



**Condizioni Definitive**

**Relative all'offerta di**

**BPER PROTECTION CERTIFICATE MEMORY COUPON su Indice STOXX® Europe  
Sustainability Select 30 EUR 01/12/2023 – 01/12/2027**

**ISIN IT0005569972**

**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 10/11/2023**

*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 relativa.*

\*\*\*

**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 26 ottobre 2023, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0094465/23 del 25 ottobre 2023, e dal Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 10 ottobre 2023, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0088884/23 del 9 ottobre 2023;
- 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-2023/2024>;
- 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;

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-2023/2024>.

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:	BPER Banca S.p.A.
Codice LEI:	N747OI7JINV7RUUH6190
Sito Internet:	<a href="https://istituzionale.bper.it/obbligazioni-certificates-in-offerta-ed-esiti-offerte-concluse-2023/2024">https://istituzionale.bper.it/obbligazioni-certificates-in-offerta-ed-esiti-offerte-concluse-2023/2024</a>
3. Tipologia di Titolo:	CERTIFICATI PROTECTION
4. Dettagli dei Certificati:	
(i) Codice ISIN:	IT0005569972
(ii) Rating:	Non applicabile
5. (i) Numero di Serie:	Non applicabile
(ii) Numero di Tranche:	Non applicabile
6. Valuta di Emissione:	EUR
7. Data di Emissione:	01/12/2023
<i>Disposizioni relative all'Importo Addizionale Condizionato, all'Importo Addizionale Condizionato 1, all'Importo Addizionale Condizionato 2, all'Importo Addizionale Condizionato 3</i>	
8. Importo/i Addizionale/i Condizionato/i:	Il Certificato prevede il pagamento, per ogni Certificate, del seguente Importo Addizionale Condizionato t-esimo: t=1 4,3% del Prezzo di Emissione t=2 5,3% del Prezzo di Emissione t=3 6,3% del Prezzo di Emissione t=4 7,3% del Prezzo di Emissione
9. Importo/i Addizionale/i Condizionato/i Accrual:	Non applicabile
10. Importo/i Addizionale/i Condizionato/i Range Accrual:	Non applicabile

11. Evento/i Importo/i Addizionale/i Condizionato/i:	<p>Si verifica se, in una delle Date di Valutazione, il Valore di Riferimento per l'Evento Importo Addizionale Condizionato stesso è superiore alla seguente percentuale del Valore di Riferimento Iniziale:</p> <p>t=1 100% del Valore di Riferimento Iniziale  t=2 100% del Valore di Riferimento Iniziale  t=3 100% del Valore di Riferimento Iniziale  t=4 100% del Valore di Riferimento Iniziale</p>
12. Data/e di Rilevazione dell'Importo Addizionale Condizionato:	Non applicabile
13. Livello/i Importo Addizionale:	Non applicabile
14. Livello/i Importo Addizionale Range:	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:	<p>t=1 09/12/2024  t=2 08/12/2025  t=3 10/12/2026  t=4 01/12/2027</p> <p>Record Date (Data di detenzione)  t=1 06/12/2024  t=2 05/12/2025  t=3 09/12/2026  t=4 30/11/2027</p>
22. Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i:	<p>t=1 29/11/2024  t=2 28/11/2025  t=3 30/11/2026  t=4 23/11/2027</p>
23. Periodo/i di Osservazione per il Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i:	Non applicabile
24. Effetto Memoria:	Sì
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:	<p>Denominazione e descrizione dell'Attività Importo Addizionale Incondizionato: Non applicabile</p> <p>Fonte di rilevazione: Non applicabile</p> <p>Agente per il Calcolo: Non applicabile</p> <p>Base di Calcolo (Day Count Fraction): Non applicabile</p> <p>Convenzione di Calcolo (Business Day Convention): Non applicabile</p> <p>Altro: Non applicabile</p>

