



Sede legale in Via Cerva 28, 20122 Milano
iscritta all'Albo delle Banche con il n. 5271
Società appartenente al Gruppo Bancario Banca Profilo iscritto all'Albo dei Gruppi
Bancari Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Arepo BP S.p.A. Capitale
Sociale i.v. Euro 136.994.027,9
N. iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano - Monza Brianza - Lodi 09108700155

CONDIZIONI DEFINITIVE

relative all'offerta di

BONUS CAP CERTIFICATES SU AZIONE INTESA SANPAOLO S.P.A.

Nome commerciale: BP Bonus Cap ISP 75 111 250322

**da emettersi da parte di Banca Profilo S.p.A. ai sensi del Programma Certificati a
Capitale Condizionatamente Protetto**

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 (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 21 dicembre 2020, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1292114/20 del 18 dicembre 2020, e dal Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 21 dicembre 2020, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1291436/20 del 18 dicembre 2020;**
- (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 legale dell'Emittente, in Via Cerva 28, 20122 Milano. Il Prospetto di Base e le Condizioni Definitive sono altresì disponibili sul sito internet dell'Emittente www.bancaprofilo.it nonché presso gli uffici del Responsabile del Collocamento e del Collocatore, come di seguito definiti;**
- (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 e all'offerta, prima di qualsiasi decisione sull'investimento; e**
- (d) **alle presenti Condizioni Definitive è allegata la Nota di Sintesi relativa alla singola emissione.**

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data 26 febbraio 2021.

Salvo che sia diversamente indicato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola hanno lo stesso significato loro attribuito nella Nota Informativa all'interno del Prospetto di Base relativo ai Certificati.

INFORMAZIONI ESSENZIALI		
1.	Conflitti di interesse	<p>L'Emittente Banca Profilo S.p.A., in qualità di Collocatore si trova in una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in ragione dell'interesse di cui è portatore in relazione all'emissione.</p> <p>Inoltre, L'Emittente svolge altri ruoli rilevanti nell'operazione sul mercato primario, come il ruolo di Responsabile del Collocamento e Strutturatore.</p> <p>L'Emittente svolgerà altresì il ruolo di Agente di Calcolo.</p> <p>L'Emittente stipulerà accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione dei Certificati ai fini di copertura (<i>hedging</i>) della propria esposizione finanziaria.</p> <p>Si segnala, infine, che l'Emittente presenterà prima della Data di Emissione domanda di ammissione alla negoziazione dei Certificati presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. Il ruolo di Operatore che Fornisce la Liquidità nel suddetto sistema multilaterale di negoziazione SeDeX sarà svolto da Banca Profilo S.p.A.</p>
INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI		
2.	Codice ISIN	IT0005436651
3.	Caratteristiche dei Certificati	<p>Le presenti Condizioni Definitive sono relative all'offerta di Banca Profilo S.p.A. Bonus Cap Certificates su Azione Intesa Sanpaolo S.p.A. (i "Certificati") di Banca Profilo S.p.A., codice LEI: RRAN7P32P0W0YY4XQW79 (l'Emittente) nell'ambito del Programma "Certificati a Capitale Condizionatamente Protetto".</p> <p>Gli importi dovuti ai sensi dei Certificati, calcolati secondo quanto descritto di seguito, devono intendersi al lordo del prelievo fiscale.</p>
4.	Tipologia	<p><i>Bonus Cap Certificates</i></p> <p>I Certificati hanno facoltà di esercizio di tipo europeo (esercitabili, dunque alla scadenza.</p> <p>L'Emittente adempirà agli obblighi nascenti a suo carico dai Certificati mediante pagamento in contanti (<i>cash settlement</i>).</p>
5.	Autorizzazioni relative all'emissione	L'emissione e l'offerta dei Certificati sono state approvate con delibera del soggetto munito di appositi poteri, del giorno 17 ottobre 2020.
6.	Prezzo di Emissione	Euro 100
7.	Data di Emissione	25 marzo 2021
8.	Data di Scadenza	25 marzo 2022

9.	Valuta dei Certificati	Euro
10.	Valuta dell'Attività Sottostante	Euro
11.	Convenzione Giorno Lavorativo	Convenzione Giorno Lavorativo <i>Following Unadjusted</i>
12.	Convenzione Giorno di Negoziazione	Convenzione Giorno Lavorativo <i>Following Unadjusted</i>
13.	Data di Regolamento	I Certificati saranno messi a disposizione dell'investitore alla Data di Emissione (" Data di Regolamento "), a mezzo di conforme evidenziazione contabile nel deposito indicato dall'investitore nella scheda di adesione utilizzata.
14.	Data/e di Rilevazione Iniziale	25 marzo 2021
15.	Periodo/i di Osservazione del Valore Iniziale del Sottostante	Non applicabile.
16.	Data/e di Rilevazione Finale	21 marzo 2022
17.	Periodo/i di Osservazione del Valore Finale del Sottostante	Non applicabile.
18.	Giorno/i di Negoziazione del/gli Indice/i di Inflazione	Non applicabile.
19.	Giorno di Liquidazione	30 marzo 2022
20.	Valore del Sottostante	Al fine di determinare il verificarsi o meno dell'Evento Barriera il Valore del Sottostante è pari al Valore Finale del Sottostante.
21.	Valore Iniziale del Sottostante* <i>*Si segnala che il Valore Iniziale del Sottostante non è al momento determinabile. Tale valore sarà rilevato dall'Agente di</i>	Pari al Prezzo di Riferimento dell'Attività Sottostante rilevato dall'Agente di Calcolo alla Data di Rilevazione Iniziale.

	<p><i>Calcolo successivamente al Periodo di Offerta e sarà comunicato ai Portatori mediante avviso sul sito web www.bancaprofilo.it</i></p>	
22.	Valore Finale del Sottostante	Pari al Prezzo di Riferimento dell'Attività Sottostante rilevato dall'Agente di Calcolo alla Data di Rilevazione Finale.
23.	Periodo di Rilevazione dell'Evento Barriera	<p>21 marzo 2022.</p> <p>L'Evento Barriera si realizzerà qualora nel Periodo di Rilevazione dell'Evento Barriera il Valore Finale del Sottostante (determinato come indicato al precedente paragrafo 22) sia inferiore al Livello Barriera.</p> <p>Gli investitori saranno informati in merito al verificarsi dell'Evento Barriera mediante comunicazione da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente www.bancaprofilo.it</p>
24.	Livello Barriera	Pari al 75% del Valore Iniziale del Sottostante.
25.	Importo di Liquidazione	<p>Alla scadenza, l'investitore riceverà, per ciascun Lotto Minimo di Esercizio, un Importo di Liquidazione così calcolato:</p> <p>1) nel caso in cui non si sia verificato l'Evento Barriera:</p> <p><i>Importo di Liquidazione = Min {Cap; Max [(Bonus; Valore Finale del Sottostante)]} x Multiplier x Lotto Minimo di Esercizio</i></p> <p>2) nel caso in cui si sia verificato l'Evento Barriera:</p> <p><i>Importo di Liquidazione = (Valore Finale del Sottostante x Multiplier) x Lotto Minimo di Esercizio</i></p>
26.	Lotto Minimo di Esercizio	1 Certificate
27.	<p>Multiplier*</p> <p><i>*Si segnala che il Multiplier non è al momento determinabile. Tale valore sarà rilevato dall'Agente di Calcolo successivamente al Periodo di Offerta e sarà comunicato ai Portatori mediante</i></p>	Pari al rapporto tra il Prezzo di Emissione e il Valore Iniziale del Sottostante.

