

Documento contenente le informazioni chiave

Numero di Serie: CE12981APO
URL: <http://kid.bnpparibas.com/XS2666434035-IT.pdf>

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

BNPP Credit Linked Certificates con capitale e premi a rischio su MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SOCIETA PER AZIONI (Subordinated) in EURO

| | |
|--|--|
| Codice ISIN | XS2666434035 |
| Produttore | BNP Paribas S.A. - investimenti.bnpparibas.it - Contattate il numero 800 92 40 43 per maggiori informazioni Emittente: BNP Paribas Issuance B.V. - Garante: BNP Paribas S.A. |
| Autorità competente | Autorité des marchés financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di BNP Paribas S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave |
| Data di redazione del presente documento | 24 luglio 2024 16:57:58 CET |

State per acquistare un prodotto dalle caratteristiche non semplici e che può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

► Tipo

Questo prodotto è un Certificate, un valore mobiliare. Questo prodotto non offre alcuna protezione dell'Importo Nozionale a scadenza.

► Termine

Questo prodotto ha una scadenza predeterminata e sarà liquidato alla Data di Liquidazione.

► Obiettivi

L'obiettivo del prodotto è quello di fornire un premio periodico sull'Importo Nozionale Residuo ed un Ammortamento dell'Importo Nozionale a date prestabilite, in conformità con le disposizioni qui di seguito, a fronte di un rischio sul capitale investito e sui premi, in base al verificarsi di un Evento di Credito in relazione all'Entità di Riferimento.

Gli eventi che costituiscono Eventi di Credito sono riassunti a seguire:

Fallimento: un'Entità di Riferimento è interessata da fallimento o altra procedura concorsuale, liquidazione, insolvenza o eventi correlati.

Mancato pagamento: un'Entità di Riferimento non è in grado di effettuare pagamenti a favore dei creditori a causa dei propri debiti o in tempo utile.

Ristrutturazione: il debito di un'Entità di Riferimento è ristrutturato a condizioni penalizzanti per il/i detentore/i del debito in questione in una modalità che vincola tutti i detentori.

Intervento governativo: un'autorità governativa annuncia una svalutazione o una modifica penalizzante dei termini del debito di un'Entità di Riferimento, ai sensi della legge o del regolamento di ristrutturazione e risoluzione.

La presenza o meno di un Evento di Credito sarà determinata da un comitato denominato CDDC o, in assenza di una determinazione del CDDC, dall'agente di calcolo del prodotto. Solo gli eventi di credito che si verificano tra la Data di Backstop dell'Evento di Credito e la Data di Valutazione dell'Importo di Liquidazione incidono sul prodotto (gli eventi di credito precedenti o successivi non sono presi in considerazione).

Dove:

■ CDDC (Credit Derivatives Determinations Committee) è un comitato di determinazione dei derivati di credito istituito dalla International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) (o da qualsiasi suo successore). Ulteriori informazioni sul comitato, sui relativi membri e sulle sue norme sono disponibili sul seguente sito Web: www.cdsdeterminationscommittees.org

■ Data di Determinazione dell'Evento: La data in cui si chiede al CDDC di determinare il verificarsi dell'Evento di Credito pertinente o la data in cui l'agente di calcolo del prodotto notifica all'emittente il verificarsi di un Evento di Credito.

■ La Data di Liquidazione Anticipata a seguito di un Evento di Credito è la data che cade 3 giorni lavorativi dopo la determinazione del Tasso di Recupero.

■ Il Tasso di Recupero è una percentuale, determinata in rispetto a una o più obbligazioni dell'Entità di Riferimento, durante un'asta organizzata dalla CDDC dopo la determinazione di un Evento di Credito (o, qualora l'asta non dovesse aver luogo, dall'agente di calcolo del prodotto tramite l'utilizzo di quotazioni dei dealer per determinare il prezzo delle obbligazioni selezionate dell'Entità di Riferimento che verrà usata come tasso di recupero).

Ammortamento dell'Importo Nozionale (in assenza di un Evento di Credito): Ad ogni Data di Ammortamento dell'Importo Nozionale, ciascun Certificate verrà rimborsato parzialmente per un importo pari al 25% dell'Importo Nozionale. A seguito dell'Ammortamento dell'Importo Nozionale, l'importo nozionale del Certificate ad una data ("Importo Nozionale Residuo") sarà pari all'Importo Nozionale meno la somma degli Ammortamenti dell'Importo Nozionale precedenti a tale data.

Rimborso alla Data di Liquidazione (in assenza di un Evento di Credito): Alla Data di Liquidazione per ciascun certificato riceverete, oltre all'eventuale Premio, un pagamento in contanti pari all'Importo Nozionale Residuo in tale data, value a dire il 25% dell'Importo Nozionale.

In seguito a un Evento di Credito: Se si verifica un Evento di Credito in relazione all'Entità di Riferimento, il prodotto sarà rimborsato anticipatamente, alla Data di Liquidazione Anticipata, in seguito alla determinazione del Tasso di Recupero (Liquidazione Anticipata). In tal caso, riceverete per ogni certificato un importo pari all'Importo Nozionale Residuo moltiplicato per il Tasso di Recupero. In questo caso potrete incorrere in una perdita parziale o totale del capitale investito.

Premio/i: è previsto il versamento di un Premio Fisso, in percentuale dell'Importo Nozionale Residuo, alla/a ogni Data di Pagamento del Premio Fisso.

In seguito a un Evento di Credito rispetto all'Entità di Riferimento, non verrà versato alcun Premio.

Scheda prodotto

| | | | |
|---|----------------|---|--|
| La data della transazione | 24 luglio 2024 | Prezzo di Emissione | EUR 100.000 |
| Data di Emissione | 12 agosto 2024 | Valuta del prodotto | EUR |
| Data di Liquidazione (rimborso) | 4 luglio 2029 | Importo Nozionale (per certificato) | EUR 100.000 |
| Data di backstop dell'Evento di Credito | 25 maggio 2024 | Data di Valutazione dell'Importo di Liquidazione (rimborso) | 20 giugno 2029 |
| Premio/i Fisso/i (calcolato sull'Importo Nozionale Residuo) | 1,90% | Data/e di Pagamento del/i Premio/i Fisso/i | 6 gennaio 2025, 4 luglio 2025, 5 gennaio 2026, 6 luglio 2026, 4 gennaio 2027, 5 luglio 2027, 4 gennaio 2028, 4 luglio 2028, 4 gennaio 2029 e 4 luglio 2029 |

Data di Ammortamento dell'Importo Nozionale

04 luglio 2026, 04 luglio 2027, 04 luglio 2028

Entità di riferimento

MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SOCIETA PER AZIONI (Subordinated)

RED Code

TZCEH2

I termini e condizioni del prodotto prevedono che, qualora si dovessero verificare determinati eventi eccezionali: 1) possono essere apportate modifiche al prodotto e/o 2) l'Emittente del prodotto può liquidare anticipatamente il prodotto. Tali eventi sono definiti nei termini e condizioni del prodotto e riguardano principalmente le Entità di Riferimento, le caratteristiche del prodotto e l'Emittente del prodotto. Il rendimento (eventuale) ricevuto in caso di rimborso anticipato può essere diverso dagli scenari sopra descritti e potrebbe essere inferiore al capitale investito (ivi compreso uguale a zero).

I termini del prodotto consentono altresì all'Emittente del prodotto di posticipare la Data di Liquidazione in determinate circostanze al fine di stabilire se un Evento di Credito si sia verificato o meno. In tali circostanze, il rimborso del prodotto può subire ritardi. Tale posticipazione dovrebbe essere intorno ad un mese nella maggior parte dei casi, ma non è limitata nel tempo.

