Condizioni Definitive

Relative all'offerta di

BPER Protection Certificate Memory Coupon su indice STOXX® Europe 600 Oil & Gas 19/06/2025 – 19/06/2030

ISIN IT0005651226

di BPER Banca S.p.A.

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

Condizioni Definitive depositate presso la CONSOB in data [●]

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

*** * ***

Si precisa che:

a) **le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 8 par. 4 del Regolamento (UE) 2017/1129, come successivamente modificato e integrato (il Regolamento Prospetto), e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Informativa depositata presso la CONSOB in data 11 settembre 2024, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0084415/24 del 10 settembre 2024, e dal Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 11 settembre 2024, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0084400/24 del 10 settembre 2024;**

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://group.bper.it/investor-relations/prospetti/investitori-privati/obbligazioni-certificates-in-offerta-ed-esiti-offerte-concluse-2024-2025;**

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-2024/2025.

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.group.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.

INFORMAZIONI ESSENZIALI	
1. Conflitti di interesse:	Non ci sono ulteriori conflitti di interesse oltre a quelli indicati nella Nota Informativa del Prospetto di Base.
INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI	
2. Emittente:	BPER Banca S.p.A.
Codice LEI:	N747OI7JINV7RUUH6190
Sito Internet:	https://istituzionale.bper.it/obbligazioni-certificates-in-offerta-ed-esiti-offerte-concluse-2024/2025
3. Tipologia di Titolo:	CERTIFICATI Protection LEGATI A INDICI
4. Dettagli dei Certificati: (i) Codice ISIN:	 IT0005651226
(ii) Rating:	Non applicabile
5. (i) Numero di Serie:	Non applicabile
(ii) Numero di Tranche:	Non applicabile
6. Valuta di Emissione:	Euro
7. Quanto	Non applicabile
8. Data di Emissione:	19/06/2025
Disposizioni relative all'Importo Addizionale Condizionato, all'Importo Addizionale Condizionato 1, all'Importo Addizionale Condizionato 2, all'Importo Addizionale Condizionato 3	
9. Importo/i Addizionale/i Condizionato/i:	Il Certificato prevede il pagamento, per ogni Certificate, del seguente Importo Addizionale Condizionato t-esimo: t=1 1,75% del Prezzo di Emissione t=2 1,75% del Prezzo di Emissione t=3 1,75% del Prezzo di Emissione t=4 1,75% del Prezzo di Emissione

	t=5 1,75% del Prezzo di Emissione t=6 1,75% del Prezzo di Emissione t=7 1,75% del Prezzo di Emissione t=8 1,75% del Prezzo di Emissione t=9 1,75% del Prezzo di Emissione t=10 1,75% del Prezzo di Emissione
10. Importo/i Addizionale/i Condizionato/i Accrual:	Non applicabile
11. Importo/i Addizionale/i Condizionato/i Range Accrual:	Non applicabile
12. Evento/i Importo/i Addizionale/i Condizionato/i:	Si verifica se, in una delle Date di Valutazione, il Valore di Riferimento per l'Evento Importo Addizionale Condizionato t-esimo è superiore alla seguente percentuale del Valore di Riferimento Iniziale: 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 t=5 100% del Valore di Riferimento Iniziale t=6 100% del Valore di Riferimento Iniziale t=7 100% del Valore di Riferimento Iniziale t=8 100% del Valore di Riferimento Iniziale t=9 100% del Valore di Riferimento Iniziale t=10 100% del Valore di Riferimento Iniziale
13. Data/e di Rilevazione dell'Importo Addizionale Condizionato:	Non applicabile
14. Livello/i Importo Addizionale:	Non applicabile
15. Livello/i Importo Addizionale Range:	Non applicabile
16. Importo/i Addizionale/i Condizionato/i 1:	Non applicabile
17. Livello Importo Addizionale 1:	Non applicabile
18. Importo/i Addizionale/i Condizionato/i 2:	Non applicabile
19. Livello Importo Addizionale 2:	Non applicabile
20. Importo/i Addizionale/i Condizionato/i 3:	Non applicabile
21. Livello Importo Addizionale 3:	Non applicabile
22. Data/e di Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i:	t=1 23/12/2025 t=2 26/06/2026 t=3 28/12/2026 t=4 28/06/2027 t=5 27/12/2027 t=6 26/06/2028 t=7 28/12/2028 t=8 28/06/2029 t=9 28/12/2029 t=10 19/06/2030 Record Date: t=1 22/12/2025 t=2 25/06/2026 t=3 23/12/2026 t=4 25/06/2027 t=5 23/12/2027 t=6 23/06/2028 t=7 27/12/2028

