



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

### ***"Autocallable Equity Premium Certificates con Cedola su Azione INTESA SANPAOLO - 21.05.2027"***

*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 08.05.2023.

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

<b>Conflitti di interesse</b>	Non ci sono ulteriori conflitti ulteriori rispetto a quanto indicato nel par. 3.1 della Nota Informativa.
-------------------------------	---

## 2. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI

<b>Caratteristiche dei Certificati</b>	Le presenti Condizioni Definitive sono relative all'offerta di certificati denominati "Autocallable Equity Premium Certificates con Cedola su Azione INTESA SANPAOLO - 21.05.2027" (i "Certificati"). Gli importi dovuti ai sensi dei Certificati, calcolati secondo quanto descritto di seguito, devono intendersi al lordo del prelievo fiscale.
<b>Codice ISIN</b>	IT0005545162
<b>Autorizzazioni relative all'emissione e all'offerta</b>	L'emissione e l'offerta dei Certificati sono state approvate con delibera del soggetto munito di appositi poteri, del giorno 03.05.2023.
<b>Divisa di Emissione</b>	Euro
<b>Quanto</b>	Non applicabile
<b>Data di Emissione</b>	22.05.2023
<b>Data di Scadenza</b>	21.05.2027
<b>Valore Nominale</b>	1.000 Euro
<b>Importo di Liquidazione</b>	Caso 1: Se si è verificato l'Evento Barriera, il Portatore ha diritto di ricevere a scadenza, per ogni Lotto Minimo detenuto, un importo in Euro pari al prodotto tra Valore Nominale e il rapporto tra (a) Valore Finale e (b) Valore Iniziale maggiorato del Rimborso Minimo a Scadenza, come sintetizzato nella seguente formula: Valore Nominale x (Valore Finale/Valore Iniziale + Rimborso Minimo a Scadenza)  Caso 2: Se non si è verificato l'Evento Barriera, il Portatore ha diritto a ricevere a scadenza, per ogni Lotto Minimo detenuto, un importo in Euro pari al Valore Nominale, come sintetizzato nella seguente formula: Valore Nominale
<b>Giorno/i di Valutazione all'Emissione</b>	10.05.2023, 11.05.2023, 12.05.2023, 15.05.2023, 16.05.2023, 17.05.2023
<b>Giorno di Valutazione Iniziale</b>	17.05.2023

<b>Giorno di Definizione</b>	Non applicabile
<b>N</b> <i>(indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo)</i>	2
<b>M</b> <i>(indica il numero delle Date di Pagamento Cedola Non Condizionata)</i>	4
<b>I</b> <i>(indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale)</i>	Non applicabile
<b>K</b> <i>(indica il numero di Soglie Cedola Digitale previste per ciascun Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale)</i>	Non applicabile
<b>J</b> <i>(indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Performance)</i>	Non applicabile
<b>L</b> <i>(indica il numero dei Giorni di</i>	Non applicabile

<b>Valutazione per l'Evento Cedola Lock-In)</b>	
<b>P</b> <i>(indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Capital Lock-In)</i>	Non applicabile
<b>Valore Iniziale del Sottostante</b>	Il Valore Iniziale del Sottostante è rilevato il Giorno di Valutazione Iniziale ed è pari alla media aritmetica dei Prezzi di Riferimento rilevati nei Giorni di Valutazione all'Emissione.
<b>Barriera</b>	60%
<b>Livello Barriera</b>	Il Livello Barriera è rilevato il Giorno di Valutazione Iniziale ed è pari al prodotto tra Valore Iniziale e Barriera.
<b>Evento Barriera</b>	Si verifica se il Sottostante è inferiore al Livello Barriera in una delle Date di Osservazione dell'Evento Barriera.
<b>Data/e di Osservazione e dell'Evento Barriera</b>	14.05.2027
<b>Rimborso Minimo a Scadenza</b>	0%
<b>Airbag</b>	Non applicabile
<b>Partecipazione Up</b>	Non applicabile
<b>Partecipazione Down</b>	Non applicabile
<b>Bonus</b>	Non applicabile
<b>Protezione</b>	Non applicabile
<b>Livello di Protezione</b>	Non applicabile
<b>Livello Percentuale Cap</b>	Non applicabile
<b>Livello Cap</b>	Non applicabile
<b>Cap</b>	Non applicabile
<b>Livello Strike</b>	Non applicabile
<b>Strike</b>	Non applicabile
<b>Evento Capital Lock-In pesimo</b>	Non applicabile

<b>Valore del Sottostante per l'Evento Capital Lock-In p-esimo</b>	Non applicabile
<b>Soglia Capital Lock-In p-esimo</b>	Non applicabile
<b>Giorno di Valutazione per l'Evento Capital Lock-In p-esimo</b>	Non applicabile
<b>Soglia di Rimborso Anticipato n-esima</b>	100%
<b>Livello Soglia di Rimborso Anticipato n-esimo</b>	È calcolato il Giorno di Valutazione Iniziale e corrisponde al prodotto tra la Soglia di Rimborso Anticipato n-esima ed il Valore Iniziale.
<b>Valore del Sottostante per il Rimborso Anticipato n-esimo</b>	Indica il Prezzo di Riferimento rilevato nel Giorno di Valutazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo.
<b>Importo di Rimborso Anticipato n-esimo</b>	100%
<b>Giorni di Rilevazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo</b>	n=1: 15.05.2025 n=2: 15.05.2026
<b>Giorno di Valutazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo</b>	n=1: 15.05.2025 n=2: 15.05.2026
<b>Giorno di Pagamento dell'Importo di Esercizio Anticipato n-esimo</b>	n=1: 22.05.2025 n=2: 22.05.2026

