



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 UNICREDIT

Nome commerciale: BP Bonus Cap UCG 70 114 170125

da emettersi da parte di Banca Profilo S.p.A. ai sensi del Programma Certificati a Capitale
Condizionatamente Protetto e Certificati a Capitale 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 Prospetti), e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Informativa depositata presso la CONSOB in data 10 novembre 2023, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0098282/23 del 8 novembre 2023, e dal Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 29 settembre 2023, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0084984/23 del 28 settembre 2023;
- (b) a norma dell'articolo 21 del Regolamento Prospetti, 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 dei Collocatori, 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 15 novembre 2023.

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	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.
INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI		
2.	Codice ISIN	IT0005571317
3.	Caratteristiche dei Certificati	Le presenti Condizioni Definitive sono relative all'offerta di Banca Profilo S.p.A. Bonus Cap Certificates su Azione Unicredit 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". Gli importi dovuti ai sensi dei Certificati, calcolati secondo quanto descritto di seguito, devono intendersi al lordo del prelievo fiscale
4.	Tipologia	<i>Bonus Cap Certificates</i> I Certificati hanno facoltà di esercizio di tipo europeo (esercitabili, dunque alla scadenza. L'Emittente adempirà agli obblighi nascenti a suo carico dai Certificati mediante pagamento in contanti (cash settlement).
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 03 agosto 2023.
6.	Prezzo di Emissione	Euro 100
7.	Data di Emissione	13 dicembre 2023
8.	Data di Scadenza	17 gennaio 2025
9.	Valore Nominale	100 euro

10.	Valuta dei Certificati	Euro
11.	Valuta dell'Attività Sottostante	Euro
12.	Convenzione Giorno Lavorativo	Convenzione Giorno Lavorativo <i>Following Unadjusted</i>
13.	Convenzione Giorno di Negoziazione	Convenzione Giorno Lavorativo <i>Following Unadjusted</i>
14.	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.
15.	Data/e di Rilevazione Iniziale	11 dicembre 2023
16.	Periodo/i di Osservazione del Valore Iniziale del Sottostante	Non applicabile
17.	Data/e di Rilevazione Finale	15 gennaio 2025
18.	Periodo/i di Osservazione del Valore Finale del Sottostante	Non applicabile
19.	Giorno/i di Negoziazione del/gli Indice/i di Inflazione	Non applicabile
20.	Giorno di Liquidazione	24 gennaio 2025
21.	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
22.	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 Calcolo successivamente al Periodo di Offerta e</i>	Pari al Prezzo di Riferimento dell'Attività Sottostante rilevato dall'Agente di Calcolo alla Data di Rilevazione Iniziale.

	<i>sarà comunicato ai Portatori mediante avviso sul sito web www.bancaprofilo.it</i>	
23.	Valore Finale del Sottostante	Pari al Prezzo di Riferimento dell'Attività Sottostante rilevato dall'Agente di Calcolo alla Data di Rilevazione Finale.
24.	Periodo di Rilevazione dell'Evento Barriera	15 gennaio 2025 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. Gli investitori saranno informati in merito al verificarsi dell'Evento Barriera mediante comunicazione da pubblicarsi sul sito web dell'Emittente www.bancaprofilo.it
25.	Livello Barriera	Pari al 70% del Valore Iniziale del Sottostante.
26.	Importo di Liquidazione	Alla scadenza, l'investitore riceverà, per ciascun Lotto Minimo di Esercizio, un Importo di Liquidazione così calcolato: 1) nel caso in cui non si sia verificato l'Evento Barriera: $\text{Importo di Liquidazione} = \text{Min} \{ \text{Cap}; \text{Max} [(\text{Bonus}; \text{Valore Finale del Sottostante})] \} \times \text{Multiplier} \times \text{Lotto Minimo di Esercizio}$ 2) nel caso in cui si sia verificato l'Evento Barriera: $\text{Importo di Liquidazione} = (\text{Valore Finale del Sottostante} \times \text{Multiplier}) \times \text{Lotto Minimo di Esercizio}$
27.	Lotto Minimo di Esercizio	1 Certificate
28.	Multiplier[*] <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 avviso sul sito web www.bancaprofilo.it</i>	Pari al rapporto tra il Prezzo di Emissione e il Valore Iniziale del Sottostante.
29.	Livello Express	Non applicabile

30.	Importo Express 1	Non applicabile
31.	Importo Express 2	Non applicabile
32.	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
33.	Percentuale Bonus	114%
34.	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 Livello Percentuale Cap
35.	Livello Percentuale Cap	114%
36.	Protezione	Non Applicabile
37.	Livello di Protezione	Non Applicabile
38.	Livello Strike	Non Applicabile
39.	Strike	Non Applicabile

40.	Importo di Liquidazione Anticipata	Non Applicabile
41.	Periodo/i di Rilevazione della Liquidazione Anticipata	Non Applicabile
42.	Livello di Liquidazione Anticipata	Non Applicabile
43.	Data di Liquidazione Anticipata	Non Applicabile
44.	Importo Plus	Non Applicabile
45.	Giorno/i di Pagamento Plus	Non Applicabile
46.	Importo Digital	Non Applicabile
47.	Periodo/i di Rilevazione Digital	Non Applicabile
48.	Livello Digital	Non Applicabile
49.	Giorno/i di Pagamento Digital	Non Applicabile
INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE		
50.	Attività Sottostante	L'Attività Sottostante dei Certificati è costituita dall'Azione Unicredit S.p.A. (codice ISIN: IT0005239360; codice Bloomberg: UCG IM <Equity>). Unicredit S.p.A. accetta depositi ed offre servizi bancari e finanziari. Fornisce credito al consumo, gestione patrimoniale, internet banking, servizi bancari commerciali, intermediazione di titoli, factoring, leasing finanziario e gestione di fondi comuni. Unicredit opera attraverso succursali in tutta Europa, Asia e negli Stati Uniti (fonte Bloomberg).

