



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 con Cap e Cedola su indice Euro Stoxx 50® Protezione 100% - 11.03.2026 ”

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

Le presenti Condizioni Definitive di Offerta sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE, come successivamente modificata ed integrata (la "**Direttiva Prospetto**") e al Regolamento 809/2004/CE, come successivamente modificato ed integrato e si riferiscono al Prospetto di Base relativo al programma Certificati a Capitale Parzialmente o Totalmente Protetto per l'offerta di certificates denominati *Equity Protection Certificates* e *Equity Protection Alpha Certificates* depositato presso la CONSOB in data 13 giugno 2019 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0339473/19 del 12 giugno 2019.

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 al Prospetto di Base, al Documento di Registrazione, come modificato ed integrato 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.certificates.bancaakros.it>.

Le presenti Condizioni Definitive di Offerta devono essere lette unitamente al Prospetto di Base, come successivamente integrato e modificato dai relativi supplementi di volta in volta pubblicati dall'Emittente (che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione, come modificato ed integrato dai 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 relativa alla Singola Emissione 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 07/02/2020.

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 nel relativo Prospetto di Base.

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 dei Certificati	Le presenti Condizioni Definitive sono relative all'offerta di 1 serie di certificati denominati "Equity Protection con Cap e Cedola su indice Euro Stoxx 50® Protezione 100% - 11.03.2026" (i "Certificati"). Gli importi dovuti ai sensi dei Certificati, calcolati secondo quanto descritto di seguito, devono intendersi al lordo del prelievo fiscale.
Codice ISIN	IT0005399594
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 04.02.2020
Quanto	Non applicabile
Data di Emissione	11.03.2020
Data di Scadenza	11.03.2026
Valore Nominale	1.000 Euro
Importo di Liquidazione	Valore Nominale x Protezione
Giorno/i di Valutazione all'Emissione	11.02.2020, 12.02.2020, 13.02.2020, 14.02.2020, 17.02.2020, 18.02.2020, 19.02.2020, 20.02.2020, 21.02.2020, 24.02.2020, 25.02.2020, 26.02.2020, 27.02.2020, 28.02.2020, 02.03.2020, 03.03.2020, 04.03.2020, 05.03.2020, 06.03.2020
Giorno di Valutazione Iniziale	06.03.2020
Giorno di Definizione	Non applicabile
N (indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo)	Non Applicabile
M (indica il numero delle Date di Pagamento Cedola Non Condizionata)	Non Applicabile
I (indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale)	6
K (indica il numero di Soglie Cedole previste per ciascun	1

giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale)	
Valore Iniziale del Sottostante	Il Valore Iniziale del Sottostante è pari alla media dei Prezzi di Riferimento rilevati nei Giorni di Valutazione all'Emissione.
Partecipazione	100%
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	100%
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	100%
Livello Strike	Non Applicabile
Strike	Non Applicabile
Giorno di Pagamento Finale	Entro 5 giorni lavorativi dal Giorno di Valutazione Finale.
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 Anticipato n-esimo	Non Applicabile
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/e Non Condizionata/e m-esima	Non Applicabile
Data/e di Pagamento Cedola Non Condizionata 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 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> <table border="1"> <thead> <tr> <th>i</th> <th>Giorni 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 i,k-esimo (Euro)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>11.03.2021</td> <td>1</td> <td>100%</td> <td>2,5%</td> <td>25</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>11.03.2022</td> <td>1</td> <td>100%</td> <td>2,5%</td> <td>25</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>10.03.2023</td> <td>1</td> <td>100%</td> <td>2,5%</td> <td>25</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>11.03.2024</td> <td>1</td> <td>100%</td> <td>2,5%</td> <td>25</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>11.03.2025</td> <td>1</td> <td>100%</td> <td>2,5%</td> <td>25</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>11.03.2026</td> <td>1</td> <td>100%</td> <td>2,5%</td> <td>25</td> </tr> </tbody> </table>	i	Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	k	Soglia Cedola Digitale i,k-esima	Cedola Digitale i,k-esima	Importo Digitale i,k-esimo (Euro)	1	11.03.2021	1	100%	2,5%	25	2	11.03.2022	1	100%	2,5%	25	3	10.03.2023	1	100%	2,5%	25	4	11.03.2024	1	100%	2,5%	25	5	11.03.2025	1	100%	2,5%	25	6	11.03.2026	1	100%	2,5%	25
i	Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	k	Soglia Cedola Digitale i,k-esima	Cedola Digitale i,k-esima	Importo Digitale i,k-esimo (Euro)																																						
1	11.03.2021	1	100%	2,5%	25																																						
2	11.03.2022	1	100%	2,5%	25																																						
3	10.03.2023	1	100%	2,5%	25																																						
4	11.03.2024	1	100%	2,5%	25																																						
5	11.03.2025	1	100%	2,5%	25																																						
6	11.03.2026	1	100%	2,5%	25																																						
Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	<p>i=1: 11.03.2021 i=2: 11.03.2022 i=3: 10.03.2023 i=4: 11.03.2024 i=5: 11.03.2025 i=6: 11.03.2026</p>																																										
Giorno di Pagamento dell'Importo Digitale i-esimo*	Entro 5 giorni lavorativi dal Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola i-esimo.																																										
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	11.03.2026																																										
Giorno di Valutazione Finale	11.03.2026																																										
Giorno di Pagamento Finale	Entro 5 giorni lavorativi dal Giorno di Valutazione Finale																																										
Sottostante	<p>Tipologia e denominazione del Sottostante: EURO STOXX 50®</p> <p>Sponsor: Stoxx Ltd</p> <p>ISIN o codice equivalente: EU0009658145</p> <p>Prezzo di Riferimento: valore di chiusura dell'Indice, come definito e calcolato dallo Sponsor dell'Indice, rilevato dall'Agente per il Calcolo</p>																																										

