

SAVE THE
DATE

Ordine del giorno

14 Aprile: ASSEMBLEA ORDINARIA

Quando e dove

L'Assemblea ordinaria si terrà in unica convocazione **il giorno 14 aprile 2018 alle ore 9.00** presso i locali assembleari di "Modena Fiere", in Modena, ingresso principale in Viale Virgilio.

Ordine del giorno

- 1) presentazione del progetto di bilancio dell'esercizio 2017 e delle relative relazioni; presentazione del bilancio consolidato dell'esercizio 2017 e delle relative relazioni; deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 2) nomina, per il triennio 2018-2020, del Consiglio di Amministrazione;
- 3) nomina, per il triennio 2018-2020, del Collegio Sindacale;
- 4) proposta dell'ammontare dei compensi da corrispondere agli Amministratori per l'esercizio 2018; deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 5) proposta dell'ammontare dei compensi da corrispondere ai Sindaci per il triennio 2018- 2020; deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 6) 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 2018 del Gruppo BPER Banca S.p.A. e dell'informativa annuale sull'attuazione delle politiche di remunerazione nell'esercizio 2017; deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 7) 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 2018 del Gruppo BPER Banca S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 8) proposta di approvazione di regolamento assembleare; deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 9) informativa sulle politiche dei controlli interni in tema di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati, in attuazione delle prescrizioni di cui alla Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 della Banca d'Italia. Revisione.

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.

Sono legittimati a partecipare e votare in Assemblea i soggetti titolari delle azioni entro termine della giornata contabile del 5 aprile 2018. Coloro che risulteranno titolari delle azioni solo successivamente a tale data non avranno il diritto di partecipare all'Assemblea e di votare.

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in Assemblea mediante delega scritta.

OdG 2: Nomina del CdA

FOCUS : punto 2 OdG) nomina, per il triennio 2018-2020, del Consiglio di Amministrazione

- Il CdA può presentare una lista di candidati ai sensi dell'art. 18, comma 8, dello Statuto sociale.

È previsto il rinnovo totale del Consiglio.

I 15 Consiglieri che verranno eletti eserciteranno il mandato per 3 esercizi.

Sono state ammesse le seguenti due liste. I documenti presentati includono l'informativa completa circa le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato.

[LINK](#)

Lista n.1

Lista presentata dal Consiglio di Amministrazione di BPER Banca S.p.A. (nome – principali esperienze)

- 1) VANDELLI ALESSANDRO – Consigliere BPER Banca e Amministratore delegato BPER Banca
- 2) BARBIERI RICCARDO – Consigliere Sfirs Spa e Direttore generale Fidicoop Sardegna
- 3) BELCREDI MASSIMO – Consigliere Erg Spa - Indipendente
- 4) BERNARDINI MARA – Consigliere BPER Banca e Amministratore Unico Way Sas - Indipendente
- 5) CAMAGNI LUCIANO FILIPPO - già Direttore Generale Banco di Desio e della Brianza - Indipendente
- 6) CAPPONCELLI GIUSEPPE - Vice Presidente NEXI Spa - Indipendente
- 7) FERRARI PIETRO – Consigliere BPER Banca, Presidente Confindustria Emilia Romagna e Presidente di Ing. Ferrari Spa
- 8) GUALANDRI ELISABETTA – Consigliere BPER Banca, Consigliere IGD SIQ Spa e docente universitaria - Indipendente
- 9) MORO ORNELLA RITA LUCIA - Docente universitaria - Indipendente
- 10) NOERA MARIO - Docente universitario e già consigliere e manager di diverse società di asset management e private banking - Indipendente
- 11) SCHIAVINI ROSSELLA – Consigliere Marr Spa- Indipendente
- 12) VENTURELLI VALERIA – Consigliere BPER Banca e docente universitaria- Indipendente
- 13) JANNOTTI PECCI COSTANZO – Consigliere BPER Banca e Presidente Confindustria Campania
- 14) MASPERI VALERIANA MARIA – Consigliere BPER Banca - Indipendente
- 15) MAROTTA ROBERTO – Consigliere BPER Banca - Indipendente

[LINK](#)

