
Assemblea del 26 aprile 2023
Relazione del Consiglio di Amministrazione
sul terzo punto (lett. c) all'ordine del giorno

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie al servizio del sistema incentivante MBO 2023 e del Piano di Incentivazione di Lungo Termine (ILT) 2022-2025 (come da ultimo approvato dall'Assemblea del 5 novembre 2022), nonché di eventuali trattamenti di fine rapporto; deliberazioni inerenti e conseguenti.

BPER Banca S.p.A.

Assemblea 26 aprile 2023

***Relazione del Consiglio di Amministrazione
sul terzo punto (lett. c) all'ordine del giorno***

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie al servizio del sistema incentivante MBO 2023 e del Piano di Incentivazione di Lungo Termine (ILT) 2022-2025 (come da ultimo approvato dall'Assemblea del 5 novembre 2022), nonché di eventuali pagamenti di fine rapporto; deliberazioni inerenti e conseguenti.

* * * * *

Signori Soci,

con riferimento alla lettera c) del terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati per sottoporre alla Vostra attenzione la proposta di approvazione dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile e dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF"), al servizio del sistema incentivante MBO 2023 e del Piano di Incentivazione di Lungo Termine (ILT) 2022-2025 (come da ultimo approvato dall'Assemblea dei Soci del 5 novembre 2022), nonché di eventuali pagamenti di fine rapporto.

La presente relazione illustrativa (la "Relazione illustrativa"), redatta ai sensi e in conformità all'art. 73 del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "Regolamento Emittenti") e del relativo Allegato 3A, schema n. 4, illustra le ragioni e i termini della proposta.

* * * * *

Motivazioni della proposta di autorizzazione

Nell'ambito del sistema incentivante MBO 2023 e del Piano di Incentivazione di Lungo Termine (ILT), come da ultimo modificato ad opera dell'Assemblea ordinaria del 5 novembre 2022 che ne ha adeguato la durata al vigente Piano Industriale 2022-2025, nonché di eventuali pagamenti di fine rapporto, si prevede di corrispondere quote della componente variabile della remunerazione mediante assegnazione di azioni ordinarie di BPER Banca S.p.A.

In considerazione della predetta finalità, le operazioni su dette azioni proprie rientrano nelle finalità contemplate dall'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 ("MAR") nonché nelle prassi ammesse a norma dell'art. 13 del medesimo Regolamento.

Nello specifico, la proposta prevede che sia attribuita al Consiglio di Amministrazione della Società la facoltà di effettuare ripetute e successive operazioni di acquisto e vendita (o altri atti di disposizione) di azioni proprie, anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, *infra*

precisato, in modo che, in qualsiasi momento, il numero di azioni proprie detenute dalla Società non superi i limiti stabiliti dalla legge e dall'autorizzazione dell'Assemblea.

Numero massimo di azioni oggetto della proposta di autorizzazione

La richiesta di autorizzazione ha ad oggetto un numero massimo di 6.700.000 azioni ordinarie, rappresentative, alla data del 20 gennaio 2023 (data di invio dell'istanza autorizzativa a BCE) dello 0,47% del capitale sociale della Società e comunque non superiore ad un controvalore totale di circa 13 milioni di euro, corrispondente ad una riduzione del CET1 *ratio fully phased* consolidato, alla data del 30 settembre 2022, pari a circa 3 *basis points*.

Ulteriori informazioni utili per la valutazione del rispetto dell'art. 2357, comma 3, del codice civile

In considerazione di quanto precede, la presente proposta, anche tenendo conto delle n. 1.641.506 azioni proprie detenute dalla Società alla data di pubblicazione della presente Relazione, pari allo 0,12% del capitale sociale, si pone al di sotto della soglia del quinto del capitale sociale prevista dall'articolo 2357, comma 3, del codice civile.

L'acquisto di azioni proprie sarà effettuato nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili come risultanti dall'ultimo bilancio disponibile (relazione annuale) al momento dell'acquisto.

Il valore di mercato delle azioni, calcolato sulla base del prezzo di chiusura registrato per le stesse nel giorno di mercato precedente la data di rilascio dell'autorizzazione da parte della Banca Centrale Europea, sarà dedotto dal patrimonio di vigilanza a partire dalla data di tale autorizzazione, indipendentemente dalle azioni effettivamente acquistate.

