Condizioni Definitive

Relative all'offerta di

# BPER Protection Certificate Memory Coupon su ENEL SPA 08/08/2025 – 08/08/2028

## ISIN IT0005659765

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 16-07-2025

*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:

**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;**

**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;**

**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**

**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 ad azioni |
| 4. Dettagli dei Certificati:<br>(i) Codice ISIN: | IT0005659765 |
| (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: | 08/08/2025 |
| ***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 Certificato, del seguente Importo Addizionale Condizionato t-esimo:<br>t=1 5,5% del Prezzo di Emissione<br>t=2 5,5% del Prezzo di Emissione<br>t=3 5,5% 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:<br>t=1 >85% del Valore di Riferimento Iniziale<br>t=2 >85% del Valore di Riferimento Iniziale |

| | |
|---|---|
| | t=3 >85% 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 07/08/2026<br>t=2 06/08/2027<br>t=3 08/08/2028<br>Record Date:<br>t=1 06/08/2026<br>t=2 05/08/2027<br>t=3 07/08/2028 |
| 23. Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i: | t=1 28/07/2026<br>t=2 27/07/2027<br>t=3 20/07/2028 |
| 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: | - Se a scadenza il Valore Finale del Sottostante sarà pari o superiore al Valore di Riferimento Iniziale, l'Importo di Liquidazione sarà pari al Prezzo di Emissione (Euro 1.000 per Certificato).<br><br>- Se a scadenza il Valore Finale del Sottostante sarà inferiore al Valore di Riferimento Iniziale e maggiore del Valore di Riferimento Iniziale moltiplicato per la Protezione, l'Importo di Liquidazione sarà pari al Prezzo di Emissione moltiplicato per il rapporto tra il Valore di Riferimento Finale ed il Valore di Riferimento Iniziale:<br>Importo di Liquidazione = Prezzo di Emissione * (Valore di Riferimento Finale / Valore di Riferimento Iniziale)<br><br>- Se a scadenza il Valore Finale del Sottostante sarà inferiore o uguale al Valore Iniziale moltiplicato per la Protezione, l'Importo di Liquidazione sarà pari al Prezzo di Emissione moltiplicato per la Protezione (Euro 850 per Certificato). |
| (ii) Sottostante: | ENEL SPA |
| (iii) Importo di Liquidazione | - Se a scadenza il Valore Finale del Sottostante sarà pari o superiore al Valore di Riferimento Iniziale, l'Importo di Liquidazione sarà pari al Prezzo di Emissione (Euro 1.000 per Certificato).<br><br>- Se a scadenza il Valore Finale del Sottostante sarà inferiore al Valore di Riferimento Iniziale e maggiore del Valore di Riferimento Iniziale moltiplicato per la Protezione, l'Importo di Liquidazione sarà pari al Prezzo di Emissione moltiplicato per il rapporto tra il Valore di Riferimento Finale ed il Valore di Riferimento Iniziale:<br>Importo di Liquidazione = Prezzo di Emissione * (Valore di Riferimento Finale / Valore di Riferimento Iniziale)<br><br>- Se a scadenza il Valore Finale del Sottostante sarà inferiore o uguale al Valore Iniziale moltiplicato per la Protezione, l'Importo di Liquidazione sarà pari al Prezzo di Emissione moltiplicato per la Protezione (Euro 850 per Certificato). |
| 39. Lotto Minimo di Esercizio: | 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: | Non applicabile |
| 50. Strike: | 100% |
| 51. Valore di Riferimento Iniziale: | Pari al livello di chiusura del Sottostante al (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: | 85% |
| 66. Partecipazione Up: | Non applicabile |
| 67. Partecipazione Down: | Non applicabile |
| 68. Partecipazione: | 100% |
| 69. Fattore Incrementale: | Non applicabile |
| 70. Data di Scadenza: | 08/08/2028 |
| 71. Data/e di Valutazione: | Le Date di Valutazione, come determinate dall'Agente per il Calcolo sono:<br>− Data di Valutazione Iniziale 07/08/2025<br>− Data di Valutazione Finale 20/07/2028 |
| 72. Valore di Riferimento: | Il Valore di Riferimento, come determinato dall'Agente per il Calcolo, è:<br>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: | 08/08/2025 |
| 79. Disposizioni relative al Sottostante: | Denominazione e descrizione del Sottostante:<br>- ENEL SPA, ISIN IT0003128367.<br>Fonte di rilevazione: www.borsaitaliana.it |
| | Emittente: Non applicabile |
| | Valuta di Riferimento del Sottostante: EUR |
| | Sponsor dell'Indice: Non Applicabile |
| | Agente per il Calcolo: Borsa Italiana |
| | ISIN (altro codice dei titoli): IT0003128367 |
| | 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'azione ENEL SPA 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)):<br>· * Depositario/i: | Euronext Securities Milan<br>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:<br><br><br>Quantitativo Offerto Minimo: | L'Ammontare totale dell'Offerta è pari a Euro 10.000.000, per un totale di n. 10.000 Certificati.<br>L'Emittente si riserva la facoltà, durante il Periodo di Offerta, di aumentare l'importo totale dell'Offerta.<br>1 Certificato |
| 84. Responsabile del Collocamento:<br>Sito Internet: | BPER Banca S.p.A.<br>www.bper.it |
| 85. Collocatori: | 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:<br>(i) Commissioni di collocamento:<br>(ii) altri oneri: | Le commissioni incluse nel Prezzo di Emissione sono pari al 2,8% dell'importo collocato ripartite come segue:<br>Le commissioni di collocamento/sottoscrizione sono pari a 2% dell'importo collocato.<br>I costi di strutturazione sono pari a 0,8% 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 31/07/2025 |
| | 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.<br>La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è il 24/07/2025 |
| 92. Accordi di Collocamento:<br><br>(i) ammontare complessivo delle commissioni di collocamento | È prevista la sottoscrizione di un accordo di collocamento con:<br>-Banco di Sardegna S.p.A.,<br>-Banca Cesare Ponti S.p.A.<br><br>commissioni di collocamento pari a 2%. |
| 93. Accordi di Sottoscrizione:<br>(i) ammontare complessivo delle commissioni di sottoscrizione | Non applicabile |
| 94. Lotto Minimo: | 1 Certificato |
| 95. Lotto Massimo: | Non applicabile |
| 96. Periodo di Offerta: | Dal 17/07/2025 al 07/08/2025 (date entrambe incluse) salvo chiusura anticipata.<br>Solo per l'offerta conclusa fuori sede dal 17/07/2025 al 31/07/2025 (date entrambe incluse)<br>ovvero tramite l'uso di tecniche di comunicazione a distanza, dal 17/07/2025 al 24/07/2025 (date entrambe incluse). |
| 97. Data di Regolamento: | 08/08/2025 |
| 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. |