

## **Condizioni Definitive**

**Relative all'offerta di certificati denominati**

**BPER PROTECTION CERTIFICATE PARTECIPAZIONE UP più COUPON su Indice  
EURO STOXX® Utilities 02/08/2023 – 02/08/2027**

**ISIN IT0005554941**

**di BPER Banca S.p.A.**

**Ai sensi del Programma di offerta di "Certificati a capitale parzialmente o totalmente protetto"**

**Condizioni Definitive depositate presso la CONSOB in data 12/07/2023**

*L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.*

\* \* \*

**Si precisa che:**

- a) **le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 8 par. 4 del Regolamento (UE) 2017/1129, come successivamente modificato e integrato (il Regolamento Prospetto), e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Informativa depositata presso la CONSOB in data 7 novembre 2022, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0491884 del 4 novembre 2022, e dal Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 20 ottobre 2022, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0487135/22, del 19 ottobre 2022;**
- b) **a norma dell'articolo 21 del Regolamento Prospetto, la Nota Informativa, il Documento di Registrazione e le Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso la Sede Sociale dell'Emittente, in Modena, via San Carlo 8/20. Il Prospetto di Base e le Condizioni Definitive sono altresì disponibili sul sito internet dell'Emittente <https://istituzionale.bper.it/obbligazioni-certificates-in-offerta-ed-esiti-offerte-concluse-2022/2023>;**
- c) **gli investitori sono invitati a leggere attentamente le presenti Condizioni Definitive congiuntamente al Prospetto di Base, al fine di ottenere una completa e dettagliata informativa relativamente all'Emittente ed all'offerta, prima di qualsiasi decisione sull'investimento; e**
- d) **alle presenti Condizioni Definitive è allegata la Nota di Sintesi.**

Le presenti Condizioni Definitive, unitamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Informativa e dal Documento di Registrazione, come successivamente integrati e modificati dai relativi supplementi di volta in volta pubblicati dall'Emittente, sono a disposizione del pubblico presso la sede sociale e tutte le dipendenze

di BPER Banca S.p.A. e consultabili sul sito *internet* <https://istituzionale.bper.it/obbligazioni-certificates-in-offerta-ed-esiti-offerte-concluse-2022/2023>.

Le presenti Condizioni Definitive devono essere lette unitamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Informativa e dal Documento di Registrazione, come successivamente integrati e modificati dai relativi supplementi di volta in volta pubblicati dall'Emittente al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sui Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive.

L'investitore è invitato, infine, a consultare il sito internet dell'Emittente, [www.bper.it](http://www.bper.it) al fine di ottenere ulteriori informazioni sull'Emittente.

\* \* \*

I termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base.

<b>INFORMAZIONI ESSENZIALI</b>	
1. Conflitti di interesse:	Non ci sono ulteriori conflitti di interesse oltre a quelli indicati nella Nota Informativa del Prospetto di Base.
<b>INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI</b>	
2. Emittente: Codice LEI: Sito Internet:	BPER Banca S.p.A. N747OI7JINV7RUUH6190 <a href="https://istituzionale.bper.it/obbligazioni-certificates-in-offerta-ed-esiti-offerte-concluse-2022/2023">https://istituzionale.bper.it/obbligazioni-certificates-in-offerta-ed-esiti-offerte-concluse-2022/2023</a>
3. Tipologia di Titolo:	CERTIFICATI <i>PROTECTION</i>
4. Dettagli dei Certificati: (i) Codice ISIN:	IT0005554941
(ii) <i>Rating</i> :	Non applicabile
5. (i) Numero di Serie: (ii) Numero di <i>Tranche</i> :	Non applicabile Non applicabile
6. Valuta di Emissione:	Euro "EUR"
7. Data di Emissione:	02/08/2023
<b><u>Disposizioni relative all'Importo Addizionale Condizionato, all'Importo Addizionale Condizionato 1, all'Importo Addizionale Condizionato 2, all'Importo Addizionale Condizionato 3</u></b>	
8. Importo/i Addizionale/i Condizionato/i:	Il Certificato prevede il pagamento di un Importo Addizionale Condizionato t-esimo pari al 1,30% del Prezzo di Emissione se, alla Data di Valutazione per l'Evento Importo Addizionale Condizionato t-esimo, il Valore di Riferimento si colloca a un livello superiore al Valore di Riferimento Iniziale.

9.	Importo/i Addizionale/i Condizionato/i <i>Accrual</i> :	Non applicabile
10.	Importo/i Addizionale/i Condizionato/i <i>Range Accrual</i> :	Non applicabile
11.	Evento/i Importo/i Addizionale/i Condizionato/i:	Si verifica se, in una delle Date di Valutazione, il Valore di Riferimento per l'Evento Importo Addizionale Condizionato t-esimo è superiore al Valore di Riferimento Iniziale.
12.	Data/e di Rilevazione dell'Importo Addizionale Condizionato:	Non applicabile
13.	Livello/i Importo Addizionale:	Non applicabile
14.	Livello/i Importo Addizionale <i>Range</i> :	Non applicabile
15.	Importo/i Addizionale/i Condizionato/i 1:	Non applicabile
16.	Livello Importo Addizionale 1:	Non applicabile
17.	Importo/i Addizionale/i Condizionato/i 2:	Non applicabile
18.	Livello Importo Addizionale 2:	Non applicabile
19.	Importo/i Addizionale/i Condizionato/i 3:	Non applicabile
20.	Livello Importo Addizionale 3:	Non applicabile
21.	Data/e di Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i:	t=1 12/02/2024 t=2 12/08/2024 t=3 10/02/2025 t=4 11/08/2025 t=5 09/02/2026 t=6 10/08/2026 t=7 11/02/2027  Record Date: t=1 09/02/2024 t=2 09/08/2024 t=3 07/02/2025 t=4 08/08/2025 t=5 06/02/2026

