

SAVE THE  
DATE

[LINK >](#)

## 8 Aprile: ASSEMBLEA ORDINARIA

### Quando e dove

L'Assemblea ordinaria si terrà in unica convocazione

**il giorno 8 aprile 2017 alle ore 9.00**

presso i locali assembleari di "Modena Fiere", in Modena, ingresso principale in Viale Virgilio.

Ordine del giorno

[LINK >](#)

**1)** presentazione del progetto di bilancio dell'esercizio 2016 e delle relative relazioni; presentazione del bilancio consolidato; deliberazioni inerenti e conseguenti;

[LINK >](#)

**2)** nomina di 8 Amministratori;

[LINK >](#)

**3)** proposta dell'ammontare dei compensi da corrispondere agli Amministratori per l'esercizio 2017; deliberazioni inerenti e conseguenti;

[LINK >](#)

**4)** presentazione della Relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, comprensiva delle politiche di remunerazione per l'esercizio 2017 del Gruppo BPER Banca S.p.A. e dell'informativa annuale sull'attuazione delle politiche di remunerazione nell'esercizio 2016; deliberazioni inerenti e conseguenti;

[LINK >](#)

**5)** proposta di piano di compensi, ex art. 114-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, in attuazione delle politiche di remunerazione per l'esercizio 2017 del Gruppo BPER Banca S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti.

[LINK >](#)

### Procedure per partecipare e votare in Assemblea

L'Assemblea si svolgerà presso i locali indicati, senza l'utilizzo di sistemi di collegamento a distanza. Non è previsto l'utilizzo di procedure di voto a distanza o per corrispondenza.

Per intervenire e votare all'Assemblea è necessario essere titolari di azioni BPER Banca alla data del 30 marzo 2017. È inoltre, necessario che BPER Banca abbia ricevuto da parte dell'intermediario presso cui sono detenute le azioni l'apposita comunicazione attestante la titolarità del diritto, al più tardi entro le ore 9,00 dell'8 aprile 2017.

Coloro che risulteranno titolari delle azioni solo successivamente alla record date (30 marzo 2017) non avranno il diritto di intervenire e votare in Assemblea.

In mancanza della ricezione, da parte di BPER Banca, della sopra richiamata comunicazione ad opera dell'intermediario, il Socio non potrà partecipare ai lavori assembleari.

## FOCUS : punto 2 OdG) Nomina di otto amministratori

La nomina di 8 Consiglieri, a fronte dei 10 che giungono al termine del loro mandato in occasione dell'Assemblea, costituisce l'atto conclusivo del processo di graduale riduzione del numero dei Consiglieri di Amministrazione, da 19 a 15, deliberato, in coerenza con le nuove Disposizioni di Vigilanza di Banca d'Italia, dall'Assemblea straordinaria dei Soci in data 18 aprile 2015.

Il rinnovo parziale del Consiglio previsto in occasione dell'Assemblea dell'8 aprile 2017 costituirà l'ultimo rinnovo parziale dell'organo amministrativo, posto che gli 8 Consiglieri che verranno eletti in questa occasione eserciteranno il **mandato per un solo esercizio**, venendo quindi il plenum del Consiglio, nella **nuova composizione di 15 Consiglieri**, a scadere con l'Assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio 2017, contestualmente alla scadenza del Collegio Sindacale. La nomina degli 8 Consiglieri avverrà mediante il voto di lista.

Sono state presentate ed ammesse le seguenti due liste:

LINK

### Lista n.1

Presentata dal Consiglio di Amministrazione di BPER Banca S.p.A.

