

NEWS

LINK

TRASFORMAZIONE IN S.P.A.

26 Novembre: Assemblea dei Soci

L'Assemblea straordinaria e ordinaria dei Soci, riunita in Modena in seconda convocazione, ha approvato la proposta di trasformazione di Banca popolare dell'Emilia Romagna da società cooperativa in BPER Banca S.p.A. e la conseguente adozione di un nuovo Statuto sociale.

Una prima rilevante categoria di interventi si è resa necessaria per abrogare e/o riformulare tutte quelle disposizioni, tipiche della forma cooperativa, che risultano incompatibili con la società per azioni.

Accanto ai precedenti interventi, sono state approvate una serie di ulteriori modifiche, che potrebbero essere definite "volontarie", in quanto concepite nel duplice presupposto di:

- adottare soluzioni di governance che consentano un ancor più agevole accesso al mercato dei capitali, nel solco delle migliori pratiche seguite nel comparto di riferimento dagli emittenti che utilizzano la forma di società per azioni,
- mantenere e valorizzare il forte legame esistente con il territorio servito.

Nuovi articoli dello statuto  
Principali interventi obbligatori

	COM'ERA	COM'E'
<b>Nome</b>	Società cooperativa	Società per Azioni
<b>Scopo sociale</b>	Mutualistica	Lucrativo
<b>Capitale</b>	Variabile	Fisso
<b>Distinzione tra socio e azionista</b>		Eliminata
<b>Ammissione/esclusione dei soci</b>		Eliminata
<b>Limiti al possesso azionario</b>	1%	Libero
<b>Numero delle deleghe ricevibili</b>	10	Illimitato
<b>Voto</b>	Capitario (per teste)	Capitalistico (per num.azioni)
<b>Collegio dei provviri</b>		Eliminato

Nuovi articoli dello statuto  
Principali interventi volontari

<b>Nuovo nome</b>	BPER Banca S.p.A.
<b>Oggetto sociale</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Attività consentite agli istituti di credito</li> <li>• Valorizzazione delle risorse dei territori serviti</li> </ul>
<b>Capitale sociale</b>	Eliminazione del valore nominale unitario dell'azione
<b>Diritto di voto</b>	Previsione del temporaneo tetto del 5% all'esercizio del diritto di voto sino al termine ultimo previsto dalla legge (allo stato 26 marzo 2017)
<b>Azionisti</b>	introduzione della facoltà di procedere all'identificazione degli azionisti
<b>Assemblea</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• assemblee in unica convocazione</li> <li>• modalità semplificate per il conferimento di deleghe</li> <li>• applicazione dei quorum statuiti dalla normativa applicabile</li> </ul>

<b>Bilancio, Utili e Riserve</b>	Facoltà dell'Assemblea di destinare, su proposta del CdA, una quota non superiore all'1,5% ad un fondo speciale per interventi di carattere benefico, sociale, culturale e scientifico
<b>Consiglio di Amministrazione</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Elezioni:</b> confermato il meccanismo sulla base di liste, con innovazioni: Presentazione liste: introduzione della facoltà per gli azionisti di indicare un numero di candidati anche inferiore a quelli da eleggere (c.d. "liste non piene"); la previsione della facoltà del CdA uscente di presentare una "lista piena";</li> <li>• <b>criterio di ripartizione dei seggi:</b> confermato il principio di premiare la lista prima per numero di voti conseguiti e la lista seconda per numero di voti conseguiti, che non risulti collegata alla prima; le nuove disposizioni prevedono che alla lista cadetta vengano riconosciuti sino ad un massimo di tre seggi, a seconda del risultato da quest'ultima ottenuto;</li> <li>• <b>Disposizioni transitorie:</b> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Assemblea primavera 2017: elezione di 8 nuovi membri del CdA che rimarranno in carica 1 solo anno e contemporanea riduzione del numero di consiglieri da 17 a 15</li> <li>2. Assemblea primavera 2018: rinnovo di tutti i 15 componenti del CdA per il periodo di 3 anni</li> </ol> </li> </ul>
<b>Altro organi</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Presidente</b>, da eleggersi da parte del CdA, ruolo confermato;</li> <li>• <b>Comitato esecutivo</b> non più organo eventuale, ma necessario,</li> <li>• <b>Amministratore Delegato</b> non più organo eventuale, ridisegno delle competenze attribuite;</li> <li>• <b>Collegio Sindacale</b> apportate alcune precisazioni e affinamenti, anche di carattere formale;</li> </ul>