	t=6 07/08/2026 t=7 10/02/2027
22. Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i:	t=1 01/02/2024 t=2 01/08/2024 t=3 31/01/2025 t=4 01/08/2025 t=5 30/01/2026 t=6 31/07/2026 t=7 01/02/2027
23. Periodo/i di Osservazione per il Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i:	Non applicabile
24. Effetto Memoria:	Non applicabile
25. Effetto Consolidamento:	Non applicabile
<b><u>Disposizioni relative all'Importo Addizionale Incondizionato</u></b>	
26. Importo Addizionale Incondizionato:	Non applicabile
27. Valore di Riferimento dell'Importo Addizionale Incondizionato:	Non applicabile
28. Attività Importo Addizionale Incondizionato:	Denominazione e descrizione dell'Attività Importo Addizionale Incondizionato: Non applicabile
	Fonte di rilevazione: Non applicabile
	Agente per il Calcolo: Non applicabile
	Base di Calcolo ( <i>Day Count Fraction</i> ): Non applicabile
	Convenzione di Calcolo ( <i>Business Day Convention</i> ): Non applicabile
Altro: Non applicabile	
29. Data/e di Rilevazione dell'Importo Addizionale Incondizionato:	Non applicabile
30. Data/e di Pagamento dell'Importo Addizionale Incondizionato:	Non applicabile
<b><u>Disposizioni relative alla liquidazione</u></b>	
31. (i) Liquidazione:	L'Importo di Liquidazione in contanti sarà determinato sulla base della seguente formula:

	Prezzo di Rimborso * (Protezione + Partecipazione Up * Performance) * Lotto Minimo di Esercizio dove “Performance” indica: Max [0%; (Valore Finale - Valore di Riferimento Iniziale)/Strike]
(ii) Sottostante:	EURO STOXX® Utilities
32. Lotto Minimo di Esercizio:	1
33. Liquidazione Anticipata Automatica:	Non applicabile
34. Data(e) di Osservazione per la Liquidazione Anticipata Automatica:	Non applicabile
35. Ammontare di Liquidazione Anticipata:	Non applicabile
36. Livello di Liquidazione Anticipata:	Non applicabile
37. Data di Liquidazione Anticipata:	Non applicabile
38. <i>Trigger Level</i> :	Non applicabile
39. <i>Bonus</i> :	Non applicabile
40. <i>Bonus 1</i> :	Non applicabile
41. <i>Bonus 2</i> :	Non applicabile
42. Prezzo di Rimborso:	100% del Prezzo di Emissione.
43. <i>Strike</i> :	100% del Valore di Riferimento Iniziale
44. Valore di Riferimento Iniziale:	Pari al livello di chiusura del Sottostante al 01/08/2023 (la “Data di Valutazione Iniziale”).
45. Premio:	Non applicabile
46. Data/e di Determinazione:	Non Applicabile
47. Importo Aggiuntivo Finale:	Non applicabile
48. Barriera:	Non applicabile
49. Barriera 1:	Non applicabile
50. Barriera 2:	Non applicabile
51. Periodo di Osservazione:	Non applicabile

52.	Data/e di Osservazione della Barriera Storica:	Non applicabile
53.	Cap:	Non applicabile
54.	Cap 1:	Non applicabile
55.	Cap 2:	Non applicabile
56.	Protezione:	100%
57.	Partecipazione <i>Up</i> :	100%
58.	Partecipazione <i>Down</i> :	Non applicabile
59.	Partecipazione:	100%
60.	Fattore Incrementale:	Non applicabile
61.	Data di Scadenza:	02/08/2027
62.	Data/e di Valutazione:	Le Date di Valutazione, come determinate dall'Agente per il Calcolo sono: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Data di Valutazione Iniziale 01/08/2023</li> <li>- Data di valutazione Finale 28/07/2027</li> </ul>
63.	Valore di Riferimento:	Il Valore di Riferimento, come determinato dall'Agente per il Calcolo, è il livello di chiusura del Sottostante EURO STOXX® Utilities alle Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati.
64.	Valore Iniziale:	Pari al livello di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale
65.	Valore Finale:	Pari al livello di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Finale.
66.	Ulteriori <i>Business Centres</i> per i Giorni Bancari:	Milano Target 2
67.	Ulteriori disposizioni su Eventi di Turbativa ed Eventi Rilevanti:	Non applicabile
68.	Periodo di Tempo:	Non applicabile
69.	Data di Pagamento:	02/08/2023
70.	Disposizioni relative al Sottostante:	L'indice EURO STOXX® Utilities, isin EU0009658582, è un indice azionario composto dalle società europee quotate a maggiore capitalizzazione, attive nel settore della produzione, gestione e distribuzione di energia elettrica, acqua e gas.  Il Sottostante è un indice di riferimento come definito dal Benchmark Regulation. STOXX Limited,

	amministratore dell'indice EURO STOXX® Utilities è incluso nel registro previsto dall'art. 36 del Benchmark Regulation.
	Fonte di rilevazione: <a href="http://www.stoxx.com">www.stoxx.com</a>
	Emittente: Non applicabile
	Valuta di Riferimento del Sottostante: EUR
	<i>Sponsor</i> dell'Indice: STOXX Limited
	Agente per il Calcolo: STOXX Limited
	ISIN (altro codice dei titoli): EU0009658582
	Altre fonti di informazioni rilevanti: Bloomberg Code: SX6E <index> Reuters code: .SX6E
	Borsa di Negoziazione dei Contratti Derivati: Non applicabile
	<i>Fixing Sponsor</i> : Non applicabile
	Società di Gestione del Fondo: Non applicabile
	Percentuale Massima del Fondo: Non applicabile
	Livello Massimo di Volatilità: Non applicabile
	Numero di Giorni di Osservazione della Volatilità: Non applicabile
	Base di Calcolo ( <i>Day Count Fraction</i> ): Non applicabile
	Convenzione di Calcolo ( <i>Business Day Convention</i> ): Non applicabile
	Valore di Riferimento del Sottostante per la determinazione dell'Importo di Liquidazione: Non applicabile
	Valore di Riferimento per la determinazione dell'Evento Barriera: Non applicabile
	Valore di Riferimento per la determinazione dell'evento di Liquidazione Anticipata: Non applicabile
	Valore di Riferimento per la determinazione dell'Evento Importo Addizionale Condizionato: livello di chiusura del Sottostante EURO STOXX® Utilities alle Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati.
	Altro: Non applicabile

