



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

CONDIZIONI DEFINITIVE DI OFFERTA DEI

"Equity Protection Certificates con Cap e con Cedola" su Indice FTSE MIB Protezione 100% - 31.03.2027

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

Le presenti Condizioni Definitive di Offerta sono state redatte in conformità al Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") e al Regolamento Delegato (UE) 2019/980, come successivamente modificato ed integrato e si riferiscono al Prospetto di Base relativo al programma Certificati a Capitale Condizionatamente Protetto e Certificati a Capitale Parzialmente o Totalmente Protetto per l'offerta di certificates denominati *Equity Premium Certificates, Reverse Equity Premium Certificates, Bonus Certificates, Reverse Bonus Certificates, Twin Win Certificates, Equity Protection Certificates ed Equity Protection Alpha Certificates*, costituito dalla Nota Informativa depositata presso la CONSOB in data 1 luglio 2021 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0722909/21 del 1 luglio 2021 e dal Documento di Registrazione dell'Emittente, depositato presso la CONSOB in data 1 luglio 2021 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0720238/21 del 30 giugno 2021, come eventualmente di volta in volta supplementati.

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive di Offerta non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto né sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive di Offerta, unitamente alla Nota Informativa e al Documento di Registrazione, come modificati ed integrati dai supplementi di volta in volta pubblicati dall'Emittente, sono a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente in Milano, Viale Eginardo, 29, e consultabili sul sito web dell'Emittente <https://www.certificates.bancaakros.it>.

Le presenti Condizioni Definitive di Offerta devono essere lette unitamente al Prospetto di Base, costituito dalla Nota Informativa e dal Documento di Registrazione, come successivamente integrati e modificati dai relativi supplementi di volta in volta pubblicati dall'Emittente al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sui Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive.

La Nota di Sintesi è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

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

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data 25.02.2022.

Sono rappresentate di seguito le condizioni dell'offerta e caratteristiche specifiche dei Certificati.

Salvo che sia diversamente indicato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola hanno lo stesso significato loro attribuito nella Nota Informativa.

1. INFORMAZIONI ESSENZIALI

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

2. INFORMAZIONI RIGUARDANTI GLI STRUMENTI FINANZIARI

Caratteristiche dei Certificati	Le presenti Condizioni Definitive sono relative all'offerta di certificati denominati <i>"Equity Protection Certificates con Cap e con Cedola" su Indice FTSE MIB Protezione 100% - 31.03.2027</i> (i "Certificati"). Gli importi dovuti ai sensi dei Certificati, calcolati secondo quanto descritto di seguito, devono intendersi al lordo del prelievo fiscale.
Codice ISIN	IT0005484156
Autorizzazioni relative all'emissione e all'offerta	L'emissione e l'offerta dei Certificati sono state approvate con delibera del soggetto munito di appositi poteri, del giorno 18.02.2022.
Divisa di Emissione	Euro
Quanto	Non applicabile
Data di Emissione	31.03.2022
Data di Scadenza	31.03.2027
Valore Nominale	1.000 Euro
Importo di Liquidazione	Valore Nominale
Giorno/i di Valutazione all'Emissione	31.03.2022
Giorno di Valutazione Iniziale	31.03.2022
Giorno di Definizione	Non applicabile

N <i>(indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo)</i>	Non applicabile
M <i>(indica il numero delle Date di Pagamento Cedola Non Condizionata)</i>	Non applicabile
I <i>(indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale)</i>	5
K <i>(indica il numero di Soglie Cedola Digitale previste per ciascun Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale)</i>	1
J <i>(indica il numero dei Giorni di Valutazione per l'Evento Cedola Performance)</i>	Non applicabile

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

Livello Percentuale Cap	100%
Livello Cap	Il Livello Cap è rilevato il Giorno di Valutazione Iniziale ed è pari al prodotto tra Valore Iniziale e Livello Percentuale Cap.
Cap	100%
Livello Strike	Non applicabile
Strike	Non applicabile
Evento Capital Lock-In p-esimo	Non applicabile
Valore del Sottostante per l'Evento Capital Lock-In p-esimo	Non applicabile
Soglia Capital Lock-In p-esimo	Non applicabile
Giorno di Valutazione per l'Evento Capital Lock-In p-esimo	Non applicabile
Soglia di Rimborso Anticipato n-esima	Non applicabile
Livello Soglia di Rimborso Anticipato n-esimo	Non applicabile
Valore del Sottostante per il Rimborso Anticipato n-esimo	Non applicabile

Importo di Rimborso Anticipato n-esimo	Non applicabile
Giorni di Rilevazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo	Non applicabile
Giorno di Valutazione per l'Evento di Rimborso Anticipato n-esimo	Non applicabile
Giorno di Pagamento dell'Importo di Esercizio Anticipato n-esimo	Non applicabile
Cedola Non Condizionata m-esima	Non applicabile
Data di Pagamento Cedola Non Condizionata m-esima	Non applicabile
Record Date m-esima	Non applicabile
Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	Indica il Prezzo di Riferimento rilevato nel Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo.
Cedola Memoria	2,70%
Importo Digitale i,k-esimo	<p>L'Importo Digitale i,k-esimo sarà pari a:</p> $\text{Valore Nominale} \times [\text{Cedola Digitale } i,k\text{-esima} + \text{Cedola Memoria} \times (i-z-1)]$ <p>dove z è l'ultimo Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale antecedente a i in cui si è verificato un Evento Cedola Digitale e sarà corrisposto solo ove si verifichi l'Evento Cedola Digitale i-esimo, ossia il Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Digitale i-esimo</p>

	<p>abbia un valore pari o superiore al corrispondente Livello di Soglia Cedola Digitale i,k-esimo. Il Livello di Soglia Cedola Digitale i,k-esimo è pari al prodotto tra la relativa Soglia Cedola Digitale i,k-esima indicata nella tabella che segue e il Valore Iniziale del Sottostante.</p> <p>Ove non si verifichi l'Evento Cedola Digitale i-esimo, nessun Importo Digitale i,k-esimo verrà corrisposto.</p> <p>Si riporta di seguito una tabella riassuntiva delle caratteristiche delle cedole.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>i</th> <th>Giorno di Valutazione e per l'Evento Cedola Digitale i-esimo</th> <th>k</th> <th>Soglia Cedola Digitale k-esima</th> <th>Cedola Digitale</th> <th>Importo Digitale al netto dell'eventual e Cedola Memoria (Euro)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>24.03.2023</td> <td>1</td> <td>100%</td> <td>2,70%</td> <td>27</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>21.03.2024</td> <td>1</td> <td>100%</td> <td>2,70%</td> <td>27</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>24.03.2025</td> <td>1</td> <td>100%</td> <td>2,70%</td> <td>27</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>24.03.2026</td> <td>1</td> <td>100%</td> <td>2,70%</td> <td>27</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>22.03.2027</td> <td>1</td> <td>100%</td> <td>2,70%</td> <td>27</td> </tr> </tbody> </table>	i	Giorno di Valutazione e per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	k	Soglia Cedola Digitale k-esima	Cedola Digitale	Importo Digitale al netto dell'eventual e Cedola Memoria (Euro)	1	24.03.2023	1	100%	2,70%	27	2	21.03.2024	1	100%	2,70%	27	3	24.03.2025	1	100%	2,70%	27	4	24.03.2026	1	100%	2,70%	27	5	22.03.2027	1	100%	2,70%	27
i	Giorno di Valutazione e per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	k	Soglia Cedola Digitale k-esima	Cedola Digitale	Importo Digitale al netto dell'eventual e Cedola Memoria (Euro)																																
1	24.03.2023	1	100%	2,70%	27																																
2	21.03.2024	1	100%	2,70%	27																																
3	24.03.2025	1	100%	2,70%	27																																
4	24.03.2026	1	100%	2,70%	27																																
5	22.03.2027	1	100%	2,70%	27																																
Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	<p>$i=1$: 24.03.2023 $i=2$: 21.03.2024 $i=3$: 24.03.2025 $i=4$: 24.03.2026 $i=5$: 22.03.2027</p>																																				
Giorno di Valutazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo	<p>Coincide con l'ultimo giorno dei Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo, ovvero, nel caso in cui sia previsto un solo Giorno di Rilevazione per l'Evento Cedola Digitale i-esimo quest'ultimo coincide con tale giorno.</p> <p>Vedi tabella riportata alla voce Importo Digitale i,k-esimo</p>																																				
Giorno di Pagamento dell'Importo Digitale i-esimo	<p>$i=1$: 31.03.2023 $i=2$: 28.03.2024 $i=3$: 31.03.2025 $i=4$: 31.03.2026 $i=5$: 31.03.2027</p>																																				
Record Date i-esima	<p>L'Importo Digitale i-esimo sarà corrisposto a chi risulta Portatore in Monte Titoli nei seguenti giorni: 30.03.2023, 27.03.2024, 28.03.2025, 30.03.2026.</p>																																				
Valore del Sottostante per l'Evento Cedola Lock-In i-esimo	<p>Non applicabile</p>																																				

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

Livello di Soglia Cedola Performanc e j-esimo	Non applicabile
Importo Performanc e j-esimo	Non applicabile
Giorni di Rilevazione per l'Evento Cedola Performanc e j-esimo	Non applicabile
Giorno di Pagamento dell'Import o Performanc e j-esimo	Non applicabile
Record Date j-esima	Non applicabile
Valore Finale del Sottostante	Il Valore Finale è pari al Prezzo di Riferimento rilevato nel Giorno di Valutazione Finale.
Giorno/i di Valutazione alla Scadenza	22.03.2027
Giorno di Valutazione Finale	22.03.2027
Giorno di Pagamento Finale	31.03.2027
Sottostante	Tipologia e denominazione del Sottostante: Indice FTSE MIB
	Sponsor: FTSE International Ltd
	ISIN: GB00BNNLHW18
	Prezzo di Riferimento: valore di chiusura dell'Indice, come definito e calcolato dallo Sponsor dell'Indice, rilevato dall'Agente per il Calcolo
	Divisa di Riferimento: Euro
	Descrizione dell'Indice: FTSE MIB è il principale indice di benchmark dei mercati azionari italiani. Questo indice, che coglie circa l'80% della capitalizzazione di mercato interna, è composto da società di primaria importanza e a liquidità elevata nei diversi settori ICB in Italia.

	<p>L'Indice FTSE MIB misura la performance di 40 titoli italiani e ha l'intento di riprodurre le ponderazioni del settore allargato del mercato azionario italiano.</p> <p>FTSE International Limited, amministratore dell'indice FTSEMIB, è incluso nel registro previsto dall'Articolo 36 del <i>Benchmark Regulation</i>.</p> <p>Disponibilità di informazioni: un'informativa continua sull'andamento del valore dell'Attività Sottostante i Certificati, come registrato sul rispettivo mercato di quotazione, sarà reperibile sui maggiori quotidiani economici nazionali ed internazionali, ovvero sulle pagine Reuters (.FTMIB) e Bloomberg (FTSEMIB Index) ovvero sul sito internet della Borsa Italiana (www.borsaitaliana.it).</p> <p>Avvertenze: I Certificati non sono in alcun modo sponsorizzati, sostenuti, commercializzati o promossi da FTSE International Limited ("FTSE"), the London Stock Exchange Plc ("Exchange"), The Financial Times Limited ("FT") o Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana") (di seguito collettivamente, le "Parti Licenzianti") e nessuna delle Parti Licenzianti rilascia alcuna dichiarazione e/o garanzia, né implicita né esplicita, riguardo ai risultati che possono essere ottenuti attraverso l'utilizzo dell'indice FTSE® MIB® ("Indice") e/o riguardo al valore al quale il suddetto Indice si trovasse (ovvero non si trovasse) in un dato momento ovvero in un dato giorno. L'Indice è calcolato da FTSE in collaborazione con Borsa Italiana. Nessuna delle Parti Licenzianti potrà essere ritenuta responsabile, né potrà essere loro imputata alcuna negligenza o altro comportamento lesivo nei confronti di qualsivoglia persona per qualsivoglia errore rilevato nell'Indice e nessuna delle Parti Licenzianti è altresì soggetta ad alcun obbligo di informazione riguardo ad un eventuale errore. "FTSE®" è un marchio registrato di proprietà di Exchange e di FT; "MIB®" è un marchio registrato di proprietà di Borsa Italiana ed entrambi sono utilizzati sotto licenza da FTSE.</p>
Sottostante Basket	Non applicabile

3. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Condizioni alle quali l'offerta è subordinata	L'Offerta è subordinata all'accoglimento della domanda di ammissione a negoziazione dei Certificati sul sistema multilaterale di negoziazione Euro-TLX. Qualora tale domanda non dovesse essere accolta entro la Data di Emissione, i Certificati non saranno emessi e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente. Banca Akros comunicherà tempestivamente al pubblico il mancato avveramento di tale condizione mediante apposito avviso pubblicato sul sito internet https://www.certificates.bancaakros.it e contestualmente trasmesso alla CONSOB.
Ammontare Totale	Fino a 10.000.000 Euro
Quantità Offerta	Fino a 10.000 Certificati
Periodo di Offerta	<p>Offerta in sede Dal 28.02.2022 al 25.03.2022</p> <p>Offerta fuori sede Dal 28.02.2022 al 18.03.2022</p> <p>Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza Dal 28.02.2022 al 11.03.2022</p>

	L'Offerta potrà essere chiusa anticipatamente o prorogata. In tal caso, Banca Akros comunicherà tempestivamente al pubblico la nuova data di chiusura dell'Offerta mediante apposito avviso pubblicato sul sito internet https://www.certificates.bancaakros.it e contestualmente trasmesso alla CONSOB.
Lotto Minimo	1 Certificato
Importo Minimo Sottoscrivibile	1.000 Euro
Prezzo di Emissione	1.000 Euro
Commissioni / costi inclusi nel Prezzo di Emissione	<p>Le commissioni di collocamento, dovute al Soggetto Collocatore, incluse nel Prezzo di Emissione, sono fino a 2,00% del Prezzo di Emissione fino a 10.000.000 Euro. Per ammontari superiori la commissione di collocamento sarà determinata sulla base delle condizioni di mercato vigenti alla data degli eventuali increase.</p> <p>Il valore definitivo di tali commissioni sarà comunicato tramite avviso pubblicato sul sito web dell'Emittente nei giorni successivi alla chiusura del Periodo di Offerta.</p> <p>Altri oneri, inclusi nel Prezzo di Emissione, sono pari a 1,76% del Prezzo di Emissione.</p>
Commissioni / costi in aggiunta al Prezzo di Emissione	Non applicabile
Accordi di Sottoscrizione	Non ci sono accordi di sottoscrizione
Responsabile del Collocamento	Banca Akros
Soggetti Collocatori	<p>I Certificati potranno essere sottoscritti mediante consegna dell'apposita scheda, disponibile presso i seguenti Soggetti Collocatori:</p> <p>Banca del Piemonte S.p.A.</p>
Agente di Calcolo	L'Emittente

Specialista presso il sistema multilateral e di negoziazioni	L'Emittente
Modalità di Collocamento	<p>Il collocamento dei Certificati avverrà mediante Offerta in sede, Offerta fuori sede e Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza.</p> <p>In relazione all'Offerta fuori sede, il diritto di recesso potrà essere esercitato entro 7 giorni dalla data di sottoscrizione dei Certificati secondo le seguenti modalità: il sottoscrittore comunica la propria intenzione di recedere tramite invio di raccomandata a.r. all'indirizzo che l'intermediario collocatore ha indicato nella dichiarazione resa ai sensi dell'art.159, comma 1, lettera a) del Regolamento Consob 20307/2018 in materia di intermediari e consegnata al sottoscrittore stesso dal consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede. La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è 18.03.2022.</p> <p>In relazione all'Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza, il diritto di recesso potrà essere esercitato entro 14 giorni dalla data di sottoscrizione dei Certificati. La data ultima in cui è possibile aderire all'Offerta è 11.03.2022.</p>
Ammissione e alla negoziazioni e modalità di negoziazioni	<p>L'Emittente richiederà entro la data di emissione l'ammissione dei Certificati alla negoziazione presso il sistema multilaterale di negoziazione Euro-TLX. Qualora la domanda di ammissione a negoziazione dei Certificati non dovesse essere accolta entro la data di emissione, i Certificati non saranno emessi e nessuna somma di denaro sarà dovuta dall'investitore all'Emittente.</p> <p>L'Emittente eserciterà funzioni di specialista.</p> <p>L'Emittente si riserva la mera facoltà di riacquistare i Certificati anche nel periodo intercorrente tra la Data di Emissione e la data di inizio delle negoziazioni, nell'ambito del servizio di negoziazione in conto proprio, su richiesta dell'investitore.</p>