

Informazione Regolamentata n. 0043-97-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 3 Luglio 2025 20:31:12	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : BPER BANCA

Identificativo Informazione : 207695
Regolamentata

Utenza - referente : BPERN03 - Anselmi

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 3 Luglio 2025 20:31:12

Data/Ora Inizio Diffusione : 3 Luglio 2025 20:31:12

Oggetto : Comunicato stampa ai sensi degli artt. 36 e 43
del Regolamento Emittenti – Aumento del
corrispettivo dell'offerta pubblica di scambio
avente ad oggetto la totalità delle azioni
ordinarie di Banca Popolare di Sondrio S.p.A.

Testo del comunicato

Vedi allegato



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

Comunicato stampa ai sensi degli artt. 36 e 43 del Regolamento n. 11971/1999 come successivamente modificato (il “Regolamento Emittenti”)

*** * * * ***

AUMENTO DEL CORRISPETTIVO DELL’OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO AVENTE AD OGGETTO LA TOTALITÀ DELLE AZIONI ORDINARIE DI BANCA POPOLARE DI SONDRIO S.P.A.

Modena – 3 luglio 2025. Con riferimento all’offerta pubblica di scambio volontaria (l’**“Offerta”**) ai sensi degli artt. 102 e 106, comma 4, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il **“TUF”**), promossa da parte di BPER Banca S.p.A. (l’**“Offerente”** o **“BPER”**), avente a oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Banca Popolare di Sondrio S.p.A. (l’**“Emittente”** o **“BP Sondrio”**) - ivi incluse le azioni proprie direttamente e indirettamente detenute, di volta in volta, da BP Sondrio, dedotte le azioni di BP Sondrio già detenute da BPER - il cui periodo di adesione è iniziato in data 16 giugno 2025, l’Offerente comunica, ai sensi degli artt. 36 e 43 del Regolamento Emittenti, quanto segue.

I termini utilizzati con la lettera iniziale maiuscola nel presente comunicato, se non altrimenti definiti, hanno il significato ad essi attribuito nel documento di offerta relativo all’Offerta, approvato da Consob con delibera 23581 del 4 giugno 2025 e pubblicato in data 5 giugno 2025 (il **“Documento di Offerta”**), disponibile, *inter alia*, sul sito internet di BPER (<https://group.bper.it>).

A. Aumento del Corrispettivo dell’Offerta mediante una componente in denaro

Il Consiglio di Amministrazione dell’Offerente tenutosi in data odierna ha deliberato di aumentare il corrispettivo dell’Offerta e di riconoscere, per ciascuna azione di BP Sondrio portata in adesione all’Offerta, un corrispettivo unitario, non soggetto ad aggiustamenti (fatto salvo quanto indicato nel Documento di Offerta), rappresentato dal Corrispettivo in azioni indicato nel Documento di Offerta, pari a n. 1,450 Azioni BPER di nuova emissione in esecuzione dell’Aumento di Capitale al Servizio dell’Offerta, e da un corrispettivo aggiuntivo mediante una componente in denaro pari a Euro 1,00 (il **“Corrispettivo in Denaro”** e, congiuntamente al Corrispettivo, il **“Corrispettivo Unitario”**).

1/8

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

BPER:

Sulla base del prezzo ufficiale delle azioni di BPER rilevato alla chiusura della Data di Riferimento (ossia, il 5 febbraio 2025), pari a Euro 6,570, il Corrispettivo Unitario aumentato come sopra indicato esprime una valorizzazione “monetaria” pari a Euro 10,527 per ciascuna azione di BP Sondrio e dunque incorpora un premio del 17,8% rispetto al prezzo dell’Azione BP Sondrio registrato alla Data di Riferimento (Euro 8,934).

Nella tabella che segue è riportato il confronto tra:

- (i) il prezzo ufficiale delle azioni di BPER registrato alla Data di Riferimento, nonché le medie ponderate dei prezzi ufficiali delle azioni di BPER relative a 1, 3, 6 e 12 mesi precedenti la Data di Riferimento (inclusa);
- (ii) il prezzo ufficiale delle Azioni BP Sondrio registrato alla Data di Riferimento, nonché le medie ponderate dei prezzi ufficiali delle Azioni BP Sondrio relative a 1, 3, 6 e 12 mesi precedenti la Data di Riferimento (inclusa);
- (iii) il Corrispettivo Unitario offerto implicito comprensivo (x) sia del Corrispettivo in azioni implicito (con arrotondamento alla terza cifra decimale), calcolato tenuto conto del Rapporto di Scambio, del prezzo ufficiale delle azioni ordinarie BPER alla Data di Riferimento (corrispondente all’ultimo Giorno di Borsa Aperta antecedente alla Data di Annuncio dell’Offerta), nonché delle medie ponderate dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie BPER relative a 1,3, 6 e 12 mesi precedenti la Data di Riferimento (inclusa) e (y) sia del Corrispettivo in Denaro; nonché
- (iv) i relativi premi impliciti.

