

NEWS

**2020**

**Le iniziative adottate dal Gruppo BPER a fronte dell'emergenza Coronavirus**

A fronte dell'emergenza sanitaria, economica e sociale causata dalla diffusione del virus Covid-19, il Gruppo BPER ha subito messo in campo, con l'impegno costante di tutte le proprie risorse, numerose iniziative nei territori presidiati, volte a contenere i rischi, tutelare la salute di dipendenti e clienti, garantire la continuità operativa dei processi critici e attuare misure di sostegno all'economia per Privati e Imprese.

E' stato immediatamente attivato un tavolo a presidio dell'emergenza finalizzato a monitorare l'evoluzione degli eventi. Le principali direttrici di intervento hanno come obiettivi il sostegno all'economia, la tutela del pubblico, la gestione risorse umane e la Business Continuity.

**Sostegno all'economia e ai territori**

Oltre a dare attuazione ai Decreti ministeriali, per contrastare gli effetti negativi della pandemia sull'economia reale, il Gruppo ha attivato una serie di misure a favore di famiglie e imprese. Tra gli interventi a sostegno dell'emergenza sono stati previsti: la sospensione di finanziamenti rateali fino a settembre per diverse motivazioni, come la perdita del lavoro o la mancanza di liquidità dovuta all'emergenza; la proroga delle linee di fido a breve in scadenza da marzo a settembre; l'anticipo cassa integrazione a costo zero per il cliente; finanziamenti fino a € 25 mila con garanzia 100% del Fondo Centrale Garanzia; finanziamenti con garanzia Sace per nuova liquidità (investimenti, circolante, costi del personale). Contestualmente è stata lanciata l'iniziativa **"BPER Banca per l'Italia"** con l'istituzione di due plafond di finanziamenti, il primo destinato alle imprese per fare fronte alle esigenze di liquidità, per un ammontare di € 1 miliardo e l'altro rivolto al sostegno di privati, liberi professionisti, artigiani e commercianti, con una prima tranche pari a € 100 milioni.

Sono state inoltre estese alcune tipologie di coperture assicurative per i clienti più colpiti dall'emergenza.

Il Gruppo nell'ambito del progetto **"Uniti oltre le attese"**, ha messo a disposizione oltre € 3 milioni destinati a fronteggiare, in vari ambiti, le conseguenze dell'emergenza sanitaria. Una parte significativa di tali risorse è il frutto di una campagna di raccolta fondi interna alla quale ha partecipato con grande coesione e sensibilità tutto il personale, insieme con il management e il Consiglio di Amministrazione.

Rimane costante il rapporto con le Autorità Locali, il Ministero della Salute e con ABI, per il monitoraggio della situazione nazionale, di eventuali ordinanze emesse e di azioni intraprese dal sistema bancario.

[LINK](#)

Sostegno all'economia e ai territori

BPER Banca per l'Italia

Uniti oltre le attese

Filiali

### Tutela del pubblico

A tutela del pubblico e dei dipendenti di filiale sono state poste in essere misure di riduzione degli orari di apertura al pubblico e di contingentamento degli accessi dei clienti nei locali.

Alla clientela sono state garantite tutte le operazioni essenziali e urgenti offrendo anche un maggiore supporto a distanza per l'utilizzo delle applicazioni di mobile e home banking.

Risorse Umane

### Gestione delle risorse umane

E' stato disposto l'invio tempestivo al personale di tutte le comunicazioni riguardanti le iniziative in corso con le indicazioni a cui attenersi. Sono state concesse le autorizzazioni per il lavoro agile da casa, sospese tutte le trasferte (sostituite da riunioni in modalità audio/videoconferenza), vietato l'accesso di personale esterno nelle sedi principali e avviati programmi di formazione in modalità e-learning. Sono stati inoltre rafforzati i presidi igienici e sanitari di filiali e uffici centrali.

Tutto il personale ha potuto fruire inoltre di permessi speciali, con particolare attenzione per i dipendenti con figli minori. E' stato istituito un servizio di supporto psicologico professionale telefonico e sono state estese le coperture assicurative sanitarie a tutela dei dipendenti.

In parallelo a tutte le iniziative descritte è stato mantenuto un costante contatto tra il Responsabile del Servizio di Prevenzione e Protezione (RSPP) e i Rappresentanti dei lavoratori (RLS) per favorire lo scambio di informazioni in materia Covid-19 su tutto il territorio nazionale.

Business Continuity

### Business Continuity

In aggiunta alle soluzioni immediatamente disponibili e presenti sui Piani di Continuità (siti alternativi, unità gemelle, risorse di back-up) è stata assicurata la disponibilità di apposita strumentazione mobile in dotazione alle risorse necessarie a garantire l'operatività dei processi critici. Dal punto di vista dell'attività è stato avviato il confronto con ABI e Banca d'Italia in tema di approvvigionamento di contante (ATM), in particolare nelle cosiddette zone rosse o quelle soggette a maggiori restrizioni.

## 6 maggio 2020: risultati del Gruppo BPER al 31 marzo 2020

Approvato il resoconto intermedio di gestione consolidato del primo trimestre 2020

Risultati del primo trimestre  
2020

[LINK](#)

In data 6 maggio, il Consiglio di Amministrazione di BPER Banca ha esaminato e approvato i risultati individuali della Banca e consolidati di Gruppo al 31 marzo 2020.