71.	Estinzione Anticipata su Opzione dell'Emittente	Non applicabile
72.	Evento che Esclude il Rispetto dei Requisiti MREL	Non applicabile
<b><u>Altre informazioni:</u></b>		
73.	Sistema di Gestione Accentrata (Clearing System(s)): <ul style="list-style-type: none"> <li>• Depositario/i</li> </ul>	Euronext Securities Milan  Euronext Securities Milan
<b>CONDIZIONI DELL'OFFERTA</b>		
<b><u>Collocamento e offerta – Offerta pubblica di vendita</u></b>		
74.	Condizioni cui è subordinata l'Offerta:	L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'ammissione alla negoziazione da parte di EUROTLX prima della Data di Emissione. L'Emittente si impegna, pertanto, a richiedere l'ammissione dei Certificati alla negoziazione su EUROTLX, in tempo utile per l'emissione.
75.	Ammontare totale dell'Offerta:  Quantitativo Offerito Minimo:	L'Ammontare totale dell'Offerta è pari a Euro 80.000.000, per un totale di n. 80.000 Certificati. L'Emittente si riserva la facoltà, durante il Periodo di Offerta, di aumentare l'importo totale dell'Offerta.  1 Certificato
76.	Responsabile del Collocamento:  Sito Internet:	BPER Banca S.p.A.  www.bper.it
77.	Collocatori:	BPER Banca S.p.A., Banco di Sardegna S.p.A e Banca Cesare Ponti S.p.A.
78.	Operatore/i Incaricato/i:	Non applicabile
79.	Prezzo di Emissione:	1.000,00 Euro per Certificato
80.	Commissioni e altri oneri inclusi nel Prezzo di Emissione:  (i) Commissioni di collocamento/sottoscrizione:  (ii) altri oneri:	Le commissioni incluse nel Prezzo di Emissione sono pari al 3,00% dell'importo collocato ripartite come segue.  Le commissioni di collocamento/sottoscrizione sono pari a 2,20% dell'importo collocato.  I costi di strutturazione sono pari a 0,80% dell'importo collocato.
81.	Commissioni e altri oneri in aggiunta al Prezzo di Emissione:	Non applicabile
82.	Agente per il Calcolo:	BPER Banca S.p.A.



83. Modalità di collocamento/distribuzione:	<p>Le sottoscrizioni saranno accolte mediante offerta in sede e/o mediante offerta fuori sede, e/o mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza (on line), secondo quanto previsto dalla normativa vigente in materia.</p> <p>In relazione all'Offerta fuori sede, il diritto di recesso potrà essere esercitato entro 7 giorni dalla data di sottoscrizione dei Certificati secondo le seguenti modalità: inviando la comunicazione al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede o al Collocatore. La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è il 25/07/2023.</p> <p>In relazione all'Offerta on-line, il diritto di recesso potrà essere esercitato entro 14 giorni dalla data di sottoscrizione dei Certificati secondo le seguenti modalità: inviando la comunicazione al Collocatore. La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è il 18/07/2023.</p>
84. Accordi di Collocamento o di Sottoscrizione:	È prevista la sottoscrizione di un accordo di collocamento con il Banco di Sardegna S.p.A e con Banca Cesare Ponti S.p.A. con retrocessione delle commissioni di collocamento pari a 2,20%.
85. Restrizioni alla trasferibilità:	Non applicabile
86. Lotto Minimo:	1 Certificato
87. Lotto Massimo:	Non applicabile
88. Periodo di Offerta:	<p>Dal 13/07/2023 al 01/08/2023 (date entrambe incluse) salvo chiusura anticipata.</p> <p>Solo per l'offerta conclusa fuori sede dal 13/07/2023 al 25/07/2023 (date entrambe incluse) ovvero tramite l'uso di tecniche di comunicazione a distanza, dal 13/07/2023 al 18/07/2023 (date entrambe incluse).</p>
89. Data di Regolamento:	02/08/2023
90. Facoltà di revoca prima dell'avvio o in corso della Singola Offerta in presenza di circostanze straordinarie:	L'Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di revocare l'Offerta e l'emissione dei Certificati in qualsiasi momento, prima della Data di Emissione, dandone opportuna comunicazione mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente.
91. Facoltà di ritirare l'Offerta:	L'Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di ritirare l'Offerta e l'emissione dei Certificati in qualsiasi momento, prima della Data di Emissione, dandone opportuna comunicazione mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente.
<b>AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE</b>	

92. Ammissione alle negoziazioni:	Sarà richiesta l'ammissione alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione EUROTLX gestito da Borsa Italiana.
93. Condizioni di negoziazione:	BPER Banca S.p.A. (lo " <b>Specialista/liquidity provider sul MTF</b> ") si impegna a effettuare proposte di acquisto dei Certificati secondo le regole del sistema multilaterale di negoziazione.

L'Emittente si assume la responsabilità circa le informazioni contenute nelle Condizioni Definitive.

**BPER BANCA S.p.A.**

**NOTA DI SINTESI DELLA SINGOLA EMISSIONE**

**SEZIONE A – INTRODUZIONE CONTENENTE AVVERTENZE**

**Denominazione dei titoli:** BPER PROTECTION CERTIFICATE PARTECIPAZIONE UP più COUPON su Indice EURO STOXX® Utilities 02/08/2023 – 02/08/2027 (di seguito i “**Certificati**”)

Codice ISIN IIT0005554941

**Emittente:** BPER Banca S.p.A. (“**BPER**”, la “**Banca**”, l’“**Emittente**”)

**Indirizzo:** via San Carlo 8/20, 41121 Modena

**Numero di telefono:** + 39 059 2021111

**Sito internet:** [www.bper.it](http://www.bper.it)

**Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI):** N747OI7JINV7RUUH6190

**Autorità competente:** Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB), con sede principale in Via G. B. Martini 3, 00198 Roma (Numero di telefono +39 06 84771) e sede secondaria operativa in Via Broletto 7, 20121 Milano (Numero di telefono +39 02 724201).

**Data di approvazione del Prospetto**

La nota informativa relativa al programma di offerta di certificati denominati “*Certificati Bonus, Certificati Cash Collect, Certificati Express, Certificati Protection*” è stata depositata in Consob in data 07 novembre 2022 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0491884/22 del 4 novembre 2022 (la “**Nota Informativa**”).

