



BANCA POPOLARE DI MILANO

**ASSEMBLEA DEI SOCI DELLA BANCA POPOLARE DI MILANO
21/22 OTTOBRE 2011**

**PUBBLICAZIONE AI SENSI DELL'ART. 144-OCTIES DEL
REGOLAMENTO EMITTENTI (DELIBERA CONSOB 11971/99 E SUCCESSIVE MODIFICHE)**

In relazione all'Assemblea dei Soci (parte ordinaria) convocata per il 21 e 22 ottobre 2011 rispettivamente in prima e seconda convocazione, e con particolare riferimento alla nomina del Consiglio di Sorveglianza, Banca Popolare di Milano rende noto che n. 8 organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM), complessivamente rappresentanti n. 3.676.000 azioni, pari a circa lo 0,88% del capitale sociale (come risulta dalle comunicazioni/certificazioni ex art. 83-quinquies del TUF) hanno presentato i seguenti candidati:

Lista n. 2		
Consiglio di Sorveglianza		
	*	**
1 Roberto Perotti	Si	No
2 Lucia Calvosa	Si	No
2 Francesca Cornelli	Si	No

* Candidato qualificatosi come Consigliere di Sorveglianza indipendente ex art. 3 Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (versione 2006).

** Candidato che dichiara di essere iscritto al Registro dei Revisori Contabili e di aver esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

A tal proposito si allegano, ai fini della pubblicazione ex art. 144-octies del Regolamento Emittenti (Delibera Consob 11971/99 e successive modifiche):

- elenco degli OICVM presentatori;
- *curriculum* dei candidati contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascuno di essi;
- elenco delle cariche di amministrazione e controllo ricoperte da ciascun candidato in altre società anche ai fini dell'informativa di cui all'art. 2400, co. 4, cod. civ. come richiamato dall'art. 2409 – quaterdecies co. 1, cod. civ.;
- dichiarazione con la quale i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause d'ineleggibilità o di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e/o dall'adottando Statuto per la carica, ivi compresa l'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendente ai sensi art. 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (versione 2006) e/o l'iscrizione al Registro dei Revisori Contabili.

Milano, 11 ottobre 2011

ELENCO PRESENTATORI LISTA 2

Capo Lista CdS - Roberto Perotti

Presentata da n. 8 OICVM

per un totale di 3.676.000.= Azioni

pari allo 0,88% del Capitale Sociale

Nominativo

Fideuram Gestions S.A. Fonditalia Euro Financials

Fideuram Gestions S.A. Fonditalia Euro Defensive

Fideuram Gestions S.A. Fonditalia Flexible Europe

Fideuram Gestions S.A. Fideuram Fund Equity Europe

Fideuram Gestions S.A. Fonditalia Equity Europe

Prima SGR

Pioneer Investment Management SGRPA / Azionario Crescita

Pioneer Asset Management S.A.



BANCA POPOLARE DI MILANO

Allegato B
"Modello di Dichiarazione"

DICHIARAZIONE

OGGETTO: BANCA POPOLARE DI MILANO - ASSEMBLEA DEI SOCI 21/22 OTTOBRE 2011. PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO, PARTE ORDINARIA: "NOMINA DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA PER GLI ESERCIZI 2011-2013 E DETERMINAZIONE DEL RELATIVO COMPENSO. DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI."

Il sottoscritto ROBERTO PEROTTI, nato a MILANO, il 9-4-1961, dichiara di accettare la candidatura a componente del Consiglio di Sorveglianza della Banca Popolare di Milano e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti ai fini dell'assunzione della carica dalla normativa vigente e/o dall'adottando Statuto della Banca*.

Dichiara altresì di essere idoneo a qualificarsi come indipendente ai sensi dell'art. 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (versione marzo 2006):

☒ SI
☐ NO

Dichiara altresì di essere iscritto al Registro dei Revisori Contabili e di aver esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore ai tre anni:

☒ SI
☐ NO

Il sottoscritto dichiara fin d'ora, in caso di elezione, di accettare la nomina e, per tutti gli atti relativi alla carica, anche a norma e per gli effetti delle disposizioni di vigilanza, di eleggere domicilio presso la sede legale della Banca, in Milano, Piazza Filippo Meda n. 4.

Infine, il sottoscritto dichiara di essere a conoscenza che la presente dichiarazione, unitamente al proprio curriculum e all'elenco degli eventuali incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti presso altre società (entrambi qui allegati dall'interessato), verrà resa pubblica ai sensi della normativa vigente.

Milano, 7 ottobre 2011

In fede

Roberto Perotti

* Si fa presente che le deliberazioni dell'Assemblea dei Soci della Banca del 21/22 ottobre 2011 afferenti la nomina del Consiglio di Sorveglianza, nonché il procedimento volto alla loro assunzione, ivi comprese la presentazione delle liste e la sussistenza dei requisiti dei candidati, sono regolati dalle disposizioni di legge e regolamentari dettate in tema di nomina del Consiglio di Sorveglianza, oltre che dalle disposizioni contenute nel testo di Statuto la cui approvazione è posta al punto 1 dell'ordine del giorno della parte straordinaria della medesima Assemblea.

In proposito, ai sensi dell'adottando Statuto tutti i componenti il Consiglio di Sorveglianza devono essere iscritti al Libro Soci della Bipiemme; possono altresì assumere la carica di Consigliere coloro che, al momento della nomina, abbiano presentato domanda di ammissione a socio.