Qualora l'Entità di Riferimento trasferisca in toto o in parte le proprie passività a una o più entità, tali entità possono essere considerate successori di tale Entità di Riferimento e tale entità (o varie entità) successiva/e può/possono sostituire l'Entità di Riferimento. A seguito di tale successione, l'investitore assumerà il rischio di credito sul/i successore/i dell'Entità di Riferimento interessata. Qualora un'Entità di Riferimento sia sostituita da due (o N) nuove entità a seguito di un evento di successione, ciascuna con una ponderazione corrispondente alla metà (o 1/N) della ponderazione dell'entità iniziale, un Evento di Credito in relazione a una di tali nuove entità costituirà la metà (o 1/N) di un Evento di Credito. Analogamente, in caso di fusione di due (o N) Entità di Riferimento in una entità unica, un Evento di Credito in relazione a tale entità risultante dalla fusione costituisce due (o N) eventi di credito.

Tutti i pagamenti descritti nel presente documento (ivi compresi i guadagni potenziali) sono calcolati sulla base dell'Importo Nozionale, escludendo i costi, i contributi sociali e le imposte applicabili a tale tipologia di investimento.

► Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questo prodotto è stato concepito per gli investitori al dettaglio che:

- hanno un orizzonte d'investimento di medio periodo (da tre a cinque anni).
- sono alla ricerca di un investimento in un prodotto che distribuisce premi per potenzialmente diversificare il loro portafoglio complessivo.
- sono in grado di sopportare perdite fino all'intero Importo Nozionale.
- sono stati informati o hanno sufficiente conoscenza dei mercati finanziari, del loro funzionamento e dei relativi rischi, nonché del mercato di riferimento del Sottostante.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

► Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino al 6 luglio 2026. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore di rischio (SRI - Summary Risk Indicator) è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute dalla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che potrebbe darsi che condizioni negative di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Riceverete i pagamenti nella valuta di denominazione del prodotto, che può essere diversa dalla vostra valuta nazionale. In questo caso, **prestate attenzione al rischio valutario**. Il rendimento finale ottenuto dipenderà dal tasso di cambio fra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Per informazioni dettagliate su tutti i rischi, fate riferimento alla sezione rischi del Prospetto di Base come specificato nella seguente sezione "Altre informazioni rilevanti".

► Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato | 6 luglio 2026 | | |
|------------------------------------|--|--|-----------|
| Esempio di investimento | EUR 10.000 | | |
| Scenari | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento alla scadenza | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 4796.33 | EUR 1473 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -51.87% | -31.94% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 10067.15 | EUR 11337 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0.67% | 2.55% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 10226.45 | EUR 11337 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 2.25% | 2.55% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 10380.58 | EUR 11337 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3.79% | 2.55% |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari favorevole, moderato e sfavorevole rappresentano possibili esiti del vostro investimento, e sono stati calcolati sulla base di simulazioni che utilizzano la performance passata del sottostante fino ad un massimo di 5 anni.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del periodo di detenzione raccomandato non vi è alcuna garanzia e potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.



Cosa accade se BNP PARIBAS S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso d'insolvenza o assoggettamento dell'Emittente a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, avete il diritto a richiedere al Garante il pagamento di ogni e qualsiasi importo dovuto in base al prodotto ai sensi di una garanzia incondizionata e irrevocabile. In caso di insolvenza o assoggettamento anche del Garante a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, o in caso di risoluzione ai sensi della normativa applicabile, potrete incorrere in una perdita di capitale pari all'intero capitale investito.

Il prodotto non è coperto da alcuno schema di indennizzo o di altra garanzia a vostro favore.

