



IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE GIURISDIZIONE.

OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA PROMOSSA DA BPER BANCA S.P.A. SULLA TOTALITÀ DELLE AZIONI DI BANCA POPOLARE DI SONDRIO S.P.A.

**** * ****

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI BPER BANCA S.P.A. DELIBERA L'AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE AL SERVIZIO DELL'OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA AVENTE AD OGGETTO LA TOTALITÀ DELLE AZIONI DI BANCA POPOLARE DI SONDRIO S.P.A.

Modena – 29 maggio 2025. Si informa che, in data odierna, il Consiglio di Amministrazione di BPER Banca S.p.A. ("**BPER**" o l' "**Offerente**") – in esecuzione della delega conferita dall'Assemblea straordinaria del 18 aprile 2025 – ha deliberato l'aumento del capitale sociale a pagamento, in una o più volte e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, cod. civ., al servizio dell'offerta pubblica di scambio volontaria promossa da BPER, ai sensi e per gli effetti degli artt. 102 e 106, comma 4, del D. Lgs. 58/98 ("**TUF**"), annunciata in data 6 febbraio 2025, avente a oggetto la totalità delle azioni di Banca Popolare di Sondrio S.p.A. ("**BP Sondrio**") (l' "**Offerta**").

In relazione alla deliberazione di aumento di capitale, il Consiglio di Amministrazione di BPER ha provveduto altresì a fornire, in conformità alla vigente normativa, le informazioni previste dall'art. 2343-*quater*, comma 3, lett. a, b), c) ed e), cod. civ.

La deliberazione segue l'ottenimento di tutte le autorizzazioni della Banca Centrale Europea richieste ai sensi della normativa vigente ai fini dell'esecuzione dell'Offerta, di cui è già stata data comunicazione al mercato nei giorni scorsi, tra le quali, in particolare, quelle rilasciate da BCE il 22 maggio 2025 in merito alle modifiche statutarie di BPER connesse al suddetto aumento di capitale, nonché alla computabilità delle nuove azioni da emettersi in tale contesto tra i fondi propri di BPER quale capitale primario di classe 1 (CET 1).

Si fa presente altresì che le autorizzazioni rilasciate dalla BCE in data 28 maggio 2025 contengono talune raccomandazioni operative volte a rafforzare la governance e le funzioni di controllo interno della nuova entità integrata nonché taluni obblighi informativi periodici relativi al piano di integrazione di BP Sondrio e a un aggiornamento del piano industriale.

1/5

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone

BPER:

In particolare, la BCE ha richiesto all'Offerente di presentare all'Autorità un piano di integrazione di BP Sondrio e di Banca della Nuova Terra S.p.A., entro e non oltre sei mesi dal momento dell'acquisizione del controllo, fornendo le seguenti informazioni:

- (a) un aggiornamento del piano industriale, riflettendo le nuove informazioni acquisite attraverso un'attività di *due diligence* a seguito dell'accesso previsto alle informazioni interne di BP Sondrio (ad es. sistemi IT);
- (b) con riferimento al piano di migrazione, il quadro di gestione del rischio, di controllo interno e di *governance* per l'implementazione e il monitoraggio del piano;
- (c) dettagli, in base all'esito dell'Offerta, riguardanti la gestione dei sistemi ICT;
- (d) la tempistica del piano di integrazione e i principali obiettivi, il monitoraggio della relativa attuazione, evidenziandone la frequenza, definendo adeguati indicatori e obiettivi specifici, con date di completamento e azioni di risanamento. Sul punto la BCE ha chiesto altresì di ricevere un aggiornamento trimestrale del monitoraggio, comprendente almeno la valutazione del rischio, l'aggiornamento dello stato dei flussi di lavoro e le eventuali azioni di risanamento;
- (e) nello scenario relativo all'acquisizione di almeno il 50% del capitale sociale di BP Sondrio, l'Offerente deve inoltre fornire dettagli sui sistemi informatici che continueranno a operare in parallelo durante la migrazione, indicando la relativa durata e le possibili misure da adottare in caso di maggiore complessità del processo di integrazione.