Il documento di registrazione relativo all’Emittente è stato depositato in Consob in data 20 ottobre 2022 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0487135/22 del 19 ottobre 2022 (il “**Documento di Registrazione**”).

La Nota Informativa, unitamente al Documento di Registrazione, come successivamente eventualmente integrati e modificati dai relativi supplementi, costituiscono un prospetto di base (il “**Prospetto di Base**”) ai sensi e per gli effetti del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017.

La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base.

Qualsiasi decisione d’investimento nei titoli dovrebbe basarsi sull’esame da parte dell’investitore del Prospetto di Base completo.

L’investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.

Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all’autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l’investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale degli Stati membri, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base (inclusi eventuali supplementi e le condizioni definitive) prima dell’inizio del procedimento.

La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offra, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l’opportunità di investire nei titoli.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

**SEZIONE B – INFORMAZIONI FONDAMENTALI CONCERNENTI L’EMITTENTE**

**Chi è l’emittente dei titoli?**

L’Emittente è BPER Banca S.p.A., capogruppo dell’omonimo gruppo bancario (il “**Gruppo BPER**” o il “**Gruppo**”).

**Domicilio e forma giuridica, codice LEI, ordinamento in base alla quale opera e paese in cui ha sede**

L’Emittente è una società costituita ai sensi del diritto italiano, secondo cui opera, in forma di società per azioni.

La sede sociale della Banca si trova in Via San Carlo 8/20, 41121 Modena, Italia. Il sito internet dell’Emittente è [www.bper.it](http://www.bper.it).

Il codice identificativo (LEI) dell’Emittente è N747OI7JINV7RUUH6190.

Le attività dell’Emittente sono soggette a specifiche regolamentazioni nazionali ed europee relative al settore di appartenenza.

In particolare, l’Emittente e il Gruppo BPER sono soggetti a un’articolata e stringente regolamentazione, nonché all’attività di vigilanza esercitata dalle istituzioni preposte (Banca Centrale Europea, Banca d’Italia e CONSOB).

**Attività principali**

L’Emittente svolge attività di raccolta del risparmio e di esercizio del credito nelle sue varie forme, rivolte sia alla clientela privata che alle imprese mediante l’utilizzo di diversi canali: la rete commerciale bancaria costituita dalle filiali, la piattaforma multicanale SMART, le società strumentali, prodotto o finanziarie attraverso le quali presta servizi di bancassicurazione, *leasing*, *factoring*, monetica, credito al consumo, intermediazione creditizia, intermediazione mobiliare, *asset* e *wealth management*.

**Maggiori azionisti**

Nessun soggetto esercita il controllo sull’Emittente ai sensi dell’art. 93 del TUF. Si riportano di seguito gli azionisti che possiedono, direttamente e/o indirettamente, azioni ordinarie rappresentative di una percentuale superiore alla soglia fissata al 3% del capitale sociale della Banca e che non ricadono nei casi di esenzione previsti dall’art. 119-bis del Regolamento Emittenti.

<b>Soggetto posto al vertice della catena partecipativa</b>	<b>Azionista</b>	<b>Quota in possesso (% su capitale)</b>
<b>Unipol Gruppo</b>	UnipolSai	9,34%
	Unipol Gruppo	10,55%

Fondazione di Sardegna

Fondazione di Sardegna

totale 19,89%

10,22%

**Principali amministratori delegati**

Il Cav. Piero Luigi Montani è l'amministratore delegato della Banca.

**Identità dei revisori legali**

La società incaricata dalla revisione legale dei conti dell'Emittente è Deloitte &amp; Touche S.p.A., con sede legale in Milano, Via Tortona 25, iscritta al Registro dei Revisori Legali con il numero progressivo 132587.

**Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?**

Di seguito sono riportate le informazioni finanziarie desunte dai bilanci consolidati del Gruppo BPER, sottoposti a revisione contabile completa, per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2020 e dalle relazioni semestrali consolidate, sottoposte a revisione contabile limitata, per i dati al 30 giugno 2022 e 2021.

**CONTO ECONOMICO**

(in migliaia di Euro)

Descrizione (*)	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021	31/12/2020 (**)
Margine di interesse	785.449	728.322	1.505.362	1.238.876
Ricavi netti da commissioni	913.969	733.958	1.641.575	1.072.514
Risultato netto della finanza	84.396	119.712	196.231	138.165
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>638.672</b>	<b>486.977</b>	<b>900.763</b>	<b>881.841</b>
Perdita netta di valore sulle attività finanziarie al costo ammortizzato	-215.617	-576.295	-837.194	-541.877
<b>Utile consolidato netto dell'Emittente</b>	<b>1.384.808</b>	<b>501.808</b>	<b>525.123</b>	<b>236.925</b>

(\*) Le voci indicate fanno riferimento alle voci del Conto economico riclassificato con vista gestionale incluso nel Capitolo "I risultati della gestione del Gruppo BPER Banca" della Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata 30 giugno 2022 e del Bilancio consolidato dell'esercizio al 31 dicembre 2021.

(\*\*) I saldi tengono conto degli effetti dell'applicazione retroattiva del cambiamento di criterio di valutazione degli immobili detenuti a scopo di investimento.

**STATO PATRIMONIALE**

(in migliaia di Euro)

Descrizione (*)	30/06/2022	31/12/2021	31/12/2020 (**)
<b>Attività totali</b>	<b>161.679.069</b>	<b>136.347.873</b>	<b>93.061.783</b>
Finanziamenti e crediti di clienti (netti)	91.082.284	79.112.914	53.005.879
Debito di primo rango ( <i>senior</i> )	5.133.139	3.833.958	3.755.747
Debiti subordinati	1.232.123	926.447	926.443
Depositi di clienti	107.628.871	96.627.735	58.458.479
Patrimonio netto di Gruppo	7.857.727	6.696.312	6.200.146
<b>Crediti deteriorati (sulla base del valore contabile netto)/finanziamenti e crediti)</b>	<b>1,78%</b>	<b>2,02%</b>	<b>4,02%</b>
<b>Coefficiente di capitale di base di classe 1 (CET1)</b>	<b>13,26%</b>	<b>14,50%</b>	<b>17,71%</b>
<b>Coefficiente di capitale totale</b>	<b>15,70%</b>	<b>17,16%</b>	<b>21,19%</b>
<b>Coefficiente di leva finanziaria</b>	<b>4,4%</b>	<b>4,8%</b>	<b>6,9%</b>

(\*) Le voci indicate fanno riferimento alle voci dello Stato patrimoniale riclassificato con vista gestionale incluso nel Capitolo "I risultati della gestione del Gruppo BPER Banca" della Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2022 e del Bilancio consolidato dell'esercizio al 31 dicembre 2021.

