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 20.04.2023 pari ad Euro 7.100.000.00,00 | Iscritta al Registro delle Imprese di Milano al n. 09722490969

CONDIZIONI DEFINITIVE DI OFFERTA DEI

"Equity Protection Certificate con Cap e con Cedola su Basket Worst Of di Indici – 30.08.2028"

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.

il cui nome commerciale è

"**Mediolanum MedPlus Certificate Protected Maxi Coupon 2024/1**"

Responsabile del Collocamento: Banca Mediolanum 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 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 15 giugno 2023 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0056549/23 del 14 giugno 2023 e dal Documento di Registrazione dell'Emittente, depositato presso la CONSOB in data 9 giugno 2023 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0054930/23 dell'8 giugno 2023, 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 27.03.2024.

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 *"**Equity Protection Certificate con Cap e con Cedola su Basket Worst Of di Indici** – 30.08.2028"* (i "**Certificati**"). Gli importi dovuti ai sensi dei Certificati, calcolati secondo quanto descritto di seguito, devono intendersi al lordo del prelievo fiscale.
Codice ISIN	IT0005585978
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 19.12.2023.
Divisa di Emissione	Euro
Quanto	Non applicabile
Data di Emissione	30.05.2024
Data di Scadenza	30.08.2028
Valore Nominale	1.000 Euro
Importo di Liquidazione	Valore Nominale
Giorno/i di Valutazione all'Emissione	30.05.2024
Giorno di Valutazione Iniziale	30.05.2024
Giorno di Definizione	Non applicabile
N (***indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo***)	Non applicabile
M	Non applicabile

(*indica il numero delle Date di Pagamento Cedola Non Condizionata*)	
I **(*indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale*)**	4
K **(*indica il numero di Soglie Cedola Digitale previste per ciascun Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale*)**	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*)**	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 di ciascun componente del Basket Worst Of rilevato nel Giorno di Valutazione Iniziale.
Barriera	Non applicabile
Barriera Up	Non applicabile
Barriera Down	Non applicabile
Livello Barriera	Non applicabile
Livello Barriera Up	Non applicabile

Livello Barriera Down	Non applicabile
Evento Barriera	Non applicabile
Evento Barriera Up	Non applicabile
Evento Barriera Down	Non applicabile
Data/e di Osservazione dell'Evento Barriera	Non applicabile
Data/e di Osservazione dell'Evento Barriera Up	Non applicabile
Data/e di Osservazione dell'Evento Barriera Down	Non applicabile
Rimborso Minimo a Scadenza	Non applicabile
Airbag	Non applicabile
Partecipazione Up	Non applicabile
Partecipazione Down	Non applicabile
Bonus	Non applicabile
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 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	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	Non applicabile

<table>
<tr><td>Anticipato n-esimo</td><td></td></tr>
<tr><td>Giorno di Pagamento dell'Importo di Esercizio Anticipato n-esimo</td><td>Non applicabile</td></tr>
<tr><td>Cedola Non Condizionata m-esima</td><td>Non applicabile</td></tr>
<tr><td>Data di Pagamento Cedola Non Condizionata m-esima</td><td>Non applicabile</td></tr>
<tr><td>Record Date m-esima</td><td>Non applicabile</td></tr>
<tr><td>Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Digitale i-esimo</td><td>Indica il Prezzo di Riferimento del componente del Basket Worst Of che abbia registrato la peggiore variazione percentuale rispetto al relativo Valore Iniziale rilevato nel Giorno di Rilevazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo.</td></tr>
<tr><td>Cedola Memoria</td><td>Non applicabile</td></tr>
<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

e sarà corrisposto solo ove si verifichi l'Evento Cedola Digitale i-esimo, ossia il Valore del componente del Basket Worst Of con la peggiore variazione percentuale rispetto al relativo Valore Iniziale 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 i-esimo</th><th>k</th><th>Soglia Cedola Digitale k-esima</th><th>Cedola Digitale i,k-esima</th><th>Importo Digitale (Euro)</th></tr>
<tr><td>1</td><td>23.08.2024</td><td>1</td><td>50%</td><td>8,00%</td><td>80,00</td></tr>
<tr><td>2</td><td>24.08.2026</td><td>1</td><td>50%</td><td>2,35%</td><td>23,50</td></tr>
<tr><td>3</td><td>23.08.2027</td><td>1</td><td>50%</td><td>2,35%</td><td>23,50</td></tr>
<tr><td>4</td><td>23.08.2028</td><td>1</td><td>50%</td><td>2,35%</td><td>23,50</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>Giorni di Rilevazione per</td><td>i=1: 23.08.2024
i=2: 24.08.2026</td></tr>
</table>

