



Sede sociale e direzione generale in Milano, Viale Eginardo 29 | Società appartenente al Gruppo Bancario Banco BPM |
Iscritta all'albo delle banche al n. 5328 | Capitale sociale Euro 39.433.803 | Iscritta al
Registro delle Imprese di Milano al n. 858967

CONDIZIONI DEFINITIVE DI OFFERTA DEI

"Equity Protection Certificates con Cap e con Cedola su Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 – 30.06.2027"

da emettersi nell'ambito del programma Certificati a Capitale Condizionatamente Protetto e Certificati a Capitale Parzialmente o Totalmente Protetto di Banca Akros S.p.A.

Le presenti Condizioni Definitive di Offerta sono state redatte in conformità al Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") 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 ed Equity Protection Alpha Certificates*, costituito dalla Nota Informativa depositata presso la CONSOB in data 23 giugno 2022 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0451112/22 del 22 giugno 2022 e dal Documento di Registrazione dell'Emittente, depositato presso la CONSOB in data 16 giugno 2022 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0447549/22 del 15 giugno 2022, 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, Viale Eginardo, 29, e consultabili sul sito web dell'Emittente <https://www.bancaakros.it/certificates>.

Le presenti Condizioni Definitive di Offerta 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.

La Nota di Sintesi è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L'investitore è invitato, infine, a consultare il sito internet istituzionale dell'Emittente, <https://www.bancaakros.it>, al fine di ottenere ulteriori informazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data 19.01.2023.

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. 3.1 della Nota Informativa
-------------------------------	--

2. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI

Caratteristiche e dei Certificati	Le presenti Condizioni Definitive sono relative all'offerta di certificati denominati " <i>Equity Protection Certificates con Cap e con Cedola su Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 – 30.06.2027</i> " (i " Certificati "). Gli importi dovuti ai sensi dei Certificati, calcolati secondo quanto descritto di seguito, devono intendersi al lordo del prelievo fiscale.
Codice ISIN	IT0005530008
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 13.01.2023.
Divisa di Emissione	Euro
Quanto	Non applicabile
Data di Emissione	28.02.2023
Data di Scadenza	30.06.2027
Valore Nominale	1.000 Euro
Importo di Liquidazione	<p>Caso 1: Se il Valore Finale del Sottostante è pari o superiore al Livello di Protezione e inferiore al Livello Cap, il Portatore ha diritto a ricevere, per ogni Lotto Minimo detenuto, un importo in Euro pari a: $\text{Valore Nominale} \times \{ \text{Protezione} + [(\text{Valore Finale} - \text{Livello di Protezione}) / \text{Valore Iniziale}] \times \text{Partecipazione Up} \}$</p> <p>Caso 2: Se il Valore Finale del Sottostante è pari o superiore al Livello Cap, il Portatore ha diritto a ricevere, per ogni Lotto Minimo detenuto, un importo in Euro pari a: $\text{Valore Nominale} \times \text{Cap}$</p> <p>Caso 3: Se il Valore Finale del Sottostante è inferiore al Livello di Protezione, il Portatore ha diritto a ricevere, per ogni Lotto Minimo detenuto, un importo in Euro pari a: $\text{Valore Nominale} \times \text{Protezione}$</p>

Giorno/i di Valutazione all'Emissione	28.02.2023
Giorno di Valutazione Iniziale	28.02.2023
Giorno di Definizione	Non applicabile
N <i>(indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo)</i>	Non applicabile
M <i>(indica il numero delle Date di Pagamento Cedola Non Condizionata)</i>	Non applicabile
I <i>(indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale)</i>	1
K <i>(indica il numero di Soglie Cedola Digitale previste per ciascun Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale)</i>	1
J <i>(indica il numero dei Giorni di Valutazione)</i>	Non applicabile

per l'Evento Cedola Performance)	
L <i>(indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Lock-In)</i>	Non applicabile
P <i>(indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Capital Lock-In)</i>	Non applicabile
Valore Iniziale del Sottostante	Il Valore Iniziale del Sottostante è pari al Prezzo di Riferimento rilevato nel Giorno di Valutazione Iniziale.
Barriera	Non applicabile
Livello Barriera	Non applicabile
Evento Barriera	Non applicabile
Data/e di Osservazione dell'Evento Barriera	Non applicabile
Rimborso Minimo a Scadenza	Non applicabile
Airbag	Non applicabile
Partecipazione e Up	100%
Partecipazione e 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	140%
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	140%
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
Soglia 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-esimo	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	Non applicabile