Alessandro Vandelli, Amministratore delegato di BPER Banca, ha così commentato i dati: *“Il primo trimestre dell’anno ci ha visti impegnati su più fronti, per contrastare al meglio gli effetti dell’emergenza sanitaria, economica e sociale senza precedenti causata dalla pandemia. Il Gruppo BPER ha subito messo in campo – con l’impegno costante di tutte le proprie risorse – numerose iniziative nei territori presidiati, volte a tutelare la salute di dipendenti e clienti, ad attuare misure di sostegno per famiglie, piccoli operatori economici e imprese e a garantire la continuità operativa dei processi aziendali, anche con l’introduzione di modalità di lavoro innovative. Abbiamo agito con rapidità per predisporre quanto necessario per permettere ai nostri clienti l’accesso alle misure approvate dal Governo a sostegno dell’economia accogliendo in poche settimane oltre 75 mila domande di moratoria, erogando fondi a fronte dell’anticipo della Cassa Integrazione ed elaborando moltissime richieste per i finanziamenti garantiti dallo Stato sia per i privati che per le imprese. Nel frattempo, il nostro Gruppo conferma la sua vicinanza ai territori e alle comunità servite mettendo a disposizione oltre € 3 milioni destinati a fronteggiare, in vari ambiti, le conseguenze dell’emergenza sanitaria. Una parte significativa di tali risorse è il frutto di una campagna di raccolta fondi interna alla quale ha partecipato con grande coesione e sensibilità tutto il personale del Gruppo, insieme con il management e il Consiglio di Amministrazione, scegliendo di donare parte dello stipendio, giornate di ferie o una quota dei propri compensi. Passando poi a commentare i risultati del primo trimestre approvati oggi, si deve rilevare anzitutto la valenza strategica delle operazioni straordinarie completate nel corso del 2019. Infatti, pur in un contesto caratterizzato prima dal rallentamento dell’economia, poi dai primi effetti dell’emergenza sanitaria, il Gruppo BPER ha evidenziato una buona capacità di generare ricavi (la redditività operativa, pur in presenza di un limitato contributo della finanza, ha sfiorato € 600 milioni), uno stretto controllo dei costi, eccellenti livelli di liquidità e solidità patrimoniale. L’utile netto del periodo, comunque positivo per € 6,1 milioni, risulta fortemente condizionato dalla contabilizzazione di rettifiche addizionali su crediti per circa € 50,0 milioni, quale primo significativo intervento a seguito del peggioramento del contesto macroeconomico causato dall’emergenza sanitaria. Vale la pena ricordare, inoltre, che sul trimestre pesa il contributo ordinario 2020 al Fondo di Risoluzione Unico Europeo (“SRF”) per € 32,0 milioni. La qualità del credito si mantiene buona con una riduzione dello stock dei crediti deteriorati lordi e netti rispettivamente dell’1,1% e del 2,8% da fine 2019, un NPE ratio lordo stabile all’11,1% per effetto del contenimento degli impieghi e un coverage sui crediti deteriorati in incremento di 85 bps al 51,9% in aumento su tutti gli stati amministrativi. La posizione patrimoniale rimane solida con un CET1 ratio a regime al 12,1% e al 13,6% secondo criteri transitori con un buffer patrimoniale complessivo di € 1,8 miliardi rispetto al requisito minimo fissato dalla Banca Centrale Europea per il 2020. La liquidità rimane elevata con un indice LCR al 167,9% largamente sopra la soglia regolamentare del 100% e il buffer di liquidità disponibile supera i € 11 miliardi”.*

Di seguito le principali evidenze.

- ▶ I risultati del primo trimestre 2020 confermano la valenza strategica delle operazioni straordinarie completate nel corso del 2019. Infatti, pur in un contesto caratterizzato prima dal rallentamento dell'economia, poi dai primi effetti dell'emergenza sanitaria, il Gruppo BPER ha evidenziato una **elevata capacità di generare ricavi** (la redditività operativa, pur in presenza di un limitato contributo della finanza, ha sfiorato € 600 milioni), **uno stretto controllo dei costi, eccellenti livelli di liquidità e solidità patrimoniale**. L'utile netto del trimestre, comunque positivo per € 6,1 milioni, risulta fortemente condizionato dalla contabilizzazione di rettifiche addizionali su crediti per circa € 50,0 milioni, quale primo significativo intervento a seguito del peggioramento del contesto macroeconomico causato dall'emergenza sanitaria. Inoltre, sul trimestre ha pesato il contributo ordinario, per l'intero 2020, al Fondo di Risoluzione Unico Europeo ("SRF") per € 32,0 milioni.
- ▶ **A livello di Gruppo, si conferma un'elevata solidità patrimoniale**, con un CET1 ratio Fully Loaded pari al 12,07%. Il CET1 ratio Phased In risulta pari al 13,60% con un buffer patrimoniale complessivo di € 1,8 miliardi rispetto al requisito minimo fissato dalla Banca Centrale Europea per il 2020. La posizione di liquidità del Gruppo risulta eccellente con un indice LCR a 167,9%, ampiamente superiore alla soglia regolamentare del 100%, e con un buffer di liquidità per oltre € 11 miliardi.
- ▶ **La qualità del credito risulta in miglioramento** nel trimestre in presenza di una riduzione dello stock di crediti deteriorati lordi e netti rispettivamente dell'1,1% e del 2,8% dalla fine dello scorso anno. L'NPE ratio lordo si mantiene stabile all'11,1% per effetto del contenimento degli impieghi. In ulteriore miglioramento il default rate che si attesta all'1,5% annualizzato, in riduzione dall'1,7% del 2019. Il coverage sui crediti deteriorati risulta in incremento di 85 bps al 51,9%, in aumento su tutti gli stati amministrativi. Il costo del credito risulta pari a 27 bps nel trimestre (110 bps annualizzato) influenzato in modo significativo dalla contabilizzazione delle rettifiche addizionali su crediti.
- ▶ **Gli impieghi netti alla clientela si riducono** dell'1,9% da inizio anno, con particolare riferimento al segmento corporate e alle società finanziarie, mentre il **comparto retail registra una sostanziale stabilità**. La raccolta complessiva, che include il comparto Bancassurance, si attesta a € 165,6 miliardi, in riduzione del 5,6% da fine 2019 prevalentemente a causa dell'effetto mercato relativo alla raccolta indiretta, sia gestita che amministrata.
- ▶ **Il risultato della gestione operativa si attesta a € 185,5 milioni** nel trimestre come differenza tra la redditività operativa pari a € 596,6 milioni e i costi della gestione per € 411,1 milioni. Si registra inoltre, una sostanziale tenuta dei ricavi tradizionali (-0,5% rispetto al quarto trimestre 2019) con un margine di interesse pari a € 308,0 milioni e commissioni nette pari a € 267,6 milioni. I costi della gestione sono in calo del 4,4% rispetto al quarto trimestre 2019 al netto degli oneri non ricorrenti.

## 22 Aprile 2020: ASSEMBLEA dei SOCI

L'Assemblea ordinaria e straordinaria di BPER Banca si è tenuta mercoledì 22 aprile 2020, in unica convocazione, presso i locali assembleari del "BPER Forum Monzani" a Modena.

Tenendo conto delle misure di contenimento imposte a fronte della eccezionale situazione di emergenza conseguente all'epidemia di COVID-19 l'intervento in Assemblea degli aventi diritto si è svolto, senza accesso ai locali assembleari, esclusivamente tramite il rappresentante designato.

[LINK >](#)

### Rendiconto sintetico delle votazioni sui punti all'ordine del giorno

L'Assemblea ordinaria e straordinaria dei Soci ha deliberato sugli argomenti all'ordine del giorno.

Rendiconto delle votazioni

In parte ordinaria:

- 1) il progetto di bilancio dell'esercizio 2019 è stato approvato con il 99,85% dei voti espressi corrispondenti al 44,83% del capitale sociale complessivo;
- 2) la proposta dell'ammontare dei compensi da corrispondere agli Amministratori per l'esercizio 2020 è stata approvata con il 98,18% dei voti espressi corrispondenti al 44,06% del capitale sociale complessivo;
- 3) l'integrazione dei corrispettivi di Deloitte & Touche S.p.A., società incaricata della revisione legale dei conti per il periodo 2017-2025 è stata approvata con il 99,58% dei voti espressi corrispondenti al 44,71% del capitale sociale complessivo;
- 4) la relazione sulla remunerazione, comprensiva delle politiche di remunerazione per l'esercizio 2020 e dell'informativa annuale sull'attuazione delle politiche di remunerazione nell'esercizio 2019 è stata approvata con il 98,08% dei voti espressi corrispondenti al 44,01% del capitale sociale complessivo.

In parte straordinaria:

- 1) la proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della facoltà, da esercitarsi entro il 31 marzo 2021, di aumentare in una o più volte, in via scindibile, a pagamento, il capitale sociale per un importo massimo complessivo di 1 miliardo di euro è stata approvata con il 97,11% dei voti espressi corrispondenti al 43,60% del capitale sociale complessivo.

## 16 Aprile 2020: Banca di Sassari diventa Bibanca

**Approvato il Bilancio 2019 e ufficializzato il nuovo brand «Bibanca» per la società del Gruppo specializzata nel consumer finance e pagamenti**

In data 16 aprile, si è tenuta l'Assemblea Ordinaria dei Soci della Banca di Sassari che ha approvato il Bilancio 2019 con un utile netto pari a Euro 9,1 milioni.

[LINK >](#)

Contestualmente si è tenuta anche l'Assemblea Straordinaria che ha deliberato la modifica della denominazione sociale dell'Istituto, che si chiamerà **Bibanca**.

Bibanca



Il nuovo nome, **Bibanca**, è stato scelto in coerenza con la dimensione nazionale e con l'obiettivo di caratterizzarsi sempre più per un'offerta realmente nuova e digitale.

Il nuovo marchio, infatti, si basa su 4 valori fondamentali:

1. "Dual nature" (consumer finance e pagamenti; digitale e fisico)
2. Nessuna concentrazione in un'area geografica specifica
3. Modernizzazione
4. Nuova identità, ma con una forte storia alle spalle

**Bibanca**, storicamente una banca regionale tradizionale con 120 anni di storia, si è infatti evoluta, per diventare una fabbrica prodotto del Gruppo BPER, moderna ed efficiente.

Alcuni numeri di **Bibanca**.

- Gestisce attualmente più di 2,5 milioni di carte di pagamento e ha erogato nello scorso anno oltre Euro 600 milioni di impieghi ai consumatori di tutta Italia.
- Lo stock di impieghi è pari a Euro 1,3 miliardi, sotto forma di prestiti personali, cessioni del quinto e carte rateali.
- Dispone di una rete di oltre 150 Agenti in attività finanziaria che operano in tutto il territorio nazionale.
- Ha quote di mercato nazionali superiori al 3% nell'ambito delle carte di pagamento e al 2% nel credito al consumo.
- Occupa oggi 144 persone, dopo essere cresciuta costantemente nel corso degli anni e avere offerto una reale opportunità di lavoro a numerosi giovani.

## Approvato un progetto strategico per la crescita dimensionale del Gruppo con incremento di quote di mercato e di clientela

### Accordo con Intesa Sanpaolo per l'acquisizione di un ramo d'azienda

BPER crescita strategica 2020

Razionale strategico

Per maggiori dettagli sull'operazione si veda il comunicato stampa del 17.02.2020

[LINK](#)

Rivisto il meccanismo di calcolo del corrispettivo. Si veda il comunicato stampa del 19.03.2020

[LINK](#)

Dopo gli importanti progetti chiusi nel 2019, BPER ha iniziato il 2020 con un'intensa attività di pianificazione strategica all'insegna della crescita. Il 17 febbraio il Consiglio di Amministrazione ha approvato la sottoscrizione di un accordo con Intesa Sanpaolo per l'acquisizione di un ramo d'azienda composto da circa 1,2 milioni di clienti distribuiti su 400/500 filiali bancarie, in caso di perfezionamento dell'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria promossa dalla stessa Intesa Sanpaolo sul capitale sociale di UBI Banca. L'operazione sarà supportata da un aumento di capitale in opzione ai propri azionisti stimato in via prudenziale fino ad un massimo di € 1,0 miliardo, relativamente al quale Mediobanca ha sottoscritto un accordo di *pre-underwriting* con BPER.

La realizzazione di questo progetto comporta significativi potenziali benefici per BPER, tra i quali:

- l'incremento della base clienti di oltre il 40%;
- il rafforzamento della rete distributiva;
- il miglioramento dell'efficienza operativa grazie all'integrazione di una rete di sportelli senza strutture centrali;
- l'assenza di vincoli relativi ad accordi distributivi, con conseguente pieno sfruttamento delle fabbriche prodotte del Gruppo.

Alessandro Vandelli, Amministratore delegato di BPER Banca, ha così commentato: *"Il perfezionamento dell'acquisizione del ramo d'azienda rappresenta un'importante opportunità per il nostro Gruppo bancario di rafforzare la posizione competitiva in particolare nelle aree più produttive e dinamiche del Paese. L'operazione ci consentirà di aumentare la base di clientela di oltre il 40% e di conseguire un complessivo ribilanciamento della presenza del Gruppo sul territorio nazionale verso aree economicamente forti, allo stato con una presenza limitata. L'accordo prevede l'integrazione di una rete di sportelli senza strutture centrali favorendo il miglioramento dell'efficienza operativa. Inoltre, l'assenza di vincoli relativi ad accordi distributivi consente di sfruttare a pieno le potenzialità delle nostre fabbriche prodotte. Infine, la nostra lunga esperienza nella gestione di integrazione di realtà bancarie contribuisce a ridurre sensibilmente l'execution risk dell'operazione"*.

Successivamente, in 19 marzo 2020, Il Gruppo BPER ha sottoscritto un accordo integrativo con Intesa Sanpaolo riguardante il meccanismo di calcolo del corrispettivo per il trasferimento del ramo d'azienda, rendendolo variabile in funzione delle condizioni di mercato presenti alla data di perfezionamento dall'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria promossa da Intesa Sanpaolo sul capitale sociale di UBI Banca.

Il corrispettivo per l'acquisto del ramo è stato fissato in misura pari al minore importo tra: 1) 0,55 volte il valore del Common Equity Tier 1 del ramo e 2) l'80% del multiplo implicito riconosciuto da Intesa Sanpaolo per il Common Equity Tier 1 di UBI Banca.

Tutte le altre previsioni e disposizioni contenute nell'accordo sottoscritto tra BPER Banca e Intesa Sanpaolo in data 17 febbraio 2020 sono rimaste invariate.

Le attività per l'esecuzione dell'accordo, sia dal punto di vista delle procedure di autorizzazione sia di quelle operative continuano in linea con la tempistica prevista. Il 22 aprile scorso, l'Assemblea ha approvato la proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale per realizzare l'operazione.



# 2019

## Azioni strategiche e progetti realizzati dal Gruppo BPER

Progetti strategici realizzati nel 2019

### Un anno straordinario di intenso lavoro nel segno di *Crescita, De-Risking e Redditività*

Il 2019 è stato caratterizzato da un'intensa attività di pianificazione strategica e dalla realizzazione di importanti progettualità: in particolare, la presentazione del nuovo Piano industriale «BEST WAY» a febbraio, con la messa a terra già nel corso dell'anno di alcuni importanti progetti, tra i quali le operazioni strategiche con il Gruppo Unipol ed ARCA Holding funzionali alla *crescita del business* e al *de-risking* e le operazioni di acquisto delle quote di minoranza del Banco di Sardegna con una importante semplificazione della *governance*. L'insieme di queste azioni si pone l'obiettivo prioritario di rendere il Gruppo BPER sempre più efficiente e capace di generare una redditività prospettica crescente a beneficio di tutti gli *stakeholders*.

### AZIONI STRATEGICHE

Piano Industriale 2019-2021

BPER Services incorporata in BPER Banca

Accordo con organizzazioni sindacali

Chiusura filiali (# 128)

### OPERAZIONI CON IL GRUPPO UNIPOL

Acquisto del 100 % di UNIPOL BANCA

Cessione di 1 €/mld di sofferenze a UnipolReC

Fusione di UNIPOL Banca in BPER Banca

### OPERAZIONI RELATIVE AL BANCO DI SARDEGNA (BdS)

Acquisto delle quote di minoranza di BdS

Emissione di un prestito obbligazionario convertibile Additional

Tier 1 («AT1») da € 150 milioni

Offerta pubblica di scambio azioni di risparmio di BdS

### INCREMENTO PARTECIPAZIONE IN ARCA HOLDING

Acquisto di una quota incrementale di azioni di ARCA Holding

La prima tappa fondamentale di questo straordinario 2019 è stata l'8 febbraio con la presentazione delle operazioni con il Gruppo Unipol e con la Fondazione BdS. Si è poi proseguito a stretto giro, il 28 febbraio, con la presentazione del nuovo Piano industriale 2019-2021, basato su tre pilastri principali: (1) Crescita e sviluppo del business, (2) forte incremento dell'efficienza operativa e semplificazione, (3) accelerazione del de-risking e ulteriore rafforzamento patrimoniale. Nell'ambito del Piano, tra le altre attività si segnala l'incorporazione di BPER Services in BPER Banca (10 giugno), sono state chiuse 128 filiali (48 in marzo e 80 in novembre) ed è stato siglato l'accordo con le organizzazioni sindacali (29 ottobre).

Nella seconda parte dell'anno, sono state poi finalizzate le importanti operazioni strategiche annunciate a febbraio, ovvero:

- l'acquisto di Unipol Banca, finalizzato il 31 luglio e concluso con la fusione di Unipol Banca il 25 novembre;
- l'acquisto delle quote di minoranza del Banco di Sardegna, finalizzato il 25 luglio e seguito dall'offerta pubblica di scambio delle azioni di risparmio di BdS, conclusa in dicembre;
- la cessione di un portafoglio di sofferenze a UnipolReC per circa € 1 miliardo, finalizzata il 31 luglio;
- l'acquisto di una quota incrementale di azioni di ARCA Holding, di cui BPER Banca detiene ad oggi il 57%, concluso il 22 luglio.



## AZIONI STRATEGICHE

### Piano Industriale 2019-2021

BPER 2021 Strategic Plan

[LINK](#)

Il 28 febbraio il Gruppo BPER Banca ha presentato il piano di sviluppo triennale, articolato su tre pilastri:

1. Crescita e sviluppo del business con un focus particolare sui settori con un significativo contenuto commissionale, come Bancassurance, Wealth Management e Global Advisory Imprese, e con un'elevata marginalità, come il credito al consumo,
2. forte incremento dell'efficienza operativa e semplificazione,
3. accelerazione del de-risking e ulteriore rafforzamento patrimoniale.

L'obiettivo prioritario del Piano è la creazione di valore sostenibile nel medio-lungo periodo per tutti gli stakeholder, attraverso interventi che permetteranno di conseguire i seguenti target finanziari:

- aumento della redditività prospettica, con un utile netto al 2021 pari a € 450 milioni e un RoTE pari al 10% circa;
- rafforzamento del capitale, CET1 ratio Fully phased al 2021 in area 12,5%;
- un dividend payout medio in arco Piano pari a circa il 25%;
- NPE ratio lordo al 2021 inferiore al 9%.

### BPER Services incorporata in BPER Banca

BPER Services

[LINK](#)

Il 10 giugno si è perfezionata la fusione per incorporazione in BPER Banca S.p.A. di BPER Services.

L'Amministratore delegato Alessandro Vandelli ha commentato: *“Con l'operazione appena conclusa diventa operativa la fusione nella Capogruppo di BPER Services, la nostra società di servizi IT e back-middle office. I tempi di realizzazione sono stati molto ristretti, soli pochi mesi dal lancio del nuovo Piano industriale 2019-2020 avvenuto alla fine del mese di febbraio, a dimostrazione del forte impegno nel rispetto dei tempi previsti dal Piano e dell'elevata priorità riservata ai progetti di razionalizzazione e semplificazione del Gruppo bancario volti a ridurre il numero delle legal entities e rafforzare la governance. Questa operazione, che si aggiunge alla prima tranche di chiusura di 48 filiali sulle 230 previste in arco Piano avvenuta alla fine del mese di marzo, si innesta nel più ampio progetto di ricerca della massima efficienza della struttura di Governo e della rete distributiva del Gruppo con l'obiettivo di realizzare importanti sinergie di costo e ridurre significativamente i costi operativi. Nel contempo, proseguono secondo le tempistiche previste le attività per la realizzazione delle operazioni straordinarie già annunciate nei mesi scorsi relativamente all'acquisizione della quota di minoranza del Banco di Sardegna, all'acquisizione del 100% di Unipol Banca ed alla contestuale vendita di circa € 1 miliardo di sofferenze a UnipolRec, nonché all'acquisizione di una quota partecipativa incrementale in Arca Holding.”*

### Siglato l'accordo tra il Gruppo BPER e le Organizzazioni Sindacali relativo al Piano Industriale 2019-2021

Firmato accordo con Organizzazioni Sindacali

[LINK](#)

Il 29 ottobre è stato sottoscritto un accordo tra il Gruppo BPER e le Organizzazioni Sindacali, che prevede, in particolare:

- il ricorso a piani di pensionamento e prepensionamento che determinerà n° 1.289 uscite di risorse interne;
- l'assunzione di n° 645 profili che permetterà l'acquisizione di nuove competenze e il supporto al ricambio generazionale;
- la riduzione degli organici che consentirà il raggiungimento del target previsto a fine Piano Industriale (organico di n° 12.739 risorse) e contribuirà al calo complessivo di n° 1.300 risorse rispetto alla forza lavoro di inizio Piano.

## OPERAZIONI CON IL GRUPPO UNIPOL

### Acquisto del 100 % di UNIPOL BANCA e cessione di 1 €/mld di sofferenze a UnipolReC

100% di Unipol Banca e cessione sofferenze ad UnipolReC

[LINK](#)

Il 31 luglio è stata data attuazione alle operazioni strategiche tra BPER Banca e il Gruppo Unipol, annunciato in febbraio. BPER ha acquistato da Unipol Gruppo e UnipolSai Assicurazioni S.p.A. rispettivamente l'85,24% e il 14,76% del capitale sociale di Unipol Banca, detenendone pertanto ad oggi il 100% del capitale sociale.

In particolare, Unipol Gruppo ha ceduto a BPER n.764.955.603 azioni ordinarie per un corrispettivo di Euro 187.534.209,12, mentre UnipolSai ha ceduto a BPER n.132.428.578 azioni ordinarie per un corrispettivo di Euro 32.465.790,88. Complessivamente BPER ha acquistato, quindi, n. 897.384.181 azioni ordinarie di Unipol Banca, rappresentative del 100% del capitale sociale, per un corrispettivo complessivo di Euro 220.000.000.

Il Gruppo BPER ha inoltre sottoscritto un contratto di cessione a UnipolReC (società interamente posseduta dal Gruppo Unipol) di un portafoglio di sofferenze della stessa BPER e del Banco di Sardegna, per un valore lordo contabile al 30 settembre 2018 (data di riferimento di tale cessione) pari a circa Euro 1 miliardo, a fronte di un valore lordo esigibile alla medesima data pari a circa Euro 1,3 miliardi, per un corrispettivo sostanzialmente in linea con il valore netto di libro.

### Unipol Banca incorporata in BPER Banca

[LINK](#)

Il 25 novembre è stata attuata la fusione per incorporazione di Unipol Banca S.p.A. in BPER Banca S.p.A.

## OPERAZIONI RELATIVE AL BANCO DI SARDEGNA (BdS)

### Attuazione delle operazioni strategiche con Fondazione di Sardegna (acquisto delle quote di minoranza di BdS)

Quote di minoranza di BdS

[LINK](#)

Il 25 luglio BPER ha perfezionato l'acquisto dalla Fondazione di Sardegna del 49% del capitale sociale ordinario del Banco di Sardegna ed il 36,90% circa delle azioni privilegiate BdS, detenendo ora il 100% del capitale ordinario ed il 98,67% circa delle azioni privilegiate.

In particolare, Fondazione

- (i) ha ceduto a BPER n. 10.819.150 azioni ordinarie BdS e n. 430.850 azioni privilegiate BdS per un corrispettivo complessivo di Euro 180.000.000 e
- (ii) ha conferito ulteriori n. 10.731.789 azioni ordinarie BdS in esecuzione dell'aumento di capitale deliberato dal CdA di BPER sulla base della delega rilasciata dall'Assemblea straordinaria dei soci del 4 luglio scorso, ricevendo in cambio n. 33.000.000 azioni ordinarie BPER di nuova emissione, sottoscritte dalla stessa Fondazione ad un prezzo unitario di Euro 5,1 (di cui Euro 3 imputati a capitale e Euro 2,1 a fondo sovrapprezzo azioni).

BPER ha inoltre emesso un prestito obbligazionario convertibile "Additional Tier 1" di importo nominale pari ad Euro 150.000.000 che è stato contestualmente e interamente sottoscritto da Fondazione per un prezzo complessivo di Euro 180.000.000.

## Offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria sulle azioni di risparmio di Banco di Sardegna

OPS azioni di risparmio Bds

[LINK](#)

Il 21 novembre 2019 la CONSOB ha approvato il documento di offerta relativo all'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria promossa da BPER avente ad oggetto la totalità delle azioni di risparmio del Banco di Sardegna.

Il periodo di adesione all'Offerta ha avuto inizio il 25 novembre 2019 ed è terminato il giorno 13 dicembre 2019, con adesioni di 2.708.363 azioni, pari a circa l'80,2% dei titoli coinvolti.

BPER, alla data del documento di offerta, deteneva 3.221.414 azioni di risparmio, pari a circa il 48,8% del capitale sociale del Banco di Sardegna rappresentato da azioni di risparmio. Sulla base dei risultati definitivi dell'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria BPER detiene 5.929.777 azioni di risparmio, corrispondenti a circa l'89,8% del capitale sociale del Banco di Sardegna rappresentato dalle azioni di risparmio.

Il corrispettivo dovuto ad ogni aderente per ciascuna azione di risparmio portata in adesione all'offerta, pari a 7 azioni BPER ogni 3 azioni di risparmio, ossia a 2,33 azioni BPER per 1 azione di risparmio, è stato pagato agli aderenti il 20 dicembre 2019, quinto giorno di Borsa aperta successivo all'ultimo giorno del periodo di adesione.

## PARTECIPAZIONE IN ARCA HOLDING

### Acquisto di una quota incrementale di azioni di ARCA Holding

BPER Banca e Banca Popolare di Sondrio il 22 luglio hanno perfezionato l'acquisto di complessive n. 19.999.000 azioni ordinarie di Arca Holding detenute da Banca Popolare di Vicenza S.p.A. in Liquidazione Coatta Amministrativa e Veneto Banca S.p.A. in Liquidazione Coatta Amministrativa, rappresentanti il 39,99% del capitale sociale della società. Nel dettaglio:

- BPER ha acquistato complessivamente n. 12.154.752 azioni ordinarie di Arca Holding per un corrispettivo di € 83.867.788,80, pervenendo ora a detenere il 57,06% del capitale sociale; e
- BPS ha acquistato complessivamente n. 7.844.248 azioni ordinarie di Arca Holding per un corrispettivo di € 54.125.311,20, pervenendo ora a detenere il 36,83% del capitale sociale.

E' stato, inoltre, sottoscritto tra le Banche un patto parasociale a valere sulle azioni Arca Holding detenute, al fine di disciplinare i rapporti reciproci in tema di governo societario e circolazione delle azioni.

Arca Holding

[LINK](#)

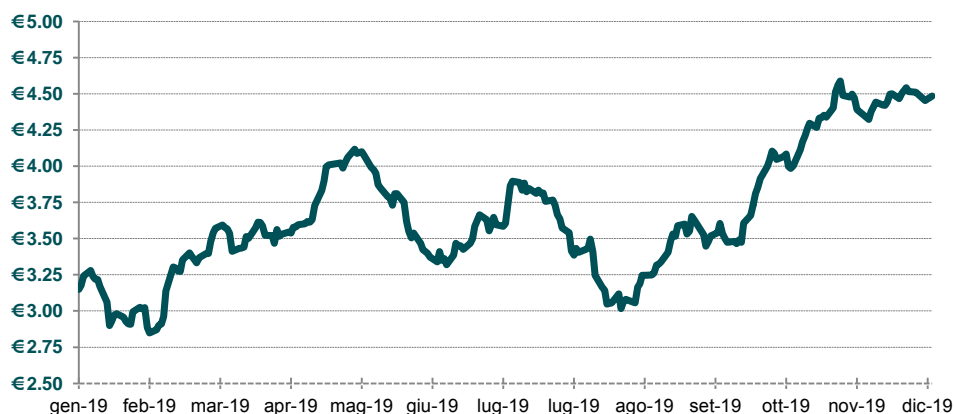
## Andamento dell'azione BPER BANCA nel 2019

Uno sguardo al 2019.  
Andamento azione BPER

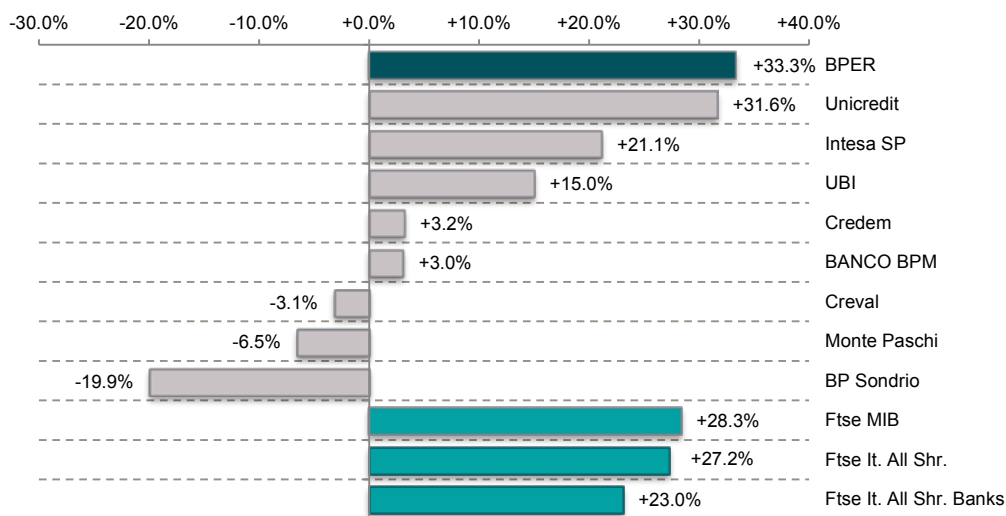
Nel 2019, il mercato azionario ha accolto positivamente le azioni strategiche realizzate, le indicazioni prospettiche inserite nel Piano industriale 19-21 e i risultati conseguiti in corso d'anno, premiando l'azione BPER che ha messo a segno la performance migliore del settore bancario italiano.

La quotazione del titolo BPER ha chiuso il 2019 con un aumento del valore del 33,3% sovraperformando l'indice di settore FTSE IT All Shr. Banks di oltre 10 punti percentuali.

### Andamento azione BPER nel 2019



### Confronto performance titoli bancari italiani nel 2019



Fonte: BLOOMBERG, dati al 30 dicembre 2019

## SAVE THE DATE

Risultati consolidati del  
1° semestre 2020

Eventi societari 2020

## Risultati al 30 giugno 2020

**5 agosto 2020**

### Approvazione risultati consolidati del Gruppo BPER al 30 giugno 2020

Il 5 agosto si riunirà il Consiglio di Amministrazione per l'approvazione della relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo BPER al 30 giugno 2020.