Vi informiamo che BNP Paribas, che agisce in qualità di Garante, è un istituto di credito autorizzato in Francia e, pertanto, è soggetto al regime di risoluzione introdotto dalla Direttiva UE in materia di risanamento e risoluzione delle crisi bancarie del 15 maggio 2014. Questa normativa, tra l'altro, riconosce alle autorità deliberanti il potere di modificare le condizioni principali della suddetta garanzia, di ridurre gli importi dovuti dal Garante in conformità alle condizioni della suddetta garanzia (fino al loro azzeramento) e di convertire gli importi dovuti ai sensi della garanzia in azioni o altri titoli del Garante. In caso di insolvenza o assoggettamento da procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, o in caso di risoluzione ai sensi della normativa applicabile, potreste non riuscire a recuperare, in toto o in parte, l'importo (eventualmente) dovuto dal Garante in relazione al prodotto ai sensi della garanzia e potreste ricevere in sostituzione di tale importo un titolo diverso emesso dal Garante, il cui valore potrebbe essere considerevolmente inferiore all'importo che avreste percepito alla scadenza del prodotto.

Quali sono i costi?

Il soggetto che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

► Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- EUR 10.000 di investimento.

| Investimento EUR 10.000 | | |
|--|--|--|
| Scenari | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento alla scadenza |
| Costi totali | EUR 350 | EUR 250 |
| Incidenza annuale dei costi ^(*) | 3.59% | 0.53% |

^(*) Questo dimostra come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se la liquidazione del prodotto avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà 4,82% al lordo dei costi e al 4,19% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

► Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di disinvestimento dopo 1 anno |
|---|--|--|
| Costi di ingresso | 2,50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo di acquisto di questo prodotto. | EUR 250 |
| Costi di uscita | 0,5% dell'Importo Nozionale. Questi costi si applicano solo in caso di disinvestimento prima della scadenza del prodotto. L'importo indicato presuppone che si applichino condizioni normali di mercato. | EUR 50 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0% per anno del vostro investimento. | EUR 0 |
| Costi di transazione | 0% | EUR 0 |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | A questo prodotto non si applicano commissioni di performance. | EUR 0 |

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ricevere il capitale anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: fino al 4 luglio 2029, ovvero alla scadenza del prodotto.

L'obiettivo del prodotto, valido soltanto in caso di detenzione del prodotto sino alla scadenza, consiste nell'offrire il profilo di liquidazione descritto nella precedente sezione "Cos'è questo prodotto?"

In normali condizioni di mercato, potrete vendere questo prodotto sul mercato secondario, a un prezzo che dipende dai parametri prevalenti sui mercati in quel momento e che potrebbe risultare inferiore al capitale investito. Ove decidiate di rivendere il prodotto, al prezzo di vendita si applicherebbe una commissione implicita dello 0,50% che potrebbe aumentare in particolari condizioni di mercato.

Lo spread denaro-lettera dello 0,50% è stato preso in considerazione nella tabella. Inoltre, il soggetto che liquida il vostro prodotto sul mercato secondario può imporre costi aggiuntivi in caso di disinvestimento prima della scadenza.

Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo riguardante la condotta del proprio consulente o intermediario può essere presentato al diretto interessato.

Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto può essere presentato per iscritto all'indirizzo seguente: Global Markets - Distribution, Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano, inviando un'e-mail all'indirizzo di posta elettronica investimenti@bnpparibas.com, oppure compilando il modulo disponibile al seguente link investimenti.bnpparibas.it/reclami.

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute nel presente Documento Contenente le Informazioni Chiave per gli Investitori non sostituiscono il servizio di consulenza prestato dal proprio consulente o intermediario.

Per ulteriori informazioni sul prodotto, inclusi i rischi ad esso connessi, vi invitiamo a leggere la relativa documentazione di offerta e/o quotazione (prospetto / prospetto di base e i relativi supplementi, e condizioni definitive, che è gratuitamente disponibile presso il sito internet dell'Emittente.

È vietata l'offerta o la vendita, diretta o indiretta, di questo prodotto negli Stati Uniti d'America o a US Person. Il termine "US Person" è definito nella Regulation S del Securities Act del 1933. L'offerta di questo prodotto non è stata registrata ai sensi del Securities Act.