



**Fondazione
di Sardegna**

il Presidente

Spett.le
**CONSOB – Commissione Nazionale
Per le Società e la Borsa**
Via G.B. Martini, 3
00198 Roma

Alla cortese attenzione della
DIVISIONE CORPORATE GOVERNANCE
Ufficio OPA e Assetti Proprietari
Trasmesso a mezzo pec a:
consob@pec.consob.it

Spettabile
BPER Banca S.p.A.
Via San Carlo, 8/20
41121 Modena
Alla cortese attenzione dell'Amministratore Delegato
Dott. Alessandro Vandelli
Trasmesso a mezzo pec a:
serviziogreteriagenerale@pec.gruppobper.it

Cagliari, 31 luglio 2019

Oggetto: **Dichiarazione ai sensi dell'art. 120, comma 4-bis, del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998**

Egregi Signori,

comunichiamo che in data 25 luglio 2019 la Fondazione di Sardegna (“**Fondazione**”) ha superato la soglia del 10% di partecipazione, diretta e indiretta, nel capitale sociale con diritto di voto di BPER Banca S.p.A. (“**BPER**” o “**Banca**”), a seguito della sottoscrizione – in esecuzione dell’Accordo Quadro firmato dalla Fondazione e dalla Banca in data 7 febbraio 2019 - dell’aumento di capitale a pagamento: **(a)** deliberato dal consiglio di amministrazione della Banca in data 11 luglio 2019, in esecuzione della delega conferitagli dall’Assemblea Straordinaria del 4 luglio 2019, ai sensi dell’art. 2443 c.c. (“**Aumento Delegato**”); **(b)** a carattere inscindibile, con esclusione del diritto d’opzione e riserva in sottoscrizione esclusiva a favore della Fondazione, ai sensi dell’art. 2441, comma 4, c.c.; **(c)** avente l’importo di Euro 99.000.000, con un sovrapprezzo di complessivi Euro 69.300.000; **(d)** determinante l’emissione a favore della Fondazione di n. 33.000.000 azioni ordinarie (“**Azioni di Compendio**”), prive del valore nominale espresso, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie della Banca in circolazione alla data di emissione (codice ISIN: IT0000066123), rappresentanti il 6,42% circa del capitale sociale di BPER.

Le Azioni di Compendio sono state acquistate in data 25 luglio 2019, a fronte del conferimento in natura a favore della Banca, in un’unica soluzione, di n.



10.731.789 azioni ordinarie del Banco di Sardegna S.p.A. (“**Azioni Conferite BdS**”), giusto atto di sottoscrizione di aumento di capitale e conferimento (con emissione e consegna alla Fondazione delle Azioni di Compendio), a rogito del dott. Franco Soli, notaio in Modena.

In particolare, per effetto dell’acquisto delle Azioni di Compendio in esecuzione dell’Aumento Delegato, la Fondazione detiene alla data odierna una partecipazione **(a)** diretta, pari al 10,35% circa del capitale sociale con diritto di voto e **(b)** indiretta, tenuto conto delle n. 1.263.788 azioni indirettamente detenute per il tramite del fondo lussemburghese di investimento “Indaco-Atlantide”, pari allo 0,25% circa del capitale sociale con diritto di voto; cosicché la Fondazione detiene una partecipazione complessiva, diretta e indiretta, pari al 10,60% circa del capitale sociale con diritto di voto di BPER, anche ai sensi dell’art. 19 TUB (“**Partecipazione Qualificata**”), tenuto conto che già prima del perfezionamento dell’acquisto delle Azioni di Compendio la Fondazione deteneva, direttamente e indirettamente (sempre per il tramite del citato fondo “Indaco-Atlantide”), n. 21.515.369 azioni ordinarie BPER, pari al 4,47% circa del capitale sociale con diritto di voto (partecipazione diretta: 4,21% circa).

L’acquisto delle Azioni di Compendio è avvenuto a seguito dell’ottenimento delle necessarie autorizzazioni e nulla osta da parte della Banca Centrale Europea, delle competenti Autorità di Vigilanza nazionali e della *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) del Lussemburgo.