- 1) Dott. ODORICI LUIGI - Presidente di BPER Banca - Indipendente
- 2) Dott. MARRI ALBERTO - Vice presidente di BPER Banca, Presidente e A.D. di Fingas S.r.l.
- 3) Dott. GALANTE ALFONSO ROBERTO - Manager UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO S.p.A. - Indipendente
- 4) Ing. FERRARI PIETRO - Presidente e A.D. di Ing. Ferrari S.p.A.
- 5) Dott.ssa BERNARDINI MARA - Amministratore Unico Way S.a.S.- Indipendente
- 6) Prof.ssa VENTURELLI VALERIA - Professore Associato di Economia degli Intermediari Finanziari, Università degli Studi di Modena e Reggio Emilia.- Indipendente
- 7) Cav. Lav. Dott. JANNOTTI PECCI COSTANZO - A.D. del Gruppo Minieri S.p.A.
- 8) Dott.ssa CROTTI CRISTINA - Presidente e Amministratore Unico di società del Gruppo GAS 2000 S.p.A.

LINK

### Lista n. 2

Presentata da parte dello Studio Legale Trevisan e Associati per conto di 15 gestori di 27 Fondi Soci di BPER Banca.

- 1) Dott. FOTI ALESSANDRO ROBIN - Consulente indipendente in campo finanziario e co-investitore in iniziative imprenditoriali - Indipendente
- 2) Dott.ssa MARRACINO ROBERTA - Executive Director SACE S.p.A.- Indipendente
- 3) Dott. ERRICO LUCA - Consulente del Gruppo di Valutazione Indipendente della Banca Mondiale - Indipendente

## FOCUS: punto 4 OdG) Relazione sulla remunerazione

La Relazione sulla Remunerazione del Gruppo BPER per l'anno 2017 è un documento redatto non solo in un'ottica di rispetto delle disposizioni normative, ma anche e soprattutto con l'intento di instaurare un "dialogo" costruttivo con tutti gli azionisti e, più in generale, con tutti gli stakeholder.

Nella relazione sono presentate la Politica retributiva di Gruppo e l'architettura dei sistemi di incentivazione, con evidenza delle principali novità del 2017.

Tutti gli interventi descritti nel documento sono stati realizzati nell'ottica di continuo miglioramento della politica retributiva e dei sistemi incentivanti, al fine di garantirne il costante allineamento alle best practice di mercato e rafforzare il legame tra la creazione di valore per il Gruppo e il pagamento del personale coinvolto nei sistemi incentivanti.

LINK

LINK

LINK

### Altri documenti relativi all'Assemblea

Delega al rappresentante designato  
Modulo di delega

SAVE THE  
DATE

[LINK](#)

## 9 Maggio: Risultati 1Q 2017

### Approvazione risultati al 31 marzo e presentazione al mercato

Il 9 maggio si terrà la riunione del Consiglio di Amministrazione per l'approvazione delle informazioni periodiche aggiuntive (ex resoconto intermedio di gestione) al 31 marzo 2017

Lo stesso giorno l'Amministratore Delegato Alessandro Vandelli presenterà in conference call i risultati consolidati del Gruppo al 31 marzo.

Seguirà invito alla presentazione.

## GOVERNANCE

[LINK](#)

Marzo, 17

**Pubblicazione documentazione Assemblea dei Soci**

[LINK](#)

Marzo, 16

**Variatione Patto parasociale tra Azionisti di BPER Banca S.p.A.**

[LINK](#)

Marzo, 15

**Presentazione di lista da parte di Soci per l'elezione di n. 8 Amministratori**

[LINK](#)

Marzo, 13

**Pubblicazione documentazione Assemblea dei Soci**

[LINK](#)

Marzo, 9

**Pubblicazione documentazione Assemblea dei Soci**

[LINK](#)

Marzo, 7

**Presentazione di lista da parte del CdA per l'elezione di n. 8 Amministratori**

[LINK](#)

Marzo, 3

**Patto parasociale tra Azionisti di BPER Banca S.p.A.**

[LINK](#)

Febbraio, 28

**Pubblicazione documentazione Assemblea dei Soci**

[LINK](#)

**Approvazione di piano di compensi**

[LINK](#)

Febbraio, 21

**Convocazione Assemblea Ordinaria**

[LINK](#)

**Pubblicazione documentazione Assemblea dei Soci**

[LINK](#)