	avviso sul sito web www.bancaprofilo.it	
28.	Livello Express	Non applicabile.
29.	Importo Express 1	Non applicabile.
30.	Importo Express 2	Non applicabile.
31.	Bonus* <i>*Si segnala che il Bonus non è al momento determinabile. Tale valore sarà rilevato dall'Agente di Calcolo successivamente al Periodo di Offerta e sarà comunicato ai Portatori mediante avviso sul sito web www.bancaprofilo.it</i>	Pari al prodotto tra Valore Iniziale del Sottostante e Percentuale Bonus
32.	Percentuale Bonus	111%
33.	Cap* <i>*Si segnala che il Cap non è al momento determinabile. Tale valore sarà rilevato dall'Agente di Calcolo successivamente al Periodo di Offerta e sarà comunicato ai Portatori mediante avviso sul sito web www.bancaprofilo.it</i>	Pari al prodotto tra Valore Iniziale del Sottostante e Percentuale Cap
34.	Percentuale Cap	111%
35.	Importo di Liquidazione Anticipata	Non applicabile.
36.	Periodo/i di Rilevazione della	Non applicabile.

	Liquidazione Anticipata	
37.	Livello di Liquidazione Anticipata	Non applicabile.
38.	Data di Liquidazione Anticipata	Non applicabile.
39.	Importo Plus	Non applicabile.
40.	Giorno/i di Pagamento Plus	Non applicabile.
41.	Importo Digital	Non applicabile.
42.	Periodo/i di Rilevazione Digital	Non applicabile.
43.	Livello Digital	Non applicabile.
44.	Giorno/i di Pagamento Digital	Non applicabile.
INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE		
45.	Attività Sottostante	<p>L'Attività Sottostante dei Certificati è costituita dall'Azione Intesa Sanpaolo S.p.A. (codice ISIN: IT0000072618; codice Bloomberg: ISP IM <Equity>).</p> <p>Intesa Sanpaolo S.p.A. accetta depositi ed offre servizi bancari e finanziari. Fornisce credito al consumo, gestione patrimoniale, <i>internet banking</i>, servizi bancari commerciali, intermediazione di titoli, factoring, leasing finanziario e gestione di fondi comuni. Intesa Sanpaolo opera attraverso succursali in tutta Europa, Asia e negli Stati Uniti (fonte <i>Bloomberg</i>).</p>

46.	Reperibilità delle informazioni sull'Attività Sottostante	<p>La tabella che segue riporta l'Attività Sottostante dei Certificati, nonché la relativa pagina <i>Bloomberg</i> e il sito web del relativo emittente.</p> <table border="1" data-bbox="619 360 1412 589"> <thead> <tr> <th data-bbox="619 360 810 483">Attività Sottostante</th> <th data-bbox="818 360 1058 483">Ticker Bloomberg</th> <th data-bbox="1066 360 1412 483">Sito web dell'emittente dell'Azione</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="619 488 810 589">Intesa Sanpaolo S.p.A.</td> <td data-bbox="818 488 1058 589">ISP IM <Equity></td> <td data-bbox="1066 488 1412 589">www.intesasanpaolo.com</td> </tr> </tbody> </table> <p>I livelli dell'Attività Sottostante sono riportati dai maggiori quotidiani economici e nazionali ed internazionali nonché alla pagina <i>Bloomberg</i> sopra riportata.</p> <p>Le informazioni relative all'andamento dell'Attività Sottostante potranno essere reperite dall'investitore attraverso la stampa finanziaria, i portali di informazioni finanziarie presenti su <i>internet</i> e/o i <i>data providers</i>.</p>	Attività Sottostante	Ticker Bloomberg	Sito web dell'emittente dell'Azione	Intesa Sanpaolo S.p.A.	ISP IM <Equity>	www.intesasanpaolo.com
Attività Sottostante	Ticker Bloomberg	Sito web dell'emittente dell'Azione						
Intesa Sanpaolo S.p.A.	ISP IM <Equity>	www.intesasanpaolo.com						
47.	Agente di Calcolo	Banca Profilo S.p.A.						
48.	Strutturatore	Banca Profilo S.p.A.						
49.	Borsa di Riferimento dell'Attività Sottostante	Borsa Italiana S.p.A. – MTA (<i>Mercato Telematico Azionario</i>)						
50.	Sponsor dell'Indice/degli Indici	Non applicabile						
51.	Mercato Correlato	Borsa Italiana S.p.A. – IDEM (<i>Mercato degli Strumenti Derivati</i>)						
INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA								
52.	Condizioni alle quali l'offerta è subordinata	<p>L'efficacia dell'offerta è subordinata alla condizione del rilascio, prima della Data di Emissione, del provvedimento di ammissione a negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione SeDeX organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. dei Certificati.</p> <p>Qualora tale provvedimento di ammissione alla negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione SeDeX organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. non dovesse essere rilasciato prima della Data di Emissione, i Certificati non saranno emessi e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente. L'Emittente fornirà informazioni circa il mancato avveramento di</p>						

		tale condizione con avviso pubblicato sul proprio sito internet www.bancaprofilo.it .
53.	Informazioni sull'offerta	<p>L'offerta dei Certificati avviene solo in Italia.</p> <p>Il seguente Collocatore: Banca Profilo S.p.A., con sede legale in Via Cerva 28, 20122 Milano, collocherà i Certificati in sede, fuori sede, tramite consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza.</p> <p>Il Responsabile del Collocamento è Banca Profilo S.p.A., con sede legale in Via Cerva 28, 20122 Milano.</p> <p>Durante il Periodo di Offerta l'Emittente potrà indicare ulteriori Collocatori, tramite avviso pubblicato sul proprio sito internet www.bancaprofilo.it e contestualmente trasmesso alla CONSOB.</p>
54.	Periodo di Offerta, facoltà di proroga e chiusura anticipata dell'offerta	<p>Offerta in sede Dal 1 marzo 2021 al 19 marzo 2021</p> <p>Offerta fuori sede Dal 1 marzo 2021 al 12 marzo 2021</p> <p>Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza Dal 1 marzo 2021 al 5 marzo 2021</p> <p>L'Emittente potrà, entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, prorogare il Periodo di Offerta, dandone comunicazione al pubblico e alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e del Collocatore (ove differente) e contestualmente trasmesso alla CONSOB.</p> <p>L'Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata dell'offerta, anche laddove la Quantità Massima Offerta non sia già stata interamente collocata, dandone comunicazione al pubblico e alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e del Collocatore (ove differente) e contestualmente trasmesso alla CONSOB.</p> <p>La chiusura anticipata del Periodo di Offerta avrà efficacia a partire dalla data indicata nel relativo avviso pubblicato secondo le modalità sopra previste e riguarderà anche le adesioni fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza.</p>
55.	Quantità Massima Offerta, facoltà di aumentare l'importo e modalità per la	La quantità dei Certificati oggetto dell'offerta è di un massimo di n. 500.000 Certificati.