(\*\*) I saldi tengono conto degli effetti dell'applicazione retroattiva del cambiamento di criterio di valutazione degli immobili detenuti a scopo di investimento.

**Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?****A.1 Rischi connessi alla crisi economico/finanziaria, all'impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico, alle conseguenze derivanti dalla pandemia da COVID-19 e alla crisi russo-ucraina**

L'andamento del Gruppo BPER è influenzato dalla situazione dei mercati finanziari e dal contesto macroeconomico in cui opera, caratterizzati da significativi profili di incertezza, in considerazione dei possibili impatti negativi sulla salute pubblica, sull'economia e sui mercati finanziari della pandemia da Covid-19, oltre che dagli sviluppi del conflitto Russia/Ucraina che ha comportato incertezze e tensioni all'interno dell'Eurozona, oltre che da un forte rialzo del prezzo delle materie prime energetiche e

dell'inflazione. Lo scenario macroeconomico complessivo e il trend al ribasso sulle stime di crescita potrebbero avere impatti negativi significativi per la Banca e per il Gruppo con riguardo (a) alle commissioni, per l'eventuale volatilità dei mercati finanziari, che si rifletterebbe sui corsi dei titoli e della raccolta indiretta, con la conseguenza di un possibile indebolimento della domanda di servizi e prodotti venduti (sia di finanziamento che di investimento), (b) al risultato dell'attività di gestione del portafoglio titoli, (c) alla qualità creditizia e la quantificazione delle perdite su crediti, (d) alle valutazioni al fair value delle attività e delle passività finanziarie, (e) alla recuperabilità delle imposte anticipate e degli avviamenti e (f) ai costi operativi legati alla gestione dell'emergenza. Tali impatti potrebbero comportare effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale dell'Emittente e del Gruppo.

### ***B.1 Rischio connesso all'esposizione al debito sovrano***

Il Gruppo BPER risulta esposto nei confronti del debito sovrano di alcuni Paesi; tale esposizione è rappresentata quasi interamente da titoli di debito e prestiti dello Stato italiano. In termini di esposizioni complessive, il valore nominale al 30 giugno 2022 ammonta a Euro 18.738 milioni, corrispondente a un valore di bilancio pari a Euro 18.260 milioni, con il relativo fair value, pari ad Euro 17.800 milioni. Il valore di bilancio dei titoli di debito e dei crediti nei confronti del debito sovrano al 30 giugno 2022 risulta in aumento complessivamente del 16,21% rispetto al 31 dicembre 2021 (+14,08% al 31 dicembre 2021 rispetto al 31 dicembre 2020). Al 30 giugno 2022 l'incidenza dei titoli di debito governativi rispetto al totale delle attività finanziarie rappresentate da titoli di Gruppo è pari al 50,24%, mentre la loro incidenza rispetto al totale dell'attivo di bilancio è pari al 9,60% (il 6,74% è rappresentato da titoli di debito sovrano italiani). I prestiti erogati a favore dei medesimi soggetti, invece, rappresentano il 3,01% del totale degli impieghi verso clientela e il 1,70% rispetto al totale dell'attivo di bilancio. Eventuali peggioramenti del differenziale di rendimento dei titoli di stato italiani rispetto agli altri titoli di stato europei di riferimento e/o ad eventuali azioni congiunte da parte delle principali agenzie di rating, tali da comportare una valutazione del merito creditizio dello stato italiano inferiore al livello di investment grade, potrebbero far registrare, limitatamente ai titoli di stato italiano valutati al fair value (pari al 9,80% del totale delle attività finanziarie del Gruppo e allo 1,87% del totale dell'attivo del Gruppo al 30 giugno 2022), impatti negativi sul valore del portafoglio di Gruppo, nonché sui coefficienti patrimoniali e sulla situazione di liquidità dello stesso.

### ***B.2 Rischi connessi alle attività fiscali per imposte differite***

Al 30 giugno 2022 il Gruppo BPER ha registrato imposte differite attive (o DTA, Deferred Tax Assets) per Euro 2.178 milioni (Euro 1.374 milioni al 31 dicembre 2021). Fra queste, Euro 1.203 milioni (Euro 537 milioni al 31 dicembre 2021), pari allo 0,74% del totale attivo, sono riferibili a "DTA non trasformabili" in credito d'imposta e quindi esposte al pieno rischio di mancata recuperabilità, al netto delle imposte differite passive in caso di mancanza di redditi imponibili futuri sufficienti a garantirne il riassorbimento. Laddove la normativa fiscale in vigore alla data della Nota di Sintesi, in base alla quale è stata valutata la recuperabilità delle DTA, dovesse subire modifiche significative, anche in considerazione dei possibili impatti derivanti dalla pandemia da COVID-19 e dalla crisi russo-ucraina, ovvero laddove non vi fossero imponibili futuri sufficienti a garantire il riassorbimento delle sole DTA non trasformabili potrebbe verificarsi un impatto negativo sui fondi propri del Gruppo e sui relativi requisiti patrimoniali, con conseguenti effetti negativi, anche rilevanti, sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo.