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 pari al Prezzo di Emissione (Euro 1.000 per Certificato).
(ii) Sottostante:	STOXX® Europe Sustainability Select 30 EUR
(iii) Importo di Liquidazione	Euro 1.000 per Certificato
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. Trigger Level:	Non applicabile
39. Bonus:	Non applicabile
40. Bonus 1:	Non applicabile
41. Bonus 2:	Non applicabile
42. Prezzo di Rimborso:	100% del Prezzo di Emissione.
43. Strike:	100%
44. Valore di Riferimento Iniziale:	Pari al livello di chiusura del Sottostante al 30/11/2023 (la "Data di Valutazione Iniziale")
45. Premio:	Non applicabile
46. Data/e di Determinazione:	Non applicabile
47. Importo Addizionale 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 Up:	Non applicabile
58. Partecipazione Down:	Non applicabile
59. Partecipazione:	100%
60. Fattore Incrementale:	Non applicabile
61. Data di Scadenza:	01/12/2027
62. Data/e di Valutazione:	Le Date di Valutazione, come determinate dall'Agente per il Calcolo sono: – Data di Valutazione Iniziale 30/11/2023 – Data di Valutazione Finale 23/11/2027
63. Valore di Riferimento:	Il Valore di Riferimento, come determinato dall'Agente per il Calcolo, è il livello di chiusura del Sottostante STOXX® Europe Sustainability Select 30 EUR 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 Business Centres 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:	01/12/2023
70. Disposizioni relative al Sottostante:	<p>Indice STOXX® Europe Sustainability Select 30 EUR, ISIN CH0298407351</p> <p>E' un indice azionario derivato dall'indice Stoxx Europe 600 applicando una serie di selezioni standardizzate ESG volte a tenere in considerazione i criteri che definiscono gli investimenti responsabili. I criteri applicati per ottenere il paniere riguardano le pratiche attuate dalla società per garantire una buona governance dell'azienda, quelle per non recare danno all'ambiente e alla società e la contribuzione positiva attraverso investimenti per sostenere l'ambiente e il sociale.</p> <p>Il Sottostante è un indice di riferimento come definito dal Benchmark Regulation. STOXX Limited, amministratore dell'indice STOXX® Europe Sustainability Select 30 EUR è incluso nel registro previsto dall'art. 36 del Benchmark Regulation.</p> <p>Fonte di rilevazione: <a href="http://www.stoxx.com">www.stoxx.com</a></p> <p>Emitente: Non applicabile</p> <p>Valuta di Riferimento del Sottostante: EUR</p> <p>Sponsor dell'Indice: STOXX Limited</p> <p>Agente per il Calcolo: STOXX Limited</p> <p>ISIN (altro codice dei titoli): CH0298407351</p> <p>Borsa Rilevante / Screen Page / Altre fonti di informazioni rilevanti: Non applicabile</p> <p>Borsa di Negoziazione dei Contratti Derivati: Non applicabile</p> <p>Fixing Sponsor: Non applicabile</p> <p>Società di Gestione del Fondo: Non applicabile</p> <p>Percentuale Massima del Fondo: Non applicabile</p> <p>Livello Massimo di Volatilità: Non applicabile</p> <p>Numero di Giorni di Osservazione della Volatilità: Non applicabile</p> <p>Base di Calcolo (Day Count Fraction): Non applicabile</p> <p>Convenzione di Calcolo (Business Day Convention): Non applicabile</p> <p>Business Day Convention: Non applicabile</p> <p>Valore di Riferimento del Sottostante per la determinazione dell'Importo di Liquidazione: Non applicabile</p> <p>Valore di Riferimento per la determinazione dell'Evento Barriera: Non applicabile</p> <p>Valore di Riferimento per la determinazione dell'evento di Liquidazione Anticipata: Non applicabile</p> <p>Valore di Riferimento per la determinazione dell'Evento Importo Addizionale Condizionato: livello di chiusura del Sottostante STOXX® Europe Sustainability Select 30 EUR alle Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati.</p> <p>Altro: Non applicabile</p>

