



Assemblea del 5 novembre 2022

**Relazione del Consiglio di Amministrazione
sul terzo punto all'Ordine del giorno di parte ordinaria**

**Modifica del Piano di Incentivazione di Lungo Termine (ILT)
2022-2024 basato su strumenti finanziari approvato
dall'Assemblea del 20 aprile 2022; deliberazioni inerenti e
conseguenti**

BPER Banca S.p.A.

Assemblea 5 novembre 2022

***Relazione del Consiglio di Amministrazione
sul terzo punto all'Ordine del giorno di parte ordinaria***

Modifica del Piano di Incentivazione di Lungo Termine (ILT) 2022-2024 basato su strumenti finanziari approvato dall'Assemblea del 20 aprile 2022; deliberazioni inerenti e conseguenti

* * * * *

Signori Soci,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati, ai sensi dell'art. 114-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF") e dell'art. 11, comma 2, dello Statuto sociale, per deliberare in merito alla proposta di modifica del "Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2022-2024" ("Piano ILT 2022-2024") basato su strumenti finanziari approvato dall'Assemblea dei soci del 20 aprile 2022, che – per i motivi di seguito esposti – si propone di estendere sino al 2025 e di ridenominare conseguentemente "Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2022-2025" (il "Piano" o "Piano ILT 2022-2025").

Le modifiche che si propone di apportare al Piano sono indicate in dettaglio nel Documento informativo relativo al Piano ILT 2022-2025, predisposto ai sensi del predetto art. 114-*bis* del TUF e dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti (il "Documento Informativo" o "Documento"), messo a disposizione del pubblico, anche con evidenza delle variazioni apportate, con le modalità e nei termini previsti dalla normativa vigente.

In merito alle motivazioni che hanno portato il Consiglio di Amministrazione a sottoporre all'Assemblea la proposta di modifica di cui al presente punto all'Ordine del giorno, si fa presente quanto segue:

- come indicato in occasione dell'Assemblea del 20 aprile 2022, la politica di remunerazione 2022 relativa alla componente di lungo termine è stata ideata e strutturata in modo strettamente correlato alle direttrici strategiche del nuovo piano industriale che, in quel momento, era ancora in fase di predisposizione, in attesa di conoscere gli esiti dell'operazione di acquisizione del controllo su Banca Carige S.p.A. ("Carige") e sul relativo Gruppo, e si prevedeva avesse un orizzonte temporale triennale 2022-2024. In coerenza con quanto precede, il Piano di Incentivazione di Lungo Termine era stato dunque previsto con durata triennale (Piano ILT 2022-2024) e i relativi *target* erano stati indicati *per relationem* facendo riferimento ai *target* che sarebbero successivamente stati previsti dal nuovo piano industriale;

- successivamente al perfezionamento della predetta acquisizione, avvenuto in data 3 giugno 2022, e al conseguente ingresso di Carige e delle relative controllate nel Gruppo BPER, il Consiglio di Amministrazione ha quindi approvato, in data 9 giugno 2022, il Piano Industriale di Gruppo 2022-2025 (il “Piano industriale” o “il Piano strategico”), di cui è stata data comunicazione al mercato in data 10 giugno 2022 con indicazione dei relativi *target*. Differentemente da quanto originariamente previsto, il Piano industriale si sviluppa su un arco temporale quadriennale (2022-2025).

Ciò premesso e facendo seguito alle intenzioni già comunicate al mercato in sede di presentazione del Piano industriale, il Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato Remunerazioni, ritiene quindi opportuno modificare il Piano ILT al fine di allinearli al nuovo Piano industriale.

Le modifiche riguardano in particolare:

1. l'estensione a 4 anni della durata del Piano ILT e dei relativi obiettivi, in allineamento al Piano strategico 2022-2025, mantenendo invariata la percentuale del *bonus* maturabile parametrato su ciascun anno di Piano;
2. il conseguentemente adeguamento dell'informativa, contenuta nel Documento Informativo, circa il numero massimo delle Azioni al servizio del Piano ed i relativi costi;
3. la ridenominazione del Piano ILT, secondo quanto già anticipato, in “Piano di Incentivazione di Lungo Termine 2022-2025”.

L'estensione del periodo di *vesting* di un esercizio (quindi fino al 31 dicembre 2025), di cui al precedente punto 1), determina, conseguentemente:

- a) un fabbisogno massimo teorico, su base quadriennale, di 17.135.000 azioni ordinarie, rappresentative, alla data di approvazione del Documento informativo da parte del Consiglio di Amministrazione del 29 settembre 2022, dell'1,21% del capitale sociale della Società, rispetto alla precedente stima su base triennale di un numero massimo di 11.300.000 azioni;
- b) un incentivo erogabile ai Beneficiari, in caso di pieno raggiungimento di tutti gli obiettivi al livello massimo, nell'ammontare massimo di 27,2 milioni di euro (il “Montepremi Complessivo”) su base quadriennale, rispetto alla precedente stima su base triennale pari a 21,5 milioni di euro.

In merito alla definizione del predetto numero massimo di azioni, tenuto conto del costo massimo di cui al precedente punto b), si precisa che, con riferimento al prezzo dell'azione, viene mantenuto il medesimo riferimento già indicato nel Documento Informativo approvato dall'Assemblea del 20 aprile 2022; il numero di azioni è dunque calcolato sulla base della media aritmetica del prezzo ufficiale delle Azioni ordinarie BPER Banca quotate presso il mercato regolamentato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. rilevato nei 30 giorni precedenti la data dell'Assemblea dei Soci del 20 aprile 2022, pari a € 1,5874.

Per informazioni di dettaglio sui contenuti del Piano si rinvia al predetto Documento Informativo.

* * * * *

Deliberazione proposta all'Assemblea

Alla luce di quanto precede, e tenuto conto di quanto descritto nel Documento informativo relativo al Piano di incentivazione di Lungo Termine "Piano ILT 2022-2025" messo a disposizione del pubblico, in vista della presente Assemblea, con le modalità e nei termini previsti dalla normativa vigente ai sensi della normativa vigente, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea di BPER Banca S.p.A.,

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno di parte ordinaria; e*
- *presa visione delle proposte di modifica del Piano di Incentivazione di Lungo Termine (ILT) 2022-2024 basato su strumenti finanziari approvato dall'Assemblea del 20 aprile 2022, come indicate in dettaglio nel Documento informativo relativo al Piano di incentivazione di Lungo Termine "Piano ILT 2022-2025", predisposto ai sensi dell'art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e messo a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini previsti dalla normativa vigente (il "Documento Informativo"),*

delibera

- *di approvare la modifica delle previsioni del Piano ILT come illustrate nella Relazione illustrativa del Consiglio di amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno e nel Documento Informativo, fermi tutti gli ulteriori termini e condizioni non altrimenti modificati;*
- *di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, tutti i poteri occorrenti alla concreta attuazione di quanto deliberato ai sensi del precedente punto, da esercitare nel rispetto di quanto indicato nel relativo Documento Informativo.*

BPER Banca S.p.A.

Il Presidente

Flavia Mazzarella