	t=8 27/06/2029 t=9 27/12/2029 t=10 18/06/2030
23. Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i:	t=1 18/12/2025 t=2 18/06/2026 t=3 18/12/2026 t=4 18/06/2027 t=5 17/12/2027 t=6 16/06/2028 t=7 18/12/2028 t=8 18/06/2029 t=9 18/12/2029 t=10 10/06/2030
24. Periodo/i di Osservazione per il Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i:	Non applicabile
25. Effetto Memoria:	Sì
26. Effetto Consolidamento:	Non applicabile
Disposizioni relative all'Importo Lock-In	
27. Percentuale Lock-In	Non applicabile
28. Importo Lock-In	Non applicabile
29. Evento Lock-In	Non applicabile
30. Livello Importo Lock-In	Non applicabile
31. Data/e di Pagamento	Non applicabile
32. Data/e di Valutazione	Non applicabile
Disposizioni relative all'Importo Addizionale Incondizionato	
33. Importo Addizionale Incondizionato:	Non applicabile
34. Valore di Riferimento dell'Importo Addizionale Incondizionato:	Non applicabile
35. Attività Importo Addizionale Incondizionato:	Denominazione e descrizione dell'Attività Importo Addizionale Incondizionato: Non applicabile
	Fonte di rilevazione: Non applicabile
	Agente per il Calcolo: Non applicabile
	Base di Calcolo (Day Count Fraction): Non applicabile
	Convenzione di Calcolo (Business Day Convention): Non applicabile
	Altro: Non applicabile
36. Data/e di Rilevazione dell'Importo Addizionale Incondizionato:	Non applicabile
37. Data/e di Pagamento dell'Importo Addizionale Incondizionato:	Non applicabile
Disposizioni relative alla liquidazione	
38. (i) Liquidazione: (ii) Sottostante:	L'Importo di Liquidazione sarà pari al Prezzo di Emissione (Euro 1.000 per Certificato). STOXX® Europe 600 Oil & Gas
(iii) Importo di Liquidazione 39. Lotto Minimo di Esercizio:	L'Importo di Liquidazione sarà pari al Prezzo di Emissione (Euro 1.000 per Certificato). 1
40. Liquidazione Anticipata Automatica:	Non applicabile
41. Data(e) di Osservazione per la Liquidazione Anticipata Automatica:	Non applicabile

42. Ammontare di Liquidazione Anticipata:	Non applicabile
43. Livello di Liquidazione Anticipata:	Non applicabile
44. Data di Liquidazione Anticipata:	Non applicabile
45. Trigger Level:	Non applicabile
46. Bonus:	Non applicabile
47. Bonus 1:	Non applicabile
48. Bonus 2:	Non applicabile
49. Prezzo di Rimborso:	100% del Prezzo di Emissione
50. Strike:	100%
51. Valore di Riferimento Iniziale:	Pari al livello di chiusura del Sottostante al 18/6/2025 (la "Data di Valutazione Iniziale")
52. Premio:	Non applicabile
53. Data/e di Determinazione:	Non applicabile
54. Importo Addizionale Finale:	Non applicabile
55. Barriera:	Non applicabile
56. Barriera 1:	Non applicabile
57. Barriera 2:	Non applicabile
58. Periodo di Osservazione:	Non applicabile
59. Data/e di Osservazione della Barriera Storica:	Non applicabile
60. Cap:	Non applicabile
61. Cap 1:	Non applicabile
62. Cap 2:	Non applicabile
63. Livello Percentuale Cap	Non applicabile
64. Livello Cap	Non applicabile
65. Protezione:	100%
66. Partecipazione Up:	Non applicabile
67. Partecipazione Down:	Non applicabile
68. Partecipazione:	100%
69. Fattore Incrementale:	Non applicabile
70. Data di Scadenza:	19/06/2030
71. Data/e di Valutazione:	Le Date di Valutazione, come determinate dall'Agente per il Calcolo sono: − Data di Valutazione Iniziale 18/6/2025 − Data di Valutazione Finale 10/6/2030
72. Valore di Riferimento:	Il Valore di Riferimento, come determinato dall'Agente per il Calcolo, è: Pari al livello di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale
73. Valore Iniziale:	Pari al livello di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale
74. Valore Finale:	Pari al livello di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Finale
75. Ulteriori Business Centres per i Giorni Bancari:	Milano Target 2
76. Ulteriori disposizioni su Eventi di Turbativa ed Eventi Rilevanti:	Non applicabile
77. Periodo di Tempo:	Non applicabile
78. Data di Pagamento:	19/06/2025
79. Disposizioni relative al Sottostante:	Denominazione e descrizione del Sottostante:

	- STOXX® Europe 600 Oil & Gas (Price), ISIN EU0009658780. L'indice STOXX Europe 600 Oil & Gas (Price), è un indice ponderato in base alla capitalizzazione che comprende le società del settore energetico. Fonte di rilevazione: www.stoxx.com
	Emittente: Non applicabile
	Valuta di Riferimento del Sottostante: EUR
	Sponsor dell'Indice: Non Applicabile
	Agente per il Calcolo: www.stoxx.com
	ISIN (altro codice dei titoli): EU0009658780
	Borsa Rilevante / Screen Page / Altre fonti di informazioni rilevanti: Non applicabile
	Borsa di Negoziazione dei Contratti Derivati: Non applicabile
	Fixing Sponsor: Non applicabile
	Società di Gestione del Fondo: Non applicabile
	Percentuale Massima del Fondo: Non applicabile
	Livello Massimo di Volatilità: Non applicabile
	Numero di Giorni di Osservazione della Volatilità: Non applicabile
	Base di Calcolo (Day Count Fraction): Non applicabile
	Convenzione di Calcolo (Business Day Convention): Non applicabile
	Business Day Convention: Non applicabile
	Valore di Riferimento del Sottostante per la determinazione dell'Importo di Liquidazione: Non applicabile
	Valore di Riferimento per la determinazione dell'Evento Barriera: Non applicabile
	Valore di Riferimento per la determinazione dell'evento di Liquidazione Anticipata: Non applicabile
	Valore di Riferimento per la determinazione dell'Evento Importo Addizionale Condizionato: prezzo di chiusura dell'Indice STOXX® Europe 600 Oil & Gas alle Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati.
	Valore di Riferimento per la determinazione dell'Evento Importo Lock-In: Non applicabile
	Altro: Non applicabile
80. Facoltà di Estinzione Anticipata dei Certificati Protection	È non prevista la facoltà di rimborso anticipato a favore dell'Emittente dei Certificati PROTECTION per un Evento che Esclude il Rispetto dei Requisiti MREL
Altre informazioni:	
81. Sistema di Gestione (Clearing System(s)): · * Depositario/i:	Euronext Securities Milan Euronext Securities Milan
CONDIZIONI DELL'OFFERTA	
Collocamento e offerta – Offerta pubblica di vendita	
82. 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.
83. Ammontare totale dell'Offerta:	L'Ammontare totale dell'Offerta è pari a Euro 257.000.000, per un totale di n. 257.000 Certificati.

	L'Emittente si riserva la facoltà, durante il Periodo di Offerta, di aumentare l'importo totale dell'Offerta.
Quantitativo Offerto Minimo:	1 Certificato
84. Responsabile del Collocamento: Sito Internet:	BPER Banca S.p.A. www.bper.it
85. Collocatori:	BPER Banca S.p.A., Banco di Sardegna S.p.A., Banca Cesare Ponti S.p.A.
86. Operatore/i Incaricato/i:	Non applicabile
87. Prezzo di Emissione:	1.000,00 Euro per Certificato
88. 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 3,4% dell'importo collocato ripartite come segue: Le commissioni di collocamento/sottoscrizione sono pari a 2,4% dell'importo collocato. I costi di strutturazione sono pari a 1% dell'importo collocato.
89. Commissioni e altri oneri in aggiunta al Prezzo di Emissione:	Non applicabile
90. Agente per il Calcolo:	BPER Banca S.p.A.
91. 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), anche attraverso l'utilizzo di strumenti elettronici, via Internet, in sostituzione al metodo cartaceo, ma con modalità equivalenti al medesimo, 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 11/6/2025
	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 4/6/2025
92. Accordi di Collocamento: (i) ammontare complessivo delle commissioni di collocamento	È prevista la sottoscrizione di un accordo di collocamento con: -Banco di Sardegna S.p.A., -Banca Cesare Ponti S.p.A. commissioni di collocamento pari a 2,4%.
93. Accordi di Sottoscrizione: (i) ammontare complessivo delle commissioni di sottoscrizione	Non applicabile
94. Lotto Minimo:	1 Certificato
95. Lotto Massimo:	Non applicabile
96. Periodo di Offerta:	Dal 27/5/2025 al 18/6/2025 (date entrambe incluse) salvo chiusura anticipata. Solo per l'offerta conclusa fuori sede dal 27/5/2025 al 11/6/2025 (date entrambe incluse) ovvero tramite l'uso di tecniche di comunicazione a distanza, dal 27/5/2025 al 4/6/2025 (date entrambe incluse).

97. Data di Regolamento:	19/06/2025
98. Facoltà di revoca prima dell'avvio o in corso della Singola Offerta in presenza di circostanze straordinarie:	L'Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di revocare l'Offerta e l'emissione dei Certificati in qualsiasi momento, prima della Data di Emissione, dandone opportuna comunicazione mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente.
99. Facoltà di ritirare l'Offerta:	Non applicabile
AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE	
100. Ammissione alle negoziazioni:	Verrà attivata la richiesta di ammissione alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX gestito da Euronext Milan.
101. Condizioni di negoziazione:	BPER Banca S.p.A. si impegna a effettuare proposte di acquisto dei Certificati secondo le regole del sistema multilaterale di negoziazione.