**Composizione quali-quantitativa del C.d.A.**

ARCHIVIO

[LINK](#)

**16 Gen. 2017** Calendario finanziario - Obblighi informativi ex art.2.6.2 Regolamento Borsa Italiana

**03 Gen. 2017** Nessuna richiesta di recesso in relazione alla trasformazione in S.p.A.

## TEMI RILEVANTI

[LINK](#)

Febbraio, 6

**Pubblicazione del Primo Supplemento al Documento di Registrazione e ai Prospetti di Base**

ARCHIVIO

[LINK](#)

**22 Dic. 2016** Cessione pro-soluto di portafoglio crediti in sofferenza per un importo di circa €150 milioni

**12 Dic. 2016** BCE ha comunicato il requisito patrimoniale del Gruppo BPER

LINK

Febbraio, 28

### Approvati il progetto di Bilancio di BPER e Bilancio Consolidato relativi al 2016

Il C.d.A. di BPER Banca approvato il Progetto di Bilancio della Banca e il Bilancio Consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2016.

#### Approvata anche la proposta di dividendo

Il Consiglio ha altresì confermato la proposta di destinazione dell'utile di esercizio realizzato dalla Banca per un ammontare pari a Euro 18.698.675,54, con la distribuzione di un dividendo unitario in contanti pari a Euro 0,06 per ciascuna delle 481.308.435 azioni rappresentative del Capitale sociale, escludendo da tale attribuzione le azioni che saranno detenute in portafoglio alla data di stacco cedola (n. 455.458 al 31 dicembre 2016, così come ad oggi), per un ammontare complessivo pari a Euro 28.878.506,10, con l'utilizzo di riserve per un ammontare pari a Euro 10.179.830,56.

L'esigibilità del dividendo, che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei Soci il prossimo 8 aprile 2017, è fissata secondo il calendario di Borsa Italiana S.p.A., a far tempo dal 24 maggio 2017. Ai fini della quotazione del titolo, il suo stacco avrà luogo lunedì 22 maggio 2017, mentre la relativa record date è fissata per il 23 maggio 2017.

LINK

Febbraio, 9

### Approvati i risultati preliminari consolidati di Gruppo relativi al 2016

- ▶ **Crescita della redditività ordinaria del Gruppo:** utile netto dell'esercizio pari a € 71,5 milioni (€62,1 milioni del 2015) al netto delle poste non ricorrenti ed escludendo i contributi ai Fondi di Risoluzione e di Garanzia dei depositi; utile netto contabile di € 14,3 milioni (€220,7 milioni nel 2015).
- ▶ **Asset quality:** continua il trend di miglioramento in presenza di politiche di accantonamento particolarmente conservative :
  - stock lordi di crediti deteriorati e sofferenze in calo rispettivamente dell'1,9% e dell'1,0% da fine 2015 anche grazie ad alcune operazioni di cessione di sofferenze (per un valore lordo complessivo di circa € 700 milioni nell'anno, senza impatti significativi a conto economico) realizzate nell'ambito di una più ampia strategia di gestione dei crediti deteriorati
  - incidenza dei crediti deteriorati lordi al 22,1% in riduzione di 122 bps nell'anno
  - flussi in ingresso a crediti deteriorati da "bonis" in calo del 6,1% rispetto al 2015 e del 32,5% rispetto al 2014; in calo anche i flussi in ingresso a sofferenza del 5,4% dal 2015 e del 34,5% rispetto al 2014
  - significativo aumento dei flussi di ritorno in "bonis" da crediti deteriorati (+16,9% anno su anno) a conferma di una maggiore efficienza nella gestione del credito problematico
  - ulteriore incremento del coverage ratio dei crediti deteriorati pari al 44,5% nonostante le importanti cessioni di sofferenze realizzate nell'anno (+86 bps da settembre 2016 e +32 bps da fine 2015) e rettifiche nette su crediti in calo del 12,2% su base annua
- ▶ **Impieghi netti alla clientela** in significativa crescita del 4,1% (lordi +3,5%) rispetto allo scorso anno anche per effetto dell'ingresso nel perimetro del Gruppo della CR Saluzzo e nonostante le cessioni di sofferenze, con un forte incremento delle nuove erogazioni di mutui e prestiti personali pari al 19,1% su base annua.
- ▶ **Ricavi dell'attività caratteristica** in contrazione del 3,6% nel periodo, più che compensata dalla riduzione delle rettifiche nette su crediti (-12,2% anno su anno).
- ▶ **Solidità patrimoniale ai vertici del sistema bancario italiano** con un CET1 ratio Phased In pari al 13,8 % (13,3% Fully Phased). Buffer di capitale in eccesso rispetto al requisito minimo richiesto dalla BCE per il 2017 (SREP al 7,25%) superiore a 650 bps.
- ▶ **Nuovo Piano Industriale:** sarà presentato al mercato entro l'estate, in anticipo rispetto alla scadenza naturale a fine 2017 dell'attuale piano in conseguenza delle mutate condizioni macroeconomiche, di mercato e dei tassi di interesse rispetto alle ipotesi di base iniziali.