### ***C.1 Rischio di deterioramento della qualità del credito***

Al 30 giugno 2022, gli impieghi lordi verso la clientela del Gruppo ammontano a Euro 94.146 milioni (Euro 81.989 milioni al 31 dicembre 2021) e gli impieghi netti verso la clientela ammontano a Euro 91.082 milioni (Euro 79.113 milioni al 31 dicembre 2021). Al 30 giugno 2022, i crediti deteriorati lordi del Gruppo BPER sono pari a Euro 4.088 milioni (Euro 4.024 milioni al 31 dicembre 2021), con un'incidenza sul totale dei crediti lordi verso la clientela (NPL ratio lordo) pari al 4,3% (4,9% al 31 dicembre 2021), superiore allo stesso dato medio ultimo disponibile alla data della Nota di Sintesi espresso dal sistema bancario (dato riferito al 31 dicembre 2021), pari al 3,1%. I crediti deteriorati netti alla medesima data sono pari a Euro 1.622 milioni (Euro 1.596 milioni al 31 dicembre 2021), con un peso sul totale dei crediti netti verso clientela pari al 1,8% (2,0% al 31 dicembre 2021), superiore allo stesso dato medio disponibile alla data della Nota di Sintesi espresso dal sistema bancario, (dato riferito al 31 dicembre 2021), pari al 1,4%. Il rischio di credito potrebbe essere ulteriormente influenzato negativamente per effetto degli impatti sulla salute pubblica e sull'economia legati al perdurare della pandemia da COVID-19 e dalla crisi russo-ucraina, che potrebbero comportare il deterioramento del portafoglio crediti con un aumento degli stock di crediti deteriorati e delle situazioni di insolvenza e ulteriori costi derivanti da svalutazioni e deprezzamenti di attivi, con effetti negativi sull'attività, sulle prospettive e sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo. Inoltre, un eventuale nuovo rallentamento dell'economia derivante dalla pandemia da COVID-19, ovvero il perdurare e/o l'escalation della situazione di conflitto in Ucraina, potrebbe determinare una minor domanda di servizi creditizi e di prodotti di risparmio, con conseguenti effetti negativi sull'attività, sulle prospettive e sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo.

### ***C.2 Rischio operativo***

Eventi interni (connessi, ad esempio, a prodotti collocati alla clientela, a pratiche commerciali, all'esecuzione dei processi operativi) ed esogeni (ivi inclusi quelli connessi ai servizi affidati a terzi in outsourcing e al mancato rispetto da parte dei fornitori dei livelli minimi di servizio, oltre che a frodi su carte e altri strumenti di pagamento, frodi informatiche e rapine) potrebbero comportare effetti negativi sull'operatività e sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale dell'Emittente e/o del Gruppo.

### ***C.3 Rischio informatico***

Il Gruppo BPER è esposto al rischio informatico in cui rientrano, tra l'altro, i rischi connessi alla disponibilità e continuità dei sistemi, alla sicurezza intesa in termini di violabilità logica e fisica, all'integrità dei dati trattati, al ricorso a servizi/sistemi forniti da terze parti. Il verificarsi delle circostanze sopra descritte potrebbe comportare effetti negativi sull'attività, sui risultati operativi, sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo, nonché sulla reputazione dello stesso.

#### **C.4 Rischi connessi al contenzioso e agli accertamenti delle Autorità di Vigilanza**

Talune società del Gruppo sono coinvolte in alcuni procedimenti giudiziari (anche di natura fiscale).

Al 30 giugno 2022 risultavano pendenti n. 5.392 vertenze giudiziali (n. 4.905 al 31 dicembre 2021), per un petitum complessivo pari a Euro 5.725 milioni (Euro 4.812 milioni al 31 dicembre 2021). Gli accantonamenti al fondo per rischi e oneri relativi a controversie legali e fiscali al 30 giugno 2022 ammontano a Euro 190,3 milioni (Euro 179 milioni al 31 dicembre 2021). L'esito di tali procedimenti potrebbe essere sfavorevole all'Emittente e/o al Gruppo, con conseguenti effetti negativi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Banca e del Gruppo. Inoltre nel corso del normale svolgimento della propria attività, l'Emittente potrebbe essere parte in procedimenti giudiziari, amministrativi e arbitrari o contenziosi di natura fiscale e procedimenti ispettivi da parte delle Autorità di Vigilanza con effetti negativi sui risultati operativi e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente e del Gruppo.

#### **D.1 Rischi connessi all'evoluzione della regolamentazione**

L'Emittente e le società del Gruppo operano in un contesto sottoposto a stringente e articolata regolamentazione e la loro attività è monitorata nel continuo dalle Autorità di Vigilanza. In data 24 gennaio 2022 BPER Banca ha ricevuto dalla BCE, a conclusione del processo annuale di revisione e valutazione prudenziale SREP 2021, la notifica della decisione in materia di requisiti prudenziali da rispettare su base consolidata ai sensi dell'art. 16 del Regolamento (UE) n. 1024/2013. Successivamente, in data 31 agosto 2022 la BCE ha notificato a BPER Banca un aggiornamento della decisione relativa ai requisiti SREP applicabili al Gruppo a seguito dell'acquisizione di Banca Carige. In base agli esiti del processo di revisione e valutazione prudenziale condotto, la BCE ha stabilito che BPER Banca debba mantenere, su base consolidata, un requisito aggiuntivo in materia di Pillar 2 (secondo l'art. 16 del Regolamento (UE) n. 1024/2013 - componente P2R) pari al 2,61%. Tale requisito potrà essere soddisfatto prevedendo una copertura minima del 56,25% di strumenti di CET1, e per un minimo del 75% da Tier1. Il mancato rispetto dei requisiti minimi di CET1 Ratio e Total Capital Ratio comporta, in ottemperanza alle Nuove Disposizioni di Vigilanza Prudenziale, la previsione di limitazioni alla distribuzione di utili e la necessità di adottare un piano di conservazione del capitale.

### **SEZIONE C – INFORMAZIONI FONDAMENTALI SUI TITOLI**

#### **Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?**

##### **Tipologia, classe e codice ISIN dei Certificati**

I Certificati sono strumenti finanziari derivati cartolarizzati a capitale protetto.

I Certificati sono legati all'andamento dell'indice EURO STOXX® Utilities. La valuta di riferimento del sottostante è Euro "EUR".

Il codice ISIN dei Certificati è IT0005554941.

##### **Valuta, valore nominale e durata**

I Certificati sono denominati in Euro "EUR".

Il valore nominale unitario è pari a Euro 1.000.

La data di scadenza dei Certificati è il 02/08/2027.