## DOCUMENTI CORRELATI

Website [www.bper.it](http://www.bper.it) > Sezione Governance – Organi sociali – Assemblea dei Soci .

- [LINK](#) **Avviso di convocazione dell'Assemblea**
- [LINK](#) **Valore liquidazione azioni BPER oggetto di recesso**
- [LINK](#) **Informativa sul capitale sociale**
- [LINK](#) **Composizione quali-quantitativa del C.d.A. - nomina di un Amministratore**
- [LINK](#) **OdG 1 straord.: Relazione trasformazione in SpA e nuovo Statuto**
- [LINK](#) **OdG 1 ord.: Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti**
- [LINK](#) **OdG 2 ord.: Relazione per nomina di un Amministratore**
- [LINK](#) **Approvata trasformazione in S.p.A. e risultati altre deliberazioni**
- [LINK](#) **Iscriz. Registro Imprese delibera trasformazione in S.p.A.-diritto di recesso**
- [LINK](#) **Modulo per l'esercizio del diritto di recesso**

Website [www.bper.it](http://www.bper.it) > - Sezione Governance – Documenti

- [LINK](#) **Statuto Sociale**

## COMUNICATI STAMPA

### GOVERNANCE

- [LINK](#) **Novembre, 29**  
Ettore Caselli lascia la carica di Presidente di BPER Banca
- [LINK](#) **Novembre, 28**  
Iscrizione Reg. Imprese delibera trasformazione in S.p.A.  
Modalità e termini diritto di recesso
- [LINK](#) **Novembre, 26**  
Assemblea dei Soci: approvata trasformazione in S.p.A. e risultati altre deliberazioni
- [LINK](#) **Novembre, 4**  
Assemblea dei Soci: candidature ad Amministratore
- [LINK](#) **Pubblicazione delle candidature presentate alla Banca per la nomina di un Amministratore per il residuo del triennio 2015-2017**
- Ottobre, 19**  
Comunicati relativi all'Assemblea dei Soci
- [LINK](#) **Convocazione Assemblea Straordinaria e Ordinaria dei Soci**
- [LINK](#) **Valore di liquidazione delle azioni BPER oggetto di recesso**  
Euro 3,8070 per ciascuna azione Banca popolare dell'Emilia Romagna
- Composizione quali-quantitativa ottimale del C.d.A.**

<b>Set, 29</b>	Variazione al Calendario Eventi Societari – Esercizio 2016
<b>Lug, 12</b>	Progetto di modifiche statutarie
<b>Mag, 24</b>	Dimissioni di Consigliere
<b>Apr, 21</b>	Variazione al Calendario Eventi Societari – Esercizio 2016
<b>Apr, 16</b>	Assemblea dei Soci: approvazione del bilancio 2015 e altre deliberazioni
<b>Apr, 6</b>	Pubblicazione di documentazione su argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea dei Soci
<b>Mar, 4</b>	Convocazione Assemblea Straordinaria e Ordinaria dei Soci
<b>Gen, 19</b>	Obblighi informativi ex art.2.6.2 Regolamento Borsa Italiana
<b>Gen, 12</b>	Progetto di modifiche statutarie
<b>Mar, 1</b>	Approvazione di piano di compensi

## RISULTATI FINANZIARI

### Novembre, 10 Approvato il Resoconto intermedio di gestione al 30/09/2016

Solidità patrimoniale ai vertici del sistema bancario italiano e tra le più elevate in Europa con un CET1 ratio Phased in pari al 14,47% (14,13% Fully Phased). Buffer di capitale in eccesso rispetto al requisito minimo richiesto dalla BCE (SREP al 9,25%) di oltre 500 bps

<b>Ago, 4</b>	Approvati i risultati consolidati del I semestre 2016
<b>Mag, 12</b>	Approvato il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2016
<b>Mar, 1</b>	Approvati il Progetto di Bilancio di BPER e il Bilancio Consolidato relativi all'esercizio 2015
<b>Feb, 11</b>	Approvati i risultati preliminari consolidati di Gruppo relativi all'esercizio 2015

## TEMI RILEVANTI

<b>Lug, 14</b>	Gruppo BPER: cessione pro-soluto di un portafoglio di crediti in sofferenza per circa € 450 milioni
<b>Giu, 27</b>	Autorizzati modelli interni per misurazione requisiti patrimoniali relativi al rischio di credito
<b>Giu, 6</b>	Conclusa verifica attuazione Accordo Quadro del 14/08/2015 tra il Gruppo Bper e OO.SS.
<b>Apr, 15</b>	GRUPPO BPER: impegno di investimento in quote del Fondo Atlante per un importo pari a € 100 milioni

## RATING

### Settembre, 27 Moody's assegna i rating a BPER Banca

Moody's ha assegnato a BPER Banca ("BPER" o "Banca") il rating di lungo termine sui depositi ("Long-term Deposit Rating") di "Baa3" e quello di breve termine ("Short-term Deposit Rating") di "P-3".L'outlook è "stabile".

<b>Mag, 16</b>	Fitch conferma i rating di lungo e breve termine a "BB" e "B". L'outlook rimane "stabile"
----------------	---

## STRUTTURA DEL GRUPPO / OPERAZIONI

LINK

### Ottobre, 4 BPER acquista il controllo di CR Saluzzo

BPER ha acquisito dalla Fondazione il 48,98% del capitale sociale della Cassa, incrementando in tal modo la propria partecipazione dal 31,02% all'80%.

LINK

### Agosto, 2 Atto di fusione transfrontaliera per incorporazione di Emro Finance Ltd. in BPER

Si comunica che l'atto di fusione per incorporazione di Emro Finance Ltd. in BPER BANCA stipulato in data 25 luglio 2016, è stato iscritto nel registro delle Imprese di Modena. L'efficacia giuridica della fusione decorre dal 1° agosto 2016, al pari degli effetti contabili e fiscali.

ARCHIVIO

LINK

<b>Giu, 21</b>	Delibera di fusione transfrontaliera per incorporazione di Emro Finance Ireland Ltd. in BPER
<b>Mag, 20</b>	Perfezionato passaggio del controllo diretto di BSS da BDS a BPER-Avviso ai soci di minoranza di BSS
<b>Mag, 20</b>	Gruppo BPER Banca: il Banco di Sardegna S.p.A. acquisisce 55 filiali della Banca di Sassari S.p.A.
<b>Mag, 12</b>	Fusione di Emro Finance Ireland in BPER: Diritto dei Soci di BPER ex art. 2505, comma 3, cod. civ.
<b>Mag, 10</b>	Fusione di Emro Finance in BPER: deposito e pubblicazione atti (ex art. 2501-septies cod. civ.)
<b>Apr, 13</b>	Contratto di compravendita azioni CR Saluzzo
<b>Mar, 22</b>	Deliberato il passaggio del controllo diretto della Banca di Sassari dal Banco di Sardegna a BPER
<b>Mar, 1</b>	Fusione transfrontaliera per incorporazione di Emro Finance Ireland in BPER

## INCONTRI

### PROSSIMI APPUNTAMENTI

CONFERENZE 2017

In aggiornamento

## CONFERENZE 2016

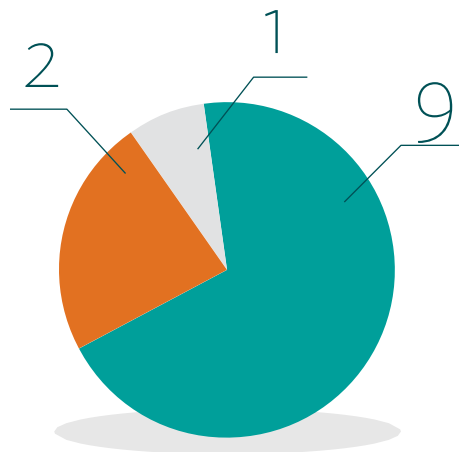
<b>Febbraio, Milano</b>	UBS CEEMEA & Italian Financials Conference 2016
<b>Marzo, Londra</b>	Morgan Stanley European Financials Conference 2016
<b>Maggio, Londra</b>	Deutsche Bank dbAccess Italy Conference
<b>Giugno, Parigi</b>	Goldman Sachs Twentieth Annual European Financials Conference
<b>Giugno, Milano</b>	Mediobanca Italian CEOs Conference
<b>Settembre, Londra</b>	KBW UK & European Financials Conference 2016
<b>Settembre, Londra</b>	Nomura Fund Day
<b>Settembre, Londra</b>	Bank of America 21st Annual Financials CEO Conference
<b>Settembre, Milano</b>	JP Morgan Italian Conference 2016
<b>Ottobre, Milano</b>	Unicredit Italian Financials Debt Conference
<b>Novembre, Londra</b>	Exane Southern European Banks Forum
<b>Novembre, Bologna</b>	Kepler Italian Financials Conference

## COPERTURA ANALISTI

Società	Analista	Mail	Ultimo report
<b>EQUITY</b>			
BancaAkros	Luigi Tramontana	luigi.tramontana@bancaakros.it	28/11/2016
Citi	Azzurra Guelfi Borja Ramirez Segura	azzurra.guelfi@citi.com borja.ramirez@citi.com	11/11/2016
Equita	Giovanni Razzoli	g.razzoli@equitasim.it	25/11/2016
Exane BNP Paribas	Andrea Vercellone	andrea.vercellone@exanebnpparibas.com	22/11/2016
Goldman Sachs	Jean-Francois Neuez Valentine Arditti	Jeanfrancois.neuez@gs.c om Valentine.Arditti@gs.com	24/11/2016
ICBPI	Marco Sallustio	marco.sallustio@icbpi.it	25/08/2016
Intermonte Securities	Christian Carrese	ccarrese@intermonte.it	11/11/2016
Keefe, Bruyette & Woods	Hugo Cruz	cruzh@kbw.com	23/11/2016
Kepler Cheuvreux	Anna Maria Benassi	abenassi@keplercheuvreux.com	11/11/2016
Mediobanca	Riccardo Rovere	riccardo.rovere@mediobanca.it	01/12/2016
Redburn	Stefan Stoev Jon Kirk	stefan.stoev@redburn.com jon.kirk@redburn.com	07/09/2016
UBS	Francesco Di Giambattista Ignacio Cerezo	francesco.di-giambattista@ubs.com ignacio.cerezo@ubs.com	14/11/2016
Autonomous Research	Domenico Santoro		*
<b>CREDITO</b>			
BANCA IMI	Maria Grazia Antola	mariagrazia.antola@intesanpaolo.com	

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

Target Price	Euro
<b>Media</b>	5.24
<b>Massimo</b>	7.20
<b>Minimo</b>	4.10



Fonte: Bloomberg e società  
\*Non incluso nelle raccomandazioni e target price

- Rating POSITIVO
- Rating NEUTRALE
- Rating NEGATIVO

## CONTATTI Team Investor Relations

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

<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.