	Divisa di Riferimento: EUR
	<p>Descrizione dell'Indice: l'indice Euro Stoxx 50® rappresenta le 50 Blue-chip leader della zona Euro. Copre i seguenti paesi: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Olanda, Portogallo e Spagna.</p> <p>Stoxx Ltd, amministratore dell'indice Euro Stoxx 50®, è incluso nel registro previsto dall'Articolo 36 del Benchmark Regulation.</p>
	<p>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 (.STOXX50E) e Bloomberg (SX5E Index), ovvero sul sito internet della Stoxx www.stoxx.com.</p>

*** L'Importo digitale i-esimo sarà corrisposto a chi risulta Portatore in Monte Titoli nei seguenti giorni: 17/03/2021; 17/03/2022; 16/03/2023; 15/03/2024; 17/03/2025.**

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 Cert-X di 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 https://www.certificates.bancaakros.it e contestualmente trasmesso alla CONSOB
Ammontare Totale	Fino a 15.000.000 Euro
Quantità Offerta	Fino a 15.000 Certificati
Periodo di Offerta	<p>Offerta in sede Dal 11.02.2020 al 06.03.2020</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 https://www.certificates.bancaakros.it e contestualmente trasmesso alla CONSOB.</p>
Lotto Minimo	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 ai Soggetti Collocatori, incluse nel Prezzo di Emissione, sono pari a 1,50% del Prezzo di Emissione. 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>I costi di strutturazione, inclusi nel Prezzo di Emissione, sono pari a 0,60% del Prezzo di Emissione.</p> <p>I costi legati alla gestione del rischio finanziario in capo all'Emittente, inclusi nel Prezzo di Emissione, sono pari a 0,90% del Prezzo di Emissione.</p>
Commissioni / costi in aggiunta al Prezzo di Emissione	Non applicabile

Accordi di Sottoscrizione	Non ci sono accordi di sottoscrizione
Responsabile del Collocamento	Banca Akros
Soggetti Collocatori	I Certificati potranno essere sottoscritti mediante consegna dell'apposita scheda, disponibile presso il seguente Soggetto Collocatore: Banca Passadore & C. S.p.A.
Agente di Calcolo	L'Emittente
Modalità di Collocamento	Il collocamento dei Certificati avverrà mediante Offerta in sede.
Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione	L'Emittente richiederà entro la data di emissione l'ammissione dei Certificati alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione Cert-X di 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. L'Emittente eserciterà funzioni di specialista. L'Emittente si riserva la mera facoltà di riacquistare i Certificati anche 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.

STOXX Limited and its licensors (the "Licensors") have no relationship to the Licensee, other than the licensing of the EURO STOXX 50® and the related trademarks for use in connection with the EQUITY PROTECTION con CAP e CEDOLA Certificate

STOXX and its Licensors do not:

- » ***sponsor, endorse, sell or promote the EQUITY PROTECTION con CAP e CEDOLA Certificate.***
- » ***recommend that any person invest in the Certificates or any other securities.***
- » ***have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of Certificates.***
- » ***have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Certificates.***
- » ***consider the needs of the Certificates or the owners of the Certificates in determining, composing or calculating the EURO STOXX 50® or have any obligation to do so.***

STOXX and its Licensors give no warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise), in connection with the Certificates or their performance.