Non possono essere eletti alla carica di componenti del Consiglio di Sorveglianza coloro che versino nelle situazioni di ineleggibilità o decadenza previste dalla legge, e in particolare: (a) coloro che si trovano nelle condizioni previste dall'articolo 2382 del codice civile (ossia l'interdetto, l'inabilitato, il fallito, o chi è stato condannato a una pena che importa l'interdizione, anche temporanea, dai pubblici uffici o l'incapacità ad esercitare uffici direttivi); (b) il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado dei componenti del Consiglio di Gestione della Bipiemme; (c) gli amministratori di società controllate dalla Bipiemme; (d) il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori di società controllate dalla Bipiemme; (e) coloro che sono legati alla Bipiemme o alle società da questa controllate ovvero ai componenti del Consiglio di Gestione della Bipiemme o ai soggetti di cui alle lettere (b), (c) e (d) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza.

Inoltre, i componenti del Consiglio di Sorveglianza devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza prescritti al riguardo dalla normativa legale e regolamentare. In ogni caso, salvo i due Consiglieri di Sorveglianza eletti per far fronte agli impegni assunti da Bipiemme, rispettivamente, con la Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria o con il Crédit Industriel et Commercial:

(i) tutti i componenti devono avere maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio attraverso l'esercizio, in Italia o all'estero, di attività di amministrazione, direzione o controllo in banche, società di gestione del risparmio o compagnie di assicurazione, ovvero di attività di amministratore in società diverse purché con un fatturato superiore ad un miliardo di euro nell'esercizio anteriore all'elezione o con azioni negoziate in un mercato regolamentato italiano o estero; possono essere eletti anche candidati privi di tale esperienza professionale purché siano o siano stati professori universitari di ruolo in materie giuridiche o economiche ovvero purché siano stati insigniti di alte onorificenze dello Stato e abbiano comunque maturato un'esperienza sostanzialmente analoga a quella derivante dalla presente disposizione;

(ii) almeno 5 componenti devono possedere i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana;

(iii) almeno 3 componenti devono essere scelti tra persone iscritte al Registro dei Revisori Contabili e che abbiano esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

Ottobre 2011

Roberto Perotti

IGIER – Università Bocconi

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

[REDACTED]

Data di nascita: 7 aprile 1961.

Cittadinanza: Italiana.

Posizioni accademiche

Professore ordinario, Dipartimento di Economia Ettore Bocconi, Università Bocconi, Settembre 2010 -

Professore straordinario, Dipartimento di Economia Ettore Bocconi, Università Bocconi, Settembre 2005 – Agosto 2010

Direttore, IGIER, Novembre 2006 – Novembre 2008

Ricercatore, IGIER – Università Bocconi, Settembre 2003 – Settembre 2005

Professore, European University Institute, Dipartimento di Economia, Settembre 2001 -Luglio 2003

Professore Associato di ruolo, Columbia University, Dipartimento di Economia, Luglio 1998 – Luglio 2001

Professore Associato, Columbia University, Dipartimento di Economia, Luglio 1997 - Giugno 1998

Professore Assistente, Columbia University, Dipartimento di Economia, Luglio 1991- Giugno 1997

Istruzione

MIT, Dipartimento di Economia, Ph. D., Maggio 1991. Relatori: Profs. Rudiger Dornbusch, Olivier Blanchard, Alberto Alesina;

Università Bocconi (Milan), laurea *summa cum laude* in Economia, Settembre 1987. Relatore: Prof. Mario Monti.

Altre Posizioni

Visiting scholar presso Tel-Aviv University, Maggio 1992;

Membro Post Dottorato del gruppo di ricerca di Politica Economica, Harvard University, Luglio 1994 (in sabbatico dalla Columbia University);

Consulente per i dipartimenti degli affari fiscali e di Ricerca del Fondo Monetario Internazionale, Settembre/Ottobre 1994;

Consulente per la Inter-American Development Bank, 1996, 1998, e 1999-2000;

Consulente per FEDESARROLLO (Colombia): lavoro sulle riforme delle procedure di budget e dello stato sociale in Colombia, 1999-2000

Consulente per la Banca Mondiale, 2003:

Consulente per la Banca Centrale Europea, 2003 e 2004

Consulente, per la Banca d'Italia, 2003-2004

Attività Editoriali

Direttore, Journal of the European Economic Association, Gennaio 2003 – Dicembre 2008
Direttore Associato, Quarterly Journal of Economics, Giugno 1998-Gennaio 2002
Direttore Associato, Macroeconomic Dynamics, Gennaio 2009 –
Direttore Associato, Economics-ejournal, Agosto 2007-
Direttore Associato, Journal of Financial Economic Policy, Settembre 2008- Giugno 2010
Direttore Associato, Economie Internationale, Giugno 2009 -

Affiliazioni

Research Fellow, IGER
Research Associate, National Bureau of Economic Research
Research Fellow, Center for Economic Policy Research

Membro di Comitati Scientifici

Membro del Comitato scientifico del CREI? Universitat Pompeu Fabra, Maggio 2003 -
Membro del Network internazionale di Ricercatori?, Kiel Institut für Weltwirtschaft
Scientific Committee, Austrian Institute of Economic Research (WIFO), Dicembre 2006 -