##### **Diritti connessi ai titoli**

I Certificati conferiscono al portatore il diritto a ricevere a date prefissate eventuali importi addizionali condizionati e a scadenza l'importo di liquidazione calcolato in base all'andamento del sottostante e pari ad almeno la percentuale protetta del capitale investito, corrispondente al fattore di protezione. È fatto salvo quanto previsto dall'applicazione dello strumento del *bail-in*, come rappresentato nel paragrafo successivo.

##### **Valori di riferimento del sottostante**

Il valore di riferimento iniziale è rilevato in data 01/08/2023.

Il valore finale è rilevato in data 28/07/2027.

##### **Importo addizionale condizionato e importo di liquidazione**

I Certificati attribuiscono il diritto a percepire:

- Un importo addizionale condizionato, per ogni Certificate del 1,30%, se in corrispondenza di ciascuna data di valutazione dell'evento importo addizionale condizionato t-esimo, il sottostante risulta superiore al valore di riferimento iniziale come da tabella sotto riportata:

t	Data di valutazione dell'importo addizionale condizionato	Data di detenzione	Data di pagamento dell'importo addizionale condizionato
1	t=1 01/02/2024	t=1 09/02/2024	t=1 12/02/2024
2	t=2 01/08/2024	t=2 09/08/2024	t=2 12/08/2024
3	t=3 31/01/2025	t=3 07/02/2025	t=3 10/02/2025
4	t=4 01/08/2025	t=4 08/08/2025	t=4 11/08/2025
5	t=5 30/01/2026	t=5 06/02/2026	t=5 09/02/2026
6	t=6 31/07/2026	t=6 07/08/2026	t=6 10/08/2026
7	t=7 01/02/2027	t=7 10/02/2027	t=7 11/02/2027

Non verrà corrisposto alcun importo addizionale condizionato se il sottostante risulta inferiore o uguale al valore di riferimento iniziale.

- Un importo di liquidazione, per ogni Certificate, pari al Prezzo di Emissione (fattore di protezione 100%) e al 100% della performance positiva del sottostante (valore finale - valore di riferimento iniziale) / valore di riferimento iniziale.

#### Rango dei titoli nella struttura di capitale dell'Emittente in caso d'insolvenza

I Certificati costituiscono passività dirette dell'Emittente non assistite da garanzie e da privilegi.

Nell'ipotesi di applicazione dello strumento del *bail-in*, il credito degli investitori verso l'Emittente sarà oggetto di riduzione ovvero di conversione in azioni dell'Emittente secondo l'ordine sinteticamente rappresentato all'interno della tabella che segue:

<b>Capitale di Classe 1 o "Tier I"</b> "Capitale primario di Classe 1" ( <i>Common Equity Tier I</i> ) ivi incluse le azioni "Capitale aggiuntivo di Classe 1" ( <i>Additional Tier I</i> )	<b>Fondi propri</b>
<b>Capitale di Classe 2 o "Tier II"</b> ivi incluse le obbligazioni subordinate (non assistite da privilegio o da garanzia)	
<b>Debiti subordinati diversi dal capitale aggiuntivo di Classe 1 e Classe 2</b>	
<b>Debiti chirografari di secondo livello</b>	
<b>Debiti "Ordinari"</b> (Restanti passività ivi inclusi i Certificati, i prestiti obbligazionari non subordinati ( <i>senior</i> ) non assistiti da garanzie)	
<b>Depositi di importo superiore a € 100.000 per depositante</b>	

Inoltre, in caso di liquidazione coatta amministrativa, l'articolo 91 del TUB prevede che nella liquidazione dell'attivo dell'ente creditizio siano soddisfatti, in via prioritaria, i creditori privilegiati, secondariamente i detentori di depositi presso BPER Banca e successivamente i portatori dei Certificati e gli obbligazionisti *senior* e, a seguire, i portatori delle obbligazioni subordinate.

#### Restrizioni alla libera negoziabilità dei titoli

I Certificati non sono soggetti ad alcuna restrizione alla libera trasferibilità in Italia. I Certificati sono liberamente trasferibili nel rispetto di ogni eventuale limitazione dettata dalla normativa in vigore nei paesi in cui i Certificati dovessero, una volta assolti i relativi obblighi di legge, essere collocati e/o negoziati successivamente all'ammissione alle negoziazioni.

La Nota di Sintesi non costituisce offerta, invito ad offrire, attività promozionale relativa ai Certificati nei confronti di alcun cittadino o soggetto residente o soggetto passivo di imposta negli Stati Uniti d'America, in Canada, Australia, Giappone o in qualsiasi altro paese nel quale tali atti non siano consentiti in assenza di specifiche esenzioni o autorizzazioni da parte delle competenti autorità (gli "Altri Paesi").

I Certificati non sono stati né saranno registrati ai sensi del *Securities Act*, e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Canada, Australia, Giappone e negli Altri Paesi e non potranno conseguentemente essere offerti, venduti o comunque consegnati, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Australia, in Giappone o negli Altri Paesi.

I Certificati non possono essere venduti o proposti in Gran Bretagna, se non conformemente alle disposizioni del "Public Offers of Securities Regulations 1995" ed alle disposizioni applicabili del "FSMA 2000". Il prospetto di vendita può essere reso disponibile solo alle persone designate dal "FSMA 2000".

#### Dove saranno negoziati i titoli?

Non è prevista l'ammissione alla quotazione dei Certificati presso alcun mercato regolamentato. L'Emittente richiederà l'ammissione alla negoziazione dei Certificati sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX di Borsa Italiana. Qualora la domanda di ammissione a negoziazione dei Certificati non dovesse essere accolta entro la data di emissione, i Certificati non saranno emessi e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente.

L'Emittente eserciterà funzioni di *liquidity provider*.

#### Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

##### 2.1.1 Rischio correlato alla complessità dei Certificati

I Certificati, in quanto strumenti finanziari che incorporano una componente derivata, sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata, il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti finanziari solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essi comportano.

##### 2.1.9 Rischio di prezzo

Il prezzo dei Certificati dipende in misura significativa dall'andamento del Sottostante al quale i Certificati sono correlati, nonché da altri fattori, quali, *inter alia*, la volatilità del Sottostante, la durata residua dei Certificati, il livello dei tassi di interesse del mercato monetario, i dividendi attesi (in caso di Sottostante costituito da azioni o indici azionari).

