



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

EQUITY PROTECTION CERTIFICATES SU AZIONE ENEL

Denominazione commerciale: BP ENEL PROTECTION 5Y

**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 e relativo supplemento depositato presso la CONSOB in data 7 agosto 2024, a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0077473/24 del 7 agosto 2024;
- (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;
- (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.

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 (hedging) 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	IT0005610339
3.	Caratteristiche dei Certificati	<p>Le presenti Condizioni Definitive sono relative all'offerta di Equity Protection Certificate su Azione Enel 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 e Certificati a Capitale 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>Equity Protection 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 (cash settlement).</p>
5.	Quanto	Non applicabile

6.	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.
7.	Prezzo di Emissione	Euro 100
8.	Data di Emissione	27/09/2024
9.	Data di Scadenza	27/09/2029
10.	Valore Nominale	100 Euro
11.	Valuta dei Certificati	Euro
12.	Valuta dell'Attività Sottostante	Euro
13.	Convenzione Giorno Lavorativo	Convenzione Giorno Lavorativo Following Unadjusted
14.	Convenzione Giorno di Negoziazione	Convenzione Giorno Lavorativo Following Unadjusted
15.	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.
16.	Data/e di Rilevazione Iniziale	25/09/2024
17.	Periodo/i di Osservazione del Valore Iniziale del Sottostante	Non applicabile
18.	Data/e di Rilevazione Finale	25/09/2029
19.	Periodo/i di Osservazione del Valore Finale del Sottostante	Non applicabile
20.	Giorno/i di Negoziazione del/gli Indice/i di Inflazione	Non applicabile

21.	Giorno di Liquidazione	04/10/2029
22.	Valore del Sottostante	Il Valore del Sottostante è Pari al Prezzo di Riferimento dell'Attività Sottostante
23.	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 sarà comunicato ai Portatori mediante avviso sul sito web www.bancaprofilo.it]</i>	Pari al Prezzo di Riferimento dell'Attività Sottostante rilevato dall'Agente di Calcolo alla Data di Rilevazione Iniziale
24.	Valore Finale del Sottostante	Pari al Prezzo di Riferimento dell'Attività Sottostante rilevato dall'Agente di Calcolo alla Data di Rilevazione Finale.
25.	Periodo di Rilevazione dell'Evento Barriera	Non applicabile
26.	Livello Barriera	Non applicabile
27.	Importo di Liquidazione	<p>1) Valore Finale è pari o superiore al Livello di Protezione:</p> $\text{Importo di Liquidazione} = \text{Valore Nominale} \times (\text{Protezione} + \text{Performance del Sottostante rispetto al Livello di Protezione})$ <p>2) Valore Finale del Sottostante è inferiore al Livello di Protezione:</p> $\text{Importo di Liquidazione} = \text{Valore Nominale} \times \text{Protezione}$
28.	Lotto Minimo di Esercizio	1 Certificate
29.	Multiplier^[*] <i>[*Si segnala che il Multiplier non è al momento determinabile. Tale valore sarà rilevato dall'Agente di Calcolo successivamente al</i>	Pari al rapporto tra il Prezzo di Emissione e il Valore Iniziale del Sottostante.

	<i>Periodo di Offerta e sarà comunicato ai Portatori mediante avviso sul sito web www.bancaprofilo.it]</i>	
30.	Livello Express	Non applicabile
31.	Importo Express 1	Non applicabile
32.	Importo Express 2	Non applicabile
33.	Bonus	Non applicabile
34.	Percentuale Bonus	Non applicabile
35.	Cap	Non applicabile
36.	Livello Percentuale Cap	Non applicabile
37.	Protezione	100%
38.	Livello di Protezione	Il Livello di Protezione è pari al valore nominale
39.	Livello Strike	Non Applicable
40.	Strike	Non Applicable
41.	Importo di Liquidazione Anticipata	Non applicabile
42.	Periodo/i di Rilevazione della Liquidazione Anticipata	Non applicabile
43.	Livello di Liquidazione Anticipata	Non applicabile
44.	Data di Liquidazione Anticipata	Non applicabile

45.	Importo Plus	Non applicabile						
46.	Giorno/i di Pagamento Plus	Non applicabile						
47.	Importo Digital	Non applicabile						
48.	Periodo/i di Rilevazione Digital	Non applicabile						
49.	Livello Digital	Non applicabile						
50.	Giorno/i di Pagamento Digital	Non applicabile						
INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ATTIVITÀ SOTTOSTANTE								
51.	Attività Sottostante	<p>L'Attività Sottostante dei Certificati è costituita dall'Azione Enel S.p.A. (codice ISIN: IT0003128367; codice Bloomberg: Enel IM <Equity>).</p> <p>Enel SpA opera come società elettrica multinazionale e attore integrato nei mercati globali dell'energia, del gas e delle energie rinnovabili. La Società produce energia e distribuisce elettricità per utenti finali aziendali e domestici a livello globali; gestisce impianti eolici, solari, geotermici e idroelettrici in Europa, nelle Americhe, in Africa, Asia e Oceania. (fonte Bloomberg).</p>						
52.	Reperibilità delle informazioni sull'Attività Sottostante	<p>La tabella che segue riporta l'Attività Sottostante dei Certificati, nonché la relativa pagina Bloomberg ed il sito web del relativo emittente</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Attività Sottostante</th> <th style="text-align: center;">Ticker Bloomberg</th> <th style="text-align: center;">Sito web dell'emittente dell'Azione</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">Enel S.p.A.</td> <td style="text-align: center;">Enel IM <Equity></td> <td style="text-align: center;">www.enel.it</td> </tr> </tbody> </table> <p>I livelli dell'Attività Sottostante sono riportati dai maggiori quotidiani economici e nazionali ed internazionali nonché alla pagina Bloomberg 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 internet e/o i data providers.</p>	Attività Sottostante	Ticker Bloomberg	Sito web dell'emittente dell'Azione	Enel S.p.A.	Enel IM <Equity>	www.enel.it
Attività Sottostante	Ticker Bloomberg	Sito web dell'emittente dell'Azione						
Enel S.p.A.	Enel IM <Equity>	www.enel.it						

53.	Agente di Calcolo	Banca Profilo S.p.A.
54.	Strutturatore	Banca Profilo S.p.A.
55.	Borsa di Riferimento dell'Attività Sottostante	Borsa Italiana S.p.A. – MTA (Mercato Telematico Azionario)
56.	<i>Sponsor dell'Indice/degli Indici</i>	Non applicabile
57.	Mercato Correlato	Borsa Italiana S.p.A. – OPTIQ (Mercato degli Strumenti Derivati)
INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA		
58.	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 .
59.	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>
60.	Ragioni dell'offerta	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).
61.	Periodo di Offerta, facoltà di proroga e	Offerta in sede Dal 29 agosto al 25 settembre 2024

	chiusura anticipata dell'offerta	<p>Offerta fuori sede Dal 29 agosto al 18 settembre 2024</p> <p>Offerta mediante tecniche di comunicazione a distanza Dal 29 agosto al 9 settembre 2024</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>
62.	Quantità Massima Offerta, facoltà di aumentare l'importo e modalità per la comunicazione dell'aumento	<p>La quantità dei Certificati oggetto dell'offerta è di un massimo di n. 500.000 Certificati.</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>
63.	Modalità di sottoscrizione e assegnazione	<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</p>

		<p>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 (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.</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>
64.	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>
65.	Modalità e termini per le comunicazioni ai richiedenti dei quantitativi loro assegnati	Non applicabile

66.	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 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</p>
67.	Condizioni di revoca della garanzia di accolto/rilievo dell'offerta prestata dai Collocatori	Non applicabile
68.	Ulteriori eventi di turbativa e relativi criteri di determinazione	Non applicabile
69.	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).
70.	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>
71.	Commissioni e/o altri costi inclusi nel Prezzo di Sottoscrizione	<p>Il Prezzo di Sottoscrizione include commissioni e costi complessivamente fino al 3,00% del Prezzo di Sottoscrizione, così ripartiti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - commissioni di collocamento a favore del Collocatore pari all'1,5% del Prezzo di Sottoscrizione; e - oneri relativi alla gestione del rischio per il mantenimento delle condizioni di collocamento fino all'1,5% del Prezzo di Sottoscrizione. <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>

72.	Commissioni e/o altri costi in aggiunta al Prezzo di Sottoscrizione	Non Applicabile.
73.	Accordi di sottoscrizione e di collocamento	Non applicabile. Non è prevista la sottoscrizione di accordi di collocamento.
74.	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>
75.	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>

[INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI]

L'Emittente si riserva la facoltà, in sede di redazione delle Condizioni Definitive, di riportare nella presente sezione (i) le esemplificazioni dei rendimenti di ciascuna serie di Certificati, (ii) indicazioni supplementari non richieste dalla pertinente nota informativa sugli strumenti finanziari, relative, tra l'altro, all'Attività Sottostante, nonché (iii) una tabella riepilogativa delle caratteristiche dei Certificati ammessi a negoziazione.

Banca Profilo S.p.A.

ALLEGATO A – BP ENEL PROTECTION 5Y*

Serie	Codice ISIN	Prezzo di Emissione	Multiplier	Data Scadenza	Data di Rilevazione Iniziale	Data di Rilevazione Finale	Attività Sottostante	Valuta dell'Attività Sottostante	Codice ISIN Attività Sottostante	Periodo di Rilevazione della Liquidazione Anticipata	Livello di Liquidazione Anticipata	Importo di Liquidazione Anticipata	Data di Liquidazione Anticipata
n.a.	IT0005610339	100	Pari al rapporto tra il Prezzo di Emissione e il Valore Iniziale del Sottostante	27/09/2029	25/09/2024	25/09/2029	Azione Enel S.p.A.	Euro	IT0003128367	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Periodo di Rilevazione dell'Evento Barriera	Livello Barriera	[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 Digital	Livello Digital	Giorno/i di Pagamento Digital
n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	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