Contributi di ricerca

Co titolare del grant National Science Foundation SBR-9414719: "Democratization, Secessions and Fiscal Institutions", (con A. Alesina e E. Spolaore), Settembre 1994 - Luglio 1997;
Co titolare del grant National Science Foundation SBR-9730691: "Determinants and Effects of Fiscal Consolidations", (con A. Alesina), Marzo 1998 - Febbraio 2001;
Chazen Institute Grant, Columbia University (con P. Lane), 1995-96;
Fondi di ricerca dall'Università Bocconi per: "Estimating the Effects of Fiscal Policy in OECD Countries", Marzo 2004 – Marzo 2006
Fondi di ricerca dall'Università Bocconi per: "The Efficiency and Cyclical Properties of Social Europe(s)", (con T. Boeri), Ottobre 2004 – Ottobre 2006
Fondi dal Consiglio di Ricerca Europeo per: "How do Values Influence the Functioning of Institutions and the Effects of Policies" (quota divisa equamente con l'effettivo titolare dei fondi Guido Tabellini): Novembre 2008 – Novembre 2012

Lavoro di valutazione di articoli per riviste scientifiche

Econometrica, American Economic Review, Journal of Political Economy, Quarterly Journal of Economics, Review of -- Economic Studies, Journal of Public Economics, Journal of Monetary Economics, Journal of Economic Growth, Journal of Development Economics, Journal of International Economics, International Economic Review, Review of Economics and Statistics, Journal of Money, Credit and Banking, Economica, IMF Staff Papers, The World Bank Economic Review, Oxford Economic Papers, Scandinavian Journal of Economics, Journal of Macroeconomics, International Journal of Money and Finance, Economic Letters, Public Finance, Journal of Comparative Economics, Economics and Politics, Economic Development and Cultural Change, American Journal of Political Science, National Science Foundation, Israeli Science Foundation, MIT Press, Academic Press, Cambridge University Press.

Articoli su Riviste Internazionali

"Income Distribution, Politics, and Growth", *American Economic Review Papers and Proceedings*, Maggio 1992;
"Political Equilibrium, Income Distribution, and Growth", *Review of Economic Studies*, Settembre 1993;

- "Income Distribution and Investment", *European Economic Review Papers and Proceedings*, Maggio 1993;
- "The Political Economics of Growth: A Selective Survey and Some New Results" *World Bank Economic Review*, Settembre 1994 (con A. Alesina);
- "The Political Economy of Budget Deficits", *IMF Staff Papers*, Marzo 1995, (con A. Alesina);
- "Together or Separately? Some Implications of Fiscal Unions", *European Economic Review Papers and Proceedings*, Maggio 1995 (con A. Alesina e E. Spolaore);
- "Taxation and Redistribution in an Open Economy", *European Economic Review*, Maggio 1995, (con A. Alesina);
- "Fiscal Expansions and Adjustments in OECD Countries", *Economic Policy*, Ottobre 1995, (con A. Alesina);
- "Fiscal Consolidation in Europe: Composition Matters", *American Economic Review Papers and Proceedings*, Maggio 1996;
- "Fiscal Discipline and the Budget Process", *American Economic Review Papers and Proceedings*, Maggio 1996, (con A. Alesina);
- "Income Distribution, Political Instability, and Investment", *European Economic Review*, Giugno 1996, (con A. Alesina);
- "Income Distribution, Democracy, and Growth: What the Data Say", *Journal of Economic Growth*, Giugno 1996;
- "Redistribution and Non-Consumption Smoothing in a Small Open Economy", *Review of Economic Studies*, Giugno 1996;
- "Fiscal Adjustments in OECD Countries: Composition and Macroeconomic Effects", *IMF Staff Papers*, Giugno 1997, (con A. Alesina)
- "The Welfare State and Competitiveness", *American Economic Review*, Dicembre 1997 (con A. Alesina);
- "Fiscal Policy in Latin America", in: Bernanke, B. e J. Rotemberg, eds.: *NBER Macroeconomics Annual 1997*, MIT Press, Cambridge (con M. Gavin);
- "The Trade Balance and Fiscal Policy in the OECD," *European Economic Review Papers and Proceedings*, 42, 887-895, Maggio 1998 (con P. Lane);
- "Economic Risk and Political Risk in Fiscal Unions", *Economic Journal*, Luglio 1998, (con A. Alesina);
- "The Political Economy of Fiscal Adjustments", *The Brookings Papers on Economic Activity*, (con A. Alesina e J. Tavares), Settembre 1998;
- "Fiscal Policy in Good Times and Bad", *Quarterly Journal of Economics*, Novembre 1999;
- "Is a Uniform Fiscal Policy Always Better? Fiscal Federalism and Factor Mobility", *American Economic Review*, Giugno 2001;
- "Electoral Systems and Public Spending" (con G.M. Milesi-Ferretti e M. Rostagno), *Quarterly Journal of Economics*, 2001

- "Fiscal Policy, Profits, and Investment", (con A. Alesina, S. Ardagna, e F. Schiantarelli), *American Economic Review*, Settembre 2002;
- "Fragmented Fiscal Policy" (con Y. Kontopoulos), *Journal of Public Economics*, Novembre 2002, (82)2, pp. 191-222;
- "The Importance of Composition of Fiscal Policy: Evidence from Exchange Rate Regimes", (con P. Lane), *Journal of Public Economics*, 2003
- "An Empirical Investigation of the Dynamic Effects of Shocks to Government Spending and Taxes on Output", (con O. Blanchard), *Quarterly Journal of Economics*, 2002
- "Fiscal Policy and Monetary Integration in Europe", (con J. Gali), *Economic Policy*, Ottobre 2003
- "The European Union: a Politically Incorrect View", (con A. Alesina), *Journal of Economic Perspectives*, 2005
- "The Effects of Fiscal Policy in Italy: Evidence From a VAR Model", (con R. Giordano, S. Momigliano, e S. Neri), *European Journal of Political Economy*, 2007, Vol. 23(3), pp. 707-734,
- "In Search of the Transmission Mechanism of Fiscal Policy", in: D. Acemoglu, K. Rogoff, e M. Woodford, eds.: NBER Macroeconomics Annual 2007, Chicago University Press, pp. 169-226
- "Openness and the Sectoral Effects of Fiscal Policy" (con T. Monacelli), *Journal of the European Economic Association Papers and Proceedings*, Aprile-Maggio 2008, 6(2-3).
- "Fiscal Policy, the Real Exchange Rate, and Traded Goods", (con T. Monacelli) , *Economic Journal*, 2010
- "Unemployment Fiscal Multipliers", (con T. Monacelli e A. Trigari), *Journal of Monetary Economics*, 2010
- "Taxes and the Labor Market", (con T. Monacelli e A. Trigari), forthcoming, *Series on Central Banking, Analysis, and Economic Performance*, Central Bank of Chile (L. Céspedes e J. Gali, eds.)

