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 2025 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 Azioni – 10.12.2027"

e

"Autocallable Equity Premium Certificates di tipo Quanto su Azioni – 10.12.2027"

"Autocallable Equity Premium Certificates di Tipo Quanto sull'Azione AMD Inc - 10.12.2027"

"Autocallable Equity Premium Certificates sull'Azione STMicroelectronics N.V. - 10.12.2027"

"Autocallable Equity Premium Certificates sull'Azione Siemens Energy AG - 10.12.2027"

"Autocallable Equity Premium Certificates sull'Azione Infineon Technologies AG - 10.12.2027"

"Autocallable Equity Premium Certificates sull'Azione Stellantis N.V. - 10.12.2027"

"Autocallable Equity Premium Certificates di Tipo Quanto sull'Azione Tesla Inc - 10.12.2027"

"Autocallable Equity Premium Certificates sull'Azione ASML Holding N.V. - 10.12.2027"

"Autocallable Equity Premium Certificates di Tipo Quanto sull'Azione Novo Nordisk A/S - 10.12.2027"

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

"Difesa 55 Fast – 10.12.2027"

e

"Difesa 55 Fast di tipo Quanto su Azioni - 10.12.2027"

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 29 maggio 2026 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0057464/26 del 29 maggio 2026 e dal Documento di Registrazione dell'Emittente, depositato presso la CONSOB in data 29 maggio 2026 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0057471/26 del 29 maggio 2026, 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 10.06.2026.

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'emissione di 8 serie di certificati denominati "*Autocallable Equity Premium Certificates su Azioni – 10.12.2027*'' e "*Autocallable Equity Premium Certificates di tipo Quanto su Azioni – 10.12.2027*'' (**i "Certificati"**) da negoziarsi mediante Direct Listing. Gli importi dovuti ai sensi dei Certificati, calcolati secondo quanto descritto di seguito, devono intendersi al lordo del prelievo fiscale.
Codice ISIN	a) IT0005712408 b) IT0005712390 c) IT0005712523 d) IT0005712515 e) IT0005712507 f) IT0005712556 g) IT0005712473 h) IT0005712549
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 25 novembre 2025.
Divisa di Emissione	Euro
Quanto	a) Applicabile b) Non Applicabile c) Non Applicabile d) Non Applicabile e) Non Applicabile f) Applicabile g) Non Applicabile

	h) Applicabile
Data di Emissione	11.06.2026
Data di Scadenza	10.12.2027
Valore Nominale	Euro 100 per Certificato
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	18.06.2026
Giorno di Valutazione Iniziale	18.06.2026
Giorno di Definizione	Non Applicabile
N **(*indica il numero dei Giorni di Valutazione per***	12

*l'Evento di Rimborso Anticipato n-***esimo)**	
M **(***indica il numero delle Date di Pagamento Cedola Non Condizionata)*	6
I **(***indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale***)**	12
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 rilevato nel Giorno di Valutazione Iniziale.
Barriera	55%
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 il Valore Iniziale e la 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	03.12.2027
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,…,12
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.

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,…,12
Giorni di Rilevazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo	n=1: 04.12.2026 n=2: 04.01.2027 n=3: 04.02.2027 n=4: 04.03.2027 n=5: 02.04.2027 n=6: 04.05.2027 n=7: 04.06.2027 n=8: 02.07.2027 n=9: 04.08.2027 n=10: 03.09.2027 n=11: 04.10.2027 n=12: 04.11.2027
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: 04.12.2026 n=2: 04.01.2027 n=3: 04.02.2027 n=4: 04.03.2027 n=5: 02.04.2027 n=6: 04.05.2027 n=7: 04.06.2027 n=8: 02.07.2027 n=9: 04.08.2027 n=10: 03.09.2027 n=11: 04.10.2027 n=12: 04.11.2027
Giorno di Pagamento dell'Importo di Esercizio	n=1: 11.12.2026 n=2: 11.01.2027 n=3: 11.02.2027 n=4: 11.03.2027 n=5: 09.04.2027 n=6: 11.05.2027 n=7: 11.06.2027