Data di riferimento	Prezzo medio ponderato azione dell’Offerente (Euro) ⁽¹⁾	Prezzo medio ponderato azione dell’Emittente (Euro) ⁽²⁾	Corrispettivo Unitario offerto implicito (Euro)	Premio implicito
5 febbraio 2025 (Data di Riferimento)	Euro 6,570	Euro 8,934	Euro 10,527	17,8%
1 mese precedente alla Data di Riferimento (inclusa)	Euro 6,421	Euro 8,622	Euro 10,310	19,6%
3 mesi precedenti alla Data di Riferimento (inclusa)	Euro 6,085	Euro 7,997	Euro 9,823	22,8%

¹ Media giornaliera ponderata dei prezzi ufficiali (fonte: FactSet)

² Media giornaliera ponderata dei prezzi ufficiali (fonte: FactSet)

BPER:

6 mesi precedenti alla Data di Riferimento (inclusa)	Euro 5,699	Euro 7,532	Euro 9,264	23,0%
12 mesi precedenti alla Data di Riferimento (inclusa)	Euro 5,057	Euro 7,288	Euro 8,333	14,3%

In appendice è riportata la tabella di cui al Paragrafo E.3 del Documento di Offerta, così come aggiornata tenendo conto del Corrispettivo in Denaro.

In caso di adesione totalitaria all'Offerta, ovverosia nel caso in cui tutte le massime n. 451.835.777 Azioni Oggetto dell'Offerta siano portate in adesione alla stessa (o comunque conferite in BPER in esecuzione della procedura di adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF e/o della Procedura Congiunta, ove ne ricorrano i presupposti), (i) saranno assegnate agli azionisti di BP Sondrio, sulla base del Corrispettivo, complessive n. 655.161.877 Azioni BPER rivenienti dall'Aumento di Capitale al Servizio dell'Offerta, calcolato tenuto conto delle n. 1.550.000 Azioni BP Sondrio detenute da BPER e assumendo l'integrale sottoscrizione e liberazione dell'Aumento di Capitale al Servizio dell'Offerta (*fully diluted*), e (ii) sarà corrisposto il Corrispettivo in Denaro. Pertanto, il controvalore "monetario" complessivo dell'Offerta è pari a Euro 4.756.249.309, di cui Euro 4.304.413.532 quanto al Corrispettivo in azioni (tenuto conto del prezzo ufficiale delle azioni di BPER alla Data di Riferimento) ed Euro 451.835.777 quanto al Corrispettivo in Denaro.

Al riguardo, si precisa che, sempre in data odierna, l'Offerente ha trasmesso a Consob, ai sensi dell'art. 37-*bis* del Regolamento Emittenti, la documentazione attestante la costituzione della garanzia dell'esatto adempimento dell'obbligazione di pagamento del Corrispettivo in Denaro, rilasciata da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Si ricorda che, con comunicato diffuso in data 13 giugno 2025 ai sensi degli artt. 103, commi 3 e 3-*bis* del TUF e 39 del Regolamento Emittenti, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente aveva concluso che il Corrispettivo (che non includeva il Corrispettivo in Denaro) fosse congruo dal punto di vista finanziario.

B. Criteri utilizzati per determinare il Corrispettivo in Denaro

Il Consiglio di Amministrazione di BPER è giunto all'aumento del Corrispettivo anche sulla base di valutazioni aggiornate col supporto dei propri *advisor* finanziari. In particolare, l'aggiornamento delle valutazioni, svolte in maniera coerente per quanto possibile con il processo valutativo svolto alla Data di Annuncio, è stato effettuato al fine di tenere in considerazione *inter alia*: (i) la situazione economico-patrimoniale e finanziaria di BPER e BP Sondrio come riportate nei rispettivi resoconti intermedi di gestione consolidati al 31 marzo 2025; e (ii) gli effetti economico-patrimoniali e finanziari in relazione alla creazione di valore nello scenario in cui BPER venga a detenere, ad esito dell'Offerta (a) la Condizione Soglia Minima, (b) la Condizione Soglia e (c) l'intero capitale sociale di BP Sondrio.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione di BPER ha ritenuto di aggiornare il proprio approccio valutativo come di seguito evidenziato (l'“**Approccio Valutativo Aggiornato**”):

3/8

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

BPER:

- è stata determinata una data di aggiornamento della valutazione, corrispondente al 27 giugno 2025 (la “**Data di Aggiornamento della Valutazione**”);
- con riferimento alle metodologie di valutazione:
 - per quanto riguarda (i) il metodo dei multipli di mercato e della regressione lineare e (ii) il metodo del *dividend discount model* nella c.d. variante dell’*excess capital* è stata utilizzata, quale data di riferimento, la Data di Aggiornamento della Valutazione;
 - per quanto riguarda il metodo delle quotazioni di borsa sono stati utilizzati i prezzi *undisturbed* di borsa dell’Offerente e dell’Emittente alla Data di Riferimento (i.e. 5 febbraio 2025).

Inoltre, in relazione all’Approccio Valutativo Aggiornato, si confermano le limitazioni e difficoltà relative alle analisi valutative condotte a suo tempo ed evidenziate nel Documento di Offerta, a cui si rinvia per ulteriori informazioni.

Con riferimento alla determinazione degli intervalli di valore, le metodologie valutative sopra indicate sono state applicate coerentemente con quanto descritto.

A fini meramente illustrativi, il rapporto di scambio implicito del Corrispettivo Unitario (i.e., ipotizzando di offrire solo una componente in azioni) per ciascuna Azione BP Sondrio portata in adesione all’Offerta corrisponde a 1,602 azioni di BPER ed è calcolato come il rapporto tra: (a) il Corrispettivo Unitario e (b) il prezzo ufficiale delle azioni di BPER alla Data di Riferimento.

Sulla base delle nuove analisi effettuate secondo i criteri di valutazione modificati come sopra descritto sono emerse le seguenti risultanze, prendendo come riferimento il valore medio dei valori minimi (riconoscimento del valore *stand-alone* di BPER e BP Sondrio) e dei valori massimi delle metodologie considerate (riconoscimento del valore *stand-alone* di BPER e BP Sondrio, con il completo riconoscimento della creazione di valore in relazione all’operazione attribuita interamente agli azionisti di BP Sondrio, ovvero senza alcuna attribuzione agli azionisti di BPER).

	Minimo	Massimo
Metodo delle quotazioni di borsa	1,312	2,018
Metodo dei multipli di mercato e della regressione lineare	1,221	1,772
Metodo del <i>Dividend Discount Model</i> nella variante dell’ <i>Excess Capital</i>	1,334	1,727
Range	1,289 – 1,839	

Sulla base delle risultanze sopra indicate, il rapporto di scambio implicito di 1,602 si posiziona all’interno dei *range* individuati.

Per ulteriori informazioni sulle analisi valutative condotte ai fini della determinazione del Corrispettivo e sulle relative limitazioni e difficoltà, si rinvia al Documento di Offerta.

BPER:

C. Gli obiettivi strategici dell'Offerta

Anche considerando il riconoscimento del predetto Corrispettivo in Denaro, nel ribadire la valenza strategica dell'Offerta, viene confermato per il gruppo risultante dall'operazione un coefficiente patrimoniale *Common Equity Tier 1 ratio* a regime *pro-forma* atteso superiore al 15% nel 2027, come riportato nel Documento di Offerta. Viene altresì confermato quanto riportato nel Documento di Offerta con riferimento alla distribuzione di flussi di dividendi sostenibili nel tempo, supportata dall'elevata profittabilità (*i.e.* RoTE ~15% ⁽³⁾) e dalla solida capacità di generazione di capitale dell'entità combinata, anche grazie a sinergie a regime stimate fino a Euro 290 milioni ante imposte per anno.

Per ulteriori informazioni in merito agli obiettivi strategici dell'Offerta, si rinvia al Documento di Offerta disponibile, *inter alia*, sul sito internet di BPER (<https://group.bper.it>).

* * * * *

Il presente comunicato stampa deve essere letto congiuntamente al Documento di Offerta e al Documento di Esenzione, disponibili anche sul sito *internet* di BPER (<https://group.bper.it>). Fatta eccezione per quanto indicato nel presente comunicato con riferimento al Corrispettivo in Denaro, restano invariati tutti gli altri termini e modalità dell'Offerta indicati nel Documento di Offerta, ivi incluse le Condizioni di Efficacia di cui al Paragrafo A.1 del Documento di Offerta.

Per ulteriori informazioni in merito all'Offerta, si rinvia al Documento di Offerta, a disposizione del pubblico per la consultazione:

- (i) presso la sede legale di BPER, in Via San Carlo n. 8/20, Modena (Italia);
- (ii) presso gli uffici dell'intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni, Via Filippo Turati n. 9, Milano (Italia);
- (iii) presso la sede legale degli intermediari incaricati;
- (iv) sul sito *internet* di BPER (<https://group.bper.it>);
- (v) sul sito *internet* del global information agent, Sodali & Co, <https://transactions.sodali.com/>.

L'Offerente provvederà altresì a pubblicare la Scheda di Adesione, modificata per effetto dell'incremento del Corrispettivo. A fini di chiarezza, si precisa che l'eventuale sottoscrizione della Scheda di Adesione nella versione precedente alla pubblicazione della nuova Scheda di Adesione sarà considerata una valida adesione alle nuove condizioni migliorative dell'Offerta, di cui al presente comunicato stampa. Nessuna azione o attività è richiesta agli azionisti che abbiano aderito all'Offerta mediante la Scheda di Adesione nella versione precedente alla pubblicazione della nuova Scheda di Adesione, fatta salva la comunicazione delle coordinate bancarie per ricevere il Corrispettivo in Denaro se non precedentemente comunicato.

Si ricorda che il Periodo di Adesione terminerà alle ore 17:30 di **venerdì 11 luglio 2025**.

³ Calcolato come utile netto dell'entità combinata al 2027 diviso il patrimonio netto tangibile al 2027 pro-formato sulla base di un CET1 *ratio target* del 14,5%

BPER:

Il presente comunicato è consultabile anche sul sito internet di BPER (<https://group.bper.it>), e sul sito internet del *global information agent*, Sodali&Co. S.p.A. (<https://transactions.sodali.com/>).

Si ricorda altresì che per qualunque richiesta o informazione relativa alla Offerta, i titolari di azioni di BP Sondrio possono utilizzare l'*account* di posta elettronica dedicato (ops.popso@investor.sodali.com) ovvero rivolgersi al numero verde dall'Italia 800 137 281, in alternativa e dall'estero +39 06 85870343, e il numero WhatsApp +39 340 4029760. Tali canali saranno attivi da lunedì al venerdì dalle ore 9:00 alle ore 18:00 (Central European Time). Il sito internet di riferimento del Global Information Agent è (<https://transactions.sodali.com/>).

* * *

“L’incremento del corrispettivo nel contesto dell’offerta su Banca Popolare di Sondrio mediante un rilancio in denaro” - dichiara Gianni Franco Papa, Amministratore Delegato di BPER - “è un segnale concreto che testimonia ulteriormente il grande valore che attribuiamo all’operazione e alla valenza industriale che l’ha sempre caratterizzata. Il miglioramento delle condizioni economiche dell’Offerta mediante il riconoscimento di una componente aggiuntiva in denaro - oltre alla prevista componente in azioni - mira a massimizzare le adesioni da parte degli azionisti e, quindi, il pieno successo dell’operazione, senza modificarne gli obiettivi finanziari. Vogliamo costruire una banca italiana più forte e resiliente in grado di meglio affrontare le sfide future e generare benefici duraturi per tutti gli stakeholder. E lo faremo garantendo la valorizzazione delle comunità locali in cui operiamo e mantenendo il forte radicamento territoriale che Banca Popolare di Sondrio ha sempre avuto. Questo è sempre stato e resta il nostro obiettivo. Contiamo che l’incremento del corrispettivo venga accolto dagli azionisti, dai clienti e dai dipendenti come ulteriore riconoscimento del valore che attribuiamo a Banca Popolare di Sondrio e al progetto di crescita che vogliamo condividere con loro. Con noi i valori e il valore della banca sono più che al sicuro”.

* * * * *

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.

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

6/8

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

BPER:

L'Offerente ha pubblicato il 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 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

7/8

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

BPER:

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.

* * * * *

APPENDICE

Paragrafo E.3. "Confronto del Corrispettivo con alcuni indicatori relativi all'Emittente"

(Dati in Euro)	2024	2023
Patrimonio netto per Azione ⁽¹⁾	9,24	8,47
Patrimonio netto tangibile per Azione ⁽¹⁾	9,16	8,39
Utile netto per Azione ⁽²⁾	1,28	1,02
(Dati espressi come multipli)		
Corrispettivo Unitario (comprensivo del Corrispettivo in Denaro) / Patrimonio netto per Azione	1,14	1,24
Corrispettivo Unitario (comprensivo del Corrispettivo in Denaro) / Patrimonio netto tangibile per Azione	1,15	1,26
Corrispettivo Unitario (comprensivo del Corrispettivo in Denaro) / Utile netto per Azione	8,24	10,28

⁽¹⁾ Calcolato sulla base del numero di Azioni in circolazione.

⁽²⁾ Come riportato nel bilancio consolidato dell'Emittente per l'esercizio al 31 dicembre 2024.

BPER Banca S.p.A.

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

Contatti:

Investor Relations	Corporate and Regulatory Affairs	Media Relations	
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