L'Amministratore Delegato, Alessandro Vandelli, presenterà i risultati al mercato il medesimo giorno o al più tardi il giorno lavorativo successivo. Seguirà invito alla presentazione, con indicazione di giorno e ora.

## Eventi societari 2020

### Calendario degli eventi societari previsti per il 2020

- ▶ **5 agosto 2020** - Riunione del Consiglio di Amministrazione per l'approvazione della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020;
- ▶ **4 novembre 2020** - Riunione del Consiglio di Amministrazione per l'approvazione delle informazioni periodiche aggiuntive (ex resoconto intermedio di gestione) al 30 settembre 2020.

GOVERNANCE

LINK

07 maggio 2020

Pubblicazione Verbale dell'Assemblea

LINK

29 aprile 2020

Approvazione da parte del CdA di BPER del numero di Phantom Stock da assegnare in attuazione delle politiche di remunerazione 2019 del Gruppo BPER

LINK

22 aprile 2020

Assemblea dei Soci: approvazione del bilancio 2019 e altre deliberazioni

LINK

03 aprile 2020

Scioglimento di patto parasociale tra azionisti di BPER Banca S.p.A.

LINK

23 marzo 2020

Convocazione Assemblea ordinaria e straordinaria

LINK

10 marzo 2020

Approvazione di piano di compensi basati su strumenti finanziari da sottoporre all'approvazione della prossima Assemblea dei Soci

LINK

9 gennaio

Obblighi informativi ex art.2.6.2 Regolamento Borsa Italiana

ARCHIVIO

LINK

23 dic.19	Deposito e pubblicazione dello Statuto
20 dic.19	Comunicazione di variazione del capitale sociale
28 nov.19	Variazione Direzione Generale
14 nov.19	Deposito e pubblicazione dello Statuto post CdA 7 novembre 2019
26 lug.19	Comunicazione di variazione del capitale sociale
4 lug.19	Assemblea straordinaria dei Soci: approvazione delle deliberazioni
4 giu.19	Convocazione Assemblea straordinaria
9 mag.19	Pubblicazione verbale dell'Assemblea
17 apr.19	Assemblea dei Soci: approvazione del bilancio 2018 e altre deliberazioni
27 mar.19	Pubblicazione candidature per l'integrazione del Collegio Sindacale Variazione Patto parasociale tra Azionisti di BPER Banca S.p.A.
18 mar.19	Pubblicazione documentazione Assemblea dei Soci
8 mar.19	Convocazione Assemblea Ordinaria Pubblicazione documentazione Assemblea dei Soci
5 mar.19	Approvazione di piano di compensi
28 feb.19	Approvazione "Piano Long Term Incentive 2019-2021"
7 gen.19	Calendario finanziario - Obblighi informativi ex art.2.6.2 Regolamento Borsa Italiana

## STRUTTURA DEL GRUPPO / OPERAZIONI

LINK

27 marzo 2020

Approvato il progetto di fusione per incorporazione di CR Bra e CR Saluzzo in BPER Banca

LINK

19 marzo 2020

Rivisto il meccanismo di calcolo del corrispettivo per l'acquisizione di un ramo di azienda da Intesa Sanpaolo

LINK

17 febbraio

Approvato progetto strategico: accordo con Gruppo Intesa Sanpaolo per acquisto ramo di azienda costituito da filiali

ARCHIVIO

LINK

19 dic.19	Risultati definitivi Offerta Pubblica di Scambio volontaria totalitaria su azioni di risparmio Banco di Sardegna S.p.A..
25 nov.19	Attuata la fusione per incorporazione di Unipol Banca S.p.A. in BPER Banca S.p.A.
21 nov.19	Approvato da CONSOB il documento di offerta relativo all'OPS volontaria totalitaria su azioni risparmio di BDS promossa da BPER
14 nov.19	Approvazione e pubblicazione del prospetto di offerta nel contesto dell'Offerta Pubblica di Scambio su azioni di risparmio di BDS
13 nov.19	Aumento di capitale a servizio dell' Offerta Pubblica di Scambio volontaria totalitaria su azioni di risparmio Banco di Sardegna S.p.A.
8 nov.19	Avviso di avvenuta promozione dell'offerta ai sensi degli artt. 102, comma 3 TUF e dell'art.37-ter RE
7 nov.19	Esercitata la delega per aumento capitale a servizio OPS su azioni di risparmio BdS
30 ott.19	Prosegue il procedimento di Fusione per incorporazione in BPER Banca S.p.A. di Unipol Banca S.p.A.
26 set.19	Fusione di Unipol Banca – avviso ai soci e pubblicazione documenti
7 ago.19	Approvato il Progetto di Fusione per incorporazione di Unipol Banca S.p.A. in BPER Banca S.p.A.
31 lug.19	Operazioni strategiche: BPER acquista il 100% di Unipol Banca e cede sofferenze a UnipolReC
25 lug.19	Attuazione delle operazioni strategiche con Fondazione di Sardegna
22 lug.19	BPER Banca e Banca Popolare di Sondrio perfezionano l'acquisto del 39,99% di Arca Holding S.p.A.
11 lug.19	Operazioni strategiche con Fondazione di Sardegna
10 giu. 19	Completata operazione di fusione per incorporazione BPER Services S.C.p.A. in BPER Banca S.p.A.
10 apr. 19	Fusione per incorporazione in BPER Banca S.p.A. di BPER Services S.c.p.a.
5 mar.19	Avviato un progetto di OPS su azioni di risparmio del Banco di Sardegna
28 feb.19	Approvato il nuovo Piano Industriale 2019-2021 "BPER 2021 Strategic Plan"
13 feb.19	BPER e BPS si aggiudicano il 39,99% di Arca Holding
8 feb.19	Approvati l'acquisto quota di minoranza nel BdS e le operazioni col Gruppo Unipol
11 gen.19	Approvato il Progetto di Fusione per incorporazione di BPER Services in BPER Banca



## RISULTATI FINANZIARI

LINK

6 maggio

Approvato il Resoconto intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2020

