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 2020 pari ad Euro 7.100.000.00,00 | Iscritta al Registro delle Imprese di Milano al n. 09722490969

CONDIZIONI DEFINITIVE DI OFFERTA DEI

Banco BPM Equity Protection con Cap e Cedola con Effetto Memoria e Lock-in su EURO STOXX 50® Protezione 100% Cedola 5,00% - 14.06.2028

da emettersi nell'ambito del programma 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 modificato ed integrato e si riferiscono al Prospetto di Base relativo al programma Certificati a Capitale Parzialmente o Totalmente Protetto per l'offerta di certificates denominati *Equity Protection Certificates* e *Equity Protection Alpha Certificates*, costituito dalla Nota Informativa depositata presso la CONSOB in data 16 giugno 2022 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0447486/22 del 15 giugno 2022 e dal Documento di Registrazione dell'Emittente, depositato presso la CONSOB in data 16 giugno 2022 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0447547/22 del 15 giugno 2022, 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 19.04.2023.

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 certificati denominati "Banco BPM Equity Protection con Cap e Cedola con Effetto Memoria e Lock-in su EURO STOXX 50® Protezione 100% Cedola 5,00% - 14.06.2028" (**i "Certificati"**). Gli importi dovuti ai sensi dei Certificati, calcolati secondo quanto descritto di seguito, devono intendersi al lordo del prelievo fiscale.
Codice ISIN	IT0005539447
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 13.04.2023.
Quanto	Non Applicabile
Data di Emissione	14.06.2023
Data di Scadenza	14.06.2028
Valore Nominale	100 Eur
Importo di Liquidazione	Valore Nominale
Giorno/i di Valutazione all'Emissione	14.06.2023
Giorno di Valutazione Iniziale	14.06.2023
Giorno di Definizione	Non applicabile
N (***indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo***)	Non Applicabile
M (***indica il numero delle Date di Pagamento Cedola Non Condizionata)***	Non Applicabile

I (*indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola*)	5
K (*indica il numero di Soglie Cedola Digitale previste per ciascun Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola*)	1
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)*	4
Valore Iniziale del Sottostante	Il Valore Iniziale del Sottostante è pari al Prezzo di Riferimento rilevato nel Giorno di Valutazione Iniziale.
Partecipazione Up	100%
Protezione	100%
Livello di Protezione	Il Livello di Protezione è rilevato il Giorno di Valutazione Iniziale ed è pari al prodotto tra Valore Iniziale e Protezione.
Livello Percentuale Cap	100%
Livello Cap	Il Livello Cap è rilevato il Giorno di Valutazione Iniziale ed è pari al prodotto tra Valore Iniziale e Livello Percentuale Cap.
Cap	100%
Livello Strike	Non Applicabile
Strike	Non Applicabile
Soglia di Rimborso Anticipato n-esima	Non Applicabile

Livello Soglia di Rimborso Anticipato n-esimo	Non Applicabile
Valore del Sottostante per il Rimborso Anticipato n-esimo	Non Applicabile
Importo di Rimborso Anticipato n-esimo	Non Applicabile
Giorni di Rilevazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo	Non Applicabile
Giorno di Valutazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo	Non Applicabile
Giorno di Pagamento dell'Importo di Esercizio Anticipato n-esimo	Non Applicabile
Cedola Non Condizionata m-esima	Non Applicabile
Data di Pagamento Cedola Non Condizionata m-esima	Non Applicabile
Record Date m-esima	Non Applicabile
Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	Indica il Prezzo di Riferimento rilevato nel Giorno di Rilevazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo.
Cedola Memoria	5,00%

<table>
<tr><td>Importo Digitale i,k-esimo</td><td>L'Importo Digitale i,k-esimo sarà pari a:

Valore Nominale x [Cedola Digitale i,k-esima + Cedola Memoria x (i-z-1)]

dove z è l'ultimo Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale antecedente a i in cui si è verificato un Evento Cedola Digitale e sarà corrisposto solo ove si verifichi l'Evento Cedola Digitale i-esimo, ossia il Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Digitale i-esimo abbia un valore pari o superiore al corrispondente Livello di Soglia Cedola Digitale i,k-esimo. Il Livello di Soglia Cedola Digitale i,k-esimo è pari al prodotto tra la relativa Soglia Cedola Digitale i,k-esima indicata nella tabella che segue e il Valore Iniziale del Sottostante.
Ove non si verifichi l'Evento Cedola Digitale i-esimo, nessun Importo Digitale i,k-esimo verrà corrisposto.
Si riporta di seguito una tabella riassuntiva delle caratteristiche delle cedole
<table>
<tr><th>i</th><th>Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale</th><th>k</th><th>Soglia Cedola Digitale</th><th>Cedola Digitale</th><th>Importo Digitale al netto dell'eventuale Cedola Memoria (Euro)</th></tr>
<tr><td>1</td><td>07.06.2024</td><td>1</td><td>100%</td><td>5,00%</td><td>5,00</td></tr>
<tr><td>2</td><td>06.06.2025</td><td>1</td><td>100%</td><td>5,00%</td><td>5,00</td></tr>
<tr><td>3</td><td>05.06.2026</td><td>1</td><td>100%</td><td>5,00%</td><td>5,00</td></tr>
<tr><td>4</td><td>07.06.2027</td><td>1</td><td>100%</td><td>5,00%</td><td>5,00</td></tr>
<tr><td>5</td><td>07.06.2028</td><td>1</td><td>100%</td><td>5,00%</td><td>5,00</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo</td><td>i=1: 07.06.2024
i=2: 06.06.2025
i=3: 05.06.2026
i=4: 07.06.2027
i=5: 07.06.2028</td></tr>
<tr><td>Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo</td><td>Coincide con l'ultimo giorno dei Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo, ovvero, nel caso in cui sia previsto un solo Giorno di Rilevazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo quest'ultimo coincide con tale giorno.
Vedi tabella riportata alla voce Importo Digitale i,k-esimo</td></tr>
<tr><td>Giorno di Pagamento dell'Importo Digitale i-esimo</td><td>i=1: 14.06.2024
i=2: 13.06.2025
i=3: 12.06.2026
i=4: 14.06.2027
i=5: 14.06.2028</td></tr>
<tr><td>Record Date i-esima</td><td>L'Importo Digitale i-esimo sarà corrisposto a chi risulta Portatore in Monte Titoli nei seguenti giorni: 13.06.2024; 12.06.2025; 11.06.2026; 11.06.2027</td></tr>
<tr><td>Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Lock-In l-esimo</td><td>Indica il Prezzo di Riferimento rilevato nel Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Lock-In l-esimo.</td></tr>
<tr><td>Cedola Lock-In l-esima</td><td>5,00%</td></tr>
<tr><td>Soglia Cedola Lock-In l-esima</td><td>100%</td></tr>
</table>

Livello Soglia Cedola Lock-In l-esimo	È calcolato il Giorno di Valutazione Iniziale e corrisponde al prodotto tra la Soglia Cedola Lock-In l-esima ed il Valore Iniziale.
Importo Lock-In l-esimo	L'Importo Lock-In l-esimo sarà pari a: *Valore Nominale x Cedola Lock-In l-esima* e sarà corrisposto in ogni Giorno di Pagamento dell'Importo Digitale i-esimo successivo alla Data di Valutazione dell'Evento Cedola Lock-In l-esimo in cui si sia verificato l'Evento Cedola Lock-In l-esimo, ossia il Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Lock-In l-esimo abbia un valore pari o superiore al corrispondente Livello di Soglia Cedola Lock-In l-esimo. Ove non si verifichi l'Evento Cedola Lock-In l-esimo, nessun Importo Lock-In l-esimo verrà corrisposto. Ove si verifichi l'Evento Cedola Lock-In l-esimo, nessun ulteriore Importo Digitale i,k-esimo verrà corrisposto alle successive date di pagamento.
Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Lock-In l-esimo	i=1: 07.06.2024 i=2: 06.06.2025 i=3: 05.06.2026 i=4: 07.06.2027
Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Lock-In l-esimo	Coincide con l'ultimo giorno dei Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Lock-In l-esimo, ovvero, nel caso in cui sia previsto un solo Giorno di Rilevazione per l'Evento Cedola Lock-In l-esimo quest'ultimo coincide con tale giorno.
Record Date l-esima	L'Importo Lock-In l-esimo sarà corrisposto a chi risulta Portatore in Monte Tiotoli nei seguenti giorni: 12.06.2025; 11.06.2026; 11.06.2027
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
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	Non Applicabile

