Banco BPM S.p.A. – Società per Azioni | Sede legale in Milano, Piazza F. Meda, n. 4 e Sede Amministrativa in Verona, Piazza Nogara, n. 2 | Società capogruppo del Gruppo Bancario Banco BPM| Iscritta all'albo delle banche al n. 8065 | Capitale Sociale al 31 dicembre 2024 pari ad Euro 7.100.000.00,00 | Iscritta al Registro delle Imprese di Milano al n. 09722490969

CONDIZIONI DEFINITIVE DI OFFERTA DEI

"Autocallable Equity Premium Certificates su Intesa Sanpaolo – 29.09.2028"

da emettersi nell'ambito del programma Certificati a Capitale Condizionatamente Protetto e Certificati a Capitale Parzialmente o Totalmente Protetto di Banco BPM S.p.A.

Le presenti Condizioni Definitive di offerta sono state redatte in conformità al Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetti**") e al Regolamento Delegato (UE) 2019/980, come successivamente modificati ed integrati e si riferiscono al Prospetto di Base relativo al programma Certificati a Capitale Condizionatamente Protetto e Certificati a Capitale Parzialmente o Totalmente Protetto per l'offerta di *certificates* denominati *Equity Premium Certificates*, *Reverse Equity Premium Certificates*, *Bonus Certificates*, *Reverse Bonus Certificates*, *Twin Win Certificates*, *Equity Protection Certificates*, *Digital Protection*, *Butterfly Protection ed Equity Protection Alpha Certificates*, costituito dalla Nota Informativa depositata presso la CONSOB in data 4 giugno 2025 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0056142/25 del 4 giugno 2025 e dal Documento di Registrazione dell'Emittente, depositato presso la CONSOB in data 4 giugno 2025 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0056142/25 del 4 giugno 2025, come eventualmente di volta in volta supplementati.

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

Le presenti Condizioni Definitive di offerta, unitamente alla Nota Informativa e al Documento di Registrazione, come modificati ed integrati dai supplementi di volta in volta pubblicati dall'Emittente, sono a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente in Milano, Piazza F. Meda, n. 4 e presso la sede amministrativa in Verona, Piazza Nogara, n. 2, e consultabili sul sito web dell'Emittente https://gruppo.bancobpm.it/**.**

Le presenti Condizioni Definitive di offerta devono essere lette unitamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Integrativa 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.

La Nota di Sintesi è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L'investitore è invitato, infine, a consultare il sito internet istituzionale dell'Emittente, https://gruppo.bancobpm.it/, al fine di ottenere ulteriori informazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data 29.08.2025.

Sono rappresentate di seguito le condizioni dell'offerta e caratteristiche specifiche dei Certificati.

Salvo che sia diversamente indicato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola hanno lo stesso significato loro attribuito nella Nota Informativa.

1. INFORMAZIONI ESSENZIALI

Conflitti di interesse	Non ci sono conflitti ulteriori rispetto a quanto indicato nel par. 4.1 della Nota Informativa.

2. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI

Caratteristiche dei Certificati	Le presenti Condizioni Definitive sono relative all'offerta di 1 serie di certificati denominati *"Autocallable Equity Premium Certificates su Intesa Sanpaolo – 29.09.2028"* (i "**Certificati**"). Gli importi dovuti ai sensi dei Certificati, calcolati secondo quanto descritto di seguito, devono intendersi al lordo del prelievo fiscale.
Codice ISIN	IT0005666026
Autorizzazioni relative all'emissione e all'offerta	L'emissione e l'offerta dei Certificati sono state approvate con delibera del soggetto munito di appositi poteri, del giorno 26.11.2024.
Divisa di Emissione	Euro
Quanto	Non Applicabile
Data di Emissione	01.10.2025
Data di Scadenza	29.09.2028

Valore Nominale	1.000 Euro
Importo di Liquidazione	Alla scadenza, l'importo in euro liquidato all'investitore per un lotto minimo detenuto è calcolato secondo le seguenti formule: Caso 1: Se si è verificato l'Evento Barriera, il Portatore ha diritto di ricevere, per ogni Lotto Minimo detenuto, un importo nella Divisa di Emissione pari al prodotto tra Valore Nominale e il massimo tra (i) la somma tra (a) il rapporto Valore Finale / Valore Iniziale e (b) il Rimborso Minimo a Scadenza e (ii) il Floor, come sintetizzato nella seguente formula: *Valore Nominale x Max (Valore Finale / Valore Iniziale + Rimborso Minimo a Scadenza; Floor)* Caso 2: Se non si è verificato l'Evento Barriera, il Portatore ha diritto a ricevere a scadenza, per ogni Lotto Minimo detenuto, un importo nella Divisa di Emissione pari al Valore Nominale.
Giorno/i di Valutazione all'Emissione	12.09.2025
Giorno di Valutazione Iniziale	12.09.2025
Giorno di Definizione	Non Applicabile
N **(*indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-*esimo)**	24
M	36

(*indica il numero delle Date di Pagamento Cedola Non Condizionata)*	
I **(*indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale*)**	Non Applicabile
K **(*indica il numero di Soglie Cedola Digitale previste per ciascun Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale*)**	Non Applicabile
J **(*indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Performance*)**	Non Applicabile
L ***(indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Lock-In)***	Non Applicabile

P ***(indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Capital Lock-In)***	Non Applicabile
Valore Iniziale del Sottostante	Il Valore Iniziale del Sottostante è pari al Prezzo di Riferimento rilevato nel Giorno di Valutazione Iniziale.
Barriera	60%
Barriera Up	Non Applicabile
Barriera Down	Non Applicabile
Livello Barriera	Il Livello Barriera è rilevato il Giorno di Valutazione Iniziale ed è pari al prodotto tra Valore Iniziale e Barriera.
Livello Barriera Up	Non Applicabile
Livello Barriera Down	Non Applicabile
Evento Barriera	Si verifica se il Sottostante è inferiore al Livello Barriera in una delle Date di Osservazione dell'Evento Barriera.
Evento Barriera Up	Non Applicabile

Evento Barriera Down	Non Applicabile
Data/e di Osservazione dell'Evento Barriera	22.09.2028
Data/e di Osservazione dell'Evento Barriera Up	Non Applicabile
Data/e di Osservazione dell'Evento Barriera Down	Non Applicabile
Rimborso Minimo a Scadenza	0%
Airbag	Non Applicabile
Floor	0%
Partecipazione Up	Non Applicabile
Partecipazione Down	Non Applicabile
Bonus	Non Applicabile
Protezione	Non Applicabile

Livello di Protezione	Non Applicabile
Livello Percentuale Cap	Non Applicabile
Livello Cap	Non Applicabile
Cap	Non Applicabile
Livello Percentuale Cap Up	Non Applicabile
Livello Percentuale Cap Down	Non Applicabile
Livello Cap Up	Non Applicabile
Livello Cap Down	Non Applicabile
Cap Up	Non Applicabile
Cap Down	Non Applicabile
Livello Strike	Non Applicabile
Strike	Non Applicabile

Evento Capital Lock-In p-esimo	Non Applicabile
Valore del Sottostante per l'Evento Capital Lock-In p-esimo	Non Applicabile
Importo Capital Lock-In p-esimo	Non Applicabile
Soglia Capital Lock-In p-esimo	Non Applicabile
Giorni di Rilevazione per l'Evento Capital Lock-In p-esimo	Non Applicabile
Giorno di Valutazione per l'Evento Capital Lock-In p-esimo	Non Applicabile
Soglia di Rimborso Anticipato n-esima	100% per n = 1 99% per n = 2 98% per n = 3 97% per n = 4 96% per n = 5 95% per n = 6 94% per n = 7 93% per n = 8 92% per n = 9 91% per n = 10 90% per n = 11 89% per n = 12 88% per n = 13 87% per n = 14 86% per n = 15 85% per n = 16 84% per n = 17

	83% per n = 18 82% per n = 19 81% per n = 20 80% per n = 21 79% per n = 22 78% per n = 23 77% per n = 24
Livello Soglia di Rimborso Anticipato n-esimo	È calcolato il Giorno di Valutazione Iniziale e corrisponde al prodotto tra la Soglia di Rimborso Anticipato n-esima ed il Valore Iniziale. 100% del Valore Iniziale per n = 1 99% del Valore Iniziale per n = 2 98% del Valore Iniziale per n = 3 97% del Valore Iniziale per n = 4 96% del Valore Iniziale per n = 5 95% del Valore Iniziale per n = 6 94% del Valore Iniziale per n = 7 93% del Valore Iniziale per n = 8 92% del Valore Iniziale per n = 9 91% del Valore Iniziale per n = 10 90% del Valore Iniziale per n = 11 89% del Valore Iniziale per n = 12 88% del Valore Iniziale per n = 13 87% del Valore Iniziale per n = 14 86% del Valore Iniziale per n = 15 85% del Valore Iniziale per n = 16 84% del Valore Iniziale per n = 17 83% del Valore Iniziale per n = 18 82% del Valore Iniziale per n = 19 81% del Valore Iniziale per n = 20 80% del Valore Iniziale per n = 21 79% del Valore Iniziale per n = 22 78% del Valore Iniziale per n = 23 77% del Valore Iniziale per n = 24
Valore del Sottostante per il Rimborso Anticipato n-esimo	Indica il Prezzo di Riferimento rilevato nel Giorno di Rilevazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo.
Importo di Rimborso Anticipato n-esimo	100% per n=1,…,24
Giorni di Rilevazione per l'Evento di Rimborso	n=1: 24.09.2026 n=2: 23.10.2026 n=3: 24.11.2026 n=4: 21.12.2026 n=5: 25.01.2027

Anticipato n-esimo	n=6: 22.02.2027 n=7: 23.03.2027 n=8: 23.04.2027 n=9: 25.05.2027 n=10: 24.06.2027 n=11: 23.07.2027 n=12: 25.08.2027 n=13: 24.09.2027 n=14: 25.10.2027 n=15: 24.11.2027 n=16: 22.12.2027 n=17: 25.01.2028 n=18: 23.02.2028 n=19: 24.03.2028 n=20: 21.04.2028 n=21: 25.05.2028 n=22: 23.06.2028 n=23: 25.07.2028 n=24: 25.08.2028
Giorno di Valutazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo	Coincide con l'ultimo giorno dei Giorni di Rilevazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo, ovvero, nel caso in cui sia previsto un solo Giorno di Rilevazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo quest'ultimo coincide con tale giorno. n=1: 24.09.2026 n=2: 23.10.2026 n=3: 24.11.2026 n=4: 21.12.2026 n=5: 25.01.2027 n=6: 22.02.2027 n=7: 23.03.2027 n=8: 23.04.2027 n=9: 25.05.2027 n=10: 24.06.2027 n=11: 23.07.2027 n=12: 25.08.2027 n=13: 24.09.2027 n=14: 25.10.2027 n=15: 24.11.2027 n=16: 22.12.2027 n=17: 25.01.2028 n=18: 23.02.2028 n=19: 24.03.2028 n=20: 21.04.2028 n=21: 25.05.2028 n=22: 23.06.2028

	n=23: 25.07.2028 n=24: 25.08.2028
Giorno di Pagamento dell'Importo di Esercizio Anticipato n-esimo	n=1: 01.10.2026 n=2: 30.10.2026 n=3: 01.12.2026 n=4: 30.12.2026 n=5: 01.02.2027 n=6: 01.03.2027 n=7: 01.04.2027 n=8: 30.04.2027 n=9: 01.06.2027 n=10: 01.07.2027 n=11: 30.07.2027 n=12: 01.09.2027 n=13: 01.10.2027 n=14: 01.11.2027 n=15: 01.12.2027 n=16: 30.12.2027 n=17: 01.02.2028 n=18: 01.03.2028 n=19: 31.03.2028 n=20: 28.04.2028 n=21: 01.06.2028 n=22: 30.06.2028 n=23: 01.08.2028 n=24: 01.09.2028
Cedola Non Condizionata m-esima	0,60% per m = 1, …,12 0,45% per m = 13,…,36
Data di Pagamento Cedola Non Condizionata m-esima	m=1: 31.10.2025 m=2: 01.12.2025 m=3: 30.12.2025 m=4: 30.01.2026 m=5: 27.02.2026 m=6: 01.04.2026 m=7: 30.04.2026 m=8: 01.06.2026 m=9: 01.07.2026 m=10: 31.07.2026 m=11: 01.09.2026 m=12: 01.10.2026 m=13: 30.10.2026 m=14: 01.12.2026 m=15: 30.12.2026 m=16: 01.02.2027 m=17: 01.03.2027

	m=18: 01.04.2027 m=19: 30.04.2027 m=20: 01.06.2027 m=21: 01.07.2027 m=22: 30.07.2027 m=23: 01.09.2027 m=24: 01.10.2027 m=25: 01.11.2027 m=26: 01.12.2027 m=27: 30.12.2027 m=28: 01.02.2028 m=29: 01.03.2028 m=30: 31.03.2028 m=31: 28.04.2028 m=32: 01.06.2028 m=33: 30.06.2028 m=34: 01.08.2028 m=35: 01.09.2028 m=36: 29.09.2028
Record Date m-esima	La Cedola Non Condizionata m-esima sarà corrisposto a chi risulta Portatore in Monte Titoli nei seguenti giorni: m=1: 30.10.2025 m=2: 28.11.2025 m=3: 29.12.2025 m=4: 29.01.2026 m=5: 26.02.2026 m=6: 31.03.2026 m=7: 29.04.2026 m=8: 29.05.2026 m=9: 30.06.2026 m=10: 30.07.2026 m=11: 31.08.2026 m=12: 30.09.2026 m=13: 29.10.2026 m=14: 30.11.2026 m=15: 29.12.2026 m=16: 29.01.2027 m=17: 26.02.2027 m=18: 31.03.2027 m=19: 29.04.2027 m=20: 31.05.2027 m=21: 30.06.2027 m=22: 29.07.2027 m=23: 31.08.2027

	m=24: 30.09.2027 m=25: 29.10.2027 m=26: 30.11.2027 m=27: 29.12.2027 m=28: 31.01.2028 m=29: 29.02.2028 m=30: 30.03.2028 m=31: 27.04.2028 m=32: 31.05.2028 m=33: 29.06.2028 m=34: 31.07.2028 m=35: 31.08.2028
Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	Non Applicabile
Cedola Memoria	Non Applicabile
Importo Digitale i,k-esimo	Non Applicabile
Livello di Soglia Cedola Digitale i,k-esimo	Non Applicabile
Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	Non Applicabile
Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	Non Applicabile
Giorno di Pagamento	Non Applicabile

dell'Importo Digitale i-esimo	
Record Date i-esima	Non Applicabile
Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Lock-In l-esimo	Non Applicabile
Cedola Lock-In l-esima	Non Applicabile
Soglia Cedola Lock-In l-esima	Non Applicabile
Livello Soglia Cedola Lock-In l-esimo	Non Applicabile
Importo Lock-In l-esimo	Non Applicabile
Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Lock-In l-esimo	Non Applicabile
Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Lock-In l-esimo	Non Applicabile
Record Date l-esima	Non Applicabile

Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Performance j-esimo	Non Applicabile
Cedola Performance j-esima	Non Applicabile
Cap Cedola Performance j-esimo	Non Applicabile
Performance j-esima	Non Applicabile
Soglia Cedola Performance j-esima	Non Applicabile
Livello Soglia Cedola Performance j-esimo	Non Applicabile
Importo Performance j-esimo	Non Applicabile
Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Performance j-esimo	Non Applicabile
Giorno di Pagamento dell'Importo	Non Applicabile

Performance j-esimo	
Record Date j-esima	Non Applicabile
Rimborso Anticipato al verificarsi di un Evento che Esclude la Qualificazione MREL:	Non previsto
Valore Finale del Sottostante	Il Valore Finale è pari al Prezzo di Riferimento rilevato nel Giorno di Valutazione Finale.
Giorno/i di Valutazione alla Scadenza	22.09.2028
Giorno di Valutazione Finale	22.09.2028
Giorno di Pagamento Finale	29.09.2028
Sottostante	Tipologia e denominazione del Sottostante: Azione INTESA SANPAOLO
	Mercato di Riferimento: Euronext Milan
	ISIN o codice equivalente: IT0000072618
	Prezzo di Riferimento: Prezzo di Riferimento come definito dal Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti dalla Borsa Italiana