## RATING

ARCHIVIO

LINK

27 Sett, 2016	Moody's assegna i rating a BPER Banca
16 Mag, 2016	Fitch conferma i rating di lungo e breve termine a "BB" e "B". L'outlook rimane "stabile"

## STRUTTURA DEL GRUPPO / OPERAZIONI

LINK

### Marzo, 2 BPER Banca sottoscrive il contratto di acquisto dell'intero capitale di Nuova CR Ferrara S.p.A.

BPER Banca sottoscrive il contratto di acquisto del 100% del capitale di Nuova Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A. ("Nuova Carife") dal Fondo Nazionale di Risoluzione.

- Operazione con un solido razionale industriale e finanziario e un rischio di esecuzione estremamente ridotto grazie anche alla vicinanza geografica delle province di Modena (dove BPER Banca ha la sua Direzione Generale) e Ferrara e alla contenuta dimensione relativa di Nuova Carife.
- Incremento delle quote di mercato di impieghi, raccolta e sportelli sia nella provincia di Ferrara sia in alcune aree del Veneto.
- Oltre 100mila nuovi clienti a cui estendere i servizi e i prodotti bancari del Gruppo BPER Banca con opportunità di ottimizzazione del cross-selling.
- Riduzione dell'NPL ratio del Gruppo BPER Banca grazie alla qualità del portafoglio crediti di Nuova Carife, costituito pressoché esclusivamente da posizioni in bonis.
- Impatto marginale sul CET1 ratio fully loaded consolidato del Gruppo BPER Banca.

ARCHIVIO

LINK

23 Dic, 2016	BPER acquista il controllo totalitario di CR Saluzzo
--------------	--

## INCONTRI

### PROSSIMI APPUNTAMENTI

#### CONFERENZE 2017

16 Maggio, Londra  
KWB UK & European  
Financial Conference

## CONFERENZE 2017

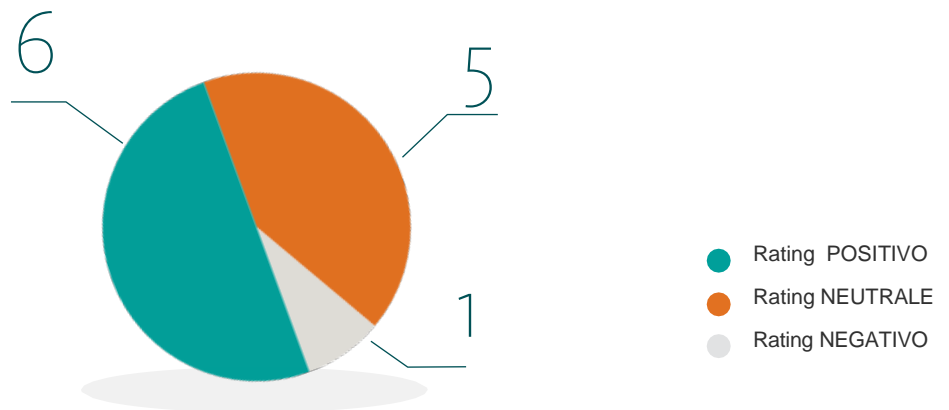
Febbraio, Milano	UBS CEEMEA & Italian Financials Conference 2017
Marzo, Londra	Morgan Stanley European Financials Conference 2017
Maggio, Londra	KWB UK & European Financial Conference
Giugno, Madrid	Goldman Sachs Annual European Financials Conference
Giugno, Milano	3 <sup>rd</sup> Mediobanca's Italian CEO Conference