Libri

- Meno pensioni, piu' welfare* (con T. Boeri), Il Mulino, Bologna. vincitore del the 37° "Premio Iglesias di Giornalismo e Saggistica", 2002.
- L' università truccata*, Einaudi, Torino. Vincitore del Premio "Bruno Leoni" 2008.

Capitoli in libri

- "The Italian Budget Process: Analysis and Proposals", in: *Problemi di Politica Economica in Italia*, Il Sole 24 Ore, 1996 (con A. Alesina e M. Mare);
- "Fiscal Policy and Savings in Latin America in Good and Bad Times", in: Hausman, R. e H. Reisen, eds.: *Promoting Savings in Latin America*, Organization for Economic Development and Inter-American Development Bank, 1997 (con M. Gavin);
- "The Politics of Growth: a Survey", in V. Bergstrom, ed.: *Government and Growth*, Clarendon Press, Oxford, 1997 (con A. Alesina);
- "Sustainability of Public Finances", (paper presented at the European Monetary Institute, the Bundesbank, and the European Commission in the Fall 1997); published as a book by CEPR and ZEI, Febbraio 1998 (con R. Strauch e J. Von

Hagen);

"The Political Economy of Fiscal Consolidations", in T. M. Andersen e K. O. Moene, eds.: *Public Policy and Economic Theory* (proceedings of the Symposium for the Hundredth Anniversary of the *Scandinavian Journal of Economics*), Blackwell Publishers, Oxford, 1998;

"Budget Deficits and Budget Institutions", in J. Poterba e J. Von Hagen, eds.: *Fiscal Institutions and Fiscal Performance*, NBER and Chicago University Press, 1999 (con A. Alesina);

"Government Weakness, Fragmentation, and Fiscal Outcomes: Evidence from OECD Countries"; in J. Poterba e J. Von Hagen, eds.: *Fiscal Institutions and Fiscal Performance*, NBER and Chicago University Press, 1999 (con Y. Kontopoulos);

"The Budget Process in Colombia: Analysis and Proposals" (con U. Ayala), in: *Institutional Reform in Colombia*, MIT Press, 2005;

"Social Spending in Colombia: Analysis and Proposals", in: *Institutional Reform in Colombia*, MIT Press 2005.

Note e commenti

Commento su: "Income Distribution and Growth", di R. Benabou, in: Bernanke, B. e J. Rotemberg, eds.: *NBER Macroeconomics Annual 1996*, MIT Press, Cambridge.

Working papers e ricerche in corso

"Estimating the Effects of Fiscal Policy in OECD countries", European Central Bank working paper, 2004

"Public investment: another (different) look", Ottobre 2004,

"The Italian University System: Rules vs. Incentives", Gennaio 2002

"Fiscal Policy, Wealth Effects, and Markups", NBER Working Paper No. 14584, Dicembre 2008 (con T. Monacelli)

"The Political Resource Curse", (con F. Brollo, T. Nannicini, e G. Tabellini), NBER working paper

"Academic Dynasties", (con R. Durante e G. Labartino)

"The Effects of Tax Shocks on Output: Not So Large, But Not Small Either", NBER Working Paper, Febbraio 2011

"The Austerity Myth: Gain Without Pain?", presentato alla conferenza annuale di Bank of International Settlements, Giugno 2011

"Earthquakes and Government Spending", (con C. Gennaioli, M. Onorato, e G. Tabellini)



Allegato 3

"Modello elenco incarichi"

Leahy Post



BANCA POPOLARE DI MILANO

Allegato *B*
"Modello di Dichiarazione"

DICHIARAZIONE

OGGETTO: BANCA POPOLARE DI MILANO - ASSEMBLEA DEI SOCI 21/22 OTTOBRE 2011. PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO, PARTE ORDINARIA: "NOMINA DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA PER GLI ESERCIZI 2011-2013 E DETERMINAZIONE DEL RELATIVO COMPENSO. DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI."

Il sottoscritto LUCIA CALVOSA, nato a ROMA, il 26.06.1961, dichiara di accettare la candidatura a componente del Consiglio di Sorveglianza della Banca Popolare di Milano e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineligibilità o di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti ai fini dell'assunzione della carica dalla normativa vigente e/o dall'adottando Statuto della Banca*.

Dichiara altresì di essere idoneo a qualificarsi come indipendente ai sensi dell'art. 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (versione marzo 2006):

☒ SI
☐ NO

Dichiara altresì di essere iscritto al Registro dei Revisori Contabili e di aver esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore ai tre anni:

☒ SI
☐ NO

Il sottoscritto dichiara fin d'ora, in caso di elezione, di accettare la nomina e, per tutti gli atti relativi alla carica, anche a norma e per gli effetti delle disposizioni di vigilanza, di eleggere domicilio presso la sede legale della Banca, in Milano, Piazza Filippo Meda n. 4.