	Divisa di Riferimento: Euro
	Disponibilità di informazioni: Un'informativa continua sull'andamento del valore del Sottostante del Certificato come registrato sul rispettivo mercato di quotazione sarà reperibile sui maggiori quotidiani economici internazionali, ovvero sulle pagine Reuters (ISP.MI) e Bloomberg (ISP IM Equity), ovvero sul sito www.borsaitaliana.it.
Sottostante Basket	Non Applicabile
Rating ESG	Non Applicabile
Soglia Rating ESG	Non Applicabile

3. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Condizioni alle quali l'offerta è subordinata	L'offerta è subordinata all'accoglimento della domanda di ammissione a negoziazione dei Certificati sul sistema multilaterale di negoziazione Euro-TLX. Qualora tale domanda 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. Banco BPM comunicherà tempestivamente al pubblico il mancato avveramento di tale condizione mediante apposito avviso pubblicato sul sito internet https://gruppo.bancobpm.it/ e contestualmente trasmesso alla CONSOB.
Ammontare Totale	Fino a 17.000.000 Euro
Quantità Offerta	Fino a 17.000 Certificati
Periodo di Offerta	Offerta in sede Dal 01.09.2025 al 12.09.2025 Offerta fuori sede

	Dal 01.09.2025 al 12.09.2025 Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza Dal 01.09.2025 al 12.09.2025 L'Offerta potrà essere chiusa anticipatamente o prorogata. In tal caso, Banco BPM comunicherà tempestivamente al pubblico la nuova data di chiusura dell'Offerta mediante apposito avviso pubblicato sul sito internet https://gruppo.bancobpm.it/ e contestualmente trasmesso alla CONSOB.
Lotto Minimo di Esercizio	1 Certificato
Importo Minimo Sottoscrivibile	1.000 Euro
Prezzo di Emissione	1.000 Euro
Commissioni / costi inclusi nel Prezzo di Emissione	Le commissioni di collocamento, dovute a Banca Generali S.p.A., incluse nel Prezzo di Emissione, sono pari a 2,00% del Prezzo di Emissione fino a 12.000.000 Euro. Per ammontari superiori la commissione di collocamento sarà determinata sulla base delle condizioni di mercato vigenti alla data degli eventuali increase. La commissione di collocamento media sarà al massimo pari a 2,00%. Il valore definitivo di tali commissioni sarà comunicato tramite avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente nei giorni successivi alla chiusura del Periodo di Offerta. Altri oneri, inclusi nel Prezzo di Emissione, sono pari a 0,58% del Prezzo di Emissione.
Commissioni / costi in aggiunta al Prezzo di Emissione	Non applicabile
Accordi di Sottoscrizione	Non vi sono accordi di sottoscrizione relativamente ai Certificati

Responsabile del Collocamento	Banco BPM S.p.A.
Soggetti Collocatori	I Certificati potranno essere sottoscritti mediante consegna dell'apposita scheda, disponibile presso il seguente Soggetto Collocatore: Banca Generali S.p.A.
Agente di Calcolo	Banco BPM S.p.A
Specialista presso il sistema multilaterale di negoziazione	Banco BPM S.p.A
Altre entità dell'offerta rilevanti e coinvolte nell'offerta/ Direct Listing	Non applicabile
Modalità di collocamento	Il collocamento dei Certificati avverrà mediante Offerta in sede, Offerta fuori sede e Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza. 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: comunicazione senza spese né corrispettivo al Soggetto Collocatore. La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è 12.09.2025. In relazione all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, il diritto di recesso potrà essere esercitato entro 14 giorni dalla data di sottoscrizione dei Certificati secondo le seguenti modalità: comunicazione senza spese né corrispettivo al Soggetto Collocatore. La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è 12.09.2025.
Ammissione alla negoziazione e	Banco BPM S.p.A., nel ruolo di specialista, richiederà entro la data di emissione l'ammissione dei Certificati alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione Euro-TLX. Qualora la domanda di ammissione a negoziazione dei Certificati non dovesse essere accolta

modalità di negoziazione	entro la Data di Emissione, i Certificati non saranno emessi e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente. L'Emittente si riserva la mera facoltà di riacquistare i Certificati nel periodo intercorrente tra la Data di Emissione e la data di inizio delle negoziazioni, nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio, su richiesta dell'investitore.