

**BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.**

Sede legale via Rovagnati,1 – 20832 Desio (MB)

Codice Fiscale n. 01181770155

Iscritta nel Registro delle Imprese di Monza e Brianza

Capitale Sociale Euro 70.692.590,28 i.v.

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi  
e al Fondo Nazionale di Garanzia

Iscritta all'Albo delle Banche al Cod. ABI n. 3440/5

Capogruppo del Gruppo Bancario Banco di Desio e della Brianza

Iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 3440/5

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA AL PUNTO 4  
ALL'ORDINE DEL GIORNO  
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA  
DEL  
18 APRILE 2024  
IN PRIMA CONVOCAZIONE**

**E OCCORRENDO IN SECONDA CONVOCAZIONE IL GIORNO 19 APRILE 2024**

Signori Azionisti,  
siete stati convocati in Assemblea Ordinaria per deliberare sull'argomento di seguito illustrato:

**RELAZIONE AL PUNTO N. 4 ALL'ODG DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA  
AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI  
ORDINARIE PROPRIE AI SENSI DEGLI ARTT. 2357 E 2357-TER DEL CODICE  
CIVILE, DELL'ART. 132 DEL D. LGS. 58/1998 E RELATIVE DISPOSIZIONI DI  
ATTUAZIONE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI**

Si segnala che la delibera assembleare autorizzativa, ove adottata, nonché conseguentemente l'avvio del complessivo programma di acquisto autorizzato, che s'intenderà attuabile anche in più *tranche* o singoli "programmi di acquisto", saranno in ogni caso subordinati all'ottenimento dell'autorizzazione di Banca d'Italia ai sensi della Circolare n. 285 del 17 dicembre, degli articoli 77 e 78 del Regolamento (UE) n. 575/2013 (il "CRR") nonché del relativo regolamento attuativo Reg. UE n. 241/2014 (l'"Autorizzazione di Banca d'Italia"). A tal fine, in data 14 marzo 2024 la Banca, mediante apposita istanza, ha presentato all'Autorità una richiesta di autorizzazione preventiva generale ai sensi delle richiamate disposizioni applicabili e, in particolare, dell'art. 78, paragrafo 1, secondo comma, CRR. Viene quindi proposto ai signori Azionisti di deliberare un'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie nei termini illustrati nella presente Relazione per le finalità di cui al successivo paragrafo 1.

**1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione al compimento di operazioni su azioni proprie**

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, oggetto della presente Relazione illustrativa, è finalizzata a dotare la Banca di una utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni. Le finalità potranno quindi essere molteplici e, in particolare, si segnalano:

- i) la possibilità di procedere, in una logica di ottimizzazione del capitale alle esigenze prospettiche del Gruppo Banco Desio (anche in coerenza con gli obiettivi del Piano Industriale 2024-2026 "Beyond 26" con particolare riferimento al ROE), a una riduzione dei fondi propri tramite la detenzione di azioni proprie, nonché all'eventuale successivo annullamento delle stesse; e
- ii) la possibilità di disporre di azioni da utilizzare quale corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio o cessione partecipazioni da realizzarsi mediante permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo, con altri soggetti.

In ogni caso il complessivo programma di acquisto autorizzato verrà eseguito in conformità alle modalità e nei limiti operativi previsti dall'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 (*Market Abuse Regulation*, di seguito "MAR"), dal Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 della Commissione Europea dell'8 marzo 2016 e dalla normativa generale e di settore applicabile.

**2. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione**

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto, anche in più singoli "programmi di acquisto", di azioni ordinarie della Banca prive di valore nominale per un quantitativo massimo da acquistare pari al 3% del capitale sociale (e quindi n. 4.030.891 azioni proprie) e, comunque, entro l'importo massimo complessivo che sarà determinato dall'Autorizzazione di Banca d'Italia; il tutto, in ogni caso, tenuto conto delle azioni ordinarie di Banco Desio di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, nel limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile.

Si propone, quindi, di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione per individuare l'ammontare di azioni ordinarie da acquistare in relazione a ciascun singolo programma di acquisto nell'ambito delle finalità indicate al paragrafo 1 che precede, anteriormente all'avvio del programma di acquisto medesimo, nel rispetto del limite massimo di cui sopra.

**3. Informazione utile ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'art. 2357, comma 3, del codice civile.**

Alla data della presente Relazione, il capitale sociale della Società ammonta ad Euro 70.692.590,28 suddiviso in n. 134.363.049 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale.

Alla stessa data, Banco Desio non detiene azioni proprie in portafoglio. Le società controllate dalla Banca non detengono azioni della stessa Banca.

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto di massime n. 4.030.891 azioni ordinarie proprie della Banca (e, comunque, entro l'importo massimo complessivo che sarà determinato dall'Autorizzazione di Banca d'Italia).

Come sopra indicato al paragrafo 2., in qualunque momento il numero massimo di azioni proprie possedute da Banco Desio, tenuto anche conto delle azioni ordinarie della Banca eventualmente possedute da società controllate, non dovrà mai superare il limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile. Al fine di garantire il rispetto dei limiti di legge, verranno in ogni caso approntate procedure idonee a garantire una tempestiva e completa informativa in ordine ai possessi azionari delle società controllate da Banco Desio.