	<p>comunicazione dell'aumento</p>	<p>L'Emittente potrà, durante il Periodo di Offerta, aumentare l'importo totale dei Certificati e quindi la Quantità Massima Offerta secondo le modalità indicate nel Prospetto di Base.</p> <p>L'importo totale di Certificati effettivamente emesso e quindi la quantità di Certificati effettivamente emessi, sarà comunicato dall'Emittente secondo le modalità indicate nel Prospetto di Base.</p>
<p>56.</p>	<p>Modalità di sottoscrizione e assegnazione</p>	<p>I Certificati possono essere sottoscritti in quantitativi minimi di 1 Certificato e multipli di 1.</p> <p>Le domande di adesione sono revocabili mediante comunicazione di revoca debitamente sottoscritta dal richiedente o da un suo mandatario speciale e presentata presso lo sportello del Collocatore che ha ricevuto la domanda di adesione ovvero, presso il consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede che ha ricevuto l'adesione e le filiali del Collocatore per le adesioni raccolte fuori sede ovvero, nel caso di domande di adesione raccolte mediante tecniche di comunicazione a distanza, attraverso il sito internet ove si è proceduto all'adesione, oppure mediante disposizione scritta da inviare alla propria filiale, entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, come eventualmente prorogato.</p> <p>Decorsi i termini applicabili per la revoca le adesioni divengono irrevocabili, fatti in ogni caso salvi eventuali termini maggiori previsti dalle vigenti disposizioni normative in merito al recesso da parte degli investitori in caso di offerta fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza.</p> <p>Per le domande di adesione raccolte fuori sede, si applica il disposto dell'art. 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza, il quale prevede che l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede o al Collocatore.</p> <p>Per le adesioni concluse mediante tecniche di comunicazione a distanza (<i>on-line</i>), si applica il disposto dell'art. 67-duodecies del D.Lgs. 206/2005 (c.d. Codice del Consumo), il quale prevede che l'efficacia dei contratti conclusi mediante tecniche di comunicazione a distanza è sospesa per la durata di quattordici giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al Collocatore.</p> <p>È prevista la possibilità di presentare domande di adesione multiple.</p>

		<p>Alla chiusura del Periodo di Offerta, qualora l'ammontare complessivo dei Certificati oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 500.000 Certificati offerti, l'Emittente assegnerà i Certificati sulla base di criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento tra tutti i potenziali sottoscrittori.</p>
57.	Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli strumenti finanziari	<p>Il pagamento integrale del Prezzo di Sottoscrizione per i Certificati offerti e sottoscritti dovrà essere effettuato dal sottoscrittore alla Data di Regolamento presso il Collocatore che ha ricevuto l'adesione.</p> <p>Contestualmente al pagamento del Prezzo di Sottoscrizione, i Certificati assegnati nell'ambito dell'offerta saranno messi a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti dal Collocatore presso Monte Titoli S.p.A.</p>
58.	Facoltà di revoca e/o ritiro dell'offerta e modalità per la comunicazione della revoca e/o ritiro dell'offerta	<p>L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Certificati in qualsiasi momento prima della Data di Emissione.</p> <p>La revoca o il ritiro dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione di apposito avviso sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. La revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.</p>
59.	Risultati dell'offerta	<p>L'Emittente comunicherà, entro 5 giorni lavorativi successivi alla Data di Emissione i risultati dell'offerta mediante apposito annuncio che sarà messo a disposizione del pubblico sul sito web dell'Emittente e del Collocatore (ove differente).</p>
60.	Prezzo di Sottoscrizione	<p>Il Prezzo di Sottoscrizione dei Certificati oggetto di offerta è pari a Euro 100 e coincide con il Prezzo di Emissione.</p> <p>L'importo del Prezzo di Sottoscrizione dovrà essere pagato dall'investitore con pari valuta e secondo le modalità, ove nello specifico praticabili, indicate nella scheda di adesione sottoscritta dall'investitore.</p>
61.	Commissioni e/o altri costi inclusi nel Prezzo di Sottoscrizione	<p>Il Prezzo di Sottoscrizione include commissioni e costi complessivamente fino al 2,50% del Prezzo di Sottoscrizione, così ripartiti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissioni di collocamento a favore del Collocatore pari all'1,25% del Prezzo di Sottoscrizione; e

		<p>- oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni di collocamento fino all'1,25% del Prezzo di Sottoscrizione.</p> <p>Il valore definitivo di tali commissioni e costi sarà comunicato tramite avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente nei giorni successivi alla chiusura del Periodo di Offerta.</p>
62.	Commissioni e/o altri costi in aggiunta al Prezzo di Sottoscrizione	Non applicabile.
63.	Accordi di sottoscrizione e di collocamento	Non applicabile. Non è prevista la sottoscrizione di accordi di collocamento.
64.	Destinatari dell'offerta	<p>Destinatario dell'offerta dei Certificati è il pubblico indistinto in Italia.</p> <p>Possono aderire all'offerta gli Investitori Qualificati, come definiti nel Prospetto di Base.</p>
65.	Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione	<p>L'Emittente presenterà prima della Data di Emissione domanda di ammissione alla negoziazione dei Certificati presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., subordinando l'efficacia dell'offerta alla condizione del rilascio, prima della Data di Emissione, del provvedimento di ammissione a negoziazione dei Certificati presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.</p> <p>L'Emittente opererà quale Operatore che Fornisce la Liquidità sul sistema multilaterale di negoziazione SeDeX in qualità di Specialist, in conformità alle regole di Borsa Italiana S.p.A.</p>

Banca Profilo S.p.A.

NOTA DI SINTESI RELATIVA ALL'EMISSIONE

Sezione 1 – Introduzione contenente avvertenze

Denominazione dei Titoli: Banca Profilo S.p.A. Bonus Cap Certificates su Azione Intesa Sanpaolo S.p.A. (Codice ISIN IT0005436651)

Emittente: Banca Profilo S.p.A. (“**Banca Profilo**”, la “**Banca**” o l’ “**Emittente**”)

Sede legale: Via Cerva 28, 20122 - Milano, Italia

Numero di telefono: +39 02 584081

Sito web: www.bancaprofilo.it

Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI): RRAN7P32P0W0YY4XQW79

Autorità competente: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) con sede principale in Via Giovanni Battista Martini, 3 - 00198 Roma (Numero di Telefono: +39 06 84771) e sede secondaria operativa in Via Broletto, 7 - 20121 Milano (Numero di Telefono: +39 02 724201).

Data di approvazione del Prospetto di Base: Il documento di registrazione relativo all’Emittente è stato depositato presso la CONSOB in data 21 dicembre 2020 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1291436/20 del 18 dicembre 2020 (il “**Documento di Registrazione**”). La Nota Informativa relativa al Programma Certificati a Capitale Condizionatamente Protetto è stata depositata presso la CONSOB in data 21 dicembre 2020, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 1292114/20 del 18 dicembre 2020 (la “**Nota Informativa**”).

La presente Nota di Sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base.

Qualsiasi decisione d’investimento nei Certificati dovrebbe basarsi sull’esame da parte dell’investitore del Prospetto di Base completo.

L’investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.

Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all’organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l’investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base (inclusi eventuali supplementi e le Condizioni Definitive) prima dell’inizio del procedimento.

La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non offra, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l’opportunità di investire nei Certificati.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Sezione 2 – Informazioni fondamentali concernenti l’Emittente

Chi è l’emittente dei titoli?