Infine, il sottoscritto dichiara di essere a conoscenza che la presente dichiarazione, unitamente al proprio curriculum e all'elenco degli eventuali incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti presso altre società (entrambi qui allegati dall'interessato), verrà resa pubblica ai sensi della normativa vigente.

Milano, 7 ottobre 2011

In fede Lucia Calvosa

* Si fa presente che le deliberazioni dell'Assemblea dei Soci della Banca del 21/22 ottobre 2011 afferenti la nomina del Consiglio di Sorveglianza, nonché il procedimento volto alla loro assunzione, ivi comprese la presentazione delle liste e la sussistenza dei requisiti dei candidati, sono regolati dalle disposizioni di legge e regolamentari dettate in tema di nomina del Consiglio di Sorveglianza, oltre che dalle disposizioni contenute nel testo di Statuto la cui approvazione è posta al punto 1 dell'ordine del giorno della parte straordinaria della medesima Assemblea.

In proposito, ai sensi dell'adottando Statuto tutti i componenti il Consiglio di Sorveglianza devono essere iscritti al Libro Soci della Bipiemme; possono altresì assumere la carica di Consigliere coloro che, al momento della nomina, abbiano presentato domanda di ammissione a socio.

Non possono essere eletti alla carica di componenti del Consiglio di Sorveglianza coloro che versino nelle situazioni di ineligibilità o decadenza previste dalla legge, e in particolare: (a) coloro che si trovano nelle condizioni previste dall'articolo 2382 del codice civile (ossia l'interdetto, l'inabilitato, il fallito, o chi è stato condannato a una pena che importa l'interdizione, anche temporanea, dai pubblici uffici o l'incapacità ad esercitare uffici direttivi); (b) il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado dei componenti del Consiglio di Sorveglianza; (c) gli amministratori di società controllate dalla Bipiemme; (d) il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado degli amministratori di società controllate dalla Bipiemme; (e) coloro che sono legati alla Bipiemme o alla società da questa controllata ovvero ai componenti del Consiglio di Sorveglianza o ai soggetti di cui alle lettere (b), (c) e (d) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza.

Inoltre, i componenti del Consiglio di Sorveglianza devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza prescritti al riguardo dalla normativa legale e regolamentare. In ogni caso, salvo i due Consigli di Sorveglianza eletti per far fronte agli impegni assunti da Bipiemme, rispettivamente, con la Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria e con il Crédit Industriel et Commercial.

(i) tutti i componenti devono avere maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio attraverso l'esercizio, in Italia o all'estero, di attività di amministrazione, direzione o controllo in banche, società di gestione del risparmio o compagnie di assicurazione, ovvero di attività di amministratore in società diverse purché con un fatturato superiore ad un miliardo di euro nell'esercizio anteriore all'elezione o con azioni negoziate in un mercato regolamentato italiano o estero; possono essere eletti anche candidati privi di tale esperienza professionale purché siano o siano stati professori universitari di ruolo in materie giuridiche o economiche ovvero purché siano stati insigniti di alte onorificenze dello Stato o abbiano comunque maturato un'esperienza sostanzialmente analoga a quella derivante dalla presente disposizione;

(ii) almeno 5 componenti devono possedere i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana;

(iii) almeno 3 componenti devono essere scelti tra persone iscritte al Registro dei Revisori Contabili e che abbiano esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

Prof. Avv. Lucia Calvosa

CURRICULUM

- **Lucia Calvosa**, nata a Roma il 26 giugno 1961, è professore ordinario di diritto commerciale nella Facoltà di Economia dell'Università di Pisa.

Laureatasi in giurisprudenza a Pisa nell'anno accademico 1982/83 con la votazione di 110 su 110 e lode, a Pisa ha percorso tutte le tappe della sua carriera accademica. Entrata in ruolo come ricercatrice, ha vinto, nel 1998, il concorso di professore associato e, nel 2000, il concorso di ordinario.

Nella Facoltà di Economia pisana, oltre agli insegnamenti di Diritto commerciale e di Diritto fallimentare, ha ricoperto per alcuni anni anche quelli di Diritto Privato e di Diritto Bancario.

E' stata Presidente del corso di laurea in Economia e Commercio per due mandati; è Presidente del Comitato Didattico Scientifico dell'Associazione Ordine Dottori Commercialisti dell'Alto Tirreno; è componente del Collegio dei docenti del Dottorato di ricerca in Diritto Commerciale interno ed internazionale presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano.

- Ha svolto studi e ricerche per numerosi anni presso l'*Institut für ausländisches und internationales Privat- und Wirtschaftsrecht* dell'Università di Heidelberg.
- Ha partecipato, con relazioni ed interventi, a numerosi Convegni di studio nazionali ed internazionali.
- Ha pubblicato, oltre ad una pluralità di scritti su primarie riviste giuridiche, tre monografie, e più precisamente:
 - *La clausola di riscatto nella società per azioni*, Milano, 1995;
 - *La partecipazione eccedente e i limiti al diritto di voto*, Milano, 1999;
 - *Fondo patrimoniale e fallimento*, Milano, 2003.

E' stata chiamata a collaborare ai più accreditati e diffusi Manuali di discipline commercialistiche attualmente in circolazione. Ha altresì



collaborato, col commento ad alcuni articoli del decreto legislativo sulla riforma del diritto delle società, nonché col commento ad alcuni articoli della legge fallimentare *post-riforma*, a numerosi commentari.