l'Evento Cedola Digitale i-esimo	i=3: 23.08.2027 i=4: 23.08.2028
Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	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**.
Giorno di Pagamento dell'Importo Digitale i-esimo	i=1: 30.08.2024 i=2: 31.08.2026 i=3: 30.08.2027 i=4: 30.08.2028
Record Date i-esima	L'Importo Digitale i-esimo sarà corrisposto a chi risulta Portatore in Monte Titoli nei seguenti giorni: 29.08.2024, 28.08.2026, 27.08.2027.
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 Performance j-esimo	Non Applicabile
Record Date j-esima	Non Applicabile
Valore Finale del Sottostante	Il Valore Finale è pari al Prezzo di Riferimento del componente del Basket Worst Of che abbia registrato la peggiore variazione percentuale rispetto al Valore Iniziale rilevato nel Giorno di Valutazione Finale.
Giorno/i di Valutazione alla Scadenza	23.08.2028
Giorno di Valutazione Finale	23.08.2028
Giorno di Pagamento Finale	30.08.2028
Sottostante	Tipologia e denominazione del Sottostante: Basket Worst Of (EURO STOXX 50®, EURO STOXX® Banks)
	Istituto di Riferimento: Si veda la Tabella
	ISIN o codice equivalente: Si veda la Tabella
	Prezzo di Riferimento: Si veda la Tabella
	Divisa di Riferimento: Si veda la Tabella
	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. L'indice EURO STOXX® Banks è ponderato sulla base alla capitalizzazione di borsa dei titoli dei quali è composto e include società all'interno dell'Unione Monetaria Europea che operano nel settore bancario. Stoxx Ltd, amministratore dell'indice EURO STOXX 50® e dell'indice EURO STOXX® Banks, è incluso nel registro previsto dall'articolo 36 della Benchmark Regulation.
	Disponibilità di informazioni: Un'informativa continua sull'andamento del valore dei componenti del Basket Worst Of Sottostante del Certificato sarà reperibile su

	www.qontigo.com (in riferimento all'indice EURO STOXX 50® e all'indice EURO STOXX® Banks)
	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. L'Indice EURO STOXX® Banks 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.
Sottostante Basket Worst Of	
Rating ESG	Non Applicabile
Soglia Rating ESG	Non Applicabile

Denominazione dei componenti il Basket Worst Of	**Istituto di riferimento**	**ISIN**	**Divisa di riferimento**	**Pagina BLOOMBERG**	**Prezzo di Riferimento**
EURO STOXX 50®	Stoxx Ltd	EU0009658145	Euro	SX5E Index	Valore di chiusura dell'Indice
EURO STOXX® Banks	Stoxx Ltd	EU0009658426	Euro	SX7E Index	Valore di chiusura dell'Indice

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 20.000.000 Euro

Quantità Offerta	Fino a 20.000 Certificati
Periodo di Offerta	Offerta in sede Dal 28.03.2024 al 24.05.2024 Offerta fuori sede Dal 28.03.2024 al 17.05.2024 Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza Dal 28.03.2024 al 10.05.2024 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	3.000 Euro
Prezzo di Emissione	1.000 Euro
Commissioni / costi inclusi nel Prezzo di Emissione	Le commissioni di collocamento, dovute a Banca Mediolanum S.p.A., incluse nel Prezzo di Emissione, sono pari a 0,80% del Prezzo di Emissione fino a 5.000.000 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 1,20%. 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 1,44% 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	Banca Mediolanum S.p.A.
Soggetti Collocatori	I Certificati potranno essere sottoscritti mediante consegna dell'apposita scheda, disponibile presso il seguente Soggetto Collocatore: Banca Mediolanum S.p.A. in esclusiva
Agente di Calcolo	Banco BPM S.p.A.

Specialista presso il sistema multilaterale di negoziazione	Banco BPM S.p.A.
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 17.05.2024. 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 10.05.2024.
Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione	L'Emittente 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. L'Emittente eserciterà le funzioni di specialista. 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.