Condizioni Definitive

Relative all'offerta di

BPER PROTECTION CERTIFICATE MEMORY COUPON su Indice EURO STOXX® Banks 21/06/2024 – 20/06/2029

ISIN IT0005597346

di BPER Banca S.p.A.

Ai sensi del Programma di offerta di "Certificati a capitale parzialmente o totalmente protetto"

Condizioni Definitive depositate presso la CONSOB in data 04/06/2024

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:

a) **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 26 ottobre 2023, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0094465/23 del 25 ottobre 2023, e dal Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 10 ottobre 2023, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0088884/23 del 9 ottobre 2023;**

b) **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://istituzionale.bper.it/obbligazioni-certificates-in-offerta-ed-esiti-offerte-concluse-2023/2024;**

c) **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;**

d) **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-2023/2024.

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.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-2023/2024
3. Tipologia di Titolo:	CERTIFICATE PROTECTION
4. Dettagli dei Certificati:	
(i) Codice ISIN:	IT0005597346
(ii) Rating:	Non applicabile
5. (i) Numero di Serie:	Non applicabile
(ii) Numero di Tranche:	Non applicabile
6. Valuta di Emissione:	EUR
7. Data di Emissione:	21/06/2024
Disposizioni relative all'Importo Addizionale Condizionato, all'Importo Addizionale Condizionato 1, all'Importo Addizionale Condizionato 2, all'Importo Addizionale Condizionato 3	
8. Importo/i Addizionale/i Condizionato/i:	Il Certificato prevede il pagamento, per ogni Certificate, del seguente Importo Addizionale Condizionato t-esimo:
	t=1 4,7% del Prezzo di Emissione
	t=2 5,2% del Prezzo di Emissione
	t=3 5,7% del Prezzo di Emissione
	t=4 6,2% del Prezzo di Emissione
	t=5 6,7% del Prezzo di Emissione
9. Importo/i Addizionale/i Condizionato/i Accrual:	Non applicabile
10. Importo/i Addizionale/i Condizionato/i Range Accrual:	Non applicabile
11. 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:

