**Condizioni Definitive**

**Relative all'offerta di**

**BPER PROTECTION CERTIFICATE COUPON**

**su Indice EURO STOXX® ESG-X Select Dividend 30 - 28/03/2024 – 03/04/2028**

**ISIN IT0005585036**

**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 08/03/2024**

***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:<br>(i) Codice ISIN: | IT0005585036 |
| (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: | 28/03/2024 |
| ***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:<br>t=1 3,5% del Prezzo di Emissione<br>t=2 3,5% del Prezzo di Emissione<br>t=3 2,0% del Prezzo di Emissione<br>t=4 2,0% del Prezzo di Emissione<br>t=5 2,0% del Prezzo di Emissione<br>t=6 2,0% del Prezzo di Emissione<br>t=7 2,0% del Prezzo di Emissione |

| | |
|---|---|
| | t=8 2,0% del Prezzo di Emissione<br>t=9 2,0% 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:<br>t=1 90% del Valore di Riferimento Iniziale<br>t=2 90% del Valore di Riferimento Iniziale<br>t=3 100% del Valore di Riferimento Iniziale<br>t=4 100% del Valore di Riferimento Iniziale<br>t=5 100% del Valore di Riferimento Iniziale<br>t=6 100% del Valore di Riferimento Iniziale<br>t=7 100% del Valore di Riferimento Iniziale<br>t=8 100% del Valore di Riferimento Iniziale<br>t=9 100% 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 08/07/2024<br>t=2 07/10/2024<br>t=3 07/04/2025<br>t=4 06/10/2025<br>t=5 07/04/2026<br>t=6 05/10/2026<br>t=7 05/04/2027<br>t=8 07/10/2027<br>t=9 03/04/2028<br><br>Record Date;<br>t=1 05/07/2024<br>t=2 04/10/2024<br>t=3 04/04/2025<br>t=4 03/10/2025<br>t=5 02/04/2026<br>t=6 02/10/2026<br>t=7 02/04/2027<br>t=8 06/10/2027<br>t=9 31/03/2028 |
| 22. Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i: | t=1 27/06/2024<br>t=2 27/09/2024<br>t=3 27/03/2025<br>t=4 26/09/2025<br>t=5 27/03/2026 |

| | |
|---|---|
| | t=6 25/09/2026<br>t=7 25/03/2027<br>t=8 27/09/2027<br>t=9 24/03/2028 |
| 23. Periodo/i di Osservazione per il Pagamento dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i: | Non applicabile |
| 24. Effetto Memoria: | Non applicabile |
| 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 in contanti sarà pari al Prezzo di Emissione (Euro 1.000 per Certificato). |
| (ii) Sottostante: | EURO STOXX® ESG-X Select Dividend 30 |
| (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 27/3/2024 (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: | 03/04/2028 |
| 62. Data/e di Valutazione: | Le Date di Valutazione, come determinate dall'Agente per il Calcolo sono:<br>− Data di Valutazione Iniziale 27/3/2024<br>− Data di Valutazione Finale 24/3/2028 |
| 63. Valore di Riferimento: | Il Valore di Riferimento, come determinato dall'Agente per il Calcolo, è il livello di chiusura del Sottostante EURO STOXX® ESG-X Select Dividend 30 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: | 28/03/2024 |
| 70. Disposizioni relative al Sottostante: | Indice EURO STOXX® ESG-X Select Dividend 30, ISIN CH0581652788<br>L'indice EURO STOXX ESG-X Select Dividend 30 deriva dall'indice EURO STOXX ESG-X e seleziona 30 titoli azionari che rappresentano i titoli a più alto rendimento rispetto ai rispettivi mercati nazionali nel rispettivo indice di riferimento. L'indice EURO STOXX ESG-X applica filtri di esclusione ESG standardizzati per lo screening standard globale, le armi controverse, i produttori di carbone termico e di tabacco, con l'obiettivo di tenere conto di criteri di investimento responsabile.<br>Il Sottostante è un indice di riferimento come definito dal Benchmark Regulation STOXX Limited, amministratore dell'indice EURO STOXX® ESG-X Select Dividend 30 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): CH0581652788 |
| | 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 |
| | 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® ESG-X Select Dividend 30 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)):<br>· * Depositario/i: | Euronext Securities Milan<br>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:<br><br><br>Quantitativo Offerto Minimo: | L'Ammontare totale dell'Offerta è pari a Euro 235.000.000, per un totale di n. 235.000 Certificati.<br>L'Emittente si riserva la facoltà, durante il Periodo di Offerta, di aumentare l'importo totale dell'Offerta.<br>1 Certificato |
| 75. Responsabile del Collocamento:<br>Sito Internet: | BPER Banca S.p.A.<br>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:<br>(i) Commissioni di collocamento:<br>(ii) altri oneri: | Le commissioni incluse nel Prezzo di Emissione sono pari al 3,2% dell'importo collocato ripartite come segue:<br>Le commissioni di collocamento/sottoscrizione sono pari a 2,4% dell'importo collocato.<br>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.<br>La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è il 20/3/2024 |
| | 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.<br>La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è il 13/3/2024 |
| 83. Accordi di Collocamento:<br>(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:<br>(i) ammontare complessivo delle commissioni di sottoscrizione | Non applicabile |
| 85. Lotto Minimo: | 1 Certificato |
| 86. Lotto Massimo: | Non applicabile |
| 87. Periodo di Offerta: | Dal 11/3/2024 al 27/3/2024 (date entrambe incluse) salvo chiusura anticipata.<br>Solo per l'offerta conclusa fuori sede dal 11/3/2024 al 20/3/2024 (date entrambe incluse)<br>ovvero tramite l'uso di tecniche di comunicazione a distanza, dal 11/3/2024 al 13/3/2024 (date entrambe incluse). |
| 88. Data di Regolamento: | 28/03/2024 |
| 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.**