71. Facoltà di Estinzione Anticipata dei Certificati Protection	Non applicabile
<b><u>Altre informazioni:</u></b>	
72. Sistema di Gestione (Clearing System(s)): * Depositario/i:	Euronext Securities Milan Euronext Securities Milan
<b>CONDIZIONI DELL'OFFERTA</b>	
<b><i>Collocamento e offerta – Offerta pubblica di vendita</i></b>	
73. 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.
74. Ammontare totale dell'Offerta:  Quantitativo Offerto Minimo:	L'Ammontare totale dell'Offerta è pari a Euro 110.000.000, per un totale di n. 110.000 Certificati.  L'Emittente si riserva la facoltà, durante il Periodo di Offerta, di aumentare l'importo totale dell'Offerta.  1 Certificato
75. Responsabile del Collocamento: Sito Internet:	BPER Banca S.p.A. <a href="http://www.bper.it">www.bper.it</a>
76. Collocatori:	BPER Banca S.p.A., Banco di Sardegna S.p.A e Banca Cesare Ponti S.p.A.
77. Operatore/i Incaricato/i:	Non applicabile
78. Prezzo di Emissione:	1.000,00 Euro per Certificato
79. Commissioni e altri oneri inclusi nel Prezzo di Emissione:  (i) Commissioni di collocamento:  (ii) altri oneri:	Le commissioni incluse nel Prezzo di Emissione sono pari al 3% dell'importo collocato ripartite come segue:  Le commissioni di collocamento/sottoscrizione sono pari a 2,2% dell'importo collocato.  I costi di strutturazione sono pari a 0,8% dell'importo collocato.
80. Commissioni e altri oneri in aggiunta al Prezzo di Emissione:	Non applicabile
81. Agente per il Calcolo:	BPER Banca S.p.A.
82. Modalità di collocamento/distribuzione:	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.  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 23/11/2023  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 16/11/2023
83. Accordi di Collocamento: (i) ammontare complessivo delle commissioni di collocamento	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 2,2%.
84. Accordi di Sottoscrizione: (i) ammontare complessivo delle commissioni di sottoscrizione	Non applicabile

85. Lotto Minimo:	1 Certificato
86. Lotto Massimo:	Non applicabile
87. Periodo di Offerta:	Dal 13/11/2023 al 30/11/2023 (date entrambe incluse) salvo chiusura anticipata.  Solo per l'offerta conclusa fuori sede dal 13/11/2023 al 23/11/2023 (date entrambe incluse)  ovvero tramite l'uso di tecniche di comunicazione a distanza, dal 13/11/2023 al 16/11/2023 (date entrambe incluse).
88. Data di Regolamento:	01/12/2023
89. Facoltà di revoca prima dell'avvio o in corso della Singola Offerta in presenza di circostanze straordinarie:	Non applicabile
90. Facoltà di ritirare l'Offerta:	La Banca si riserva la facoltà di ritirare e non dare inizio all'offerta qualora si verificassero condizioni sfavorevoli di mercato o al ricorrere di circostanze straordinarie, o eventi negativi o accadimenti di rilievo relativi al contesto economico o ai mercati finanziari che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente, da pregiudicare in maniera sostanziale la fattibilità e/o la convenienza dell'Offerta. La Banca ne darà comunicazione mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente e contestualmente trasmesso alla Consob. Tutte le domande di adesione all'offerta saranno perciò da ritenersi nulle e inefficaci.
<b>AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE</b>	
91. Ammissione alle negoziazioni:	Sarà richiesta l'ammissione alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione EUROTIX gestito da Borsa Italiana.
92. Condizioni di negoziazione:	BPER Banca S.p.A. (lo "Specialista/liquidity provider sul MTF") si impegna a effettuare proposte di acquisto dei Certificati secondo le regole del sistema multilaterale di negoziazione.

*Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la Nota di Sintesi relativa alla singola offerta di Certificati.*

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

## NOTA DI SINTESI DELLA SINGOLA EMISSIONE

### SEZIONE A – INTRODUZIONE CONTENENTE AVVERTENZE

**Denominazione dei titoli:** BPER PROTECTION CERTIFICATE MEMORY COUPON su Indice STOXX® Europe Sustainability Select 30 EUR 01/12/2023 – 01/12/2027 (di seguito i “**Certificati**”)  
Codice ISIN IT0005569972

**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 26 ottobre 2023 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0094465/23 del 25 ottobre 2023 (la “**Nota Informativa**”).

Il documento di registrazione relativo all’Emittente è stato depositato in Consob in data 10 ottobre 2023 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0088884/23 del 9 ottobre 2023 (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 offre, 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.

