenti del Collegio dei Sindaci, definito nella seguente misura annua:

€ 7.500 per il Presidente del Collegio dei Sindaci

€ 5.000 per gli altri componenti effettivi del Collegio dei Sindaci.

Il Presidente svolge alcune osservazioni sull'argomento e, dopo aver ricordato che il compenso dei Sindaci deve essere ratificato dall'Assemblea ai sensi dell'art. 21 comma 2 lettera b) dello Statuto, dichiara quindi terminata l'illustrazione dell'argomento posto all'Ordine del Giorno.

Il Presidente apre quindi la discussione. Non essendoci interventi, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul terzo punto all'Ordine del Giorno e pone ai voti, per alzata di mano, mediante controprova, la seguente

#### *Proposta di Deliberazione*

*"L'assemblea Ordinaria dei Delegati del Fondo Pensioni del Gruppo riunitasi il 20 aprile 2018, ratifica, ai sensi di quanto previsto dall'art. 21 comma 2 lettera b) dello Statuto, la proposta del Consiglio di Amministrazione dei seguenti compensi ai componenti del Collegio dei Sindaci per il triennio 2017-2019:*

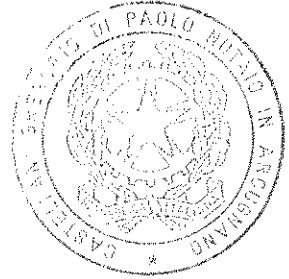
*€ 7.500 per il Presidente del Collegio dei Sindaci*

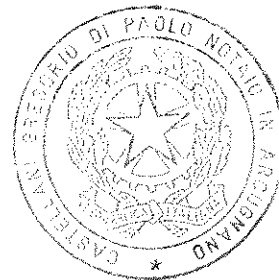
*€ 5.000 per gli altri componenti effettivi del Collegio dei Sindaci."*

La Proposta viene quindi messa ai voti.

Il Presidente, ribadito che ciascun delegato è titolare di un (1) voto, dichiara che hanno votato a favore, in proprio e per delega, quaranta (40) delegati così ripartiti per sede:

--- Verona	nove	(9);
--- Novara	undici	(11);
--- Lodi	cinque	(5);
--- Bergamo	dieci	(10);
--- Guamo	cinque	(5);
- nessun delegato	ha votato	contro;





- si sono astenuti sei (6) delegati e precisamente:

--- Verona	due	(2);	(Ferroni e Rossi);
--- Novara	due	(2);	(Poggio e Cavina)
--- Lodi	due	(2);	(Delconte e Sarlo)
--- Bergamo	nessuno	(0);	
--- Guamo	nessuno	(0);	

Il voto del sig. Sarlo, viene registrato tra gli astenuti in una con l'espressione di voto della sig.ra Delconte, da lui delegata e presente di persona in assemblea. La sig.ra Delconte, peraltro, precisa che il voto di astensione riguarda solo lei personalmente, in quanto ha ricevuto indicazioni dal delegante di esprimere in sua vece voto favorevole.

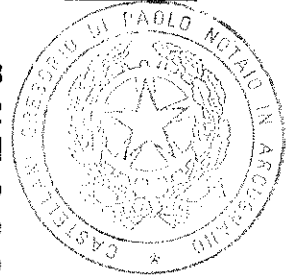
Si apre una discussione all'interno dell'Assemblea relativamente alla liceità per un partecipante munito di delega, di disgiungere il suo voto da quello del delegante, nella quale si registrano orientamenti non univoci.

Il Presidente, ricordando che il quorum deliberativo occorrente per l'adozione della proposta di deliberazione posta in votazione, ai sensi dell'art. 22 comma 5 dello Statuto, è pari alla maggioranza dei presenti, e rilevando che qualunque sia l'interpretazione in merito essa non comporterebbe esito diverso relativamente alla deliberazione, proclama pertanto approvata la presente deliberazione, riservandosi di approfondire il merito della questione e registrando a verbale la dichiarazione della sig.ra Delconte.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **quarto** e ultimo punto all'Ordine del Giorno e segnala che il Consiglio di Amministrazione ha provveduto - ai sensi dell'art.42 secondo comma dello Statuto - ad apportare le seguenti modifiche statutarie che sono state comunicate o autorizzate da COVIP e quindi portate a conoscenza di tutti gli iscritti mediante circolari:

- 27 ottobre 2017, modifica - a seguito degli accordi sindacali che hanno regolamentato, tra l'altro, la normativa di secondo livello applicabile ai dipendenti delle società del Gruppo Banco BPM e previa autorizzazione della COVIP - dell'Art. 5 destinatari", che regola la platea dei destinatari del Fondo. I dettagli sono contenuti nella circolare 90/2017 del 21 novembre 2017, disponibile nel sito del Fondo;
- 13 novembre 2017, modifiche agli artt. "6 Scelte di investimento"; "10 - Prestazioni pensionistiche" e "12 Trasferimento e riscatto della posizione individuale" disposte dal Consiglio di Amministrazione in adempimento a quanto indicato dalla COVIP con circolare n.5027 del 26/10/2017 a seguito delle innovazioni legislative introdotte dalla legge annuale sul mercato e la concorrenza (L.124/2017). I dettagli sono contenuti nella circolare 91/2017 del 23 novembre 2017. Queste modifiche sono state superate da quanto disposto dal Consiglio il 23 febbraio 2018;





- 23 febbraio 2018 modifiche agli artt. "6 Scelte di investimento"; "8 Contribuzione", "10 - Prestazioni pensionistiche" e "12 Trasferimento e riscatto della posizione individuale" disposte dal Consiglio di Amministrazione in adempimento a quanto indicato dalla COVIP con circolare n.888 dell'8 febbraio 2018 a seguito delle innovazioni legislative introdotte dalla legge annuale di Bilancio (L.205/2017). I dettagli sono contenuti nella circolare 96/2018 del 14 marzo 2018.

Il Presidente dichiara terminata l'illustrazione dell'argomento posto all'Ordine del Giorno, che non prevede una votazione, trattandosi di semplice comunicazione prevista dall'art. 42 comma 2 dello Statuto.

Il Presidente apre quindi la discussione e, non essendoci richieste di intervento, dichiara chiusa la discussione sul quarto punto all'Ordine del Giorno.

Prima di chiudere i lavori assembleari, il Presidente invita il Direttore a riferire in merito al Progetto di Armonizzazione dell'Offerta di cui si fa cenno nella relazione al Bilancio e che ha avuto in questi giorni importanti evoluzioni di cui ritiene importante informare l'Assemblea.

Il Direttore segnala infatti che le Fonti Istitutive hanno condiviso, per quanto di loro spettanza, il progetto che prevede di

- organizzare la struttura gestionale dell'offerta secondo le seguenti 5 linee: garantita, obbligazionaria pura, bilanciata prudente, bilanciata e azionaria;
- procedere conseguentemente alla creazione di 5 "Linee" di gestione mobiliare trasversali comuni a tutti gli aderenti al Fondo, da cui le 5 "Sezioni" attingono per alimentare la propria composizione amministrativa;
- prevedere 5 comparti specializzati e indipendenti tra loro, uno per ogni sezione da denominare Stabilità;
- procedere ad una omogeneizzazione delle facoltà di switch secondo un'impostazione che permetta la più ampia scelta per ogni associato.

Attraverso questo modello organizzativo si perseguono i seguenti obiettivi:

- l'ampliamento dell'offerta di investimento per gli aderenti;
- la riduzione dei costi;
- una identica distribuzione dei risultati della gestione.

il tutto in coerenza con quanto espresso dagli accordi costitutivi del Fondo Unico, che prevedono di procedere a successivi accorpamenti tra le sezioni dei comparti e delle linee di investimento da concludersi entro il primo mandato del Consiglio e su parere favorevole delle Fonti Istitutive.

Il Consiglio procederà quindi nei prossimi mesi ad elaborare ed attivare tutti i passaggi necessari per dare esecuzione al Progetto.

Null'altro essendovi da deliberare e più nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 12.30.

E' riportata in calce al presente verbale la seguente documentazione:

sub A Fogli presenze

sub B Bilancio 2017

sub c Proposta motivata del Collegio dei Sindaci



Verona, 20 aprile 2018

Il Presidente  
Notaio Maurizio Marino

Il Segretario  
dott. Paolo Giovanni Tiraboschi