- Nell'anno 2005 è stata insignita, dall'Università di Pisa, dell'Ordine del Cherubino, il più alto riconoscimento accademico dell'Ateneo pisano.
- E' iscritta all'albo degli Avvocati di Pisa dal 1987 e a quello dei Cassazionisti dal 1999 ed esercita la professione forense da oltre venticinque anni, occupandosi di questioni specialistiche, giudiziali e stragiudiziali, soprattutto in materia societaria e fallimentare.
- Dal 2005 è componente del Consiglio di Amministrazione della Fondazione Teatro di Pisa, nonché del Consiglio di Amministrazione della Fondazione Arpa e, dal 2009, del Consiglio di Amministrazione della Camera di Commercio di Pisa.
- Nel corso del 2008 è stata nominata socio della Fondazione Cassa di Risparmio di San Miniato, nonché socio della Fondazione Cassa di Risparmio di Pisa.
- Nel giugno del 2008 e sino ad aprile 2011 è stata Presidente della Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A., banca ad azionariato diffuso, con 88 filiali distribuite essenzialmente in Toscana. In tale sua qualità ha rivestito ulteriori cariche, quali ad esempio quelle di membro del Comitato delle Società Bancarie e di consigliere di amministrazione dell'Associazione Bancaria Italiana (ABI).
- Nel febbraio 2010 è stata insignita di medaglia Unesco «per aver contribuito con la pubblicazione di *Monumenta* a valorizzare e far conoscere una pagina importante della cultura artistica italiana nello spirito dell'Unesco».
- Dall'agosto 2011 è consigliere di amministrazione di Telecom Italia S.p.A.

Pisa, 7 ottobre 2011





BANCA POPOLARE DI MILANO

Allegato 3
"Modello di Dichiarazione"

DICHIARAZIONE

OGGETTO: BANCA POPOLARE DI MILANO - ASSEMBLEA DEI SOCI 21/22 OTTOBRE 2011. PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO, PARTE ORDINARIA: "NOMINA DEL CONSIGLIO DI SORVEGLIANZA PER GLI ESERCIZI 2011-2013 E DETERMINAZIONE DEL RELATIVO COMPENSO, DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI."

Il sottoscritto FRANCESCA CORNELI, nato a MILANO, il 19-09-1962, dichiara di accettare la candidatura a componente del Consiglio di Sorveglianza della Banca Popolare di Milano e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti ai fini dell'assunzione della carica dalla normativa vigente e/o dall'adottando Statuto della Banca*.

Dichiara altresì di essere idoneo a qualificarsi come indipendente ai sensi dell'art. 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate (versione marzo 2006):

☒ SI
☐ NO

Dichiara altresì di essere iscritto al Registro dei Revisori Contabili e di aver esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore ai tre anni:

☒ SI
☐ NO

Il sottoscritto dichiara fin d'ora, in caso di elezione, di accettare la nomina e, per tutti gli atti relativi alla carica, anche a norma e per gli effetti delle disposizioni di vigilanza, di eleggere domicilio presso la sede legale della Banca, in Milano, Piazza Filippo Meda n. 4.

Infine, il sottoscritto dichiara di essere a conoscenza che la presente dichiarazione, unitamente al proprio curriculum e all'elenco degli eventuali incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti presso altre società (entrambi qui allegati dall'interessato), verrà resa pubblica ai sensi della normativa vigente.

Milano, ottobre 2011

In fede

* Si fa presente che le deliberazioni dell'Assemblea dei Soci della Banca del 21/22 ottobre 2011 afferenti la nomina del Consiglio di Sorveglianza, nonché il procedimento volto alla loro assunzione, ivi comprese la presentazione delle liste e la sussistenza dei requisiti dei candidati, sono regolati dalle disposizioni di legge e regolamentari adottate in tema di nomina del Consiglio di Sorveglianza, oltre che dalle disposizioni contenute nel testo di Statuto la cui approvazione è posta al punto 1 dell'ordine del giorno della parte straordinaria della medesima Assemblea.

In proposito, ai sensi dell'adottando Statuto tutti i componenti il Consiglio di Sorveglianza devono essere iscritti al Libro Soci della Bipiemme; possono altresì assumere la carica di Consigliere coloro che, al momento della nomina, abbiano presentato domanda di ammissione a socio.

Non possono essere eletti alla carica di componenti del Consiglio di Sorveglianza coloro che versino nelle situazioni di ineleggibilità o decadenza previste dalla legge, e in particolare: (a) coloro che si trovano nelle condizioni previste dall'articolo 2382 del codice civile (ossia l'interdizione, l'inabilitazione, il fallito, o chi è stato condannato a una pena che importa l'interdizione, anche temporanea, dai pubblici uffici o l'incapacità ad esercitare uffici direttivi); (b) il coniuge, i parenti e gli affini entro il quarto grado dei componenti del Consiglio di Gestione della Bipiemme; (c) gli amministratori di società controllate dalla Bipiemme; (d) il coniuge, i parenti o gli affini entro il quarto grado degli amministratori di società controllate dalla Bipiemme; (e) coloro che sono legati alla Bipiemme o alle società da questa controllate ovvero ai componenti del Consiglio di Gestione della Bipiemme o ai soggetti di cui alle lettere (b), (c) e (d) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale o professionale che ne compromettano l'indipendenza.