##### 2.1.10 Rischio connesso all'aumento dell'inflazione

La crisi russo-ucraina, la crisi energetica e del gas hanno provocato, insieme ad altri fattori, un aumento dell'inflazione in Italia e negli altri paesi dell'Unione Europea. Gli investitori devono considerare che tale aumento potrebbe avere un impatto negativo sul

rendimento dei Certificati, in quanto il valore del rimborso e della remunerazione del relativo capitale sono calcolati in termini nominali e non reali e, di conseguenza, non vengono rivalutati in base all'andamento dell'inflazione. In particolare, anche ove i Certificati prevedano un meccanismo di capitale totalmente o parzialmente protetto, questo non determinerà una protezione dagli effetti dell'inflazione tale per cui il relativo rendimento reale, rivalutato sulla base dell'andamento dell'inflazione, potrebbe anche risultare negativo.

#### **2.1.12 Rischio relativo al mancato pagamento degli Importi Addizionali**

L'investitore deve tenere presente che i Certificati non assicurano il pagamento dell'Importo Addizionale Condizionato, poiché il relativo pagamento è subordinato al verificarsi dell'Evento Importo Addizionale Condizionato.

#### **2.2.1 Rischio di credito per il sottoscrittore**

L'investimento nei Certificati è soggetto al rischio di credito per il sottoscrittore, vale a dire all'eventualità che l'Emittente, divenga insolvente o comunque non sia in grado di adempiere agli obblighi connessi ai Certificati.

#### **2.4.1 Rischio di liquidità**

La vendita dei Certificati prima della loro naturale scadenza ad un prezzo in linea con il relativo valore teorico (il quale potrebbe essere anche inferiore al Prezzo di Emissione) potrebbe essere impossibile o difficoltosa per l'investitore.

### **SEZIONE D – INFORMAZIONI FONDAMENTALI SULL'OFFERTA PUBBLICA DI TITOLI**

#### **A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?**

##### **Destinatari dell'offerta**

I Certificati saranno emessi e collocati interamente ed esclusivamente sul mercato italiano. L'offerta è rivolta al pubblico indistinto.

##### **Condizioni alle quali l'offerta è subordinata**

L'efficacia dell'Offerta dei Certificati è sempre subordinata all'ammissione alla negoziazione da parte del sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX di Borsa Italiana prima della Data di Emissione. Qualora l'ammissione alla negoziazione dei Certificati non dovesse essere ottenuta entro la Data di Emissione, gli stessi non saranno emessi e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente. L'Emittente fornirà informazioni circa il mancato avveramento di tale condizione con avviso pubblicato sul proprio sito internet.

##### **Prezzo di emissione**

Il prezzo di emissione è Euro 1.000 pari al 100% del valore nominale unitario.

##### **Ammontare totale dell'offerta**

L'ammontare totale dell'offerta è pari a Euro 80.000.000. L'Emittente si riserva la facoltà, durante il periodo di offerta, di aumentare l'ammontare totale della singola emissione, dandone comunicazione mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente e contestualmente trasmesso alla Consob.

##### **Periodo di offerta**

Il periodo di offerta è dal 13/07/2023 al 01/08/2023 per l'offerta in sede, dal 13/07/2023 al 25/07/2023 per l'offerta fuori sede, dal 13/07/2023 al 18/07/2023 per l'offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza. L'Emittente si riserva la facoltà di procedere in qualsiasi momento alla chiusura anticipata dell'offerta, sospendendo immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste, dandone comunicazione mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente e contestualmente trasmesso alla Consob.

##### **Procedure di sottoscrizione**

I Certificati verranno offerti in sottoscrizione mediante offerta in sede, offerta fuori sede e offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza. Le domande di adesione a ciascuna offerta dovranno essere presentate compilando l'apposita modulistica disponibile presso i soggetti incaricati del collocamento. Al fine di poter partecipare all'offerta, il sottoscrittore che non sia già titolare di un deposito titoli presso il collocatore dovrà procedere all'apertura di un deposito titoli presso il collocatore medesimo.

Le domande di adesione all'offerta sono irrevocabili, salvi i casi previsti dalla vigente normativa applicabile.

##### **Ritiro/revoca dell'offerta**

L'Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'Offerta e l'emissione dei Certificati in qualsiasi momento, prima della Data di Emissione, dandone opportuna comunicazione mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente.

##### **Commissioni e spese a carico del sottoscrittore**

Il prezzo di emissione include commissioni e altri oneri pari al 3,00% dell'importo collocato ovvero Euro 30 per ogni Euro 1.000 di valore nominale. Non sono previste commissioni ovvero spese in aggiunta al prezzo di emissione.

##### **Modalità di regolamento**

L'Emittente adempirà agli obblighi nascenti a suo carico dai Certificati mediante liquidazione monetaria. La data di pagamento è il 02/08/2023.

Le date di pagamento degli importi addizionali condizionati sono:

t	Data di pagamento dell'importo addizionale condizionato
1	t=1 12/02/2024
2	t=2 12/08/2024



3	t=3 10/02/2025
4	t=4 11/08/2025
5	t=5 09/02/2026
6	t=6 10/08/2026
7	t=7 11/02/2027

**Chi è l'offerente?**

**BPER Banca S.p.A., Banco di Sardegna S.p.A., Banca Cesare Ponti S.p.A.**

**Perché è redatto il presente prospetto?**

**Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi**

I Certificati saranno emessi nell'ambito dell'ordinaria attività di raccolta da parte dell'Emittente. L'ammontare ricavato dall'offerta al pubblico di Certificati sarà destinato all'esercizio dell'attività creditizia e finanziaria della Banca

**Indicazione dei conflitti di interesse più significativi**

I soggetti coinvolti a vario titolo nell'emissione e nel collocamento dei Certificati possono avere, rispetto all'operazione, un interesse autonomo potenzialmente in conflitto con quello dell'investitore.

In particolare, la sussistenza del conflitto di interessi è legata al fatto che:

- l'Emittente e società del Gruppo agiscono come Collocatori;
- l'Emittente coincide con l'Agente per il Calcolo, il Responsabile del Collocamento, il *liquidity provider*;
- i Collocatori percepiscono una commissione per tale attività.

**BPER BANCA S.P.A.**