LINK

10 marzo

Approvati il Progetto di Bilancio di BPER e il Bilancio Consolidato relativi all'esercizio 2019

LINK

5 febbraio

Approvati i risultati preliminari consolidati di Gruppo relativi all'esercizio 2019

ARCHIVIO

LINK

7 nov.19	Approvato il resoconto intermedio di gestione consolidato al 30 sett. 2019
7 ago.19	Approvati i risultati consolidati del primo semestre 2019
9 mag.19	Approvato il Resoconto intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2019
5 mar.19	Progetto di bilancio di BPER e Bilancio consolidato relativi all'esercizio 2018
8 feb.19	Approvati i risultati preliminari di Gruppo relativi al 2018

## TEMI RILEVANTI

LINK

22 aprile 2020

Gruppo BPER e UnipolSai: un nuovo accordo distributivo introduce il modello Assurbanca

LINK

1 aprile

Raccomandazione della Banca Centrale Europea relativa alla politica dei dividendi e determinazioni conseguenti – Pubblicazione Relazioni

ARCHIVIO

LINK

26 nov.19	BCE ha comunicato i requisiti patrimoniali del Gruppo BPER
30 ott. 19	Siglato Accordo tra Gruppo BPER e Organizzazioni Sindacali come da Piano Industriale 2019-2021
19 mar.19	Cartolarizzazione di sofferenze AQU: ottenuta la GACS sui titoli senior
8 feb.19	BCE ha comunicato i requisiti patrimoniali del Gruppo BPER

## RATING

LINK

01 aprile

Fitch ha confermato i rating di BPER Banca e mantenuto il Rating Watch Negative (“RWN”) a causa delle incertezze legate all'emergenza sanitaria

LINK

26 marzo

Moody's ha confermato i rating di BPER Banca e rivisto l'outlook da stabile a negativo

LINK

24 marzo

Fitch: azioni di rating sulle banche italiane a causa della riduzione sulle prospettive di crescita e le incertezze legate all'emergenza sanitaria

LINK

21 febbraio

Moody's conferma i rating di BPER Banca dopo l'annuncio della sottoscrizione di un accordo con Intesa Sanpaolo per l'acquisizione di un ramo d'azienda

LINK

13 febbraio

Moody's migliora il rating stand-alone “BCA” di BPER Banca a baz con l'outlook “stabile” e quello sul debito subordinato a Ba3

## ARCHIVIO

LINK

21 feb.19	Fitch Ratings conferma il rating di lungo termine a “BB” con outlook “positivo”
13 feb.19	Moody's migliora l'outlook di BPER Banca a “positivo” - Confermati il rating di lungo termine sui depositi e l'issuer rating

## INCONTRI

### PROSSIMI APPUNTAMENTI

Giugno  
Goldman Sachs  
Conference 2020

## CONFERENZE 2020

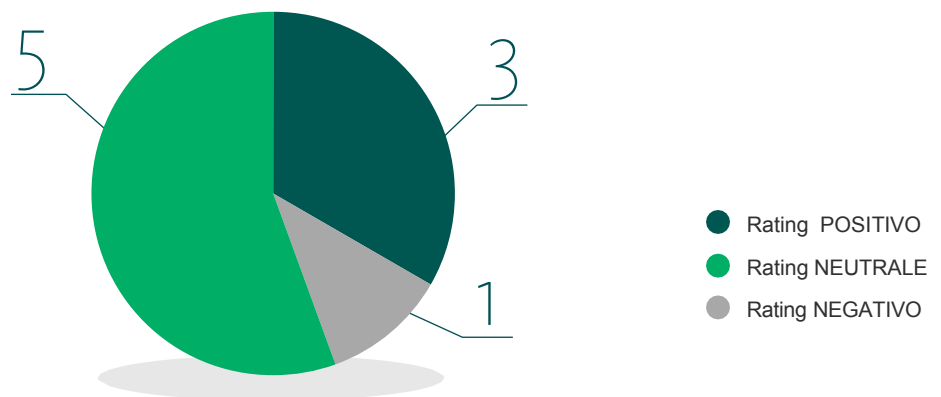
<b>Maggio</b>	KWB UK & European Financial Conference
<b>Giugno</b>	Goldman Sachs Conference
<b>Giugno</b>	Mediobanca Conference
<b>Settembre</b>	Bank of America Annual Financials CEO Conference
<b>Da confermare:</b>	
<b>Settembre</b>	JP Morgan Italian Conference
<b>Ottobre</b>	Unicredit Italian Financials Debt Conference
<b>Novembre</b>	KEPLER Italian Financials Conference

## COPERTURA ANALISTI

Società	Analista	Mail	Data report
<b>EQUITY</b>			
Banca Akros	Luigi Tramontana	luigi.tramontana@bancaakros.it	07/05/20
Citi	Azzurra Guelfi Borja Ramirez Segura	azzurra.guelfi@citi.com borja.ramirez@citi.com	Ristretto
Equita SIM	Giovanni Razzoli, CFA	g.razzoli@equitasim.it	07/05/20
Exane BNP Paribas	Andrea Vercellone	andrea.vercellone@exanebnpparibas.com	18/05/20
Fidentiis	Fabrizio Bernardi	fb@fidentiis.com	21/05/20
Goldman Sachs	Jean-Francois Neuez	Jeanfrancois.neuez@gs.com	Ristretto
HSBC	Domenico Santoro		13/05/20
Intermonte Securities	Christian Carrese	ccarrese@intermonte.it	07/05/20
Keefe, Bruyette & Woods	Hugo Cruz	cruz@kbw.com	06/05/20
Kepler Cheuvreux	Anna Maria Benassi	abenassi@keplercheuvreux.com	07/05/20
Mediobanca	Riccardo Rovere Noemi Peruch	riccardo.rovere@mediobanca.it noemi.peruch@mediobanca.it	Ristretto
UBS	Ignacio Cerezo Adele Palama	ignacio.cerezo@ubs.com	06/05/20
<b>CREDITO</b>			
BANCA IMI	Maria Grazia Antola	mariagrazia.antola@intesasnapaolo.com	
BBVA	David Golin Marc Sanchez Roger	david.golin@bbva.com marc.sanchez@bbva.com	

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

Target Price	Euro
Media	3,30
Massimo	4,10
Minimo	1,90



## 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.