L'Offerente deve, inoltre, presentare alla BCE, nei termini indicati nel provvedimento autorizzativo successivamente l'eventuale acquisizione del controllo in BP Sondrio e in Banca della Nuova Terra S.p.A., (i) una richiesta di autorizzazione per continuare a utilizzare, durante il periodo transitorio, i modelli interni autorizzati di BP Sondrio per la rendicontazione regolamentare dell'Offerente con riferimento al perimetro di BP Sondrio; (ii) un "*piano di ritorno alla conformità*" riguardante l'utilizzo dei modelli interni, in conformità all'articolo 146, lett. (a), del Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio.

La BCE ha, inoltre, raccomandato che l'Offerente assicuri:

1. una regolare informativa interna a favore del Comitato Controllo e Rischi e al Consiglio di Amministrazione dell'Offerente in merito ai principali sviluppi relativi a IT, sicurezza e dati, nonché alle aree di rischio critiche;
2. di sfruttare pienamente la fase di integrazione per migliorare l'adeguatezza dell'organico delle funzioni di controllo interno (in particolare delle funzioni di Risk Management e Compliance);
3. di definire, adottare e implementare, entro e non oltre sei mesi dal momento dell'acquisizione del controllo, una pianificazione chiara che descriva i cambiamenti strutturali previsti (es., nella struttura di *governance* della nuova entità integrata, le relative politiche e normative interne).

Nello scenario in cui il tasso di adesione all'Offerta sia inferiore al 50% del capitale sociale di BP Sondrio, la BCE ha raccomandato che l'Offerente fornisca all'Autorità, entro e non oltre tre

BPER:

mesi dalla conclusione dell'Offerta, una relazione del Consiglio di Amministrazione, condivisa con il revisore esterno, nella quale sia confermata e fornita evidenza dell'esistenza del "controllo di fatto", ovvero in alternativa (i.e. assenza del "controllo di fatto") un piano, anch'esso approvato dal Consiglio di Amministrazione, contenente l'approccio strategico verso la partecipazione acquisita, i criteri adottati per mantenere o dismettere la partecipazione, nonché i relativi obiettivi, le tempistiche e le principali tappe operative.

In ogni caso, l'Offerente segnala che i predetti obblighi di rendicontazione e raccomandazioni operative non costituiscono prescrizioni/condizioni/limitazioni rispetto all'Offerta e alla sua esecuzione.

Si segnala, infine, che BPER darà tempestiva comunicazione al mercato dell'avvenuto verificarsi della Condizione Autorizzazioni Preventive (come definita nella comunicazione pubblicata in data 6 febbraio 2025 ai sensi dell'art. 102 TUF), una volta intervenuta l'autorizzazione della Banca d'Italia, il cui procedimento istruttorio sta proseguendo nei termini di legge.

In relazione alla delibera assunta dall'odierno Consiglio di Amministrazione, viene messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale di BPER, nonché nel meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE (www.emarketstorage.com) e sul sito <https://group.bper.it/>, ai sensi della normativa applicabile, la seguente documentazione:

- la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di BPER predisposta ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ. e dell'art. 70, comma 7, lett. a), del Regolamento Consob n. 11971/1999;
- il parere della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni BPER da offrire in scambio nell'ambito dell'Offerta, ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ., e dell'art. 158 del TUF;
- la relazione di stima aggiornata di PricewaterhouseCoopers Business Services S.r.l. in qualità di esperto incaricato ex art. 2343-ter, comma 2, lett. b), cod. civ.

Il verbale del Consiglio di Amministrazione di BPER sarà depositato per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Modena nei termini previsti dalla normativa applicabile.

* * * * *

IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI, IN AUSTRALIA, IN CANADA O IN GIAPPONE (O NEI PAESI ESCLUSI). LE INFORMAZIONI FORNITE IN QUESTO COMUNICATO STAMPA NON COSTITUISCONO UN'OFFERTA DI VENDITA DI STRUMENTI FINANZIARI O UNA SOLLECITAZIONE DI UN'OFFERTA DI ACQUISTO DI ALCUNO STRUMENTO FINANZIARIO NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, NEI PAESI ESCLUSI O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE OFFERTA O SOLLECITAZIONE NON SIA AUTORIZZATA OVVERO AD ALCUNA PERSONA A CUI NON SIA CONSENTITO DALLA LEGGE FARE TALE OFFERTA O SOLLECITAZIONE.