L'acquisto di azioni proprie dovrà comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione (nello specifico, si prevede che la riserva statutaria sarà utilizzata per costituire una specifica riserva indisponibile) e, in occasione dell'autorizzazione, dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie, saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

#### **4. Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta**

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni ordinarie proprie viene richiesta per il periodo di 18 (diciotto) mesi a far data dalla delibera assembleare di autorizzazione all'acquisto. L'autorizzazione all'acquisto, subordinata all'ottenimento dell'Autorizzazione di Banca d'Italia, avrà in ogni caso durata di 12 (dodici) mesi a decorrere dalla data del già menzionato provvedimento di Autorizzazione di Banca d'Italia.

Il Consiglio di Amministrazione potrà deliberare l'avvio dei singoli programmi di acquisto nell'ambito dei quali procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle singole delibere consiliari, delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni ordinarie proprie, in particolare per la realizzazione delle finalità sub 1.ii), viene richiesta senza limiti temporali.

#### **5. Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo delle azioni proprie da acquistare**

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti di azioni ordinarie proprie siano effettuati, nel rispetto dei limiti e delle condizioni relativi alle negoziazioni stabiliti dall'art. 5 MAR e dall'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 (il "**Regolamento 1052**") in attuazione della MAR, per quanto applicabili, ad un corrispettivo unitario che non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 10% e superiore nel massimo del 10% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati sull'Euronext Milan dal titolo Banco Desio nei 10 giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto.

In ogni caso, come indicato al precedente Paragrafo 3, gli acquisti di azioni proprie in forza dell'autorizzazione oggetto della presente proposta dovranno essere effettuati entro l'importo complessivo massimo determinato dall'Autorizzazione di Banca d'Italia.

#### **6. Modalità attraverso le quali gli acquisti e le alienazioni saranno effettuati**

Gli acquisti di azioni ordinarie saranno effettuati con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni di legge e di regolamento tempo per tempo vigenti, ivi incluso l'art. 132 TUF, le relative disposizioni di attuazione, compreso l'art. 144-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999, nel rispetto delle condizioni e delle restrizioni relative alla negoziazione di cui agli artt. 3 e 4 del Regolamento 1052, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

Il Consiglio di Amministrazione propone, inoltre, di autorizzare l'utilizzo ai sensi dell'art. 2357-ter c.c., in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente proposta, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente Relazione.

Le operazioni di disposizione delle azioni proprie in portafoglio verranno effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati e potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

\* \* \*

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione,*

## DELIBERA

- (A) *di autorizzare le operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie proprie per le finalità indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, e quindi:*
- 1) *di autorizzare, ai sensi, per gli effetti e nei limiti dell'art. 2357 del codice civile, l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di diciotto mesi a far data dalla delibera assembleare di autorizzazione all'acquisto, restando inteso che l'autorizzazione avrà una durata di dodici mesi a decorrere dalla data dell'Autorizzazione di Banca d'Italia, di azioni ordinarie della Società, fino a un massimo pari al 3% del capitale sociale e quindi fino a un massimo di n. 4.030.891 azioni ordinarie di Banco Desio e, in ogni caso, entro il limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile tenuto conto delle azioni ordinarie della Banca di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, a un corrispettivo unitario che, nel rispetto delle disposizioni richiamate al successivo punto 2), non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 10% e superiore nel massimo del 10% alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati sull'Euronext Milan dal titolo Banco Desio nei 10 giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto e che, comunque, il corrispettivo massimo degli acquisti effettuati in base alla presente deliberazione non potrà essere superiore all'ammontare massimo stabilito dall'Autorizzazione di Banca d'Italia;*
  - 2) *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore in carica, disgiuntamente tra loro, di individuare l'ammontare di azioni ordinarie da acquistare in relazione a ciascun singolo programma di acquisto, nell'ambito delle finalità sopraindicate, anteriormente all'avvio del programma medesimo e di procedere all'acquisto di azioni ordinarie con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni di legge e di regolamento tempo per tempo vigenti, ivi incluso l'art. 132 del D. Lgs 58/1998, le relative disposizioni di attuazione, compreso l'art. 144-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999, nel rispetto delle condizioni e delle restrizioni relative alla negoziazione di cui agli artt. 3 e 4 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, attribuendo ai medesimi, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali;*
  - 3) *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore in carica, disgiuntamente tra loro, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter codice civile, possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni ordinarie proprie acquistate in base alla presente delibera, mediante disposizione delle stesse nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente delibera con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, attribuendo ai medesimi, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa e con facoltà di nominare procuratori speciali, fermo restando le operazioni di disposizione delle azioni proprie in portafoglio verranno in ogni caso effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati e potranno avvenire in una o più soluzioni,*

*e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. L'autorizzazione di cui al presente punto (A) 3) è accordata senza limiti temporali;*

- (B) *di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'autorizzazione, dell'acquisto e della alienazione delle azioni ordinarie proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili, il tutto nel rispetto anche della normativa regolamentare in vigore e della parità di trattamento."*

Desio, 12 - 27 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente: Stefano Lado