Lista n. 2

Lista presentata dallo Studio Legale Trevisan & Associati, per conto di n. 11 gestori di n. 24 Fondi azionisti di BPER Banca

(nome – principali esperienze)

- 1) MARRACINO ROBERTA - Consigliere BPER Banca ed Executive Director SACE S.p.A.- Indipendente
- 2) FOTI ALESSANDRO ROBIN – Consigliere YNAP, INWIT e Burgo- Indipendente
- 3) PAPPALARDO MARISA – Consigliere Pirelli&C Spa e Finstar Spa – Indipendente

OdG 3: Nomina del Collegio Sindacale

FOCUS : punto 3 OdG) nomina, per il triennio 2018-2020, del Collegio Sindacale

L'Assemblea elegge 7 Sindaci, 5 effettivi, tra cui il Presidente, e 2 supplenti.

Sono state presentate ed ammesse due liste:

Lista 1 presentata dallo Studio Legale Trevisan & Associati, per conto di n. 11 gestori di n. 24 Fondi azionisti di BPER Banca

Lista 2 presentata da 15 Soci

[LINK](#)

[LINK](#)

OdG 6: Relazione sulla remunerazione

FOCUS: punto 6 OdG) Relazione sulla remunerazione

Nella Relazione sulla Remunerazione 2018 sono presentate la Politica retributiva di Gruppo e l'architettura dei sistemi di incentivazione, con evidenza delle principali novità del 2018.

SAVE THE
DATE

COMUNICATI
STAMPA

ARCHIVIO

ARCHIVIO

8 Maggio: Risultati 1Q 2018

Approvazione risultati al 31 marzo e presentazione al mercato

L'8 maggio si riunirà il Consiglio di Amministrazione per l'approvazione delle informazioni periodiche aggiuntive (ex resoconto intermedio di gestione) al 31 marzo 2018.

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, 27**
Avviso di sollecitazione di deleghe di voto promossa da BPER Banca S.p.A.
- [LINK](#) **Marzo, 22**
Presentazione di liste per l'elezione di CdA e Collegio Sindacale
- [LINK](#) **Marzo, 14**
Pubblicazione documentazione Assemblea dei Soci
- [LINK](#) **Marzo, 13**
Presentazione di lista da parte del CdA per l'elezione di n. 15 Amministratori
- [LINK](#) **Marzo, 8**
Approvazione di piano di compensi
- [LINK](#) **Febbraio, 28**
Convocazione Assemblea Ordinaria
- [LINK](#) **Febbraio, 28**
Pubblicazione documentazione Assemblea dei Soci
- [LINK](#) **Febbraio, 28**
Composizione quali-quantitativa del C.d.A.
- [LINK](#) **Gennaio, 11**
Calendario finanziario - Obblighi informativi ex art.2.6.2 Regolamento Borsa Italiana

LINK	28 Apr.17	Pubblicazione verbale dell'Assemblea
	8 Apr.17	Assemblea ordinaria dei Soci BPER

TEMI RILEVANTI

- [LINK](#) **Febbraio, 28**
BPER Banca ha avviato il processo di cartolarizzazione dei crediti deteriorati
BPER Banca comunica di avere avviato le attività per la realizzazione di una operazione di cartolarizzazione di sofferenze, con eventuale utilizzo di garanzia dello Stato (GACS) per la componente senior con rating investment grade.

LINK	29 Nov. 2017	BCE ha comunicato il requisito patrimoniale del Gruppo BPER
----------------------	---------------------	---

LINK

Marzo, 8

Approvati il progetto di Bilancio di BPER e Bilancio Consolidato relativi al 2017

Il C.d.A. di BPER Banca ha approvato il Progetto di Bilancio della Banca e il Bilancio Consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2017.

Approvata la proposta di dividendo

Il Consiglio ha altresì confermato la proposta di distribuzione di un dividendo unitario in contanti pari a Euro 0,11 per ciascuna delle 481.308.435 azioni rappresentative del Capitale sociale (al netto di quelle che saranno detenute in portafoglio alla data di stacco cedola: n. 455.458 al 31 dicembre 2017 così come ad oggi), per un ammontare massimo complessivo pari a €52.943.927,85.