L'Offerta pubblica di scambio volontaria di cui al presente comunicato stampa è stata promossa da BPER Banca S.p.A. sulla totalità delle azioni ordinarie di Banca Popolare di Sondrio S.p.A.

3/5

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone

BPER:

Il presente comunicato stampa non costituisce un'offerta di acquisto o di vendita delle azioni di Banca Popolare di Sondrio S.p.A.

Prima dell'inizio del periodo di adesione, come richiesto ai sensi della normativa applicabile, l'Offerente pubblicherà un Documento di Offerta e un documento di esenzione che gli azionisti di Banca Popolare di Sondrio S.p.A. devono esaminare con attenzione.

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia ed è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i detentori di azioni di Banca Popolare di Sondrio S.p.A. L'Offerta è promossa in Italia in quanto le azioni di Banca Popolare di Sondrio S.p.A. sono quotate su Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e, fatto salvo quanto segue, la stessa è soggetta agli obblighi e ai requisiti procedurali previsti dalla legge italiana.

L'Offerta non è promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America (ovvero rivolta ad U.S. Persons, come definite ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni), Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o di altri adempimenti da parte dell'Offerente (tali Paesi, inclusi Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, collettivamente, i "Paesi Esclusi"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale dei Paesi Esclusi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari dei Paesi Esclusi, né in alcun altro modo. L'Offerente si riserva il diritto di effettuare offerte separate agli azionisti di Banca Popolare di Sondrio S.p.A. che siano U.S. Persons come definite ai sensi dello United States Securities Act del 1933, come successivamente modificato.

Copia parziale o integrale del presente comunicato stampa, del Documento di Offerta, nonché ogni altro documento relativo all'Offerta, incluso il documento di esenzione, non è e non dovrà essere inviata, né in qualsiasi modo trasmessa, o comunque distribuita, direttamente o indirettamente, nei Paesi Esclusi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) nei Paesi Esclusi.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

Il presente comunicato stampa, il Documento di Offerta, nonché ogni altro documento relativo all'Offerta, incluso il documento di esenzione, non costituiscono né fanno parte di alcuna offerta di acquisto o scambio, né di alcuna sollecitazione di offerte per vendere o scambiare, strumenti finanziari negli Stati Uniti o in nessuno dei Paesi Esclusi. Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti a meno che non siano stati registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni o siano esenti dagli obblighi di registrazione. Gli strumenti finanziari offerti nel contesto dell'operazione di cui al presente Comunicato non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni e BPER Banca S.p.A. non intende effettuare un'offerta pubblica di tali strumenti finanziari negli Stati Uniti.

Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto nei Paesi Esclusi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni del diritto locale di detti paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

Questo comunicato stampa è accessibile nel o dal Regno Unito esclusivamente (i) da persone che hanno esperienza professionale in materia di investimenti che rientrano nell'Articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come successivamente modificato (l'"Order") o (ii) da società con patrimonio netto elevato e da altre persone alle quali il comunicato

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone

BPER:

*stampa può essere legittimamente trasmessa, in quanto rientranti nell'Articolo 49(2) commi da (a) a (d) dell'Order (tutti questi soggetti sono definiti congiuntamente come “**Soggetti Rilevanti**”). Gli strumenti finanziari di cui al presente comunicato stampa sono disponibili solamente ai Soggetti Rilevanti (e qualsiasi invito, offerta, accordo a sottoscrivere, acquistare o altrimenti acquisire tali strumenti finanziari sarà rivolta solo a questi ultimi). Qualsiasi soggetto che non sia un Soggetto Rilevante non dovrà agire o fare affidamento su questo comunicato stampa o sui suoi contenuti.*

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti. L'Offerente non potrà essere ritenuto responsabile della violazione da parte di qualsiasi soggetto di qualsiasi delle predette limitazioni.

BPER Banca S.p.A.

Il comunicato è anche disponibile nel meccanismo di stoccaggio *EmarketStorage*.

Contatti:

<i>Investor Relations</i>	<i>Corporate and Regulatory Affairs</i>	<i>Media Relations</i>	
investor.relations@bper.it	governance.marketabuse@bper.it	mediarelations@bper.it	www.bper.it - https://group.bper.it/

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone