

**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 67.705.040,00 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 DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

### **ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

**DEL 29 NOVEMBRE 2011**

### **PARTE STRAORDINARIA**

#### **Punti all'ordine del giorno:**

- 2.1. Modifica dell'art. 4 dello Statuto Sociale con l'introduzione del comma 2, recante un'apposita previsione volta a consentire all'Assemblea Straordinaria, in relazione alle politiche di remunerazione di cui all'art. 21 comma 4 dello stesso Statuto, di deliberare, ai sensi dell'art. 2349 c.c., l'assegnazione di utili e/o riserve di utili ai prestatori di lavoro della società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni od altri strumenti finanziari da assegnare individualmente, in ottemperanza alla normativa vigente.*
- 2.2. Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 c.c., in via scindibile, di massimi nominali Euro 520.000 corrispondenti a un numero massimo di 1.000.000 di azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 cadauna, a servizio del Piano di Stock Grant a favore del Management del Gruppo Banco Desio, da emettere a cura del Consiglio di Amministrazione in più tranches, nei termini e alle condizioni previsti dal Piano stesso, mediante utilizzo di apposita riserva di utili, come da deliberazione dell'Assemblea Ordinaria di cui al precedente punto 1.3 e subordinatamente all'iscrizione nel registro delle imprese della deliberazione della stessa Assemblea Straordinaria di cui al precedente punto 2.1. Conseguente attribuzione al Consiglio di Amministrazione di tutte le occorrenti facoltà relative all'emissione delle nuove azioni.*
- 2.3. Ulteriore modifica dell'art. 4 dello Statuto Sociale, conseguente all'approvazione del summenzionato aumento gratuito del capitale sociale, con introduzione dei commi 3, 4, 5 e 6.*

Signori Azionisti,

si richiamano alla Vostra attenzione le proposte di delibera sottoposte all'esame dell'Assemblea Straordinaria, approvate dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito dei provvedimenti volti all'allineamento del Gruppo alle disposizioni di vigilanza in materia di politiche di remunerazione emanate dalla Banca d'Italia in data 30 marzo 2011.

In particolare, le citate disposizioni di vigilanza prevedono, tra l'altro, che il pagamento di una quota sostanziale della parte variabile della retribuzione di determinate categorie di soggetti che svolgono funzioni direttive venga effettuato in azioni od altri strumenti finanziari.

Al riguardo, è stata proposta all'odierna Assemblea ordinaria la revisione delle Politiche di Remunerazione del Gruppo Banco Desio, in relazione al Sistema d'Incentivazione a favore del Management, nonché l'approvazione di un Piano di Stock Grant (di seguito anche "il Piano") che prevede tre cicli triennali (2011-2013, 2012-2014 e 2013-2015) di assegnazione gratuita di massime n. 1.000.000 azioni ordinarie della Società al cd. personale più rilevante del Gruppo Banco Desio e ad altro personale con funzioni direttive della Società.

Il Piano di Stock Grant è volto a perseguire, oltre all'allineamento con le disposizioni di vigilanza emanate dalla Banca d'Italia, il presidio dei rischi e il rispetto delle norme di legge e regolamentari, in un quadro di creazione di valore in un orizzonte di medio-lungo periodo, nonché l'allineamento degli interessi del "Management" a quelli degli Azionisti.

I termini e le condizioni del Piano sono dettagliatamente illustrati nell'apposito documento informativo messo a disposizione del pubblico ai sensi dell'art. 84-*bis* del Regolamento Consob n. 11971/99, cui si rinvia.

Alla luce delle caratteristiche del Piano di Stock Grant, il Consiglio di Amministrazione ha identificato quale strumento prioritario per dare esecuzione allo stesso l'aumento gratuito del capitale sociale ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c.

A tal fine, il Consiglio di Amministrazione ha individuato le modifiche da apportare allo statuto e sottoposto le stesse alla Banca d'Italia che, in data 19 ottobre 2011, ha emanato il relativo provvedimento ai sensi dell'art. 56 T.U.B.

A seguito del predetto provvedimento, il Consiglio di Amministrazione ha approvato le proposte sottoposte all'odierna Assemblea Straordinaria volte (*i*) all'introduzione nello statuto sociale della previsione in base alla quale l'assemblea straordinaria può deliberare l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro della Società o di società

controllate *ex art.* 2349 c.c. e, conseguentemente, (ii) all'approvazione dell'aumento gratuito del capitale sociale al servizio del Piano di Stock Grant, in via scindibile, per un ammontare massimo di nominali Euro 520.000 corrispondente a massime n. 1.000.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna.

L'aumento gratuito del capitale avverrà mediante utilizzo della "Riserva vincolata per aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant", la cui costituzione, per un ammontare pari a Euro 520.000, è proposta all'odierna Assemblea ordinaria (punto 1.3 all'ordine del giorno).

Le azioni oggetto dell'aumento gratuito del capitale sociale avranno godimento regolare e saranno emesse in tre tranches successivamente alla verifica del raggiungimento degli obiettivi cancello e di performance prevista al termine di ciascun ciclo di assegnazione (*i.e.* nel 2014, 2015 e 2016).

Qualora, subordinatamente al raggiungimento dei suddetti obiettivi, siano emesse tutte le massime n. 1.000.000 azioni ordinarie oggetto del Piano, le azioni di nuova emissione saranno pari allo 0,76% del capitale sociale ovvero allo 0,84% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie.

Si precisa che le modifiche statutarie proposte all'odierna Assemblea Straordinaria non comportano la ricorrenza del diritto di recesso previsto dall'art. 2437 c.c.

\* \* \* \*

Ciò premesso, nel presupposto che l'Assemblea Ordinaria - nell'ambito di quanto previsto dall'art. 21 comma 4 dello Statuto Sociale - abbia approvato l'adozione del Piano, nonché l'istituzione di un'apposita riserva di utili vincolata a servizio del Piano stesso, si propone all'Assemblea Straordinaria di assumere la seguente deliberazione:

*"L'Assemblea Straordinaria del Banco di Desio e della Brianza S.p.A., udita la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione e viste le delibere testé assunte dall'Assemblea Ordinaria,*

*delibera*

*a) di modificare l'art. 4 dello Statuto Sociale, inserendo un nuovo comma 2 che preveda che, in relazione alle politiche di remunerazione di cui all'art. 21 comma 4 dello Statuto stesso, l'Assemblea Straordinaria possa deliberare, ai sensi dell'art. 2349 c.c., l'assegnazione di utili e/o riserve di utili ai prestatori di lavoro della società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni od altri strumenti finanziari da assegnare individualmente, in ottemperanza alla normativa vigente (come da prospetto allegato alla presente Relazione sub "A");*

- b) *di approvare, con efficacia subordinata all'iscrizione nel registro delle imprese della deliberazione di cui alla precedente lettera a), l'aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 c.c., in via scindibile per massimi nominali Euro 520.000 corrispondenti a un numero massimo di 1.000.000 di azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 cadauna, a servizio del Piano di Stock Grant a favore del Management del Gruppo Banco Desio (come identificato dal Piano stesso) approvato dall'Assemblea Ordinaria. Tale aumento di capitale, in sintonia con il Piano di Stock Grant 2011 - 2013, verrà eseguito in tre tranches di pari importo massimo (2014, 2015, 2016) mediante utilizzo di un'apposita riserva di patrimonio, per un importo di Euro 520.000, prelevato da altre riserve di patrimonio libere alimentate da "utili indivisi", come da deliberazione dell'Assemblea Ordinaria di cui al punto 1.3 all'ordine del giorno dell'odierna adunanza;*
- c) *di approvare le ulteriori proposte di modifica dell'art. 4 dello Statuto Sociale correlate all'approvazione del summenzionato aumento gratuito del capitale sociale, con introduzione dei commi 3, 4, 5 e 6 (come da prospetto allegato alla presente Relazione sub "A");*
- d) *conseguentemente, di delegare al Consiglio di Amministrazione tutte le occorrenti facoltà relative all'emissione, in tre tranches, nei termini e alle condizioni previsti dal Piano, delle nuove azioni a servizio del Piano stesso, nonché quella di apportare le correlate modifiche all'art. 4 dello Statuto sociale, al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, provvedendo a tutti gli adempimenti previsti dalla normativa pro-tempore vigente;*
- e) *di conferire infine al Presidente ed all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta fra loro, ogni opportuno potere per provvedere a rendere esecutive a norma di legge le deliberazioni di cui sopra, anche introducendo nelle stesse eventuali modifiche od integrazioni (che non alterino la sostanza delle deliberazioni medesime) che fossero richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese e provvedere a qualsivoglia adempimento all'uopo necessario.*

Desio, 27 ottobre 2011

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

All.:

- 1) Proposte di modifica art. 4 Statuto Sociale

**BANCO DESIO - Proposte di modifica statutaria connesse al Progetto di aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant (C.d.A. 27/10/2011)(\*)**  
 (n.b. gli articoli non riportati nel prospetto di raffronto s'intendono invariati - per comodità si allega comunque l'intero testo vigente)