Inoltre, i componenti del Consiglio di Sorveglianza devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza prescritti al riguardo dalla normativa legale e regolamentare. In ogni caso, salvo i due Consigli di Sorveglianza eletti per far fronte agli impegni assunti da Bipiemme, rispettivamente, con la Fondazione Cassa di Risparmio di Alessandria e con il Crédit Industriel et Commercial;

(i) tutti i componenti devono avere maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio attraverso l'esercizio, in Italia o all'estero, di attività di amministrazione, direzione o controllo in banche, società di gestione del risparmio o compagnie di assicurazione, ovvero di attività di amministratore in società diverse purché con un fatturato superiore ad un miliardo di euro nell'esercizio anteriore all'elezione o con azioni negoziate in un mercato regolamentato italiano o estero; possono essere eletti anche candidati privi di tale esperienza professionale purché siano o siano stati professori universitari di ruolo in materie giuridiche o economiche ovvero purché siano stati insigniti di alte onorificenze dello Stato e abbiano comunque maturato un'esperienza sostanzialmente analoga a quella derivante dalla presente disposizione;

(ii) almeno 5 componenti devono possedere i requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana;

(iii) almeno 3 componenti devono essere scelti tra persone iscritte al Registro dei Revisori Contabili e che abbiano esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

Francesca Cornelli

October 6, 2011

Francesca Cornelli e' Professore ordinario di Finanza e il capo del Dipartimento di Finanza alla London Business School. Dal 2009 e' il Direttore del Coller Institute, un centro di ricerca su private equity presso la London Business School. In passato, ha svolto attivita' didattica e scientifica presso la Wharton School, Fuqua School of Business at Duke University, The London School of Economics, the Indian School of Business in Hyderabad e la New Economic School in Mosca.

I suoi principali interessi includono corporate governance, private equity, privatizzazione, procedure di fallimento e IPOs. I suoi contributi piu' recenti includono uno studio sugli incentivi per managers, un lavoro sui cambiamenti del board in presenza di finanziamenti da private equity companies e un lavoro riguardo alla necessita' di richiedere un maggiore livello di trasparenza alle imprese e sulle conseguenze di questo aumento di trasparenza per gli incentivi ai managers.

Ha pubblicato vari lavori sulle maggiori riviste internazionali di finanza ed economia e tiene regolarmente conferenze nelle maggiori universita' e istituzioni internazionali. E' un associate editor del *Journal of Finance* e

del *Journal of Financial Intermediation*, editor di *Private Equity Findings* e membro del consiglio della *Review of Private Equity*. E' un Research Fellow del Center for Economic and Policy Research (CEPR) e un membro del Comitato Scientifico della Fondazione Banca di Francia.

Inoltre, e' un membro del Consiglio di Amministrazione di COFIDE spa, dell'advisory board di Trapezia EIS II e dell'academic board della European School of Management and Technology in Berlin.

Ha collaborato e fatto consulenze, tra altri, per la European Bank of Reconstruction and Development, il UK Department for International Development e the Irish Financial Authority.

E' laureata in Discipline Economiche e Sociali all' Università Commerciale Bocconi, in Milano, Italy, e ha ottenuto un master e un Ph. D. in Economics presso la Harvard University, USA.

Francesca Cornelli

London Business School

~~Sutton Place, Regent's Park, London NW1 4SA~~

~~Telefono (020) 7000 8219~~

~~Fax (020) 7000 8201~~

~~E-mail: fcornelli@london.ac.uk~~

~~Homepage: <http://www.london.ac.uk/faculty/fcornelli>~~

Educazione

1988-1992 *Ph.D. in Economia*, Dipartimento di Economia, Harvard University.

1982-1987 *Laurea in Discipline Economiche e Sociali, Summa cum Laude*, Università Bocconi.

Professore di Finanza, London Business School.

Capo del Dipartimento di Finanza.

Posizioni Precedenti in altre Università:

2000-2001 *Professor Associato di Finanza*, Fuqua School of Business, Duke University.

1999-2000 *Visiting Professor* The Wharton School, University of Pennsylvania.

1997-1998 *Visiting Professor* The Wharton School, University of Pennsylvania.

1992-1994 *Lecturer in Economia*, Department of Economics, The London School of Economics & Political Science.

Spring 2006 *Visiting Professor* at ISB, Hyderabad.

Spring 1994 *Visiting Professor* in the New Economic School, Moscow, Russia.

Altre Attività Accademiche e Professionali

2010-presente	Membro del Consiglio di Amministrazione di COFIDE spa (membro del comitato per il controllo interno e del comitato per le operazioni con parti correlate)
2009-presente	Direttore del Coller Institute of Private Equity
2009-presente	Membro dell' Advisory Board di Trapezia EIS II, a private equity fund by Stargate Capital
2007-presente	Membro del Consiglio Editoriale del <i>Journal of Financial Intermediation</i>
2007-presente	Membro del Comitato Scientifico della Fondazione della Banca di Francia.
2003-presente	Associate Editor del <i>The Journal of Finance</i>
1999-presente	<i>Research Fellow</i> del Centre for Economic and Policy Research (CEPR).
1999-presente	<i>Fellow</i> del CESifo, Munich.
1998-2007	Membro del Consiglio Editoriale della <i>The Review of Economic Studies</i> .
2003-2006	Membro del Consiglio della <i>Royal Economic Society</i>
2002-2007	Membro del Consiglio della <i>European Economic Association</i>
2005	Membro del Comitato di ricerca per l'editor del <i>Journal of Finance</i>
2004	Programme Chair, Royal Economic Society Conference
2002	Membro dell'American Finance Association Nominating Committee
1992-1999	<i>Research Affiliate</i> del Centre for Economic and Policy Research (CEPR).
1996-1998	Membro del Comitato Esecutivo del Centre for Economic and Policy Research (CEPR), London.