Ai sensi dell'articolo 2357-*ter* del codice civile e di quanto previsto dalla Circolare Banca d'Italia 262/2015, il controvalore delle azioni proprie acquistate sarà appostato nel bilancio d'esercizio relativo agli esercizi di riferimento a riduzione del patrimonio netto del passivo dello stato patrimoniale.

Durata per la quale si richiede l'autorizzazione

Si propone che l'autorizzazione all'acquisto sia rilasciata per un periodo di diciotto mesi dalla data della delibera di approvazione assembleare, ferme le necessarie autorizzazioni da parte dell'Autorità di Vigilanza.

Secondo quanto consentito dalla normativa vigente, l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie già in portafoglio e di quelle che saranno acquistate per le finalità sopra illustrate è richiesta senza limiti temporali, al fine di usufruire della massima flessibilità.

Modalità attraverso le quali saranno effettuati gli acquisti e la disposizione di azioni proprie

Le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno effettuate sui mercati regolamentati, ai sensi dell'art. 132 del TUF e dell'art. 144-*bis*, comma 1, lettera b), del Regolamento Emittenti, secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli Azionisti.

Pertanto, gli acquisti saranno effettuati, esclusivamente ed anche in più volte, sul mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., secondo modalità operative stabilite da quest'ultima che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita.

Le operazioni di vendita di azioni proprie già in portafoglio e di quelle che saranno acquistate saranno, invece, effettuate nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, inclusa l'alienazione e/o l'assegnazione in esecuzione dei piani di incentivazione azionaria.

Corrispettivo minimo e massimo

Con riferimento al corrispettivo delle operazioni di acquisto, il prezzo di acquisto di ciascuna delle azioni proprie, comprensivo degli oneri accessori di acquisto, dovrà essere, quale limite minimo, non inferiore del 5% e, quale limite massimo, non superiore del 5%, rispetto al prezzo ufficiale registrato dal titolo sul mercato Euronext Milan (ex Mercato Telematico Azionario) il giorno precedente l'acquisto. Tale intervallo è proposto nel rispetto delle norme del codice civile che impongono di definire il corrispettivo minimo e massimo.

In ogni caso, il prezzo non potrà essere superiore al più elevato tra quello dell'ultima operazione indipendente e quello corrente dell'offerta in acquisto indipendente più elevata nel mercato.

Per quanto riguarda la disposizione delle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione stabilirà di volta in volta i criteri per la determinazione del relativo corrispettivo e/o modalità, termini e condizioni di impiego delle azioni proprie in portafoglio, avuto riguardo alle modalità realizzative impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione ed al miglior interesse della Società, sempre nel rispetto della normativa vigente.

* * * * *

Deliberazione proposta all'Assemblea

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di BPER Banca S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul terzo punto all'ordine del giorno, lett. c), in accoglimento della proposta del Consiglio di Amministrazione,

delibera

1. *di autorizzare l'acquisto e il compimento di atti di disposizione aventi ad oggetto massime n. 6.700.000 azioni ordinarie di BPER Banca S.p.A. (non superiore a un controvalore totale di 13 milioni di Euro), prive del valore nominale, a servizio del sistema incentivante MBO 2023 e del Piano di Incentivazione di Lungo Termine (ILT) 2022-2025 (come da ultimo approvato dall'Assemblea dei Soci del 5 novembre 2022), nonché di eventuali pagamenti di fine rapporto, fermo restando che le operazioni di acquisto e disposizioni di azioni proprie potranno essere effettuate:*
 - *unicamente previo ottenimento della prescritta autorizzazione dell'Autorità di Vigilanza, ai sensi degli artt. 77-78 Reg. UE n. 575/2013 (“CRR”) del 26 giugno 2013;*
 - *nei limiti, alle condizioni e nei termini previsti nella predetta relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso alla Presidente e all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta fra loro, con facoltà di subdelega, ogni più opportuno potere per dare esecuzione alla presente delibera e per provvedere all'informativa al mercato, ai sensi della normativa applicabile e dalle prassi di mercato ammesse pro-tempore vigenti”.*

BPER Banca S.p.A.

La Presidente

Flavia Mazzarella