Testo Vigente	TESTO PROPOSTO <i>con evidenza delle modifiche</i>	Note
<p><b><u>Art. 4 - Capitale sociale</u></b></p> <p>1. - Il capitale sociale è di Euro 67.705.040,00 suddiviso in n. 130.202.000 azioni da nominali Euro 0,52 ciascuna, delle quali n. 117.000.000 azioni ordinarie e n. 13.202.000 azioni di risparmio non convertibili.</p>	<p><b><u>Art. 4 - Capitale sociale</u></b></p> <p>1. - Il capitale sociale è di Euro 67.705.040,00 suddiviso in n. 130.202.000 azioni da nominali Euro 0,52 ciascuna, delle quali n. 117.000.000 azioni ordinarie e n. 13.202.000 azioni di risparmio non convertibili.</p> <p>2. - <i>In relazione alle politiche di remunerazione di cui all'art. 21 comma 4 del presente statuto, l'Assemblea Straordinaria può deliberare, ai sensi dell'art. 2349 c.c., l'assegnazione di utili e/o riserve di utili ai prestatori di lavoro della società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni od altri strumenti finanziari da assegnare individualmente, in ottemperanza alla normativa vigente.</i></p> <p>3. - <i>In data 29 novembre 2011, l'Assemblea Straordinaria ha deliberato, ai sensi dell'art. 2349 c.c., un aumento gratuito del capitale sociale in via scindibile per massimi nominali Euro 520.000, corrispondenti a un numero massimo di 1.000.000 azioni ordinarie del valore nominale</i></p>	<p>Viene introdotta, come previsione generale, in relazione alle politiche di remunerazione (già disciplinate dall'art. 21 comma 4 in conformità alle disposizioni di vigilanza), la possibilità di emettere azioni od altri strumenti finanziari per l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro, ai sensi dell'art. 2349 c.c.</p>

(\*) modifiche preventivamente approvate da C.d.A. 21/07/2011 ai fini provvedimento autorizzativo Banca d'Italia "Art. 56 T.U.B." rilasciato in data 19/10/2011

**BANCO DESIO - Proposte di modifica statutaria connesse al Progetto di aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant (C.d.A. 27/10/2011)(\*)**  
 (n.b. gli articoli non riportati nel prospetto di raffronto s'intendono invariati - per comodità si allega comunque l'intero testo vigente)

Testo Vigente	TESTO PROPOSTO <i>con evidenza delle modifiche</i>	Note
	<p><i>di Euro 0,52 cadauna, a servizio del Piano di Stock Grant 2011-2013 a favore del Management del Gruppo Banco Desio come identificato dal Piano stesso (di seguito “il Piano”) approvato dall’Assemblea Ordinaria in data 29 novembre 2011. Tale aumento di capitale, in sintonia con il Piano di Stock Grant 2011 - 2013, verrà eseguito in tre tranche (2014, 2015, 2016) con emissione fino ad un massimo di n. 333.333 azioni per tranche, mediante utilizzo di un’apposita riserva di patrimonio che viene sin d’ora costituita per un importo di Euro 520.000, prelevato da altre riserve di patrimonio libere alimentate da “utili indivisi”, ovvero secondo le diverse modalità dettate dalle normative via via vigenti.</i></p> <p><i>4. - Le azioni da emettere ai sensi del precedente comma 3 verranno assegnate nei termini e alle condizioni previsti dal Piano.</i></p> <p><i>5. - Sono delegate al Consiglio di Amministrazione tutte le occorrenti facoltà relative all’esecuzione dell’aumento di capitale di cui al precedente comma 3 e in particolare</i></p>	

(\*) modifiche preventivamente approvate da C.d.A. 21/07/2011 ai fini provvedimento autorizzativo Banca d'Italia “Art. 56 T.U.B.” rilasciato in data 19 /10/2011

**BANCO DESIO - Proposte di modifica statutaria connesse al Progetto di aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant (C.d.A. 27/10/2011)(\*)**  
 (n.b. gli articoli non riportati nel prospetto di raffronto s'intendono invariati - per comodità si allega comunque l'intero testo vigente)

Testo Vigente	TESTO PROPOSTO <i>con evidenza delle modifiche</i>	Note
	<p><i>all'assegnazione e all'emissione delle nuove azioni a servizio del Piano, nei termini e alle condizioni previsti dal Piano stesso, in conformità al regolamento attuativo approvato dal Consiglio medesimo, nonché la facoltà di apportare le conseguenti modifiche al presente articolo, al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale.</i></p> <p><i>6. - Trascorsi i termini entro i quali ciascuna tranche dell'aumento di capitale di cui al precedente comma 3 dovrà essere eseguita, alle condizioni previste dal Piano, in conformità al regolamento attuativo approvato dal Consiglio di Amministrazione, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle azioni di volta in volta emesse.</i></p>	

(\*) modifiche preventivamente approvate da C.d.A. 21/07/2011 ai fini provvedimento autorizzativo Banca d'Italia "Art. 56 T.U.B." rilasciato in data 19 /10/2011