L’Emittente è Banca Profilo S.p.A., con sede legale in Via Cerva 28, 20122 Milano, iscritta all’Albo delle Banche con il n. 5271, società appartenente al Gruppo Bancario Banca Profilo iscritto all’Albo dei Gruppi Bancari, nonché soggetta alla direzione e al coordinamento di Arepo BP S.p.A. Capitale Sociale i.v. Euro 136.994.027,9, iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano - Monza Brianza - Lodi numero 09108700155.

Domicilio e forma giuridica, codice LEI, ordinamento in base alla quale opera e paese in cui ha sede

Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) dell’Emittente è RRAN7P32P0W0YY4XQW79.

L’Emittente è una banca italiana costituita in forma di società per azioni.

La sede legale e amministrativa dell’Emittente è in Via Cerva 28, 20122 Milano.

L’Emittente è costituito e opera ai sensi della legge italiana. L’Emittente, sia in quanto banca sia in quanto appartenente al Gruppo bancario Banca Profilo, è assoggettato a vigilanza prudenziale da parte della Banca d’Italia.

Attività principali

Banca Profilo opera in Italia nell’ambito delle attività di Private Banking e Investment Banking e è presente con proprie sedi a Milano, Roma, Brescia, Genova, Padova, Torino e Reggio Emilia. Banca Profilo è autorizzata alla prestazione di tutti i servizi e attività di investimento ai sensi dell’Allegato I – Sezione A del TUF, a eccezione della gestione di sistemi multilaterali o organizzati di negoziazione; la Banca presta tali servizi di investimento anche mediante offerta fuori sede. L’Emittente, inoltre, svolge i seguenti servizi di investimento accessori, ai sensi dell’Allegato I – Sezione B del TUF: a) servizio di cambio, se collegato alla prestazione di servizi d’investimento; b) custodia e amministrazione di strumenti finanziari e relativi servizi connessi; c) ricerca in materia di investimenti; d) concessione ed erogazione di finanziamenti alla clientela a supporto delle attività di investimento in strumenti finanziari. Rientrano nel perimetro di attività dell’emittente la strutturazione di *club* di investimento in diversi ambiti di attività (immobiliare, industriale e finanziario). L’Emittente è altresì attivo nella gestione di portafogli collettivi attraverso deleghe di gestione ricevute da controparti istituzionali come compagnie assicurative ed *asset manager* italiani ed esteri.

Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti

Alla data di approvazione del Documento di Registrazione, l’Emittente è società soggetta all’attività di direzione e coordinamento della Capogruppo Arepo BP, sia in ragione dell’appartenenza al Gruppo bancario Banca Profilo di cui è Capogruppo Arepo BP sia in ragione della diretta titolarità da parte di Arepo BP del 62,4% del capitale sociale dell’Emittente.

Identità dei suoi principali amministratori delegati

L’amministratore delegato e direttore generale dell’Emittente è Fabio Candeli.

Identità dei suoi revisori legali

Deloitte & Touche S.p.A., con sede legale in Via Tortona 25, 20144 - Milano, ha ricevuto dall'Emittente l'incarico di revisione legale del proprio bilancio per gli esercizi 2017-2025.

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?¹

Conto Economico Consolidato					
	Per l'anno concluso al		Per i tre mesi chiusi al		
<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	31.12.19 <i>Revisionato</i>	31.12.18 <i>Revisionato</i>	30.09.20 <i>Non revisionato</i>	30.09.19 <i>Non revisionato</i>	
Margine di interesse	17	18	13	12	
Commissioni nette	32	28	19	21	
Rettifiche di valore nette sulle attività finanziarie	0,4	(0,3)	(0,2)	0,2	
Totale ricavi netti	71	54	48	50	
Utile d'esercizio	9	1	6	6	
Utile (Perdita) d'esercizio netti di pertinenza della capogruppo	8	2	6	6	
Stato patrimoniale consolidato					
	Per l'anno concluso al		Per i tre mesi chiusi al		Valore come risultato dal più recente processo di revisione e valutazione prudenziale ('SREP') ²
<i>Milioni di Euro, salvo dove indicato</i>	31.12.19 <i>Revisionato</i>	31.12.18 <i>Revisionato</i>	30.09.20 <i>Non revisionato</i>	30.09.19 <i>Non revisionato</i>	
Totale attività	2.108	2.256	2.092	2.373	Non applicabile
Debito verso clientela	1.270	1.375	1.220	1.344	Non applicabile
Debiti subordinati	-	-	-	-	Non applicabile
Finanziamenti e crediti di clienti (netti)	548	642	469	651.441	Non applicabile
Depositi di clienti	865	946	880	914	Non applicabile
Fondi Propri	149	140	152	150	Non applicabile
Crediti deteriorati	1	1	1	1	Non applicabile
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (%)	21,4%	19,2%	21,0%	21,2%	7,95%
Total Capital Ratio	21,6%	19,4%	21,2%	21,4%	12,19%
Coefficiente di leva finanziaria (<i>Leverage Ratio</i>) calcolato ai sensi della normativa applicabile (%)	5,32%	5,12%	5,66%	5,17%	Non applicabile

¹ Dati ricavati, rispettivamente, dal bilancio annuale consolidato di Banca Profilo S.p.A. al 31 dicembre 2019 e dal resoconto intermedio sulla gestione consolidata di Banca Profilo S.p.A. al 30 settembre 2020.

² Dati ricavati dalla comunicazione di Banca d'Italia alla capogruppo finanziaria Arepo BP S.p.A. ed applicabili al Gruppo bancario Banca Profilo.

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

Rischio di Liquidità

Il rischio di liquidità è rappresentato dalla possibilità che una banca non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento a scadenza, a causa dell'incapacità di reperire nuove fonti di raccolta (c.d. *Funding Liquidity Risk*) o di vendere attività sul mercato (c.d. *Market Liquidity Risk*). I principali indicatori utilizzati dal Gruppo per determinare l'entità del rischio di liquidità sono (i) il *Liquidity Coverage Ratio* (LCR), ossia l'indicatore di liquidità a breve termine, che al giugno 2020 a livello consolidato era pari al 186,2% a fronte di un requisito regolamentare pari al 100%. Si rileva inoltre che il medesimo indicatore al 30 giugno 2019 era pari a 310,9%, al 31 dicembre 2019 era pari a 360,8% ed al 31 dicembre 2018 era pari a 251,8%; (ii) il *Net Stable Funding Ratio* (NSFR), ossia l'indicatore di stabilità strutturale, che al 30 giugno 2020 a livello consolidato era pari al 111,7%, a fronte di una soglia minima regolamentare (che sarà applicabile a partire dal 28 giugno 2021) pari al 100%. Si rileva inoltre che il medesimo indicatore al 30 giugno 2019 era pari a 112,6%, al 31 dicembre 2019 era pari a 117,8% ed al 31 dicembre 2018 era pari a 116,5%; e (iii) il *Loan to Deposit Ratio* (LTD), che rappresenta il rapporto tra i crediti verso clientela e la raccolta diretta e che al 30 giugno 2020 a livello consolidato era pari al 60,4%, laddove il medesimo indicatore al 30 giugno 2019 era pari a 72,9%, al 31 dicembre 2019 era pari a 67,11% ed al 31 dicembre 2018 era pari a 57,7%. Il Gruppo esegue un monitoraggio costante del rischio di liquidità, ma gli investitori devono tenere presente che un'eventuale evoluzione negativa della situazione di mercato e del contesto economico generale e/o del merito creditizio del Gruppo, eventualmente accompagnata dalla necessità di adeguare la situazione di liquidità a requisiti normativi di volta in volta introdotti in attuazione della vigente normativa, potrebbe avere effetti negativi sulle attività e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria del Gruppo. Si segnala inoltre che Banca Profilo ha partecipato alla quarta asta TLTRO-III da cui ha raccolto 81,4 milioni di euro con scadenza fissata al 28 giugno 2023. Le TLTRO-III (*Targeted Longer Term Refinancing Operations*, TLTRO-III), rappresentano una nuova serie di operazioni mirate di rifinanziamento annunciate a marzo 2019 da parte della Banca Centrale Europea e condotte con cadenza trimestrale (da settembre 2019 a marzo 2021), ciascuna con scadenza a tre anni, che hanno l'obiettivo di preservare condizioni favorevoli del credito bancario e a sostenere l'orientamento accomodante della politica monetaria. Allo stato non è possibile prevedere la durata e l'intensità con cui tali operazioni di sostegno alla liquidità potranno essere riproposte in futuro, con la conseguenza che non è possibile escludere una riduzione, o persino un annullamento di tali supporti. Ciò determinerebbe la necessità per le banche di cercare fonti di provvista alternative, non sempre disponibili o disponibili a costi più elevati. La situazione descritta potrebbe quindi incidere negativamente sull'attività, sui risultati operativi e sulla situazione economica e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo.

Rischio di mercato

L'Emittente ed il Gruppo sono esposti al rischio di mercato, per tale intendendosi il rischio di perdite di valore degli strumenti finanziari detenuti (tra i quali sono da ricomprendere gli strumenti finanziari derivati) per effetto dei movimenti delle variabili di mercato (a titolo esemplificativo ma non esaustivo, tassi di interesse, prezzi dei titoli azionari e obbligazionari, tassi di cambio, l'andamento del merito creditizio del relativo emittente) che potrebbero generare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente e/o del Gruppo. Il rischio di mercato si manifesta sia relativamente al portafoglio di negoziazione (*trading book*), comprendente gli strumenti finanziari di negoziazione e gli strumenti derivati a esso collegati, sia al portafoglio bancario (*banking book*), che comprende le attività e le passività finanziarie diverse da quelle costituenti il trading book. In particolare, i rischi di mercato relativi ai portafogli di negoziazione vengono misurati tramite il "Valore a Rischio" (*Value-at-Risk* o VaR). A tal proposito, considerando il VaR relativo ai portafogli finanziari cc.dd. *Hold to Collect* (HTC), *Hold to Collect & Sell* (HTC&S) e *Hold to Sell* (HTS) di Banca Profilo, si evidenzia che il valore medio della perdita massima potenziale su base giornaliera riferito al primo semestre 2020, con un intervallo di confidenza del 99%, è risultato pari a 10,2 milioni di euro, superiore rispetto ai 6,2 milioni di euro del 2019. A livello consolidato invece - includendo anche il portafoglio HTC&S di Banque Profil de Gestion S.A. (BPDG) - il VaR puntuale di fine semestre è risultato pari a circa 12,6 milioni di euro (contro i 5,8 milioni di fine 2019).

Rischio di credito e di controparte

All'interno del Gruppo, l'Emittente svolge attività creditizia e finanziaria ed è esposto ai tradizionali rischi di credito associati a tali attività. Pertanto, l'inadempimento da parte dei clienti e controparti ai contratti stipulati e alle proprie obbligazioni, ovvero l'eventuale mancata o non corretta informazione da parte degli stessi in merito alla rispettiva posizione finanziaria e creditizia, potrebbero avere effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente. A tal riguardo, gli investitori devono considerare che l'ammontare complessivo dei crediti deteriorati netti su base consolidata è risultato pari a 1,2 milioni di euro al 30 giugno 2020 (a fronte di un ammontare pari a 1,1 milioni di euro al 30 giugno 2019) e a 1,5 milioni di euro al 31 dicembre 2019 (a fronte di un ammontare pari a 1,1 milioni di euro al 31 dicembre 2018). Inoltre, si segnala che il rischio di credito può tradursi in rischio di concentrazione, che deriva da esposizioni verso singole controparti, gruppi di controparti connesse o del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartengono alla medesima area geografica. L'importo nominale complessivo delle c.d. "grandi esposizioni" dell'Emittente, al 30 settembre 2020 era pari a 1,84 miliardi di euro circa, a fronte di un ammontare pari a 1,89 miliardi di euro circa al 30 giugno 2020, 2,12 miliardi di euro circa al 31 dicembre 2019, 2,65 miliardi di euro circa al 30 settembre 2019, 2,54 miliardi di euro circa al 30 giugno 2019 e 2,25 miliardi di euro circa al 31 dicembre 2018. I principali soggetti nei confronti dei quali sussistono le predette "grandi esposizioni" sono: amministrazioni pubbliche centrali (in particolare afferenti allo Stato Italiano), enti creditizi nazionali e internazionali. Detti soggetti potrebbero non adempiere alle rispettive obbligazioni nei confronti dell'Emittente a causa di fallimento, ristrutturazioni del debito, assenza di liquidità, malfunzionamenti operativi o per altre ragioni, con inevitabili conseguenze negative sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente.

Rischio operativo

Il Gruppo è esposto al rischio operativo. Si definisce rischio operativo il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure aziendali, da errori o carenze delle risorse umane, dei processi interni o dei sistemi informativi, oppure da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia di rischio anche le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzione dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali, scarsa sicurezza informatica e i rischi legali. Nel rischio operativo è compreso il rischio legale, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione. Per quanto il Gruppo abbia in piedi politiche e procedure interne volte a limitare rischi operativi, qualora tali politiche e procedure interne dovessero rivelarsi adeguate, ciò potrebbe incidere negativamente anche in maniera rilevante sulle attività e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria del Gruppo.

Rischi legati alla circostanza che l'attività di Banca Profilo è esposta all'intensificarsi della concorrenza all'interno dell'industria dei servizi bancari e finanziari

Banca Profilo opera in un ambiente altamente concorrenziale e prevede che la concorrenza continuerà a intensificarsi dal momento che i continui processi di fusione all'interno dell'industria dei servizi finanziari danno origine a tipologie di società più ampie, meglio capitalizzate e geograficamente più variegate, capaci di offrire una più ampia gamma di prodotti finanziari e servizi, nonché prezzi più competitivi.