	t=1 100% del Valore di Riferimento Iniziale
	t=2 100% del Valore di Riferimento Iniziale
	t=3 100% del Valore di Riferimento Iniziale
	t=4 100% del Valore di Riferimento Iniziale
	t=5 100% del Valore di Riferimento Iniziale
12. Data/e di Rilevazione dell'Importo Addizionale Condizionato:	Non applicabile
13. Livello/i Importo Addizionale:	Non applicabile
14. Livello/i Importo Addizionale Range:	Non applicabile
15. Importo/i Addizionale/i Condizionato/i 1:	Non applicabile
16. Livello Importo Addizionale 1:	Non applicabile
17. Importo/i Addizionale/i Condizionato/i 2:	Non applicabile
18. Livello Importo Addizionale 2:	Non applicabile
19. Importo/i Addizionale/i Condizionato/i 3:	Non applicabile
20. Livello Importo Addizionale 3:	Non applicabile
21. Data/e di Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i:	t=1 30/06/2025
	t=2 29/06/2026
	t=3 29/06/2027
	t=4 30/06/2028
	t=5 20/06/2029
	Record Date;
	t=1 27/06/2025
	t=2 26/06/2026
	t=3 28/06/2027
	t=4 29/06/2028
	t=5 19/06/2029
22. Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i:	t=1 20/06/2025
	t=2 19/06/2026
	t=3 18/06/2027
	t=4 20/06/2028
	t=5 12/06/2029
23. Periodo/i di Osservazione per il Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i:	Non applicabile
24. Effetto Memoria:	Sì
25. Effetto Consolidamento:	Non applicabile
Disposizioni relative all'Importo Addizionale Incondizionato	
26. Importo Addizionale Incondizionato:	Non applicabile
27. Valore di Riferimento dell'Importo Addizionale Incondizionato:	Non applicabile
28. 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
29. Data/e di Rilevazione dell'Importo Addizionale Incondizionato:	Non applicabile
30. Data/e di Pagamento dell'Importo Addizionale Incondizionato:	Non applicabile
Disposizioni relative alla liquidazione	
31. (i) Liquidazione:	L'Importo di Liquidazione sarà pari al Prezzo di Emissione (Euro 1.000 per Certificato)
(ii) Sottostante:	EURO STOXX® Banks
(iii) Importo di Liquidazione	Euro 1.000 per Certificato
32. Lotto Minimo di Esercizio:	1
33. Liquidazione Anticipata Automatica:	Non applicabile
34. Data(e) di Osservazione per la Liquidazione Anticipata Automatica:	Non applicabile
35. Ammontare di Liquidazione Anticipata:	Non applicabile
36. Livello di Liquidazione Anticipata:	Non applicabile
37. Data di Liquidazione Anticipata:	Non applicabile
38. Trigger Level:	Non applicabile
39. Bonus:	Non applicabile
40. Bonus 1:	Non applicabile
41. Bonus 2:	Non applicabile
42. Prezzo di Rimborso:	100% del Prezzo di Emissione.
43. Strike:	100%
44. Valore di Riferimento Iniziale:	Pari al livello di chiusura del Sottostante al 20/6/2024 (la "Data di Valutazione Iniziale")
45. Premio:	Non applicabile
46. Data/e di Determinazione:	Non applicabile
47. Importo Addizionale Finale:	Non applicabile
48. Barriera:	Non applicabile
49. Barriera 1:	Non applicabile
50. Barriera 2:	Non applicabile
51. Periodo di Osservazione:	Non applicabile
52. Data/e di Osservazione della Barriera Storica:	Non applicabile
53. Cap:	Non applicabile
54. Cap 1:	Non applicabile
55. Cap 2:	Non applicabile
56. Protezione:	100%
57. Partecipazione Up:	Non applicabile
58. Partecipazione Down:	Non applicabile

59. Partecipazione:	100%
60. Fattore Incrementale:	Non applicabile
61. Data di Scadenza:	20/06/2029
62. Data/e di Valutazione:	Le Date di Valutazione, come determinate dall'Agente per il Calcolo sono:
	− Data di Valutazione Iniziale 20/06/2024
	− Data di Valutazione Finale 12/06/2029
63. Valore di Riferimento:	Il Valore di Riferimento, come determinato dall'Agente per il Calcolo, è il livello di chiusura del Sottostante EURO STOXX® Banks alle Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati.
64. Valore Iniziale:	Pari al livello di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Iniziale
65. Valore Finale:	Pari al livello di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione Finale
66. Ulteriori Business Centres per i Giorni Bancari:	Milano Target 2
67. Ulteriori disposizioni su Eventi di Turbativa ed Eventi Rilevanti:	Non applicabile
68. Periodo di Tempo:	Non applicabile
69. Data di Pagamento:	21/06/2024
70. Disposizioni relative al Sottostante:	Indice EURO STOXX® Banks, ISIN EU0009658426
	E' un indice azionario composto dalle azioni delle principali istituzioni bancarie europee.
	Il Sottostante è un indice di riferimento come definito dal Benchmark Regulation. STOXX Limited, amministratore dell'indice EURO STOXX® Banks è incluso nel registro previsto dall'art. 36 del Benchmark Regulation.
	Fonte di rilevazione: www.stoxx.com
	Emittente: Non applicabile
	Valuta di Riferimento del Sottostante: EUR
	Sponsor dell'Indice: STOXX Limited
	Agente per il Calcolo: STOXX Limited
	ISIN (altro codice dei titoli): EU0009658426
	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: livello di chiusura del Sottostante EURO STOXX® Banks alle Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati.
	Altro: Non applicabile
71. Facoltà di Estinzione Anticipata dei Certificati Protection	Non applicabile
Altre informazioni:	
72. Sistema di Gestione (Clearing System(s)):	Euronext Securities Milan
· * Depositario/i:	Euronext Securities Milan
CONDIZIONI DELL'OFFERTA	
Collocamento e offerta – Offerta pubblica di vendita	
73. 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.
74. Ammontare totale dell'Offerta:	L'Ammontare totale dell'Offerta è pari a Euro 290.000.000, per un totale di n. 290.000 Certificati.
	L'Emittente si riserva la facoltà, durante il Periodo di Offerta, di aumentare l'importo totale dell'Offerta.
Quantitativo Offerto Minimo:	1 Certificato
75. Responsabile del Collocamento:	BPER Banca S.p.A.
Sito Internet:	www.bper.it
76. Collocatori:	BPER Banca S.p.A., Banco di Sardegna S.p.A e Banca Cesare Ponti S.p.A.
77. Operatore/i Incaricato/i:	Non applicabile
78. Prezzo di Emissione:	1.000,00 Euro per Certificato
79. Commissioni e altri oneri inclusi nel Prezzo di Emissione:	Le commissioni incluse nel Prezzo di Emissione sono pari al 3,2% dell'importo collocato ripartite come segue:
(i) Commissioni di collocamento:	Le commissioni di collocamento/sottoscrizione sono pari a 2,4% dell'importo collocato.
(ii) altri oneri:	I costi di strutturazione sono pari a 0,8% dell'importo collocato.
80. Commissioni e altri oneri in aggiunta al Prezzo di Emissione:	Non applicabile
81. Agente per il Calcolo:	BPER Banca S.p.A.
82. 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)), 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 13/06/2024
	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. La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è il 06/06/2024.
83. Accordi di Collocamento: (i) ammontare complessivo delle commissioni di collocamento	È prevista la sottoscrizione di un accordo di collocamento con il Banco di Sardegna S.p.A e con Banca Cesare Ponti S.p.A. con retrocessione delle commissioni di collocamento pari a 2,4%.
84. Accordi di Sottoscrizione: (i) ammontare complessivo delle commissioni di sottoscrizione	Non applicabile
85. Lotto Minimo:	1 Certificato
86. Lotto Massimo:	Non applicabile
87. Periodo di Offerta:	Dal 05/06/2024 al 20/06/2024 (date entrambe incluse) salvo chiusura anticipata. Solo per l'offerta conclusa fuori sede dal 05/06/2024 al 13/06/2024 (date entrambe incluse). ovvero tramite l'uso di tecniche di comunicazione a distanza, dal 05/06/2024 al 06/06/2024 (date entrambe incluse).
88. Data di Regolamento:	21/06/2024
89. 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.
90. Facoltà di ritirare l'Offerta:	La Banca si riserva la facoltà di ritirare e non dare inizio all'offerta qualora si verificassero condizioni sfavorevoli di mercato o al ricorrere di circostanze straordinarie, o eventi negativi o accadimenti di rilievo relativi al contesto economico o ai mercati finanziari che siano tali, secondo il ragionevole giudizio dell'Emittente, da pregiudicare in maniera sostanziale la fattibilità e/o la convenienza dell'Offerta. La Banca ne darà comunicazione mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente e contestualmente trasmesso alla Consob. Tutte le domande di adesione all'offerta saranno perciò da ritenersi nulle e inefficaci.
AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE	
91. Ammissione alle negoziazioni:	Sarà richiesta l'ammissione alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione EUROTLX gestito da Borsa Italiana.
92. Condizioni di negoziazione:	BPER Banca S.p.A. (lo "Specialista/liquidity provider sul MTF") si impegna a effettuare proposte di acquisto dei Certificati secondo le regole del sistema multilaterale di negoziazione.

Alle presenti Condizioni Definitive è allegata la Nota di Sintesi relativa alla singola offerta di Certificati.

BPER BANCA S.P.A.