Anticipato n-esimo	n=8: 09.07.2027 n=9: 11.08.2027 n=10: 10.09.2027 n=11: 11.10.2027 n=12: 11.11.2027
Cedola Non Condizionata m-esima	a) 1,70% b) 1,90% c) 1,15% d) 1,60% e) 1,20% f) 1,00% g) 1,00% h) 0,90%
Data di Pagamento Cedola Non Condizionata m-esima	m=1: 10.07.2026 m=2: 11.08.2026 m=3: 11.09.2026 m=4: 09.10.2026 m=5: 11.11.2026 m=6: 11.12.2026
Cedola Participation Remuneration	Non Applicabile
Data di Valutazione dell'Evento Participation Remuneration	Non Applicabile
Valore di Riferimento dell'Attività Sottostante	Non Applicabile
Data di Pagamento Participation Remuneration	Non Applicabile
Livello Digital Down Range	Non Applicabile

<table>
<tr><td>Livello Digital Up Range</td><td>Non Applicabile</td></tr>
<tr><td>Record Date m-esima</td><td>La Cedola Non Condizionata m-esima sarà corrisposto a chi risulta Portatore in Monte Titoli nei seguenti giorni:

m=1: 09.07.2026
m=2: 10.08.2026
m=3: 10.09.2026
m=4: 08.10.2026
m=5: 10.11.2026
m=6: 10.12.2026</td></tr>
<tr><td>Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Digitale i-esimo</td><td>Indica il Prezzo di Riferimento del Sottostante rilevato nel Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo</td></tr>
<tr><td>Cedola Memoria</td><td>a) 1,70%
b) 1,90%
c) 1,15%
d) 1,60%
e) 1,20%
f) 1,00%
g) 1,00%
h) 0,90%</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 + Cedola Memoria x (i-z-1)]

dove z corrisponde all'ultimo valore di 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 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 i,k-esima</th><th>Cedola Digitale i,k-esima</th><th>Importo Digitale al netto dell'eventuale Cedola Memoria (Euro)</th></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

	1	04.01.2027	1	60%	a) 1,70% b) 1,90% c) 1,15% d) 1,60% e) 1,20% f) 1,00% g) 1,00% h) 0,90%	a) 1,70 b) 1,90 c) 1,15 d) 1,60 e) 1,20 f) 1,00 g) 1,00 h) 0,90
	2	04.02.2027	1	60%		
	3	04.03.2027	1	60%		
	4	02.04.2027	1	60%		
	5	04.05.2027	1	60%		
	6	04.06.2027	1	60%		
	7	02.07.2027	1	60%		
	8	04.08.2027	1	60%		
	9	03.09.2027	1	60%		
	10	04.10.2027	1	60%		
	11	04.11.2027	1	60%		
	12	03.12.2027	1	60%		

Livello di Soglia Cedola Digitale i,k-esimo	È calcolato il Giorno di Valutazione Iniziale e corrisponde al prodotto tra la Soglia Cedola Digitale i,k-esimo e il Valore Iniziale.
Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	i=1: 04.01.2027 i=2: 04.02.2027 i=3: 04.03.2027 i=4: 02.04.2027 i=5: 04.05.2027 i=6: 04.06.2027 i=7: 02.07.2027 i=8: 04.08.2027 i=9: 03.09.2027 i=10: 04.10.2027 i=11: 04.11.2027 i=12: 03.12.2027
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: 11.01.2027 i=2: 11.02.2027 i=3: 11.03.2027 i=4: 09.04.2027 i=5: 11.05.2027 i=6: 11.06.2027 i=7: 09.07.2027 i=8: 11.08.2027 i=9: 10.09.2027 i=10: 11.10.2027 i=11: 11.11.2027 i=12: 10.12.2027