Soggetto posto al vertice della catena partecipativa	Azionista	Quota in possesso (% su capitale)
Unipol Gruppo	UnipolSai	9,32%

<b>Fondazione di Sardegna</b>	Unipol Gruppo	10,53%
<b>Norges Bank</b>	<b>totale</b>	<b>19,85%</b>
<b>Fondazione di Sardegna</b>	Fondazione di Sardegna	10,20%
<b>Norges Bank</b>		5,17%

#### **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 & 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 2022 e 2021 e dalle relazioni semestrali consolidate, sottoposte a revisione contabile limitata, per i dati al 30 giugno 2023 e 2022.

#### **CONTO ECONOMICO**

(in migliaia di Euro)

Descrizione (*)	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	31/12/2021
Margine di interesse	1.544.969	785.449	1.825.893	1.505.362
Ricavi netti da commissioni	995.629	913.969	1.942.080	1.641.575
Risultato netto della finanza	53.948	84.396	139.722	196.231
<b>Risultato della gestione operativa</b>	<b>1.292.382</b>	<b>638.672</b>	<b>1.470.585</b>	<b>900.763</b>
Perdita netta di valore sulle attività finanziarie al costo ammortizzato	(269.330)	(215.617)	(606.059)	(837.194)
<b>Utile consolidato netto dell'Emittente</b>	<b>704.551</b>	<b>1.384.808</b>	<b>1.448.975</b>	<b>525.123</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 2023 e del Bilancio consolidato dell'esercizio al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021.

#### **STATO PATRIMONIALE**

(in migliaia di Euro)

Descrizione (*)	30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
<b>Attività totali</b>	<b>143.092.178</b>	<b>152.302.794</b>	<b>136.347.873</b>
Finanziamenti e crediti di clienti (netti)	89.094.989	91.174.835	79.112.914
Debito di primo rango ( <i>senior</i> )	7.169.530	6.522.566	3.833.958
Debiti subordinati	1.667.530	1.646.723	926.447
Depositi di clienti	103.410.428	107.414.943	96.627.735
Patrimonio netto di Gruppo	8.489.601	7.940.173	6.696.312
<b>Crediti deteriorati (sulla base del valore contabile netto)/finanziamenti e crediti)</b>	<b>1,14%</b>	<b>1,41%</b>	<b>2,02%</b>
<b>Coefficiente di capitale di base di classe 1 (CET1)</b>	<b>14,02%</b>	<b>12,47%</b>	<b>14,50%</b>
<b>Coefficiente di capitale totale</b>	<b>17,67%</b>	<b>16,08%</b>	<b>17,16%</b>
<b>Coefficiente di leva finanziaria</b>	<b>5,24%</b>	<b>4,43%</b>	<b>4,80%</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 2023 e del Bilancio consolidato dell'esercizio al 31 dicembre 2022 e 31 dicembre 2021

#### **Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?**

##### **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 esposizione complessiva, il valore nominale al 30

giugno 2023 ammonta a Euro 18.570,5 milioni, corrispondente (a) un valore di bilancio pari a Euro 17.863,5 milioni; (b) ad un *fair value*, pari ad Euro 17.019,3 milioni. Il valore di bilancio dei titoli di debito e dei crediti nei confronti del debito sovrano al 30 giugno 2023 risulta in aumento complessivamente del 0,78% rispetto al 31 dicembre 2022 (+17,99% al 31 dicembre 2022 rispetto al 31 dicembre 2021). Al 30 giugno 2023 l'incidenza dei titoli di debito governativi rispetto al totale delle attività finanziarie rappresentate da titoli di Gruppo è pari al 49,47%, mentre la loro incidenza rispetto al totale dell'attivo di bilancio è pari al 10,53% (il 7,15% è rappresentato da titoli di debito sovrano italiani). I prestiti erogati a favore dei medesimi soggetti, invece, rappresentano il 3,14% del totale degli impieghi verso clientela e l'1,95% 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 impatti negativi sul valore del portafoglio di Gruppo, nonché sui coefficienti patrimoniali e sulla situazione di liquidità dello stesso.