51.	Reperibilità delle informazioni sull'Attività Sottostante	La tabella che segue riporta l'Attività Sottostante dei Certificati, nonché la relativa pagina Bloomberg e il sito web del relativo emittente <table border="1"> <tr> <td>Attività Sottostante</td><td>Ticker Bloomberg</td><td>Sito web dell'emittente dell'Azione</td></tr> <tr> <td>Unicredit SpA</td><td>UCG IM <Equity></td><td>www.unicredit.it</td></tr> </table> I livelli dell'Attività Sottostante sono riportati dai maggiori quotidiani economici e nazionali ed internazionali nonché alla pagina Bloomberg sopra riportata. Le informazioni relative all'andamento dell'Attività Sottostante potranno essere reperite dall'investitore attraverso la stampa finanziaria, i portali di informazioni finanziarie presenti su internet e/o i data providers.	Attività Sottostante	Ticker Bloomberg	Sito web dell'emittente dell'Azione	Unicredit SpA	UCG IM <Equity>	www.unicredit.it
Attività Sottostante	Ticker Bloomberg	Sito web dell'emittente dell'Azione						
Unicredit SpA	UCG IM <Equity>	www.unicredit.it						
52.	Agente di Calcolo	Banca Profilo S.p.A.						
53.	Strutturatore	Banca Profilo S.p.A.						
54.	Borsa di Riferimento dell'Attività Sottostante	Borsa Italiana S.p.A. – MTA (Mercato Telematico Azionario)						
55.	Sponsor dell'Indice/degli Indici	Non applicabile						
56.	Mercato Correlato	Borsa Italiana S.p.A. – IDEM (Mercato degli Strumenti Derivati)						
INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA								
57.	Condizioni alle quali l'offerta è subordinata	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. 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 tale						

		condizione con avviso pubblicato sul proprio sito internet www.bancaprofilo.it .
58.	Informazioni sull'offerta	L'offerta dei Certificati avviene solo in Italia. 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. Il Responsabile del Collocamento è Banca Profilo S.p.A., con sede legale in Via Cerva 28, 20122 Milano. 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.
59.	Ragioni dell'offerta	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).
60.	Periodo di Offerta, facoltà di proroga e chiusura anticipata dell'offerta	Offerta in sede Dal 16 novembre 2023 al 11 dicembre 2023 Offerta fuori sede Dal 16 novembre 2023 al 4 dicembre 2023 Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza Dal 16 novembre 2023 al 27 novembre 2023 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.
61.	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. 200.000 Certificati. 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.

	comunicazione dell'aumento	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
62.	Modalità di sottoscrizione e assegnazione	I Certificati possono essere sottoscritti in quantitativi minimi di 1 Certificato e multipli di 1. 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. Decorso 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. 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. Per le adesioni concluse mediante tecniche di comunicazione a distanza (on-line), 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. È prevista la possibilità di presentare domande di adesione multiple. Alla chiusura del Periodo di Offerta, qualora l'ammontare complessivo dei Certificati oggetto di richieste di sottoscrizione dovesse superare il numero massimo di 200.000 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
63.	Modalità e termini per il pagamento e la consegna degli	Il pagamento integrale del Prezzo di Sottoscrizione per i Certificati offerti e sottoscritti dovrà essere effettuato dal sottoscrittore alla

	strumenti finanziari	Data di Regolamento presso il Collocatore che ha ricevuto l'adesione. 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.
64.	Modalità e termini per le comunicazioni ai richiedenti dei quantitativi loro assegnati	Non applicabile
65.	Facoltà di revoca e/o ritiro dell'offerta e modalità per la comunicazione della revoca e/o ritiro dell'offerta	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 avrà 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
66.	Condizioni di revoca della garanzia di accollo/rilievo dell'offerta prestata dai Collocatori	Non applicabile
67.	Ulteriori eventi di turbativa e relativi criteri di determinazione	Non applicabile
68.	Risultati dell'offerta	L'Emittente comunicherà, entro cinque 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).
69.	Prezzo di Sottoscrizione	Il Prezzo di Sottoscrizione dei Certificati oggetto di offerta è pari a euro 100 e coincide con il Prezzo di Emissione. 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.
70.	Commissioni e/o altri costi inclusi	Il Prezzo di Sottoscrizione include commissioni e costi complessivamente fino al 2,50% del Prezzo di Sottoscrizione, così ripartiti:

	nel Prezzo di Sottoscrizione	- commissioni di collocamento a favore del Collocatore pari all'1,25% del Prezzo di Sottoscrizione; e - 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.
71.	Commissioni e/o altri costi in aggiunta al Prezzo di Sottoscrizione	Non applicabile.
72.	Accordi di sottoscrizione e di collocamento	Non applicabile. Non è prevista la sottoscrizione di accordi di collocamento.
73.	Destinatari dell'offerta	Destinatario dell'offerta dei Certificati è il pubblico indistinto in Italia. Possono aderire all'offerta gli Investitori Qualificati, come definiti nel Prospetto di Base.
74.	Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione	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.

[_____]

Banca Profilo S.p.A.

ALLEGATO A – BP Bonus Cap UCG 70 114 170125*

Serie	Codice ISIN	Prezzo di Emissione	Multiplier	Data Scadenza	[Data di Rilevazione Iniziale] [Periodo di Osservazione del Valore di Iniziale del Sottostante]	[Data di Rilevazione Finale] [Periodo di Osservazione e del Valore di Finale del Sottostante]	Attività Sottostante	[Valuta dell'Attività Sottostante]	[Codice ISIN Attività Sottostante]	[Periodo di Rilevazione della Liquidazione Anticipata]	[Livello di Liquidazione Anticipata (specificare se caratteristica Best Of/Worst Of applicabile)]	[Importo di Liquidazione Anticipata]	[Data di Liquidazione Anticipata]
	IT0005571317	100	Pari al rapporto tra il Prezzo di Emissione e il Valore Iniziale del Sottostante	17/01/2025	11/12/2023	15/01/2025	Azione Unicredit Spa	Euro	IT0005239360	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

[Periodo di Rilevazione dell'Evento Barriera]	[Livello Barriera (specificare se caratteristica Best Of/ Worst Of applicabile)]	[Percentuale Bonus]	[Livello Express]	[Livello Percentuale Cap]	[Importo Express 1]	[Importo Express 2]	[Quanto]	[Importo Plus]	[Giorno/i di Pagamento Plus]	[Importo Digital]	[Periodo/i di Rilevazione e Digital]	[Livello Digital]	[Giorno/i di Pagamento Digital]	
15/01/2025	Pari al 70% del Valore Iniziale del Sottostante	114%	n.a.	114%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	

*Nel caso in cui nella medesima colonna, per la singola Serie, vi sia più di una data, periodo, importo, informazione o valore, modificare la tabella, aggiungendo ulteriori sottocaselle per la medesima Serie.