## COPERTURA ANALISTI

Società	Analista	Mail	Ultimo report
<b>EQUITY</b>			
BancaAkros	Luigi Tramontana	luigi.tramontana@bancaakros.it	03/03/2017
Citi	Azzurra Guelfi Borja Ramirez Segura	azzurra.guelfi@citi.com borja.ramirez@citi.com	24/02/2017
Equita	Giovanni Razzoli, CFA	g.razzoli@equitasim.it	20/02/2017
Exane BNP Paribas	Andrea Vercellone	andrea.vercellone@exanebnpparibas.com	29/03/2017
Goldman Sachs	Jean-Francois Neuez Valentine Arditti	Jeanfrancois.neuez@gs.c om Valentine.Arditti@gs.com	06/03/2017
ICBPI	Marco Sallustio	marco.sallustio@icbpi.it	14/03/2017
Intermonte Securities	Christian Carrese	ccarrese@intermonte.it	17/02/2017
Keefe, Bruyette & Woods	Hugo Cruz	cruzh@kbw.com	28/02/2017
Kepler Cheuvreux	Anna Maria Benassi	abenassi@keplercheuvreux.com	03/03/2017
Mediobanca	Riccardo Rovere	riccardo.rovere@mediobanca.it	06/03/2017
Redburn	Stefan Stoev Jon Kirk	stefan.stoev@redburn.com Jon.kirk@redburn.com	24/11/2016
UBS	Francesco Di Giambattista Ignacio Cerezo	francesco.di-giambattista@ubs.com ignacio.cerezo@ubs.com	13/02/2017
Autonomous Research	Anna Adamo		*
<b>CREDITO</b>			
BANCA IMI	Maria Grazia Antola	mariagrazia.antola@intesanpaolo.com	

## RACCOMANDAZIONI e TARGET PRICE DEGLI ANALISTI <sup>1</sup>

Target Price	Euro
Media	5,54
Massimo	7,00
Minimo	4,10



## CONTATTI Team Investor Relations

Per domande e suggerimenti scriveteci:  
[investor.relations@bper.it](mailto:investor.relations@bper.it)



**Gilberto Borghi**  
Responsabile  
+39/059/2022194  
[gilberto.borghi@bper.it](mailto:gilberto.borghi@bper.it)



**Giulia Bruni**  
+39/059/2022528  
[giulia.bruni@bper.it](mailto:giulia.bruni@bper.it)



**Nicola Sponghi**  
+39/059/2022219  
[nicola.sponghi@bper.it](mailto:nicola.sponghi@bper.it)

<sup>1</sup> Si precisa che «Raccomandazioni e Target Price degli Analisti» sopra riportati rappresentano la sintesi di opinioni, stime e previsioni degli analisti indicati nella tabella «Copertura Analisti Equity». Tali opinioni, stime e previsioni, pubblicamente accessibili, sono di loro stretta pertinenza e non rappresentano opinioni, stime e previsioni del Gruppo BPER o del suo management, né devono essere intese come raccomandazioni per qualsivoglia transazione che coinvolga strumenti finanziari emessi dalle Società del Gruppo. BPER Banca provvede meramente alla pubblicazione delle suddette informazioni sul proprio sito internet, senza concorrere alla loro formazione né alla condivisione del loro contenuto, declinando, pertanto, qualsiasi responsabilità in merito alla loro chiarezza e precisione.