#### **C.1 Rischio di credito**

##### **Rischio di deterioramento della qualità del credito**

Al 30 giugno 2023, gli impieghi lordi verso la clientela del Gruppo ammontano a Euro 91.305,2 milioni (Euro 93.581,1 milioni al 31 dicembre 2022) e gli impieghi netti verso la clientela ammontano a Euro 89.095,0 milioni (Euro 91.174,8 milioni al 31 dicembre 2022). Al 30 giugno 2023, i crediti deteriorati lordi del Gruppo BPER sono pari a Euro 2.503,7 milioni (Euro 2.991,4 milioni al 31 dicembre 2022), con un'incidenza sul totale dei crediti lordi verso la clientela (*NPL ratio lordo*) pari al 2,74% (3,20% al 31 dicembre 2022). I crediti deteriorati netti alla medesima data sono pari a Euro 1.012,6 milioni (Euro 1.284,6 milioni al 31 dicembre 2022), con un peso sul totale dei crediti netti verso clientela pari al 1,14% (1,41% al 31 dicembre 2022). Il rischio di credito potrebbe essere ulteriormente influenzato negativamente per effetto degli impatti sull'economia legati alla crisi russo-ucraina, al contesto geopolitico e inflazionario, e impatti indotti dall'acquisita consapevolezza del rischio climatico (è stato considerato il recente evento atmosferico estremo che ha colpito l'Emilia Romagna) 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.

##### **Rischio di controparte**

Con riferimento all'operatività in derivati del Gruppo BPER, al 30 giugno 2023, il *fair value* positivo risultava pari complessivamente a Euro 2.264 milioni (Euro 2.402 milioni al 31 dicembre 2022), di cui Euro 613 milioni relativi a derivati di negoziazione (Euro 593 milioni al 31 dicembre 2022) ed Euro 1.651 milioni relativi a derivati di copertura (Euro 1.809 milioni al 31 dicembre 2022). Alla stessa data il *fair value* negativo risultava pari complessivamente a Euro 802 milioni (Euro 1.049 milioni al 31 dicembre 2022), di cui Euro 439 milioni relativi a derivati di negoziazione (Euro 536 milioni al 31 dicembre 2022) ed Euro 363 milioni relativi a derivati di copertura (Euro 513 milioni al 31 dicembre 2022). I derivati classificati all'interno del livello 3 della gerarchia del *fair value* risultano pari allo 0,17% del totale *fair value* positivo (0,32% al 31 dicembre 2022) e allo 0,74% del totale *fair value* negativo (1,15% al 31 dicembre 2022). L'eventuale inadempimento delle controparti alle obbligazioni assunte ai sensi dei contratti derivati e/o dei pronti contro termine stipulati con la Banca o altre società del Gruppo e/o il realizzo o la liquidazione delle relative garanzie collaterali, ove presenti, a valori inferiori a quelli attesi, potrebbero comportare perdite in conto capitale con possibili effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo; tali circostanze risultano potenzialmente accentuate dal contesto di incertezza sui mercati finanziari collegato al conflitto russo-ucraino in essere alla data della Nota di Sintesi.

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

Eventi interni (connessi, ad esempio, a prodotti collocati alla clientela, a pratiche commerciali, all'esecuzione dei processi operativi e alle frodi perpetrata dall'esterno) 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), interamente o parzialmente al di fuori del controllo del Gruppo, potrebbero comportare ripercussioni in termini reputazionali nonché effetti negativi significativi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale dell'Emittente e/o del Gruppo.

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

Nell'ambito del rischio ICT e di Sicurezza rientrano i rischi connessi alle perdite dovute alla violazione della riservatezza, carente integrità dei sistemi e dei dati, inadeguatezza o indisponibilità dei sistemi e dei dati o incapacità di sostituire la tecnologia dell'informazione entro ragionevoli limiti di tempo e costi in caso di modifica dei requisiti del contesto esterno o dell'attività, nonché i rischi di sicurezza derivanti da processi interni inadeguati o errati o da eventi esterni, inclusi gli attacchi informatici o un livello di sicurezza fisica inadeguata. 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 Rischio Reputazionale**

Per rischio reputazionale si intende il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell'immagine del Gruppo da parte di clienti, dipendenti, controparti, azionisti della Banca, investitori o autorità pubbliche, dovute, *inter alia*, a pratiche di mercato scorrette e/o ad attività non sostenibili.