dell'Importo Performance j-esimo	
Record Date j-esima	Non Applicabile
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	07.06.2028
Giorno di Valutazione Finale	07.06.2028
Giorno di Pagamento Finale	14.06.2028
Sottostante	Tipologia e denominazione del Sottostante: Indice EURO STOXX 50®
	Mercato di Riferimento: Stoxx Ltd
	ISIN: EU0009658145
	Prezzo di Riferimento: valore di chiusura dell'Indice, come definito e calcolato dallo Sponsor dell'Indice, rilevato dall'Agente per il Calcolo
	Divisa di Riferimento: Euro
	Descrizione dell'Indice: L'indice EURO STOXX 50® rappresenta le 50 Blue-chip leader della zona Euro. Copre i seguenti paesi: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Olanda, Portogallo e Spagna. Stoxx Ltd, amministratore dell'indice EURO STOXX 50®, è incluso nel registro previsto dall'articolo 36 della Benchmark Regulation.
	Disponibilità di informazioni: un'informativa continua sull'andamento del valore dell'Attività Sottostante i Certificati, come registrato sul rispettivo mercato di quotazione,sarà reperibile sui maggiori quotidiani economici nazionali ed internazionali, ovvero sulle pagine Reuters (.STOXX50E) e Bloomberg (SX5E Index).
	Avvertenze: l'Indice EURO STOXX 50® costituisce proprietà intellettuale (compresi i marchi registrati) della STOXX Limited, Zug, Svizzera ("STOXX"), del Gruppo Deutsche Börse o dei loro licenzianti, utilizzata su licenza. I Certificates basati sull'indice non sono in alcun modo sponsorizzati, promossi, distribuiti o in qualsiasi altro modo sostenuti da STOXX, dal Gruppo Deutsche Börse o dai loro licenzianti, dai partner di ricerca o fornitori di dati e STOXX, il Gruppo Deutsche Börse e i suoi licenzianti, partner di ricerca o fornitori di dati non rilasciano alcuna garanzia, e declinano qualsiasi responsabilità (per negligenza o altro), in generale o specificatamente, in relazione a eventuali errori, omissioni o interruzioni dell'Indice o ai relativi dati.
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 350.000.000 eur
Quantità Offerta	Fino a 3.500.000 Certificati
Periodo di Offerta	Offerta in sede Dal 27.04.2023 al 12.06.2023 Offerta fuori sede Dal 27.04.2023 al 05.06.2023 Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza Dal 27.04.2023 al 29.05.2023 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
Importo Minimo Sottoscrivibile	100 Euro
Prezzo di Emissione	100 Euro
Commissioni / costi inclusi nel Prezzo di Emissione	Le commissioni di collocamento, dovute ai Soggetti Collocatori, incluse nel Prezzo di Emissione, sono pari a 3,00% del Prezzo di Emissione fino a 110.000.000 Euro. Per ammontari superiori, fino a 350.000.000 Euro, la commissione di collocamento sarà determinata sulla base delle condizioni di mercato vigenti alla data degli eventuali increase. 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. I costi di strutturazione, inclusi nel Prezzo di Emissione, sono pari a 0,75% del Prezzo di Emissione. Altri costi, inclusi nel Prezzo di Emissione, sono pari a 1,83% 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
Soggetti Collocatori	I Certificati potranno essere sottoscritti mediante consegna dell'apposita scheda, disponibile presso i seguenti Soggetti Collocatori: Banco BPM S.p.A. Banca Aletti & C. S.p.A.
Agente di Calcolo	Banca Akros S.p.A.
Specialista presso il sistema multilaterale di negoziazione	Banca Akros S.p.A.
Modalità di collocamento	Il collocamento dei Certificati avverrà mediante Offerta in sede, fuori sede e 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. La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è 05.06.2023. 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. La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è 29.05.2023.
Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione	Banca Akros, 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 entro la Data di Emissione, i Certificati non saranno emessi e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente.