Condizioni Definitive

Relative all'offerta di certificati denominati

BPER PROTECTION CERTIFICATE COUPON su Indice EURO STOXX® Utilities
02/08/2023 – 02/08/2027

ISIN IT0005554958

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 12/07/2023

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 7 novembre 2022, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0491884 del 4 novembre 2022, e dal Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 20 ottobre 2022, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0487135/22, del 19 ottobre 2022;**

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-2022/2023;**

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; e**

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-2022/2023.

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: Codice LEI: Sito Internet:	BPER Banca S.p.A. N747OI7JINV7RUUH6190 https://istituzionale.bper.it/obbligazioni-certificates-in-offerta-ed-esiti-offerte-concluse-2022/2023
3.	Tipologia di Titolo:	CERTIFICATI *PROTECTION*
4.	Dettagli dei Certificati: (i) Codice ISIN:	 IT0005554958
	(ii) *Rating*:	Non applicabile
5.	(i) Numero di Serie: (ii) Numero di *Tranche*:	Non applicabile Non applicabile
6.	Valuta di Emissione:	Euro "EUR"
7.	Data di Emissione:	02/08/2023
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 di un Importo Addizionale Condizionato t-esimo pari al 3,75% del Prezzo di Emissione se, alla Data di Valutazione per l'Evento Importo Addizionale Condizionato t-esimo, il Valore di Riferimento si colloca a un livello superiore al Valore di Riferimento Iniziale.

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 al 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 12/02/2024 t=2 12/08/2024 t=3 10/02/2025 t=4 11/08/2025 t=5 09/02/2026 t=6 10/08/2026 t=7 11/02/2027 t=8 02/08/2027 Record Date: t=1 09/02/2024 t=2 09/08/2024 t=3 07/02/2025 t=4 08/08/2025

	t=5 06/02/2026 t=6 07/08/2026 t=7 10/02/2027 t=8 30/07/2027
22. Data/e di Valutazione dell'/degli Importo/i Addizionale/i Condizionato/i:	t=1 01/02/2024 t=2 01/08/2024 t=3 31/01/2025 t=4 01/08/2025 t=5 30/01/2026 t=6 31/07/2026 t=7 01/02/2027 t=8 22/07/2027
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® Utilities
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 01/08/2023 (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:	02/08/2027
62.	Data/e di Valutazione:	Le Date di Valutazione, come determinate dall'Agente per il Calcolo sono: − Data di Valutazione Iniziale 01/08/2023 − Data di valutazione Finale 22/07/2027
63.	Valore di Riferimento:	Il Valore di Riferimento, come determinato dall'Agente per il Calcolo, è il livello di chiusura del Sottostante EURO STOXX® Utilities 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:	02/08/2023
70.	Disposizioni relative al Sottostante:	L'indice EURO STOXX® Utilities, isin EU0009658582, è un indice azionario composto dalle società europee quotate a maggiore capitalizzazione, attive nel settore della produzione, gestione e distribuzione di energia elettrica, acqua e gas. Il Sottostante è un indice di riferimento come definito dal Benchmark Regulation. STOXX Limited, amministratore dell'indice EURO STOXX® Utilities 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): EU0009658582
	Altre fonti di informazioni rilevanti: Bloomberg Code: SX6E <index> Reuters code: .SX6E
	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
	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® Utilities alle Date di Valutazione degli Importi Addizionali Condizionati.
	Altro: Non applicabile
71. Estinzione Anticipata su Opzione dell'Emittente	Non applicabile

72.	Evento che Esclude il Rispetto dei Requisiti MREL	Non applicabile
Altre informazioni:		
73.	Sistema di Gestione Accentrata (Clearing System(s)): ● Depositario/i	Euronext Securities Milan Euronext Securities Milan
CONDIZIONI DELL'OFFERTA		
Collocamento e offerta – Offerta pubblica di vendita		
74.	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.
75.	Ammontare totale dell'Offerta: Quantitativo Offerto Minimo:	L'Ammontare totale dell'Offerta è pari a Euro 170.000.000, per un totale di n. 170.000 Certificati. L'Emittente si riserva la facoltà, durante il Periodo di Offerta, di aumentare l'importo totale dell'Offerta. 1 Certificato
76.	Responsabile del Collocamento: Sito Internet:	BPER Banca S.p.A. www.bper.it
77.	Collocatori:	BPER Banca S.p.A., Banco di Sardegna S.p.A e Banca Cesare Ponti S.p.A.
78.	Operatore/i Incaricato/i:	Non applicabile
79.	Prezzo di Emissione:	1.000,00 Euro per Certificato
80.	Commissioni e altri oneri inclusi nel Prezzo di Emissione: (i) Commissioni di collocamento/sottoscrizione: (ii) altri oneri:	Le commissioni incluse nel Prezzo di Emissione sono pari al 3,00% dell'importo collocato ripartite come segue. Le commissioni di collocamento/sottoscrizione sono pari a 2,20% dell'importo collocato. I costi di strutturazione sono pari a 0,80% dell'importo collocato.
81.	Commissioni e altri oneri in aggiunta al Prezzo di Emissione:	Non applicabile
82.	Agente per il Calcolo:	BPER Banca S.p.A.
83.	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 25/07/2023. 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 18/07/2023.
84. Accordi di Collocamento o di Sottoscrizione:	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 2,20%.
85. Restrizioni alla trasferibilità:	Non applicabile
86. Lotto Minimo:	1 Certificato
87. Lotto Massimo:	Non applicabile
88. Periodo di Offerta:	Dal 13/07/2023 al 01/08/2023 (date entrambe incluse) salvo chiusura anticipata. Solo per l'offerta conclusa fuori sede dal 13/07/2023 al 25/07/2023 (date entrambe incluse) ovvero tramite l'uso di tecniche di comunicazione a distanza, dal 13/07/2023 al 18/07/2023 (date entrambe incluse).
89. Data di Regolamento:	02/08/2023
90. 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.
91. Facoltà di ritirare l'Offerta:	L'Emittente si riserva il diritto, a propria esclusiva discrezione, di ritirare 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.
AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE	
92. Ammissione alle negoziazioni:	Sarà richiesta l'ammissione alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione EUROTLX gestito da Borsa Italiana.

93. 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.

L'Emittente si assume la responsabilità circa le informazioni contenute nelle Condizioni Definitive.

BPER BANCA S.p.A.