NOTA DI SINTESI RELATIVA ALL'EMISSIONE

SEZIONE A – INTRODUZIONE CONTENENTE AVVERTENZE

Introduzione

Emissione di certificates denominati: Bonus Cap Certificate su Azione Unicredit Spa, con scadenza 17/01/2025 (codice ISIN: IT0005571317) (i “**Certificati**” o “**Certificates**”). L'emittente dei Certificati è Banca Profilo S.p.A., iscritta all'Albo delle Banche con il n. 5271 e n. iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano - Monza Brianza - Lodi 09108700155 (l'“**Emittente**” o la “**Banca**” o “**Banca Profilo**”). La sede legale e amministrativa dell'Emittente si trova in via Cerva 28, 20122, Milano. Il sito internet dell'emittente è www.bancaprofilo.it e il numero telefonico: +3902584081. La presente nota di sintesi (la “**Nota di Sintesi**”) deve essere letta unitamente alla Nota Informativa e al Documento di Registrazione, approvati dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“**CONSOB**”) rispettivamente in data 8 novembre 2023 e in data 28 settembre 2023, come eventualmente modificati dai supplementi, che, congiuntamente, formano il prospetto di base (il “**Prospetto di Base**”).

Avvertenze

La presente Nota di Sintesi è redatta in conformità al Regolamento (UE) 2017/1129 e successive modifiche. Deve essere letta come un'introduzione al Prospetto di Base e qualsiasi decisione di investire nei Certificati deve essere basata su una considerazione del Prospetto di Base nel suo complesso, incluse le informazioni incorporate mediante riferimento. Nessuna responsabilità civile sarà attribuita a coloro che hanno presentato la Nota di Sintesi esclusivamente sulla base della presente Nota di Sintesi, inclusa la sua eventuale traduzione, a meno che essa non sia fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme alle altre parti del Prospetto di Base, incluse le informazioni incorporate mediante riferimento, o non fornisca, se letta insieme alle altre parti del Prospetto di Base, informazioni chiave al fine di aiutare gli investitori nel valutare se investire nei Certificati. Qualora venga presentato un reclamo relativo alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe, ai sensi della legge nazionale, dover sostenere i costi di traduzione del Prospetto di Base prima dell'avvio del procedimento legale.

SEZIONE B – INFORMAZIONI FONDAMENTALI CONCERNENTI L'EMITTENTE

Chi è l'emittente dei titoli?

Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, codice LEI, diritto in base al quale opera e paese in cui ha la sede

Banca Profilo S.p.A., codice LEI: RRAN7P32P0W0YY4XQW79, è stata costituita in Italia nel gennaio 1988 in forma di società per azioni di diritto italiano, e trasformata nel 1994 in banca, con sede legale e amministrativa in via Cerva 28, 20122, Milano. Banca Profilo opera in Italia nell'ambito delle attività di Private Banking e Investment Banking ed è presente con proprie sedi a Milano, Roma, Brescia, Genova, Padova, Torino e Reggio Emilia.

Attività principali

Ai sensi dell'art. 3 del proprio statuto, Banca Profilo ha per oggetto la raccolta del risparmio tra il pubblico e l'esercizio del credito nelle sue varie forme. Essa può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni e i servizi di intermediazione mobiliare, bancari e finanziari consentiti, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale. La società può emettere obbligazioni conformemente alle vigenti disposizioni normative.

Maggiori azionisti e soggetti da cui dipende l'Emittente

Banca Profilo è la società appartenente al gruppo bancario Banca Profilo (il “**Gruppo Bancario Banca Profilo**” o il “**Gruppo**”) soggetta al controllo, alla direzione ed al coordinamento di Arepo BP S.p.A. (“**Arepo BP**”). Alla data del presente documento, si precisa che, sulla base delle segnalazioni effettuate dai soggetti ai sensi dell'articolo 120 TUF, risultano detenere una partecipazione rilevante nel capitale sociale di Banca Profilo i seguenti azionisti.

AZIONISTA	NUMERO AZIONI	% SUL CAPITALE
Arepo BP (*)	423.088.505	62,40%
Mercato	254.909.351	37,60%
TOTALE	677.997.856	100,00

(*) Società controllata al 100% da Sator Investments S.à.r.l., integralmente posseduta da Sator Private Equity Fund L.P. (SPEF) o “Fondo Sator”, fondo gestito da Sator Capital Limited.

Principali amministratori dell'Emittente

Alla data odierna, il consiglio di amministrazione dell'Emittente è così composto:

Giorgio di Giorgio (Presidente), Paola Antonia Profeta (Vice Presidente), Fabio Candeli (Amministratore Delegato e Direttore Generale), Francesca Colaiacovo (Consigliere), Giorgio Gabrielli (Consigliere), Gimede Gigante (Consigliere), Giovanni Maggi (Consigliere), Paola Santarelli (Consigliere), Maria Rita Scolaro (Consigliere).

Collegio Sindacale

Alla data odierna, il collegio sindacale dell'Emittente è così composto:

Nicola Stabile (Presidente), Gloria Francesca Marino (Sindaco Effettivo), Maria Sardelli (Sindaco Effettivo), Beatrice Galli (Sindaco Supplente), Daniel Vezzani (Sindaco Supplente).

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali riguardanti l'emittente?