Rischi connessi all'evoluzione della regolamentazione del settore bancario e finanziario e alle modifiche intervenute nella disciplina sulla risoluzione delle crisi bancarie – requisiti relativi all'adeguatezza patrimoniale

L'Emittente è soggetto a un'articolata e stringente regolamentazione, nonché all'attività di vigilanza, esercitata dalle istituzioni preposte (in particolare, Banca d'Italia e CONSOB). Sia la regolamentazione applicabile, sia l'attività di vigilanza, sono soggette, rispettivamente, a continui aggiornamenti ed evoluzioni della prassi. Oltre alla normativa di matrice sovranazionale e nazionale e di natura primaria o regolamentare in ambito finanziario e bancario, l'Emittente è soggetto a specifiche normative, in tema, tra l'altro, di antiriciclaggio, usura, tutela del cliente (consumatore). L'eventuale mancato rispetto ovvero gli eventuali mutamenti di normative e/o cambiamenti delle modalità di applicazione delle stesse da parte delle competenti Autorità di Vigilanza possono comportare effetti negativi (ivi incluso l'avvio di procedimenti amministrativi e giudiziari nei confronti dell'Emittente e/o di altre società del Gruppo, che potrebbero tradursi, nei casi più gravi, nella sospensione o nella revoca di autorizzazioni, in provvedimenti di diffida, multe, sanzioni civili o penali o in altre misure disciplinari rilevanti) sui risultati operativi e sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo. Va in particolare segnalato che l'Emittente e il Gruppo sono sottoposti a requisiti di adeguatezza patrimoniale. A tal riguardo, si segnala che il calcolo dei fondi propri e dei requisiti prudenziali consolidati è effettuato con riferimento a Arepo BP, che si configura come la capogruppo finanziaria del Gruppo. I fondi propri consolidati calcolati a valore sulla capogruppo finanziaria ammonta al 30 settembre 2020, a 132,9 milioni di euro (CET1 + AT1 a 125,6 milioni di euro + T2 a 7,3 milioni di euro) (a 127,5 milioni di euro (CET1 + AT1 a 120,3 milioni di euro + T2 a 7,2 milioni di euro) al 30 settembre 2019). Alla medesima data, il coefficiente patrimoniale *Common Equity Tier 1* (CET 1) ratio è risultato pari al 15,71% (15,35% al 30 settembre 2019), il *Tier 1 ratio*, è risultato pari al 16,43% (16,07% al 30 settembre 2019), mentre il *Total Capital ratio*, è risultato pari al 17,38% (17,03% al 30 settembre 2019). Conseguentemente il Gruppo evidenzia coefficienti di capitale superiori ai requisiti minimi stabiliti. Gli investitori devono tuttavia considerare che il diffondersi ed il perdurare della pandemia da COVID-19 potrebbe provocare in futuro una flessione dei coefficienti patrimoniali.

Sezione 3 – Informazioni fondamentali sui titoli

Tipologia, classe e codice ISIN

I Certificati sono Bonus Certificates. I Certificati sono prodotti derivati cartolarizzati di natura opzionaria di stile europeo con regolamento in contanti (c.d. *cash settlement*) ed il loro esercizio è automatico alla Data di Scadenza (i.e., 25 marzo 2022). I Certificati sono strumenti finanziari al portatore, ammessi in gestione accentrata ed assoggettati al regime di dematerializzazione. I Certificati sono accentrati presso Monte Titoli S.p.A.

Il Codice ISIN dei Certificati è IT0005436651.

Valuta, valore nominale dei titoli emessi e durata dei titoli

Il prezzo di emissione dei Certificati è pari a Euro 100 (il "**Prezzo di Emissione**").

I Certificati sono emessi in Euro e sono liquidati in Euro (la "**Valuta dei Certificati**").

Ciascun Certificato sarà esercitato automaticamente alla Data di Scadenza. Il Giorno di Liquidazione è il 30 marzo 2022.

Diritti connessi ai titoli

La forma e il contenuto dei Certificati, così come i diritti e gli obblighi da essi derivanti, sono regolati dalla legge della Repubblica Italiana.

I Certificati danno diritto al Portatore di ricevere dall'Emittente i seguenti importi.

IMPORTO DI LIQUIDAZIONE

I Portatori riceveranno al Giorno di Liquidazione, per ciascun Lotto Minimo di Esercizio, il pagamento dell'Importo di Liquidazione (ove positivo) determinato come segue.

Bonus Certificates

1) Nel caso in cui non si sia verificato l'Evento Barriera:

L'investitore riceverà un Importo di Liquidazione pari al maggiore tra (i) il Bonus, ossia il 111% (la "**Percentuale Bonus**") del Valore Iniziale del Sottostante, moltiplicato per il Multiplier e (ii) il Valore Finale del Sottostante moltiplicato per il Multiplier. Tuttavia, l'Importo di Liquidazione non potrà essere superiore al Cap, pari al 111% (la "**Percentuale Cap**") del Valore Iniziale del Sottostante, moltiplicato per il Multiplier.

2) Nel caso in cui si sia verificato l'Evento Barriera:

L'investitore riceverà un Importo di Liquidazione legato alla *performance* dell'Attività Sottostante (l'investimento nel Certificato equivarrà cioè a un investimento diretto nell'Attività Sottostante) e pertanto sarà esposto al rischio di perdita parziale o totale del capitale investito.

L'Evento Barriera si verificherà qualora nel Periodo di Rilevazione dell'Evento Barriera (i.e., 21 marzo 2022), il Valore Finale del Sottostante sia inferiore al Livello Barriera, pari al 75% del Valore Iniziale del Sottostante.

Per le finalità di cui sopra si applica quanto segue:

Il Valore Iniziale del Sottostante sarà pari al Prezzo di Riferimento dell'Attività Sottostante rilevato dall'Agente di Calcolo il 25 marzo 2021 (la "**Data di Rilevazione Iniziale**").

Il Valore Finale del Sottostante sarà pari al Prezzo di Riferimento dell'Attività Sottostante rilevato dall'Agente di Calcolo il 21 marzo 2022 (la "**Data di Rilevazione Finale**").

L'Attività Sottostante è l'Azione Intesa Sanpaolo S.p.A. (Codice ISIN: IT0000072618; Codice Bloomberg: ISP IM <Equity>).

In relazione all'Attività Sottostante, alcune informazioni storiche (comprese le performance passate della stessa) sono reperibili attraverso i principali data providers, quali Bloomberg e Reuters. Informazioni riguardanti l'Attività Sottostante sono altresì reperibili sul sito web del relativo emittente www.intesasanpaolo.com.

Rango dei titoli

I diritti derivanti dai Certificates costituiscono obbligazioni contrattuali dirette, chirografarie, non subordinate e non garantite dell'Emittente. Tuttavia, nell'ipotesi di applicazione dello strumento del "bail-in", il credito dei Portatori verso l'Emittente non sarà soddisfatto *pari passu* con tutti gli altri crediti chirografari dell'Emittente (cioè non garantiti e non privilegiati) ma sarà oggetto di riduzione nonché conversione secondo l'ordine sinteticamente rappresentato nella tabella che segue

Capitale primario di Classe 1 (Common Equity Tier 1) (ivi incluse le azioni)	} "FONDI PROPRI"
Capitale aggiuntivo di Classe 1 (Additional Tier 1)	
Capitale di Classe 2 (Tier 2 Instruments) (ivi incluse le obbligazioni subordinate)	
Debiti subordinati diversi dal Capitale aggiuntivo di Classe 1 e Classe 2	
Strumenti di debito chirografario di secondo livello ex art. 12-bis del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385 (TUB)	
RESTANTI PASSIVITÀ ivi inclusi i Certificati e le obbligazioni non subordinate (senior) non assistite da garanzie	
DEPOSITI DI IMPORTO SUPERIORE A € 100.000 PER DEPOSITANTE: <ul style="list-style-type: none">- di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese;- di persone fisiche, microimprese, piccole e medie imprese effettuati presso succursali extracomunitarie della Banca;- gli altri depositi presso la Banca.	