L'esigibilità del dividendo, che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei Soci il prossimo 14 aprile 2018, è fissata secondo il calendario di Borsa Italiana S.p.A., a far tempo dal 23 maggio 2018. Ai fini della quotazione del titolo, il suo stacco avrà luogo lunedì 21 maggio 2018, mentre la record date è fissata per martedì 22 maggio 2018.

LINK

Febbraio, 8

Approvati i risultati preliminari consolidati di Gruppo relativi al 2016

- ▶ **Utile netto dell'esercizio pari a €176,4 milioni a fronte di €14,3 milioni del 2016.**
Sul risultato del 2017 hanno influito negativamente la prevista perdita generata dall'ingresso nel perimetro di gruppo di Nuova Carife e poste non ricorrenti per €169,9 milioni, sostanzialmente bilanciate dall'iscrizione del badwill per €190,9 milioni.
- ▶ **Proposta di un dividendo cash di €11 centesimi per azione** in significativa crescita rispetto ai €6 centesimi del 2016
- ▶ **Confermata l'elevata solidità patrimoniale** con un CET1 ratio Fully Phased pari al 13,7% ai vertici del sistema bancario italiano. Ampio eccesso di capitale pari a circa €1,9 miliardi rispetto al requisito SREP 2018.
- ▶ **Asset quality:** Continua il trend di ulteriore rilevante miglioramento dell'asset quality con un NPE ratio lordo al 19,8%, in calo per il sesto trimestre consecutivo, dal 23,5% di giugno 2016, grazie alle azioni strategiche implementate negli ultimi anni a presidio della qualità del credito del Gruppo:
 - default rate pari al 2,1% (4,2% nel 2016) con flussi in ingresso a crediti deteriorati da "bonis" sostanzialmente dimezzati (-46,2% a/a);
 - cure rate all'11,5% (8,3% nel 2016) con significativo aumento dei flussi di NPE tornati in "bonis" (+32,9% a/a);
 - danger rate ridotto al 16,1% (17,6% nel 2016) con flussi in ingresso a sofferenza in diminuzione del 12,1% a/a;
 - coverage ratio dei crediti deteriorati al 48,7% in rilevante incremento dal 44,5% di fine 2016;
 - Texas ratio in forte miglioramento al 101,9% dal 111,6% del 2016 ormai prossimo a scendere sotto quota 100%.
- ▶ **Impieghi:** positivo lo sviluppo dell'attività commerciale con gli impieghi alla clientela che hanno raggiunto €47,8 miliardi, in crescita del 5,1% nell'esercizio e di oltre il 2% al netto dell'integrazione di Nuova Carife.
- ▶ **Raccolta:** Anche sul fronte della raccolta complessiva si registrano incrementi significativi delle masse, che includendo il comparto Bancassurance, superano la soglia di €90,0 miliardi rispetto ai circa €85,0 miliardi del 2016, in sensibile aumento anche al netto della raccolta di Nuova Carife.

RATING

ARCHIVIO

LINK

24 Ott, 2017	Moody's: azione di rating
11 Mag,2017	Fitch conferma i rating di lungo e breve termine a "BB" e "B". L'outlook rimane "stabile"

STRUTTURA DEL GRUPPO / OPERAZIONI

ARCHIVIO

LINK

15 Dic.17	Atto di fusione per incorporazione di CARIFE SIM S.p.A. in OPTIMA S.p.A. SIM
05 Dic.17	Delibera di fusione per incorporazione di CARIFE SIM S.p.A. in OPTIMA S.p.A. SIM
20 Nov.17	BPER: Operativa da oggi l'incorporazione di Nuova Carife in BPER Banca
10 Nov.17	Pubblicazione atto di fusione di Nuova Carife
08 Nov.17	BPER Banca: Il Gruppo BPER Banca ed il Gruppo Unipol rinnovano l'accordo di Bancassurance
26 Ott.17	Pubblicazione delibera di fusione di Nuova Carife
23 Ott.17	Deliberato il Progetto di fusione per incorporazione di CARIFE SIM in OPTIMA SIM
19 Ott.17	Delibera di fusione per incorporazione in BPER Banca di Nuova Carife
18 Sett.17	Progetto di fusione per incorporazione di Nuova Carife in BPER Banca
12 Lug.17	Fusione per incorporazione di Nuova Carife in BPER Banca - Integrazione
11 Lug.17	Fusione per incorporazione di Nuova Carife in BPER Banca