Alcune Recenti Attività Accademiche e di Consulenza (Selezione)

2010	Consulenza per la European Bank of Reconstruction and Development.
2008	Commissione per il World Economic Forum, Davos.
2007	Consulenza per la European Bank of Reconstruction and Development.
2005 e 2006	Consulenza per il UK Department for International Development.

Aree di Interesse Scientifico

Corporate Governance, Private Equity, IPOs, Merger Arbitrage, Privatization, Entrepreneurial Finance, Bankruptcy.

Principali Pubblicazioni

"Corporate Governance and Private Equity: do LBOs have better boards?" (con Oguzhan Karakas), in "Globalization of Alternative Investments", World Economic Forum Working paper, The Global Economic Impact of Private Equity Report 2008.

"Private Equity", Chapter 5 of *EBRD Transition Report 2006*, 2006, pp. 70-80, London, EBRD.

"Investor Sentiment and Pre-IPOs Markets" (con David Goldreich e Alexander Ljungqvist), *The Journal of Finance*, 2006, vol.61, pp 1187-1216.

"Bookbuilding: How Informative is the Order Book?" (con David Goldreich), *The Journal of Finance*, 2003, vol. 58, pp.1415-44.

"Stage Financing and the Role of Convertible Securities" (joint with Oved Yosha), *The Review of Economic Studies*, 2003, vol.70, No. 1, pp.1-32.

"Risk Arbitrage in 'Takeovers'" (con David D. Li), *The Review of Financial Studies*, 2002, vol.15, No.3, pp.837-68.

"Book-building and Strategic Allocation" (con D. Goldreich), *The Journal of Finance*, 2001, vol.56, No.6, December, pp.2337-70.

"Patents Renewals and R&D Incentives" (con Mark Schankerman), *RAND Journal of Economics*, 1999, vol. 30, No. 2, Summer, pp. 197-213.

"The Capital Structure of Firms in Central and Eastern Europe" (con Richard Portes e Mark Schaffer), in *Different Paths to a Market Economy: China and European Economies in Transition* O. Bouin, F. Coricelli e F. Lemoine (eds.), 1998, CEPR/CEPII/OECD.

"Large Shareholders, Control Benefits and Optimal Schemes for Privatization" (con David D. Li), *RAND Journal of Economics*, 1997, vol. 28, No. 4, Winter, pp. 585-604.

"Ex-ante Efficiency of Bankruptcy Procedures" (con L. Felli), *European Economic Review*, 1997, vol.14, April, pp. 475-485.

"Optimal Selling Procedures with Fixed Costs", *Journal of Economic Theory*, 1996, vol.71, n.1, pp. 1-30.

"The Theory of Bankruptcy and Mechanism Design" (con L. Felli) in *Crisis, What Crisis? Orderly Workouts for Sovereign Debtors*, B. Eichengreen e R. Portes (eds.), London: CEPR, 1995.

"Privatization in Eastern Europe: the sale of shares to foreign companies", in *The Economics of Transformation: Theory and Practice in the New Market Economies*, Alfred Schipke e Alan M. Taylor (eds.), Berlin: Springer, 1993.

Lavori Recenti

"Monitoring Managers: Does it Matter?" (joint with Z. Kominek and A. Ljungqvist), 2009 *CEPR Discussion Paper DP757*.

"Ex ante effects of ex post managerial ownership" (con David D. Li), 2008 *London Business School Working Paper*.

"Is the Corporate Governance of LBOs effective?" (con Oguzhan Karakas).

"How to Sell a (Bankrupt) Company" (joint with L. Felli), *CEPR Discussion Paper 2881*.

"Fundraising for the Arts: The Many Forms of Enlightened Self-interest" (con Andrea Buraschi).

"Patent policy changes: Theoretical and Empirical Perspectives" (con Josh Lerner).

"Transparency rules and their effects on earnings manipulation" (con Oved Yosha).

Recenti presentazioni (selezione)

Settembre 2011: Swedbank Summit.

Gennaio 2010: American Finance Association Meetings.

Gennaio 2009: American Finance Association Meetings.

Settembre 2007: *SIFR (Swedish Institute for Financial Research)*, Stoccolma. Conferenza sulla privatizzazione, dato il recente annuncio di varie privatizzazioni da parte del governo svedese.

Gennaio 2008: *World Economic Forum*, Davos, Svizzera. Presentazione di un lavoro su private equity commissionato dal WEF.

Febbraio 2008: *Finance Symposium*, Svizzera.

Gennaio 2009: "Are LBOs Boards Efficient?" American Finance Association Meetings.

Comitati per Conferenze

- American Finance Association: 2003.
- Western Finance Association: 1998-present.
- Utah Winter Finance Conference: 2001-present.

- Financial Intermediation Research Society: 2004-present.
- European Financial Management Association: 2004-present.
- European Economic Association: 1998, 2000, 2004, 2005.
- European Econometric Society Meetings: 1998, 1999, 2000, 2003.
- European Finance Association: 1998, 1999, 2000, 2003, 2004, 2010.

Referee

Journal of Finance, The Review of Financial Studies, American Economic Review, The Journal of Political Economy, The Review of Economic Studies, The Journal of Economic Theory, The RAND Journal of Economics, Econometrica, The Journal of Financial Economics, Journal of Corporate Finance, The Journal of the European Economic Association, The Economic Journal, The Journal of Public Economics, The Journal of Empirical Finance, Economica, Economic System, International Economic Review, European Economic Review, International Journal of Industrial Organization, Journal of Industrial Economics.

Londra, 5 Marzo 2009

[illegible]