Record Date i-esima	L'Importo Digitale i-esimo sarà corrisposto a chi risulta Portatore in Monte Titoli nei seguenti giorni: i=1: 08.01.2027 i=2: 10.02.2027 i=3: 10.03.2027 i=4: 08.04.2027 i=5: 10.05.2027 i=6: 10.06.2027 i=7: 08.07.2027 i=8: 10.08.2027 i=9: 09.09.2027 i=10: 08.10.2027 i=11: 10.11.2027
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	Non Applicabile

l'Evento Cedola Lock-In l-esimo	
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	Non Applicabile

Performance j-esimo	
Giorno di Pagamento dell'Importo Performance j-esimo	Non Applicabile
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 del Sottostante rilevato nel Giorno di Valutazione Finale.
Giorno/i di Valutazione alla Scadenza	03.12.2027
Giorno di Valutazione Finale	03.12.2027
Giorno di Pagamento Finale	10.12.2027
Sottostante	Tipologia e denominazione del Sottostante: Azione singola a) AMD Inc b) STMicroelectronics N.V. c) Siemens Energy AG d) Infineon Technologies AG

	e) Stellantis N.V. f) Tesla Inc g) ASML Holding N.V. h) Novo Nordisk A/S
	Mercato di Riferimento: a) Nasdaq b) Euronext Milan c) Xetra d) Xetra e) Euronext Milan f) Nasdaq g) Euronext Amsterdam h) Nasdaq Copenhagen
	ISIN o codice equivalente: a) US0079031078 b) NL0000226223 c) DE000ENER6Y0 d) DE0006231004 e) NL00150001Q9 f) US88160R1014 g) NL0010273215 h) DK0062498333
	Prezzo di Riferimento: Con riferimento alle Azioni negoziate su Euronext Milan, il prezzo di riferimento di tale azione, come definito dal Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A.; con riferimento alle Azioni negoziate su mercati europei o di paesi terzi, il prezzo di chiusura di tale azione rilevato dall'Agente di Calcolo sul Mercato di Riferimento
	Divisa di Riferimento del Sottostante: a) Usd b) Eur c) Eur d) Eur e) Eur f) Usd g) Eur h) Dkk
	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 Bloomberg.
Sottostante Basket Worst Of	Non Applicabile
Rating ESG	Non Applicabile

Soglia Rating ESG	Non Applicabile

3. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Condizioni alle quali l'offerta è subordinata	Non Applicabile
Ammontare Totale	Per ciascuna serie di Certificati, negoziati mediante direct listing, il valore nozionale è pari a Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni.00).
Quantità Offerta	Non Applicabile
Periodo di Offerta	Non Applicabile
Lotto Minimo di Esercizio	1 Certificato
Importo Minimo Sottoscrivibile	Non Applicabile
Prezzo di Emissione	Euro 100, pari al 100% del Valore Nominale. I Certificati potranno essere acquistati per conto dell'investitore dall'intermediario autorizzato direttamente sul MTF presso il quale sono negoziati a fronte del pagamento del Prezzo di Quotazione, il quale sarà pari al prezzo di mercato *spot* dei Certificati rilevabile, di volta in volta, sulla pertinente sede di negoziazione, e potrà essere di volta in volta pari, superiore o inferiore al Prezzo di Emissione.
Commissioni / costi inclusi	Non Applicabile

nel Prezzo di Emissione	
Commissioni / costi in aggiunta al Prezzo di Emissione	Non Applicabile
Accordi di Sottoscrizione	Non Applicabile
Responsabile del Collocamento	Non Applicabile
Soggetti Collocatori	Non Applicabile
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	Non Applicabile

Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione	I Certificati sono stati ammessi alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione Cert-X di Euro-TLX. Banco BPM S.p.A. eserciterà le funzioni di specialista. La data di inizio delle negoziazioni è l'11 giugno 2026. Con riferimento a ciascuna serie di Certificati, l'Emittente si riserva, successivamente alla Data di Emissione, di richiedere l'eventuale ulteriore ammissione alla negoziazione su altri sistemi multilaterali di negoziazione e/o quotazione su uno o più mercati regolamentati.