Le informazioni finanziarie consolidate riportate nelle tabelle seguenti sono tratte dai prospetti contabili riclassificati esposti nelle Relazioni finanziarie annuali per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e 2022.

Dati economici consolidati degli esercizi 2021 e 2022

<i>(migliaia di euro)</i>	Esercizio 2021	Esercizio 2022
Margine di interesse	17.382	41.094
Commissioni nette	28.972	23.889
Risultato netto finanziario	19.556	4.696
Oneri operativi	(49.728)	(52.237)
Risultato della gestione operativa	16.777	18.391
Risultato lordo dell'operatività corrente	15.452	16.855
Risultato netto dell'operatività corrente	9.419	11.129
Risultato netto dell'esercizio di pertinenza della capogruppo	11.713	11.129

Dati economici consolidati al 30 giugno 2023

<i>(migliaia di euro)</i>	30 giugno 2023
Margine di interesse	19.641
Commissioni nette	11.881
Risultato netto finanziario	8.823
Oneri operativi	(25.967)
Risultato della gestione operativa	15.008
Risultato lordo dell'operatività corrente	13.582
Risultato netto dell'operatività corrente	9.036
Risultato netto del periodo	9.630

Dati patrimoniali consolidati al 31 dicembre 2021 e 2022

<i>(migliaia di euro)</i>	31 dicembre 2021	31 dicembre 2022
Cassa e disponibilità liquide	24.728	63.815
Finanziamenti valutati al costo ammortizzato	948.183	1.061.426
Derivati di copertura	1.444	20.505
Attività materiali	53.344	52.430
Attività immateriali	4.472	6.913
Attività fiscali	3.442	6.333
a) correnti	859	2.385
b) anticipate	2.583	3.948
Altre attività	29.347	68.424
Totale attività	1.666.674	1.887.540

Dati patrimoniali consolidati al 30 giugno 2023

(migliaia di euro)	30 giugno 2023
Cassa e disponibilità liquide	83.467
Finanziamenti valutati al costo ammortizzato	1.105.028
Derivati di copertura	16.249
Attività materiali	51.275
Attività immateriali	7.717
Attività fiscali	4.808
a) correnti	1.430
b) anticipate	3.378
Altre attività	81.163
Totale attività	1.994.333

Le informazioni finanziarie relative all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 sono state estratte dal bilancio consolidato del Gruppo; le informazioni finanziarie relative all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 sono state estratte dal bilancio consolidato del Gruppo. I bilanci consolidati al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021 di Banca Profilo sono stati assoggettati a revisione contabile completa da parte della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.

Le informazioni finanziarie relative al periodo chiuso al 30 giugno 2023 sono state estratte dalla relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo. La relazione finanziaria semestrale è stata assoggettata a revisione contabile limitata da parte della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.

Rilievi nelle relazioni di revisione

Le relazioni di revisione di Deloitte & Touche S.p.A. sul bilancio consolidato dell'Emittente per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021 sono state emesse senza rilievi o riserve.

La relazione finanziaria semestrale al 30 giugno è stata assoggettata a revisione limitata senza rilievi da parte di Deloitte & Touche S.p.A. Si precisa, invece, che le informazioni finanziarie trimestrali contenute nei Resoconti Intermedi sulla Gestione Consolidata riferite al fine mese di marzo e di settembre non sono assoggettate a revisione contabile.

Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

Rischi connessi alla crisi economico/finanziaria, all'impatto delle attuali incertezze del contesto macroeconomico, alle conseguenze derivanti dal perdurare del conflitto Russia - Ucraina: la capacità reddituale e la solvibilità dell'Emittente e/o del Gruppo sono influenzati dall'andamento di fattori quali le aspettative e la fiducia degli investitori, il livello e la volatilità dei tassi di interesse a breve e lungo termine e degli *spread* creditizi, i tassi di cambio, i corsi delle azioni, la liquidità dei mercati finanziari, la disponibilità e il costo del capitale, la sostenibilità del debito sovrano, i redditi delle famiglie e la spesa dei consumatori, i livelli di disoccupazione, l'inflazione e i prezzi delle abitazioni. Dopo la fine del periodo pandemico, lo scoppio del conflitto Russia-Ucraina ha interrotto il processo di ripresa della crescita economica e introdotto meccanismi inflattivi che hanno comportato rialzi significativi dei prezzi, soprattutto per quanto attiene al gas, all'energia e ai beni alimentari. Le principali Banche Centrali hanno attuato politiche monetarie restrittive, alzando i tassi di interesse di riferimento nel tentativo di contenere l'inflazione. La volatilità dei mercati finanziari internazionali è aumentata repentinamente nel mese di marzo 2023 in seguito ad alcuni eventi che hanno coinvolto il settore bancario statunitense. Tra questi, il principale ha riguardato la *Silicon Valley Bank*, che, il 10 marzo 2023, è stata dichiarata insolvente, a seguito del tentativo - fallito - di coprire le perdite derivanti dalla vendita di un ingente ammontare di titoli, e che ha determinato il crollo delle proprie quotazioni azionarie, nonché ingenti deflussi di depositi. Quasi simultaneamente, sono fallite altre due banche statunitensi di più piccole dimensioni - la *Silverage Bank* e la *Signature Bank*. Nella settimana del 13 marzo 2023, la banca svizzera *Credit Suisse* (che presentava da anni alcune difficoltà già note ai mercati e alle autorità di vigilanza) è stata investita da una crisi di fiducia che ha provocato un marcato ribasso delle proprie quotazioni sui mercati azionari. La concomitanza di questi eventi ha alimentato i timori sulla possibile diffusione di dissesti sui mercati finanziari globali, comportando un repentino aumento dell'avversione al rischio. Cali consistenti, in seguito in gran parte recuperati, hanno interessato anche le quotazioni azionarie bancarie nell'area dell'euro. Si segnala, tuttavia, che alla data del presente Documento di Registrazione, il Gruppo non ha investimenti in nessuna delle predette banche statunitensi, mentre la crisi riguardante *Credit Suisse*, si è risolta con la sua acquisizione da parte di UBS.

Rischi connessi all'esposizione di Banca Profilo al rischio di credito sovrano: il Gruppo risulta esposto nei confronti dei governi di alcuni dei maggiori Paesi europei e internazionali quali emittenti di titoli di debito e *reference entity* di derivati di credito e *financial guarantees*. Qualora si verificasse un deterioramento della situazione del debito sovrano, si potrebbero ingenerare effetti negativi sull'attività, sui risultati operativi, sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria dell'Emittente. Inoltre, le tensioni sul mercato dei titoli di Stato e la volatilità degli stessi, nonché le riduzioni del *rating* dello Stato italiano, o le previsioni che tali riduzioni possano avvenire, possono avere effetti negativi sull'attività, sulle prospettive e sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e/o del Gruppo. L'espansione dei debiti pubblici dei vari Stati, dovuta alla necessità di

mettere in atto ingenti misure di sostegno sociale e di rilancio dell'economia, potrebbe determinare un incremento dello spread sui titoli governativi, con conseguenti impatti negativi sul conto economico delle banche o sui loro *ratio* patrimoniali e quindi anche della Banca.

Rischi connessi alla possibile modifica degli assetti proprietari dell'Emittente: in data 30 maggio 2023, Arepo BP e Twenty First Capital S.a.S. ("TFC") – società di gestione francese di fondi di investimento alternativi e *limited partner* e *portfolio manager* del fondo di diritto francese Fonds Archimedes – hanno raggiunto un accordo vincolante condizionato per la compravendita di 191.315.342 azioni di Banca Profilo detenute da Arepo BP o del diverso numero che rappresenterà, alla data di esecuzione del contratto definitivo, il 29% del capitale sociale di Banca Profilo al netto delle azioni proprie detenute da Arepo BP a tale data. La percentuale di capitale sociale oggetto dell'accordo è pari al 28,218%. L'impegno di TFC ad eseguire la compravendita è, *inter alia*, subordinato alla circostanza che Arepo BP concluda accordi per la compravendita di almeno un ulteriore 22% del capitale sociale della stessa, con investitori terzi da individuarsi, tra soggetti strategici e finanziari, a cura di Arepo BP ed a condizioni e termini reputati soddisfacenti dalla stessa Arepo BP. Al fine di consentire a TFC di acquisire il controllo di Banca Profilo, tali accordi di compravendita dovranno avere ad oggetto partecipazioni il cui acquisto non richieda alcuna autorizzazione e quindi, *inter alia*, dovranno essere singolarmente di importo non superiore al 9,99% del capitale sociale di Banca Profilo. Ne consegue che il numero di nuovi azionisti che acquisirebbero una partecipazione in Banca Profilo per effetto di tali eventuali accordi non potrà essere inferiore a tre. L'operazione di compravendita è, inoltre, soggetta all'avveramento di ulteriori condizioni sospensive, usuali per tali tipologie di operazioni, tra le quali: (i) l'ottenimento da parte dell'acquirente di ogni autorizzazione richiesta ai sensi di legge (tra cui quella da parte della BCE) e (ii) il mancato verificarsi di un evento pregiudizievole rilevante tra la data di sottoscrizione del contratto e la data di esecuzione della compravendita. Il termine per l'avveramento delle condizioni sospensive relative all'accordo è fissato al 30 novembre 2023, salvo eventuali proroghe concordate tra le parti; conseguentemente le parti si prefiggono l'obiettivo di concludere l'operazione entro la fine del corrente anno. In caso di dismissione, in tutto o in parte, della partecipazione detenuta in Banca Profilo, vi sarebbe un mutamento dell'assetto partecipativo, e, se del caso, anche di controllo della Banca stessa. Al momento l'Emittente non è in grado di prevedere le modifiche che si realizzeranno nella compagine societaria al termine della procedura di vendita. Non si può, dunque, escludere che possano verificarsi in futuro eventuali modifiche degli assetti proprietari della Banca e che dette modifiche (ove realizzatesi) possano influenzare le politiche e le strategie del Gruppo con possibili effetti sulla *governance*.

Rischio di liquidità: il rischio di liquidità è rappresentato dalla possibilità che la 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*). La reperibilità della liquidità destinata allo svolgimento delle proprie attività nonché la possibilità di accedere a finanziamenti a medio-lungo termine in qualsiasi forma sono essenziali per consentire all'Emittente di far fronte ai propri impegni di pagamento per cassa o per consegna, previsti od imprevisi, in modo da non pregiudicare l'operatività corrente o la propria situazione finanziaria. Il reperimento di liquidità da parte dell'Emittente potrebbe essere pregiudicato dall'incapacità di accedere ai mercati dei capitali attraverso emissioni di titoli di debito, dall'incapacità di vendere determinate attività o riscattare i propri investimenti, da imprevisi flussi di cassa in uscita, dall'obbligo di prestare maggiori garanzie o dalla necessità di adeguare la situazione di liquidità dell'Emittente ai requisiti normativi di tempo in tempo introdotti. Variazioni repentine delle condizioni di mercato ovvero del merito creditizio potrebbero incidere negativamente sulla pronta liquidabilità degli attivi detenuti dall'Emittente come *cash reserve*, anche laddove essi siano di alta qualità. È inoltre verosimile che, in ipotesi di *deficit* significativi di liquidità e conseguente necessità di liquidare attivi anche di alta qualità ma in volumi consistenti, ciò possa incidere negativamente sulla possibilità di garantire la pronta liquidabilità a condizioni economiche favorevoli.

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 (ivi inclusi i titoli degli Stati sovrani e 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, 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*. A tal proposito, i rischi di mercato relativi ai portafogli di negoziazione vengono misurati tramite il "Valore a Rischio" ("*Value-at-Risk*" o "**VaR**"). Con riferimento al 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 all'esercizio 2022, con un intervallo di confidenza del 99%, è risultato pari a Euro 4 milioni, inferiore rispetto al valore di Euro 4,1 milioni riferito all'esercizio 2021. In particolare, il VaR di mercato di Banca Profilo, al 31 dicembre 2022, era per il 64% circa dovuto al portafoglio HTC e per il 26% a quello HTC&S: i due portafogli, nel loro complesso, sono costituiti per circa l'85% da titoli governativi. Nel corso del primo semestre 2023, il dato medio giornaliero di VaR di mercato è stato pari a Euro 4,5 milioni, con un dato puntuale di fine semestre di Euro 4,4 milioni. Il dato di VaR relativo al solo portafoglio HTS è stato mediamente pari a Euro 0,5 milioni nel 2022 (a fronte di un dato medio di Euro 0,4 milioni nel 2021), con un dato puntuale di fine anno di Euro 0,4 milioni. Nel corso del primo semestre 2023, il dato medio giornaliero di VaR di mercato relativo al solo portafoglio HTS è stato pari a Euro 0,7 milioni, con un dato puntuale di fine semestre di Euro 0,6 milioni.

Rischio di credito e di controparte: per rischio di credito si intende il rischio che un debitore di Banca Profilo non adempia alle proprie obbligazioni o divenga insolvente quando ancora l'Emittente vanta diritti di credito nei confronti di tale controparte ovvero che il suo merito creditizio subisca un deterioramento ovvero ancora che Banca Profilo conceda, sulla base di informazioni incomplete, non veritiere o non corrette, credito che altrimenti non avrebbe concesso o che avrebbe concesso a differenti condizioni. Tale rischio è aggravato dall'attuale contesto macroeconomico, che si può riverberare negativamente sulla capacità di imprese e famiglie di ripagare regolarmente i propri debiti nei confronti del sistema bancario. Per Banca Profilo il rischio è più consistente per i finanziamenti verso imprese, anche se prevalentemente assistiti da garanzie pubbliche (MCC o SACE) che limitano l'esposizione della Banca rispetto al totale dell'importo erogato.

Rischio operativo: il rischio operativo è rappresentato dal 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. Il Gruppo è esposto a molti tipi di rischio operativo, compresi il rischio di frode da parte di dipendenti e soggetti esterni, il rischio di operazioni non autorizzate eseguite da dipendenti e il rischio di errori operativi, compresi quelli risultanti da vizi o malfunzionamenti dei sistemi informatici o di telecomunicazione.

Rischi legati alla circostanza che l'attività di Banca Profilo è esposta all'intensificarsi della concorrenza all'interno della industria dei servizi bancari e finanziari: l'attuale concorrenza o il relativo incremento possono determinare fluttuazioni negative sui prezzi per i prodotti e servizi di Banca Profilo, causare una perdita di quote di mercato, provocare il mancato mantenimento dei propri volumi di attività e margini di redditività e richiedere a Banca Profilo ulteriori investimenti nelle sue aree di operatività al fine di mantenersi competitiva.

Rischi connessi all'evoluzione della regolamentazione del settore bancario e finanziarie e alle modifiche intervenute nella disciplina sulla risoluzione delle crisi bancarie – requisiti relativi all'adeguatezza patrimoniale: alla data del 31 dicembre 2022, il coefficiente patrimoniale *Common Equity Tier 1* (CET 1) *ratio* è risultato pari al 17,15% (18,90% al 31 dicembre 2021), il *Tier 1 ratio* è risultato pari al 17,82% (19,50% al 31 dicembre 2021), mentre il *Total Capital ratio* è risultato pari al 18,71% (20,31% al 31 dicembre 2021). Al 30 giugno 2023, il *Common Equity Tier 1* (CET 1) *ratio* consolidato *fully loaded* è pari al 18,71%, Tali indicatori non tengono conto del risultato in formazione del primo semestre 2023. Conseguentemente il Gruppo evidenzia coefficienti di capitale superiori ai requisiti minimi stabiliti. Si riportano i requisiti prudenziali dell'Emittente e quindi determinati a livello a sub-consolidato di Banca Profilo (il cui perimetro comprende Banca Profilo, Profilo Real Estate e Arepo Fiduciaria e l'esclusione della capogruppo Arepo BP). Al 31 dicembre 2022, i fondi propri (capitale di classe 1) ammontavano a Euro 133,7 milioni, mentre al 31 dicembre 2021 ammontavano a Euro 151,3 milioni. Inoltre, al 31 dicembre 2022, il coefficiente patrimoniale *Common Equity Tier 1* (CET 1) *ratio* è risultato pari al 22,71% (25,64% al 31 dicembre 2021), il *Tier 1 ratio* è risultato pari al 22,71% (25,64% al 31 dicembre 2021), mentre il *Total Capital ratio* è risultato pari al 22,71% (25,64% al 31 dicembre 2021). Mentre i Fondi Propri dell'Emittente al 30 giugno 2023 sono pari ad Euro 133,1 milioni (di cui Euro 133,1 milioni quale capitale di classe 1). Si segnala, inoltre, che le attività di rischio ponderate riferite all'Emittente al 30 giugno 2023 sono pari a Euro 548,8 milioni. In data 7 dicembre 2022, la Banca ha ricevuto apposita comunicazione da parte di Banca d'Italia del seguente requisito MREL: 10,10% TREA (*total risk exposure amount*) e 3% LRE (*leverage ratio exposure*). Alla data del presente Documento di Registrazione, il Gruppo rispetta tale requisito.

SEZIONE C – INFORMAZIONI FONDAMENTALI SUI CERTIFICATI

Quali sono le caratteristiche principali dei titoli?

Tipologia, classe e codice ISIN dei Certificati

I Certificati sono strumenti derivati cartolarizzati di natura opzionaria che conferiscono al Portatore il diritto di ricevere, durante la vita del certificato o a scadenza, uno o più importi predefiniti o calcolati sulla base dell'andamento del relativo Sottostante, proteggendo, al tempo stesso, una porzione predefinita del capitale investito. I Certificati sono certificati a capitale / condizionatamente protetto. Il Sottostante al cui andamento sono legati i Certificati è rappresentato da Azioni. I Certificati sono di tipo "Quanto". Pertanto, l'Attività Sottostante sarà sempre espressa convenzionalmente nella Valuta dei Certificati, assumendo che una unità della Valuta dell'Attività Sottostante corrisponda ad una unità della Valuta dei Certificati. In questo modo viene neutralizzato il rischio di cambio derivante da fluttuazioni del tasso di cambio tra la Valuta dell'Attività Sottostante e la Valuta dei Certificati. I Certificati sono Bonus Certificates.

Il codice ISIN dei Certificati è IT0005571317.

Valuta, valore nominale e durata

I Certificati sono denominati in Euro e i relativi importi saranno sempre corrisposti in Euro.

Il valore nominale dei Certificati è 100 Euro.

La data di scadenza dei Certificati è 17 gennaio 2025.

Diritti connessi ai Certificati

I Certificati incorporano il diritto al pagamento di determinati importi, che potranno essere corrisposti nel corso della durata o alla scadenza, salvo quanto previsto dalla Direttiva europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi, come recepita nel nostro ordinamento dai Decreti Legislativi n. 180 e 181 del 16 novembre 2015, come modificati e integrati.

Rango dei Certificati nella struttura di capitale dell'Emittente in caso di insolvenza

I Certificati costituiscono passività dirette dell'Emittente non assistite da garanzie e da privilegi. In caso di applicazione dello strumento del "bail-in", il credito dei Portatori verso l'Emittente sarà oggetto di riduzione ovvero di conversione in capitale secondo un ordine determinato: innanzitutto si dovrà procedere alla riduzione, fino alla concorrenza delle perdite (i) degli strumenti rappresentativi del capitale primario di classe 1 (c.d. *Common equity Tier 1*); (ii) degli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 (c.d. *Additional Tier 1 Instruments*); (iii) degli strumenti di capitale di classe 2 (c.d. *Tier 2 Instruments*); (iv) dei debiti subordinati diversi dagli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 e degli strumenti di classe 2; (v) dei debiti chirografari di secondo livello *ex art. 12-bis* del TUB; (vi) delle restanti passività, ivi incluse le obbligazioni *senior* ed i Certificati.

Una volta assorbite le perdite, o in assenza di perdite, si procederà alla conversione in azioni computabili nel capitale primario, secondo l'ordine indicato: (i) degli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 (c.d. *Additional Tier 1 Instruments*); (ii) degli strumenti di capitale di classe 2 (c.d. *Tier 2 Instruments*); (iii) dei debiti subordinati diversi dagli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 e degli strumenti di classe 2; (iv) dei debiti chirografari di secondo livello *ex art. 12-bis* del TUB; (v) delle restanti passività, ivi incluse le obbligazioni *senior* ed i Certificati. 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. Non rientrano, invece, nelle "restanti passività", rimanendo, pertanto,

escluse dall'ambito di applicazione del *bail-in*, alcune passività indicate dalla normativa, tra cui i depositi fino a Euro 100.000 (c.d. "*depositi protetti*") e le "*passività garantite*" definite dall'articolo 1 del D. Lgs. 16 novembre 2015, n. 180.

Eventuali restrizioni alla libera negoziabilità

I Certificati non sono soggetti ad alcuna restrizione alla libera negoziabilità in Italia. Esistono invece delle limitazioni alla vendita ed all'offerta di Certificati, *inter alia*, negli Stati Uniti d'America e in Gran Bretagna.

Inoltre, si segnala che i Certificati non sono stati registrati ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in qualunque altro paese nel quale l'offerta dei Certificati non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle autorità competenti (tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il Canada, il Giappone o l'Australia) (gli "**Altri Paesi**"). Analogamente a quanto sopra, pertanto, i Certificati non possono in nessun modo essere proposti, venduti o consegnati direttamente o indirettamente negli Altri Paesi.

Forma e circolazione dei Certificati

I Certificati sono strumenti finanziari al portatore interamente ed esclusivamente ammessi in gestione accentrata ed assoggettati al regime di dematerializzazione di cui agli artt. 83-bis e ss. del Testo Unico della Finanza, al "*Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione*" adottato dalla Banca d'Italia e dalla Consob con provvedimento del 22 febbraio 2008 e successivamente modificato con provvedimento congiunto di Banca d'Italia e Consob del 24 dicembre 2010 e al provvedimento congiunto di Banca d'Italia e Consob del 13 agosto 2018, come di volta in volta modificato e integrato. I Certificati sono accentrati presso Euronext Securities Milan, con sede in Milano, Piazza degli Affari 6 ("**Euronext**") e il regime di circolazione è pertanto quello proprio della gestione accentrata di strumenti finanziari disciplinato dal TUF e dal Decreto Legislativo 24 giugno 1998, n. 213, e successive modifiche e integrazioni e dalle relative disposizioni attuative.

Dove saranno negoziati i Certificati?

Banca Profilo ha richiesto l'ammissione dei Certificati alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione Sedex.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

Rischi connessi alla complessità dei Certificati: i Certificati sono strumenti finanziari derivati caratterizzati da una rischiosità molto elevata, la cui comprensione da parte dell'investitore può essere ostacolata dalla complessità degli stessi. È quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti finanziari solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essi comportano.

Rischio di perdita del capitale investito: l'investitore deve considerare che l'investimento nei Certificati a Capitale Condizionalmente Protetto comporta un rischio di perdita, anche totale, del capitale investito. Tale effetto di perdita del capitale investito è connesso al verificarsi dell'Evento Barriera, ossia al raggiungimento o al superamento (ovvero esclusivamente al superamento) da parte del Sottostante di una determinata percentuale (Livello Barriera) del Valore Iniziale del Sottostante medesimo. Pertanto, qualora si verifici tale evento, l'investitore potrebbe subire una perdita parziale ovvero totale del capitale investito in funzione del valore corrente dell'Attività Sottostante.

Rischio Emittente e assenza di garanzie specifiche di pagamento: l'investimento nei Certificati è soggetto al rischio Emittente, vale a dire all'eventualità che l'Emittente, per effetto di un deterioramento della propria solidità patrimoniale, sia insolvente o comunque non sia in grado di corrispondere l'Importo di Liquidazione alla scadenza, ovvero gli eventuali importi pagabili nel corso della durata dei Certificati. In caso di insolvenza dell'Emittente, il Portatore sarà pertanto un mero creditore chirografario e non beneficerà di garanzia alcuna per la soddisfazione del proprio credito nei confronti dell'Emittente.

Rischio di liquidità: è il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per l'investitore di vendere prontamente i Certificati prima della loro naturale scadenza ad un prezzo in linea con il mercato, il quale potrebbe essere anche inferiore al Prezzo di Sottoscrizione.

Rischio relativo alla dipendenza dal valore dell'Attività Sottostante: 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. Si segnala che l'impatto di tali fattori potrebbe essere maggiore nel caso in cui la Borsa Rilevante dell'Attività Sottostante sia localizzata in un paese emergente.

SEZIONE D - INFORMAZIONI FONDAMENTALI SULL'OFFERTA DEI TITOLI AL PUBBLICO E/O L'AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE SU UN MERCATO REGOLAMENTATO

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

Per ciascuna Serie, sarà indicata nelle relative Condizioni Definitive la presenza di eventuali condizioni cui l'offerta ed emissione dei Certificati sia subordinata, in relazione ad esempio ai destinatari dell'offerta. L'efficacia dell'offerta e, quindi l'emissione dei Certificati, sarà subordinata alla condizione del rilascio, prima della Data di Emissione, del provvedimento di ammissione a negoziazione degli stessi su un sistema multilaterale di negoziazione specificato nelle relative Condizioni Definitive. L'offerta di investire nei Certificati è effettuata dal giorno 16 novembre 2023 (incluso) al giorno 11 dicembre 2023 (incluso) fatta salva l'eventuale chiusura anticipata o proroga del periodo di offerta.

I Certificati verranno offerti in sottoscrizione (i) presso le sedi e dipendenze del/i Collocatore/i e/o (ii) mediante un'offerta fuori sede per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede e/o (iii) mediante tecniche di comunicazione a distanza. Limitatamente all'Offerta effettuata per il tramite di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede, sino al 4 dicembre 2023 incluso o, limitatamente all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, sino al 27 novembre 2023 incluso. In caso di offerta fuori sede: (i) i Collocatori che intendano offrire i Certificati fuori sede provvederanno alla raccolta delle domande di

adesione all'Offerta avvalendosi di consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede di cui all'art. 31 del TUF. 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. In caso di offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, l'investitore potrà disporre, come indicato nelle Condizioni Definitive, di un termine di quattordici giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione per recedere. Nel caso di offerta fuori sede e di offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, le Condizioni Definitive specificheranno le modalità di esercizio del diritto di recesso da parte dell'investitore.

Per ciascuna Serie, le sottoscrizioni potranno essere effettuate per quantitativi pari al Lotto Minimo di Esercizio e multipli integrali. Il Lotto Minimo di Esercizio è pari a 1. Non è previsto un ammontare massimo di sottoscrizione, fermo restando che l'importo massimo sottoscrivibile in sede di adesione per ciascuna Serie non potrà essere superiore all'importo massimo offerto dei Certificates della relativa Serie.

Per ciascuna Serie, le modalità e i termini per il pagamento del Prezzo di Sottoscrizione, ossia il prezzo al quale i Certificati potranno essere sottoscritti durante il Periodo di Offerta, e per la consegna dei Certificati saranno indicati nelle relative Condizioni Definitive. Il Prezzo di Sottoscrizione potrà essere inferiore o pari al Prezzo di Emissione. 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 relativo Collocatore presso Euronext.

Per ciascuna Serie, la data in cui i risultati dell'Offerta verranno resi pubblici e le modalità per la comunicazione dei risultati saranno indicate nelle relative Condizioni Definitive.

Per ciascuna Serie, i Certificati saranno offerti al pubblico indistinto in Italia, con conseguente esclusione di qualsiasi mercato internazionale. Non sono previsti diritti di prelazione.

Spese stimate a carico degli investitori:

Il prezzo d'offerta include, le seguenti commissioni: (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

Perché è redatto il presente prospetto?

Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi: Le ragioni dell'offerta saranno emessi, ove così specificato nelle Condizioni Definitive, nell'ambito dell'ordinaria attività di offerta di strumenti finanziari dell'Emittente.

I proventi netti derivanti dalla vendita dei Certificates 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*).

Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo: non applicabile.

Interessi rilevanti nell'offerta: quanto segue costituisce un interesse rilevante rispetto all'emissione e/o all'offerta di Certificati:

- (a) può operare in qualità di Agente di Calcolo;
- (b) l'Emittente potrà operare in qualità di Soggetto Collocatore e/o in qualità di Responsabile del Collocamento;
- (c) l'Emittente potrà operare in qualità di Operatore che Fornisce la Liquidità;
- (d) l'Emittente, o altre società del Gruppo, possono trovarsi ad operare, a diverso titolo, sulle Attività Sottostanti;
- (e) l'Emittente potrebbe avvalersi di Soggetti Collocatori appartenenti al medesimo Gruppo;
- (f) i Soggetti Collocatori agiscono istituzionalmente su incarico dell'Emittente e percepiscono commissioni in relazione al servizio di collocamento svolto;
- (g) l'Emittente potrebbe coprirsi dai rischi relativi all'emissione stipulando contratti di copertura con controparti sia esterne sia interne al Gruppo;
- (h) l'Emittente e/o una società appartenente al Gruppo potrebbe/ro acquisire informazioni privilegiate in relazione all'Attività Sottostante, nonché pubblicare risultati di ricerche svolte in relazione all'Attività Sottostante.

Consenso all'uso del Prospetto di Base: il consenso dell'Emittente all'uso del Prospetto di Base da parte di ogni intermediario finanziario a condizione che tale intermediario finanziario rispetti le restrizioni di vendita applicabili nonché i termini e le condizioni dell'offerta.