<b>Cedola Non Condizionat a m-esima</b>	9,10%
<b>Data di Pagamento Cedola Non Condizionat a m-esima</b>	m=1: 22.05.2024 m=2: 22.05.2025 m=3: 22.05.2026 m=4: 21.05.2027
<b>Record Date m-esima</b>	La Cedola Non Condizionata m-esima sarà corrisposto a chi risulta Portatore in Monte Titoli nei seguenti giorni: 21.05.2024, 21.05.2025, 21.05.2026.
<b>Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Digitale i-esimo</b>	Non applicabile
<b>Cedola Memoria</b>	Non applicabile
<b>Importo Digitale i,k-esimo</b>	Non applicabile
<b>Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo</b>	Non applicabile
<b>Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo</b>	Non applicabile
<b>Giorno di Pagamento dell'Importo Digitale i-esimo</b>	Non applicabile
<b>Record Date i-esima</b>	Non applicabile
<b>Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Lock-In l-esimo</b>	Non applicabile
<b>Cedola Lock-In l-esima</b>	Non applicabile
<b>Soglia Cedola</b>	Non applicabile

<b>Lock-In 1-esimo</b>	
<b>Livello Soglia Cedola Lock-In 1-esimo</b>	Non applicabile
<b>Importo Lock-In 1-esimo</b>	Non applicabile
<b>Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Lock-In 1-esimo</b>	Non applicabile
<b>Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Lock-In 1-esimo</b>	Non applicabile
<b>Record Date 1-esima</b>	Non applicabile
<b>Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Performance e j-esimo</b>	Non applicabile
<b>Cedola Performance</b>	Non applicabile
<b>Cedola Performance e Cap</b>	Non applicabile
<b>Soglia Cedola Performance e j-esima</b>	Non applicabile
<b>Livello di Soglia Cedola Performance e j-esimo</b>	Non applicabile
<b>Importo Performance e j-esimo</b>	Non applicabile
<b>Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola</b>	Non applicabile

<b>Performanc e j-esimo</b>	
<b>Giorno di Pagamento dell'Import o Performanc e j-esimo</b>	Non applicabile
<b>Record Date j-esima</b>	Non applicabile
<b>Valore Finale del Sottostante</b>	Il Valore Finale è pari al Prezzo di Riferimento rilevato nel Giorno di Valutazione Finale.
<b>Giorno/i di Valutazione alla Scadenza</b>	14.05.2027
<b>Giorno di Valutazione Finale</b>	14.05.2027
<b>Giorno di Pagamento Finale</b>	21.05.2027
<b>Sottostante</b>	Tipologia e denominazione del Sottostante: INTESA SANPAOLO
	Mercato di Riferimento: MTA Borsa Italiana
	ISIN o codice equivalente: IT0000072618
	Prezzo di Riferimento: Prezzo di Riferimento come definito dal Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti dalla Borsa Italiana
	Divisa di Riferimento: Euro
	Disponibilità di informazioni: Un'informativa continua sull'andamento del valore del Sottostante del Certificato come registrato sul rispettivo mercato di quotazione sarà reperibile sui maggiori quotidiani economici internazionali, ovvero sulle pagine Reuters (ISP.MI) e Bloomberg (ISP IM Equity), ovvero sul sito <a href="http://www.borsaitaliana.it">www.borsaitaliana.it</a> .

### 3. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

<b>Condizioni alle quali l'offerta è subordinata</b>	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 <a href="https://www.bancaakros.it/certificates">https://www.bancaakros.it/certificates</a> e contestualmente trasmesso alla CONSOB.
<b>Ammontare Totale</b>	Fino a 25.000.000 Euro
<b>Quantità Offerta</b>	Fino a 25.000 Certificati

<b>Periodo di Offerta</b>	<p>Offerta in sede Dal 10.05.2023 al 17.05.2023</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 <a href="https://www.bancaakros.it/certificates">https://www.bancaakros.it/certificates</a> e contestualmente trasmesso alla CONSOB.</p>
<b>Lotto Minimo</b>	1 Certificato
<b>Importo Minimo Sottoscrivibile</b>	25.000 Euro
<b>Prezzo di Emissione</b>	1.000 Euro
<b>Commissioni / costi inclusi nel Prezzo di Emissione</b>	<p>Le commissioni di collocamento, dovute a Banca Passadore, incluse nel Prezzo di Emissione, sono pari a 2,90% del Prezzo di Emissione fino a 24.500.000 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 definitiva sarà al massimo pari a 2,90%.</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 1,84% del Prezzo di Emissione.</p>
<b>Commissioni / costi in aggiunta al Prezzo di Emissione</b>	Non applicabile
<b>Accordi di Sottoscrizione</b>	Non vi sono accordi di sottoscrizione relativamente ai Certificati.
<b>Responsabile del Collocamento</b>	Banca Akros
<b>Soggetti Collocatori</b>	<p>I Certificati potranno essere sottoscritti mediante consegna dell'apposita scheda, disponibile presso il seguente Soggetto Collocatore:</p> <p>Banca Passadore S.p.A.</p>
<b>Agente di Calcolo</b>	L'Emittente
<b>Specialista presso il sistema multilaterale di negoziazione</b>	L'Emittente

<b>Modalità di Collocamento</b>	Il collocamento dei Certificati avverrà mediante Offerta in sede.
<b>Ammissione e alla negoziazione e modalità di negoziazione</b>	<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 funzioni di specialista.</p> <p>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.</p>