A completamento dell’operazione di cessione della partecipazione in azioni ordinarie (49% del capitale ordinario) e in azioni privilegiate (36,90% del capitale privilegiato) detenuta nel Banco di Sardegna S.p.A., la Fondazione – sempre in esecuzione dell’Accordo Quadro con BPER del 7 febbraio 2019 - ha sottoscritto e liberato in data 25 luglio 2019 un prestito obbligazionario convertibile “Additional Tier 1” strutturato con **(a)** un importo nominale pari ad Euro 150.000.000, **(b)** un prezzo complessivo di sottoscrizione (“sopra la pari”) di Euro 180.000.000, **(c)** il diritto di opzione di conversione facoltativa, esercitabile dalla Fondazione in qualsiasi momento e nell’arco di otto anni dalla data di sottoscrizione del prestito, in massime n. 35.714.286 azioni ordinarie BPER di nuova e futura emissione, in esecuzione dell’aumento di capitale a servizio dell’eventuale conversione (già deliberato da BPER in data 11 luglio 2019).

La notifica delle partecipazioni rilevanti – “Modello 120A” – viene trasmessa alla Vostra attenzione unitamente alla presente dichiarazione.

* * *

In relazione a quanto precede, ai sensi e per gli effetti dell’art. 120, comma 4-*bis*, D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (“**TUF**”), con la presente la Fondazione dichiara di seguito gli obiettivi che intende perseguire nel corso dei sei mesi successivi all’acquisto delle Azioni di Compendio (“**Periodo di Riferimento**”), secondo lo schema previsto dal predetto art. 120, comma 4-*bis*, TUF:

a) “i modi di finanziamento dell’acquisizione”

L’acquisto delle Azioni di Compendio non è stato effettuato dalla Fondazione con proprie risorse di cassa disponibili o con fondi presi a prestito da terzi, bensì a



titolo di sottoscrizione dell'Aumento Delegato riservato in esclusiva alla Fondazione, che è stato liberato con il conferimento in natura delle Azioni Conferite BdS, in esecuzione dell'Accordo Quadro sottoscritto con BPER il 7 febbraio 2019.

b) “se agisce solo o in concerto”

La Fondazione agisce da sola e non in concerto con altri soggetti.

c) “se intende fermare i suoi acquisti o proseguirli nonché se intende acquisire il controllo dell'emittente o comunque esercitare un'influenza sulla gestione della società e, in tali casi, la strategia che intende adottare e le operazioni per metterla in opera”.

La Fondazione è stata autorizzata dalle competenti Autorità al completamento dell'operazione di cessione della partecipazione in azioni ordinarie e in azioni privilegiate detenuta nel Banco di Sardegna S.p.A., acquisendo pertanto le Azioni di Compendio, in considerazione delle normative in proposito applicabili alle fondazioni di origine bancaria e delle autorizzazioni ricevute.

Nel corso del Periodo di Riferimento, nella sua qualità di investitore istituzionale, la Fondazione si pone come investitore di lungo termine in BPER e intende agire e qualificarsi come socio stabile e responsabile, partecipando attivamente alla vita sociale nel fermo rispetto di ogni vincolo di legge e delle migliori prassi di mercato in tema di *corporate governance*.

Durante il Periodo di Riferimento (e anche successivamente), la Fondazione non intende acquisire il controllo di BPER, ma eserciterà comunque le proprie prerogative di azionista di BPER, nell'ottica di contribuire ai piani di sviluppo della Banca nel medio-lungo periodo.

d) “le sue intenzioni per quanto riguarda eventuali accordi e patti parasociali di cui è parte”

La Fondazione non fa parte di alcun patto parasociale con altri soci di BPER (o terzi).

e) “se intende proporre l'integrazione o la revoca degli organi amministrativi o di controllo dell'emittente”

Fermo restando quanto dichiarato al precedente punto c) in relazione alle prerogative di azionista di BPER, la Fondazione non intende proporre nel Periodo di Riferimento l'integrazione o la revoca degli organi amministrativi o di controllo di BPER.

* * *

Si rimane a disposizione per qualsivoglia richiesta di chiarimenti od ogni altra necessità.

Distinti saluti.

Antonio Cabras