Inoltre, si segnala che in caso di liquidazione coatta amministrativa si prevede che siano soddisfatti, in via prioritaria, i creditori privilegiati, secondariamente i detentori di depositi e successivamente gli obbligazionisti senior e i portatori dei Certificati.

Restrizioni alla libera negoziabilità dei titoli

I Certificati non sono soggetti ad alcuna restrizione alla libera trasferibilità in Italia. I Certificati sono liberamente trasferibili nel rispetto di ogni eventuale limitazione dettata dalla normativa in vigore nei paesi in cui i Certificati dovessero, una volta assolti i relativi obblighi di legge, essere collocati e/o negoziati successivamente all'ammissione alle negoziazioni. Tuttavia i Certificates non sono stati né saranno registrati ai sensi del *Securities Act* del 1933, e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America (il "Securities Act") né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Canada, Giappone, Australia o in qualunque altro paese nel quale l'offerta, l'invito a offrire o l'attività promozionale relativa ai Certificati non siano consentiti in assenza di esenzione o autorizzazione da parte delle autorità competenti (gli "Altri Paesi") e non potranno conseguentemente essere offerti, venduti o comunque consegnati direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia o negli Altri Paesi.

Dove saranno negoziati i titoli?

L'Emittente presenterà prima della Data di Emissione domanda di ammissione alla negoziazione dei Certificati presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., subordinando l'efficacia dell'offerta alla condizione del rilascio, prima della Data di Emissione, del provvedimento di ammissione a negoziazione dei Certificati presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

L'Emittente opererà quale Operatore che Fornisce la Liquidità sul sistema multilaterale di negoziazione SeDeX in qualità di Specialist, in conformità alle regole di Borsa Italiana S.p.A.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

Rischio connesso alla complessità dei Certificati

I Certificati sono strumenti finanziari derivati caratterizzati da una rischiosità anche molto elevata. La loro complessità può ostacolare l'investitore nell'apprezzamento del grado di rischio dei Certificati. È quindi necessario che l'investitore concluda un'operazione avente ad oggetto tali strumenti solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essa comporta (anche avvalendosi dell'assistenza fornita dal relativo intermediario).

Rischio di perdita del capitale investito

L'investitore deve considerare che l'investimento nei Certificati comporta un rischio di perdita anche totale del capitale investito. Tale rischio di perdita del capitale investito è connesso al verificarsi dell'Evento Barriera, ossia al raggiungimento o al superamento (ovvero esclusivamente al superamento) da parte dell'Attività Sottostante di una determinata percentuale (Livello Barriera) del Valore Iniziale del Sottostante. Pertanto, qualora si verifichi tale evento, l'ammontare dell'Importo di Liquidazione rifletterà l'andamento dell'Attività Sottostante e sarà tanto minore quanto minore sarà il Valore Finale del Sottostante rispetto al Valore Iniziale del Sottostante. Pertanto, in quest'ultimo scenario, l'investitore potrebbe subire una perdita parziale ovvero totale del capitale investito.

Rischio relativo al verificarsi dell'Evento Barriera

I Certificati prevedono una percentuale predeterminata (inferiore al 100%) che, moltiplicata per il Valore Iniziale del Sottostante, identifica il c.d. Livello Barriera. Qualora nel Periodo di Rilevazione dell'Evento Barriera il Valore del Sottostante sia inferiore al Livello Barriera, si verificherà l'Evento Barriera. Si segnala che al verificarsi dell'Evento Barriera l'investitore sarà esposto all'andamento dell'Attività Sottostante e, dunque, sarà soggetto al rischio di perdita parziale ovvero totale del proprio investimento. Il verificarsi dell'Evento Barriera dipenderà, tra l'altro, dal valore a cui l'Emittente fisserà il Livello Barriera rispetto al Valore Iniziale del Sottostante e dalla volatilità dell'Attività Sottostante. Inoltre, la possibilità che si verifichi l'Evento Barriera risulta essere maggiore laddove il Periodo di Rilevazione dell'Evento Barriera non sia costituito da una singola data, ma da un periodo composto da più Giorni di Negoziazione e conseguentemente il rischio di perdita, parziale o totale, del capitale investito sarà maggiore.

Rischio di Liquidità

I Certificati non saranno ammessi a quotazione presso alcun mercato regolamentato. Gli investitori devono considerare che non vi è alcuna garanzia che il mercato secondario in cui verranno negoziati i Certificati sia un mercato liquido. Il Portatore potrebbe quindi trovarsi nell'impossibilità o nella difficoltà di liquidare il proprio investimento prima della sua naturale scadenza ad un prezzo in linea con il mercato, che potrebbe, pertanto, essere anche inferiore al Prezzo di Emissione.

Rischio connesso all'utilizzo del "bail-in"

In data 16 novembre 2015 sono stati pubblicati sulla Gazzetta Ufficiale i Decreti Legislativi n. 180 e 181 del 16 novembre 2015 attuativi della Direttiva 2014/59/UE del Parlamento europeo e del Consiglio che istituisce un quadro di risanamento e risoluzione degli enti creditizi ("BRRD") individuando i poteri e gli strumenti che le Autorità preposte alla risoluzione delle crisi bancarie (c.d. "resolution Authorities", di seguito le "Autorità di Risoluzione") possono adottare per la risoluzione di una banca in dissesto ovvero a rischio di dissesto. Ciò al fine di garantire la continuità delle funzioni essenziali dell'ente, riducendo al minimo l'impatto del dissesto sull'economia e sul sistema finanziario nonché i costi per i contribuenti ed assicurando che gli azionisti sostengano le perdite per primi e che i creditori le sostengano dopo gli azionisti, purché nessun creditore subisca perdite superiori a quelle che avrebbe subito se la banca fosse stata liquidata con procedura ordinaria di insolvenza. Tra gli strumenti di risoluzione che potranno essere utilizzati dalle Autorità di Risoluzione al verificarsi di talune condizioni è previsto lo strumento del "bail-in" ossia il potere di riduzione, con possibilità di azzeramento del valore nominale, nonché di conversione in titoli di capitale degli strumenti finanziari. Pertanto, con l'applicazione del "bail-in", i Portatori si ritroverebbero esposti al rischio di veder ridotto, azzerato, ovvero convertito in capitale il proprio investimento, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente. Inoltre, le Autorità di Risoluzione avranno il potere di cancellare determinate passività dell'Emittente e modificarne la scadenza, gli importi pagabili ai sensi di tali passività o la data a partire dalla quale tali importi divengono pagabili, anche sospendendo il pagamento per un periodo transitorio. Nell'applicazione dello strumento del "bail in", le Autorità di Risoluzione dovranno tenere conto di una specifica gerarchia. Sulla base ed in applicazione della predetta gerarchia, lo strumento del "bail-in" sarà applicabile alle cc.dd. "restanti passività", fra cui rientrano i Certificati. In particolare, nell'ambito delle "restanti passività", il "bail-in" si applica alle obbligazioni *senior*, ai Certificati, alle altre passività della banca non garantite e ai derivati. Lo strumento sopra descritto del "bail-in" potrà essere applicato sia individualmente che in combinazione con gli altri strumenti di risoluzione previsti dalla normativa di recepimento quali: (i) cessione di beni e rapporti giuridici ad un soggetto terzo; (ii) cessione di beni e rapporti giuridici ad un ente-ponte; e (iii) cessione di beni e rapporti giuridici a una società veicolo per la gestione dell'attività.

Rischio relativo alla dipendenza dal valore dell'Attività Sottostante

A parità di altri fattori che hanno influenza sul prezzo dei Certificati, un aumento del valore dell'Attività Sottostante dovrebbe determinare un aumento del prezzo dei Certificati. Il valore dell'Attività Sottostante può variare nel corso del tempo e può aumentare o diminuire in dipendenza di una molteplicità di fattori, incluse operazioni societarie, distribuzione di dividendi, fattori microeconomici e contrattazioni speculative. I dati storici relativi all'andamento dell'Attività Sottostante non sono indicativi delle sue performance future. In tal senso, cambiamenti nel valore dell'Attività Sottostante avranno effetto sul prezzo di negoziazione dei Certificati, ma non è possibile prevedere se il valore dell'Attività Sottostante subirà delle variazioni in aumento o in diminuzione.

Rischio relativo alla volatilità dell'Attività Sottostante

Il valore dei Certificati è legato all'andamento della volatilità dell'Attività Sottostante, ossia dalla frequenza e intensità delle fluttuazioni del valore dell'Attività Sottostante durante la vita dei Certificati. Si segnala che l'impatto della volatilità dell'Attività Sottostante non è generalizzabile (nel senso che non è possibile definire una direzione univoca dell'incidenza della volatilità del Sottostante rispetto al prezzo dei Certificati) a causa (i) dell'impatto sul valore teorico dei Certificati da parte delle specifiche variabili considerate nelle singole emissioni, (ii) delle specifiche condizioni di mercato relative alla singola emissione, o (iii) dell'Attività Sottostante considerata.

Sezione 4 – Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli

A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?

Termini generali, condizioni e calendario previsto dell'offerta

Numero massimo di Certificati offerti: 500.000 (la "Quantità Massima Offerta")

Prezzo di Sottoscrizione: Euro 100.

Periodo di Offerta: dal 1 marzo 2021 al 19 marzo 2021 incluso o, limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 12 marzo 2021 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 5 marzo 2021 incluso (il "Periodo di Offerta").

Condizioni a cui l'offerta è soggetta: L'offerta dei Certificati è subordinata alla loro emissione e al rilascio, prima della Data di Emissione, del provvedimento di ammissione a negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione SeDeX organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. dei Certificati.

Termini dell'Offerta: L'offerta dei Certificati avviene solo in Italia. I Certificati sono offerti tramite un'offerta pubblica e le attività di collocamento saranno svolte dal Collocatore. Le domande di adesione all'offerta dovranno essere effettuate mediante sottoscrizione dell'apposita scheda di adesione debitamente compilata e sottoscritta dal richiedente o da un suo mandatario speciale e presentate presso il Collocatore. L'Emittente potrà, entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta, prorogare il Periodo di Offerta, dandone comunicazione al pubblico e alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e del Collocatore (ove differente) e contestualmente trasmesso alla CONSOB. L'Emittente potrà procedere in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta alla chiusura anticipata dell'offerta, anche laddove la Quantità Massima Offerta non sia già stata interamente collocata, dandone comunicazione al pubblico e alla CONSOB mediante apposito avviso da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente e del Collocatore (ove differente) e contestualmente trasmesso alla CONSOB. La chiusura anticipata del Periodo di Offerta avrà efficacia a partire dalla data indicata nel relativo avviso pubblicato secondo le modalità sopra previste e riguarderà anche le adesioni fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza. L'Emittente potrà, durante il Periodo di Offerta, aumentare l'importo totale dei Certificati e quindi la Quantità Massima Offerta con apposito avviso integrativo pubblicato sul proprio sito internet e contestualmente trasmesso alla CONSOB. L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva discrezione, di revocare o ritirare l'offerta e l'emissione dei Certificati in qualsiasi momento prima della Data di Emissione. La revoca o il ritiro dell'offerta dovranno essere comunicati tramite pubblicazione di apposito avviso sui siti web dell'Emittente e dei Collocatori. La revoca/il ritiro dell'offerta avranno effetto dal momento di tale pubblicazione. All'atto della revoca o del ritiro dell'offerta tutte le domande di sottoscrizione diverranno nulle ed inefficaci, senza ulteriore preavviso.

Ammontare minimo e massimo di sottoscrizione: I Certificati possono essere sottoscritti in un lotto minimo di un (1) Certificato ("**Lotto Minimo di Esercizio**") e in un numero intero di Certificati superiore al Lotto Minimo di Esercizio e che sia un multiplo integrale di 1. Non vi è un limite massimo di richieste entro il numero massimo di Certificati offerti (500.000).

Spese addebitate all'investitore dall'Emittente o dall'offerente

Il Prezzo di Sottoscrizione è comprensivo di: **(a)** commissioni di collocamento a favore del Collocatore pari all'1,25% del Prezzo di Sottoscrizione; e **(b)** oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni di collocamento fino all'1,25% del Prezzo di Sottoscrizione. Il valore definitivo di tali commissioni e costi sarà comunicato tramite avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente nei giorni successivi alla chiusura del Periodo di Offerta.

Chi è l'offerente?

L'Emittente Banca Profilo S.p.A., con sede legale in Via Cerva 28, 20122 Milano, collocherà i Certificati in sede, fuori sede, tramite consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e mediante tecniche di comunicazione a distanza (il "**Collocatore**").

L'Emittente agirà altresì in veste di Responsabile del Collocamento.

Ragioni dell'offerta e proventi netti stimati

I proventi netti derivanti dalla vendita dei Certificati saranno utilizzati dall'Emittente nella propria attività di intermediazione finanziaria e investimento mobiliare. L'Emittente potrà utilizzare tutti o parte dei proventi derivanti dalla vendita dei Certificati per concludere operazioni di copertura finanziaria (*hedging*).

I proventi netti (risultanti dalla sottrazione delle commissioni e dei costi di cui sopra, dal Prezzo di Emissione complessivamente pagato dai Portatori) dell'emissione dei Certificati saranno fino a Euro 48.750.000.

Indicazione se l'offerta è soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo

Non applicabile.

Indicazione dei conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione

L'Emittente Banca Profilo S.p.A., in qualità di Collocatore si trova in una situazione di conflitto di interessi nei confronti degli investitori in ragione dell'interesse di cui è portatore in relazione all'emissione.

Inoltre, L'Emittente svolge altri ruoli rilevanti nell'operazione sul mercato primario, come il ruolo di Responsabile del Collocamento e Strutturatore.

L'Emittente svolgerà altresì il ruolo di Agente di Calcolo.

L'Emittente stipulerà accordi di copertura con controparti di mercato in relazione all'emissione dei Certificati ai fini di copertura (*hedging*) della propria esposizione finanziaria.

Si segnala, infine, che l'Emittente presenterà prima della Data di Emissione domanda di ammissione alla negoziazione dei Certificati presso il sistema multilaterale di negoziazione SeDeX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. Il ruolo di Operatore che Fornisce la Liquidità nel suddetto sistema multilaterale di negoziazione SeDeX sarà svolto da Banca Profilo S.p.A.