INCONTRI

PROSSIMI APPUNTAMENTI

CONFERENZE 2018

15 Maggio, Londra
KWB UK & European
Financial Conference

CONFERENZE 2018

Febbraio, Milano	UBS CEEMEA & Italian Financials Conference 2017
Febbraio, Londra	BNP London Finacial Forum 2018
Marzo, Londra	Morgan Stanley European Financials Conference 2018
Maggio, Londra	KWB UK & European Financial Conference
Maggio, Londra	Deutsche Bank Conference
Giugno, Francoforte	Goldman Sachs Conference
Giugno, Milano	Mediobanca Conference

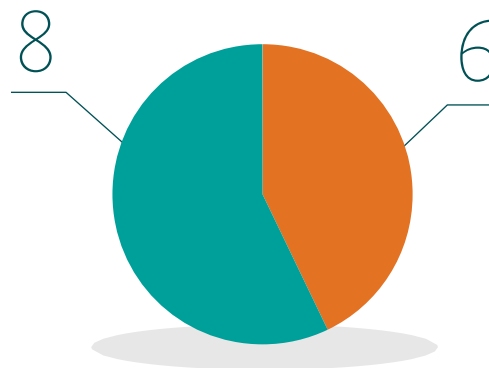
COPERTURA ANALISTI

Società	Analista	Mail	Ultimo report
EQUITY			
BancaAkros	Luigi Tramontana	luigi.tramontana@bancaakros.it	01/03/2018
Citi	Azzurra Guelfi Borja Ramirez Segura	azzurra.guelfi@citi.com borja.ramirez@citi.com	09/02/2018
Equita SIM	Giovanni Razzoli, CFA	g.razzoli@equitasim.it	15/03/2018
Exane BNP Paribas	Andrea Vercellone	andrea.vercellone@exanebnpparibas.com	16/03/2018
Fidentiis	Fabrizio Bernardi	fb@fidentiis.com	
Goldman Sachs	Jean-Francois Neuez	Jeanfrancois.neuez@gs.com	08/03/2016
HSBC	Domenico Santoro		26/02/2018
Intermonte Securities	Christian Carrese	ccarrese@intermonte.it	16/03/2018
Keefe, Bruyette & Woods	Hugo Cruz	cruzh@kbw.com	15/03/2018
Kepler Cheuvreux	Anna Maria Benassi	abenassi@keplercheuvreux.com	19/03/2018
Mediobanca	Riccardo Rovere	riccardo.rovere@mediobanca.it	14/03/2018
Redburn	Stefan Stoev Jon Kirk	stefan.stoev@redburn.com Jon.kirk@redburn.com	18/12/2017
Société Générale	Aldo Comi	aldo.comi@sgcib.com	14/03/2017
UBS	Ignacio Cerezo	ignacio.cerezo@ubs.com	02/03/2018
Autonomous Research	Anna Adamo		*
CREDITO			
BANCA IMI	Maria Grazia Antola	mariagrazia.antola@intesanpaolo.com	
BBVA	David Golin Marc Sanchez Roger	david.golin@bbva.com marc.sanchez@bbva.com	

*Non incluso nelle raccomandazioni e target price

RACCOMANDAZIONI e TARGET PRICE DEGLI ANALISTI ¹

Target Price	Euro
Media	5,54
Massimo	7,00
Minimo	4,30



- Rating POSITIVO
- Rating NEUTRALE
- Rating NEGATIVO

CONTATTI

Team Investor Relations

Per domande e suggerimenti scrivetece:
investor.relations@bper.it



Gilberto Borghi
Responsabile
+39/059/2022194
gilberto.borghi@bper.it



Giulia Bruni
+39/059/2022528
giulia.bruni@bper.it



Nicola Sponghi
+39/059/2022219
nicola.sponghi@bper.it

¹ 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.