#### **C.5 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 2023

risultavano pendenti n. 4.883 vertenze giudiziali (n. 4.935 al 31 dicembre 2022), per un *petitum* complessivo pari a Euro 6.730 milioni (Euro 5.257 milioni al 31 dicembre 2022). Gli accantonamenti al fondo per rischi e oneri relativi a controversie legali e fiscali al 30 giugno 2023 ammontano a Euro 264,9 milioni (Euro 269,5 milioni al 31 dicembre 2022). L'esito di tali procedimenti potrebbe essere sfavorevole all'Emittente e/o al Gruppo, con conseguenti effetti negativi, anche significativi, 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 arbitrali o contenziosi di natura fiscale e procedimenti ispettivi da parte delle Autorità di Vigilanza da cui potrebbero derivare obblighi risarcitorii o passività per importi rilevanti a carico della Banca.

#### C.6 Rischio di mercato

Al 30 giugno 2023 la componente del portafoglio di strumenti finanziari del Gruppo valutata al costo ammortizzato risultava pari a Euro 21.707 milioni (Euro 21.251 milioni al 31 dicembre 2022), mentre la componente valutata al *fair value* risultava, alla medesima data, pari a Euro 8.754 milioni (Euro 9.415 milioni al 31 dicembre 2022) di cui Euro 7.264 milioni riferibili ad attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (Euro 7.963 milioni al 31 dicembre 2022); quest'ultima voce risultava, al 30 giugno, prevalentemente composta da titoli di debito pari a Euro 6.717 milioni (7.419 milioni al 31 dicembre 2022). Al 30 giugno 2023, come precedentemente indicato, il VaR del portafoglio complessivo risultava pari a Euro 499 milioni (Euro 653 milioni al 31 dicembre 2022) di cui Euro 796 milioni riferiti alle esposizioni in titoli di debito, titoli di capitale, Fondi comuni e SICAV e strumenti di mercato monetario (Euro 943 milioni al 31 dicembre 2022) ed Euro -297 milioni riferiti a strumenti derivati (Euro -290 milioni al 31 dicembre 2022).

#### C.7 Rischio di liquidità

A fini di monitoraggio della propria posizione di liquidità a breve termine il Gruppo BPER utilizza taluni indicatori di natura gestionale tra cui la posizione netta di liquidità del Gruppo. In particolare, al 30 giugno 2023 la *counterbalancing capacity* complessiva del Gruppo (ovverosia, l'insieme di riserve di liquidità che può essere fonte di flussi di cassa potenziali per soddisfare il fabbisogno di liquidità sia in condizioni di normale corso degli affari che in condizioni di *stress*) risultava pari a Euro 32,5 miliardi (Euro 32,6 miliardi al 31 dicembre 2022) di cui Euro 23,5 miliardi di titoli non impegnati (Euro 18,0 miliardi al 31 dicembre 2022) ed Euro 9,0 miliardi di riserve liquide principalmente depositate presso la BCE (Euro 14,6 miliardi al 31 dicembre 2022). Il Gruppo BPER ha aderito, nel 2020 e nel 2021, al programma TLTRO della BCE con l'obiettivo di consolidare ulteriormente la propria posizione di liquidità. Al 30 giugno 2023 tale tipologia di raccolta ammontava a Euro 5,4 miliardi suddivisi in due *tranche* in scadenza a settembre 2023 (Euro 3,7 miliardi) e marzo 2024 (Euro 1,7 miliardi); al 31 dicembre 2022 risultavano in essere esposizioni per complessivi Euro 15,9 miliardi (la variazione intercorsa nel semestre è da ricondurre alla scadenza di due *tranche* in data 29 marzo 2023 e 28 giugno 2023 per rispettivamente Euro 0,8 miliardi e Euro 9,7 miliardi). La strategia di uscita dalla raccolta TLTRO III in essere, in considerazione anche dell'attuale contesto macroeconomico caratterizzato da tassi di interesse crescenti, è stata oggetto di attenzione da parte della BCE nella SREP Letter 2022 in ragione dei potenziali impatti derivanti dalla capacità del Gruppo di rifinanziarsi a costi competitivi con conseguente impatto sulla profittabilità del Gruppo. Eventuali cambiamenti sfavorevoli nelle politiche di finanziamento stabilite dalla BCE, ivi incluse eventuali modifiche dei criteri di individuazione delle tipologie di attivi ammessi con finalità di garanzia e/o delle relative valutazioni, e/o il verificarsi di situazioni di temporanea impossibilità di accedere ai mercati dei capitali attraverso emissioni di titoli di debito (garantiti o non) oppure di incapacità di ricevere fondi da controparti esterne o da società del Gruppo o di incapacità di vendere determinate attività o riscattare i propri investimenti oppure di imprevisti flussi di cassa in uscita e/o l'obbligo di prestare maggiori garanzie, potrebbero, incidere sul profilo di liquidità del Gruppo, con conseguenti effetti negativi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo.

#### C.8 Rischi connessi ai cambiamenti climatico/ambientali

I cambiamenti climatici e il degrado ambientale danno origine a mutamenti strutturali che influiscono sull'attività economica e, di conseguenza, sul sistema finanziario. In ambito ESG, ed in particolare sui rischi climatici ed ambientali, a gennaio 2021 è stato inviato dalla BCE alle banche un primo questionario di posizionamento rispetto a quanto previsto dalle linee guida ECB in materia (*ECB Guide on climate-related and environmental risk*) e un secondo questionario finalizzato a individuare le iniziative da attivare per colmare i *gap* emersi. In tale contesto il Gruppo BPER ha strutturato un processo di sostenibilità attraverso l'adozione di una strategia integrata, riflessa nel Piano industriale 2022-2025. Con riferimento al *framework* di *Risk Management*, l'integrazione nei processi dei fattori climatici e ambientali è in corso di rafforzamento attraverso l'identificazione dei canali di trasmissione dei fattori di rischi climatici ed ambientali all'interno delle categorie di rischio esistenti, la definizione di metodologie di calcolo di *Key Risk Indicator* dedicati, l'adeguamento della modellistica e del *reporting*. Non si può, tuttavia, escludere che l'adozione di nuove politiche sui rischi climatici e ambientali, i futuri sviluppi delle direttive di intervento in ambito ESG e di crescita sostenibile nonché il mutare delle preferenze dei consumatori e della fiducia dei mercati possano avere effetti negativi sull'attività, sui risultati operativi e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente e del Gruppo.

### 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 STOXX® Europe Sustainability Select 30 EUR. La valuta di riferimento del sottostante è EUR

Il codice ISIN dei Certificati è IT0005569972							
<b>Valuta, valore nominale e durata</b>							
I Certificati sono denominati in EUR							
Il valore nominale unitario è pari a Euro 1.000							
La data di scadenza dei Certificati è il 1/12/2027							
<b>Diritti connessi ai titoli</b>							
I Certificati conferiscono all'investitore il diritto a ricevere a date prefissate eventuali importi periodici e a scadenza l'importo di liquidazione finale 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 <i>bail-in</i> , come rappresentato nel paragrafo successivo.							
<b>Valori di riferimento del sottostante</b>							
Il valore di riferimento iniziale è rilevato in data 30/11/2023							
Il valore di riferimento finale è rilevato in data 23/11/2027							
<b>Importo di liquidazione periodico e finale</b>							
I Certificati attribuiscono il diritto a percepire:							
· Un importo addizionale condizionato con Memoria, per ogni Certificate, se in corrispondenza di ciascuna data di valutazione dell'evento importo addizionale condizionato t-esimo, il sottostante è superiore al valore di riferimento iniziale come di seguito elencato:							
t	Data di valutazione dell'importo addizionale condizionato	Data di detenzione per importo addizionale condizionato	Data di pagamento dell'importo addizionale condizionato	Importo addizionale condizionato	Evento per il pagamento. Valore di riferimento superiore a:		
1	t=1 29/11/2024	t=1 06/12/2024	t=1 09/12/2024	t=1 4,3% del Prezzo di Emissione	t=1 100% del Valore di Riferimento Iniziale		
2	t=2 28/11/2025	t=2 05/12/2025	t=2 08/12/2025	t=2 5,3% del Prezzo di Emissione	t=2 100% del Valore di Riferimento Iniziale		
3	t=3 30/11/2026	t=3 09/12/2026	t=3 10/12/2026	t=3 6,3% del Prezzo di Emissione	t=3 100% del Valore di Riferimento Iniziale		
4	t=4 23/11/2027	t=4 30/11/2027	t=4 01/12/2027	t=4 7,3% del Prezzo di Emissione	t=4 100% del Valore di Riferimento Iniziale		
Se il valore del sottostante risulta inferiore o uguale allo <i>strike</i> non verrà corrisposto alcun importo di liquidazione periodico;							
· un importo di liquidazione finale pari al valore nominale unitario di ciascun lotto detenuto (fattore di protezione 100%)							
<b>Rango dei titoli nella struttura di capitale dell'Emittente in caso d'insolvenza</b>							
I Certificati costituiscono passività dirette dell'Emittente non assistite da garanzie e da privilegi.							
Nell'ipotesi di applicazione dello strumento del <i>bail-in</i> , 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 <i>senior</i> 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". Da ultimo, i Certificati devono rispettare le previsioni di cui al Regolamento (UE) n. 833/2014 come da ultimo modificato e integrato e, dunque, non possono essere vendute a qualsiasi cittadino russo o persona fisica residente in Russia o a qualsiasi persona giuridica, entità od organismo stabiliti in Russia. In aggiunta, ai sensi dell'art. 1 sexvies del Regolamento (CE) n. 765/2006, come integrato dal Regolamento (UE) 2022/577, medesime restrizioni devono vedersi applicate a qualsiasi cittadino bielorusso o persona fisica residente in Bielorussia o a qualsiasi persona giuridica, entità od organismo stabiliti in Bielorussia.

## **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.

### **2.1.10 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).

### **2.1.11 Rischio connesso all'aumento dell'inflazione**

Lo scoppio e il perdurare della crisi russo-ucraina e il conseguente acuirsi della 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 gli sviluppi di tale fenomeno inflattivo potrebbe avere un impatto negativo sul rendimento reale dei Certificati, in quanto il valore del rimborso e della remunerazione del relativo capitale sono calcolati in termini nominali 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.

### **2.1.13 Rischio relativo al mancato pagamento degli Importi Addizionali Condizionati**

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 rilevante sistema multilaterale di negoziazione 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 offerta**

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

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

L'ammontare totale dell'offerta è pari a Euro: 110.000.000

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 13/11/2023 al 30/11/2023 per l'offerta in sede, dal 13/11/2023 al 23/11/2023 per l'offerta fuori sede, dal 13/11/2023 al 16/11/2023 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 dell'offerta**

La Banca si riserva la facoltà di ritirare e non dare inizio all'offerta qualora si verifichino condizioni sfavorevoli di mercato o al ricorrere di circostanze straordinarie, o eventi negativi o accadimenti di rilievo relativi al contesto economico o ai mercati finanziari che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente, da pregiudicare in maniera sostanziale la fattibilità e/o la convenienza dell'Offerta. La Banca ne darà comunicazione mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente e contestualmente trasmesso alla Consob. Tutte le domande di adesione all'offerta saranno perciò da ritenersi nulle e inefficaci.

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

Il prezzo di offerta include commissioni di collocamento e altri oneri pari al 3% del valore nominale unitario, ovvero Euro 30 per ogni Euro 1.000 di valore nominale. Non sono previste commissioni ovvero spese in aggiunta al prezzo di offerta.

#### **Modalità di regolamento**

L'Emittente adempirà agli obblighi nascenti a suo carico dai Certificati mediante liquidazione monetaria. La data di liquidazione finale è 1/12/2027

#### **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:

- una società del Gruppo dell'Emittente potrebbe avere un interesse proprio nell'operazione;
- l'attività di collocamento dei Certificati è svolta dall'Emittente;
- coincidenza della società del Gruppo dell'Emittente con il Responsabile del Collocamento;
- l'Emittente coincide con l'Agente per il Calcolo, il Responsabile del Collocamento, il liquidity provider;
- l'Emittente o le società del Gruppo possono trovarsi a operare sul sottostante;
- i soggetti incaricati del collocamento percepiscono una commissione per tale attività