Anticipato n-esimo	
Giorno di Valutazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo	Non applicabile
Giorno di Pagamento dell'Importo di Esercizio Anticipato n-esimo	Non applicabile
Cedola Non Condizionata m-esima	Non applicabile
Data di Pagamento Cedola Non Condizionata m-esima	Non applicabile
Record Date m-esima	Non applicabile
Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	Indica il Prezzo di Riferimento rilevato nel Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo.
Cedola Memoria	Non applicabile
Importo Digitale i,k-esimo	<p>L'Importo Digitale i,k-esimo sarà pari a:</p> $\text{Valore Nominale} \times \text{Cedola Digitale i,k-esima}$ <p>e sarà corrisposto solo ove si verifichi l'Evento Cedola Digitale i-esimo, ossia il Valore del 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 indicata nella tabella che segue e il Valore Iniziale del Sottostante.</p> <p>Ove non si verifichi l'Evento Cedola Digitale i-esimo, nessun Importo Digitale i,k-esimo verrà corrisposto.</p> <p>Si riporta di seguito una tabella riassuntiva delle caratteristiche delle cedole.</p>

	i	Giorno di Valutazione e per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	k	Soglia Cedola Digitale k-esima	Cedola Digitale	Importo Digitale (Euro)
	1	24.03.2023	1	30%	8,50%	85,00
Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	i=1: 24.03.2023					
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: 31.03.2023					
Record Date i-esima	L'Importo Digitale i-esimo sarà corrisposto a chi risulta Portatore in Monte Titoli nei seguenti giorni: 30.03.2023.					
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-esimo	Non applicabile					
Livello di Soglia Cedola Lock-In l-esimo	Non applicabile					
Importo Lock-In l-esimo	Non applicabile					
Giorni di Rilevazione per l'Evento	Non applicabile					

Cedola Lock-In 1-esimo	
Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Lock-In 1-esimo	Non applicabile
Record Date 1-esima	Non applicabile
Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Performance j-esimo	Non applicabile
Cap Cedola Performance j-esimo	Non applicabile
Soglia Cedola Performance j-esima	Non applicabile
Livello di 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 rilevato nel Giorno di Valutazione Finale.
Giorno/i di Valutazione alla Scadenza	23.06.2027

Giorno di Valutazione Finale	23.06.2027
Giorno di Pagamento Finale	30.06.2027
Sottostante	Tipologia e denominazione del Sottostante: Indice EURO STOXX® Select Dividend 30
	Sponsor: Stoxx Ltd
	ISIN: CH0020751589
	Prezzo di Riferimento: valore di chiusura dell'Indice, come definito e calcolato dallo Sponsor dell'Indice, rilevato dall'Agente per il Calcolo
	Divisa di Riferimento: Euro
	Descrizione dell'Indice: l'indice EURO STOXX® Select Dividend 30 è composto dalle 30 società dell'Eurozona a più elevato dividend yield (rapporto tra dividendo e prezzo dell'azione). L'Indice rappresenta le partecipazioni azionarie a più alto rendimento con riferimento ai rispettivi mercati domestici all'interno dell'Eurozona. Stoxx Ltd, amministratore dell'indice EURO STOXX® Select Dividend 30, è incluso nel registro previsto dall'Articolo 36 del Benchmark Regulation.
	Disponibilità di informazioni: un'informativa continua sull'andamento del valore dell'Attività Sottostante i Certificati sarà reperibile sui maggiori quotidiani economici internazionali, ovvero sulle pagine Reuters (.SD3E) e Bloomberg (SD3E Index), ovvero sul sito internet www.qontigo.com
Avvertenze: L'Indice EURO STOXX® Select Dividend 30 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 Certificati 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.	
Rating ESG	Non applicabile
Soglia Rating ESG	Non applicabile

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. Banca Akros comunicherà tempestivamente al pubblico il mancato avveramento di tale condizione mediante apposito avviso pubblicato sul sito internet www.bancaakros.it/certificates e contestualmente trasmesso alla CONSOB.
--	--

Ammontare Totale	Fino a 30.000.000 Euro
Quantità Offerta	Fino a 30.000 Certificati
Periodo di Offerta	<p>Offerta in sede Dal 23.01.2023 al 24.02.2023</p> <p>Offerta fuori sede Dal 23.01.2023 al 17.02.2023</p> <p>Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza Dal 23.01.2023 al 10.02.2023</p> <p>L'Offerta potrà essere chiusa anticipatamente o prorogata. In tal caso, Banca Akros comunicherà tempestivamente al pubblico la nuova data di chiusura dell'Offerta mediante apposito avviso pubblicato sul sito internet www.bancaakros.it/certificates e contestualmente trasmesso alla CONSOB.</p>
Lotto Minimo di Esercizio	1 Certificato
Importo Minimo Sottoscrivibile	1.000 Euro
Prezzo di Emissione	1.000 Euro
Commissioni / costi inclusi nel Prezzo di Emissione	<p>Le commissioni di collocamento, dovute a Iccrea Banca S.p.A., incluse nel Prezzo di Emissione, sono pari a 2% del Prezzo di Emissione fino a 20.000.000 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 2%.</p> <p>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.</p> <p>Altri oneri, inclusi nel Prezzo di Emissione, sono pari a 1,83% del Prezzo di Emissione.</p>
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 Akros
Soggetti Collocatori	I Certificati potranno essere sottoscritti mediante consegna dell'apposita scheda, disponibile presso il seguente Soggetto Collocatore:

	<ul style="list-style-type: none"> • Iccrea Banca S.p.A. • i Sub Collocatori nominati dal Soggetto Collocatore
Agente di Calcolo	L'Emittente
Specialista presso il sistema multilaterale di negoziazione	L'Emittente
Modalità di collocamento	<p>Il collocamento dei Certificati avverrà mediante Offerta in sede, Offerta fuori sede e Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza.</p> <p>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 17.02.2023.</p> <p>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 10.02.2023.</p>
Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione	<p>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.</p> <p>L'Emittente eserciterà le funzioni di specialista.</p> <p>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.</p>