

Documento contenente le
informazioni chiave

Numero di Serie: IBS6260Y

URL: <https://kid.bnpparibas.com/XS2719550811-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 SAFE BOX SECURED by BTP (CODICE ISIN: IT0005387052) EMESSI DALLA REPUBBLICA ITALIANA in Euro

Codice ISIN	XS2719550811
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	17 maggio 2024 11:42:02 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.

► Termine

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

► Obiettivi

L'obiettivo di questo prodotto è di fornire un rendimento collegato all'andamento di un tasso d'interesse (il Tasso di Riferimento), esponendo il capitale al rischio di credito connesso all'Obbligazione di Riferimento. **Qualora non si verifichi un Evento di Liquidazione Anticipata** (come di seguito definito). Il prodotto prevede il versamento di premi periodici a scadenza a condizioni prestabilite in base a quanto riportato successivamente. Alla Data di Liquidazione riceverete per ogni Certificate, in aggiunta all'eventuale versamento finale di un Premio, un pagamento in contanti pari al 100% dell'Importo Nozionale.

Premio: è previsto il versamento di un Premio Certo a ogni Data di Pagamento del Premio Certo. Inoltre, è previsto il versamento di un Premio Condizionato alla/a ogni Data di Pagamento del Premio Condizionato, pari a:

- 3,75% se, alla corrispondente Data di Valutazione del Premio Condizionato, il Tasso di Riferimento è superiore o pari a 2,50%.
- 1,40% se, alla corrispondente Data di Valutazione del Premio Condizionato, il Tasso di Riferimento è inferiore a 2,50%.

Un **Evento di Liquidazione Anticipata** si riterrà verificato in uno qualsiasi dei casi, di cui di seguito viene riportata una lista non esaustiva:

Evento di Default nel Pagamento dell'Obbligazione di Riferimento: un evento di default (di qualsiasi tipo) in relazione all'Obbligazione di Riferimento;

Evento di Default dell'Emittente dell'Obbligazione di Riferimento: l'Emittente dell'Obbligazione di Riferimento non è in grado di adempiere a una qualsiasi delle proprie obbligazioni in relazione all'Obbligazione di Riferimento e tale inadempimento continua dopo il termine di un eventuale periodo di tolleranza, oppure si verifica qualsiasi circostanza al verificarsi della quale l'Obbligazione di Riferimento diventi esigibile prima della sua Scadenza.

Evento di Rimborso Anticipato dell'Obbligazione di Riferimento: l'Obbligazione di Riferimento è, per qualsiasi ragione, rimborsata anticipatamente prima della sua Scadenza.

Evento Regolamentare sull'Obbligazione di Riferimento: qualsiasi promulgazione o annuncio da parte di un ente pubblico o governativo di una legge o regolamento che determini una diminuzione dell'importo del rimborso o una modifica sfavorevole dei termini e condizioni per i portatori dell'Obbligazione di Riferimento (a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, una riduzione degli interessi e/o del valore nominale alla Scadenza, di un posticipo o riscadenziamento degli interessi e/o della Scadenza, di un cambiamento nell'ordine di priorità dei debiti dell'emittente dell'Obbligazione di Riferimento che causi la subordinazione dell'Obbligazione di Riferimento, qualsiasi modifica nella Valuta o nella composizione dell'importo degli interessi o di rimborso dell'Obbligazione di Riferimento).

Evento di Ristrutturazione dell'Obbligazione di Riferimento: il verificarsi, secondo la determinazione dell'agente per il calcolo del Certificate, di una ristrutturazione dell'Obbligazione di Riferimento secondo termini che sono vincolanti e penalizzanti per i suoi portatori (a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, una riduzione del valore nominale alla Scadenza, di un posticipo o riscadenziamento della Scadenza, di un cambiamento nell'ordine di priorità dei debiti dell'emittente dell'Obbligazione di Riferimento che causi la subordinazione dell'Obbligazione di Riferimento, qualsiasi modifica nella Valuta o nella composizione dell'importo di rimborso dell'Obbligazione di Riferimento, qualsiasi tipo di esproprio o trasferimento che implichi una modifica forzata della proprietà dell'Obbligazione di Riferimento).

Ripudio/moratoria sull'Obbligazione di Riferimento: un rappresentante dell'Emittente dell'Obbligazione di Riferimento o un ente pubblico o governativo rifiuti di riconoscere o contesti, in tutto o in parte, la validità dell'Obbligazione di Riferimento, o imponga una moratoria, un blocco, un posticipo o un riscadenziamento in relazione all'Obbligazione di Riferimento.

I termini e le condizioni del prodotto contengono la lista completa di eventi che costituiscono un Evento di Liquidazione Anticipata.

Liquidazione Anticipata in caso di un Evento di Liquidazione Anticipata: alla Data di Liquidazione Anticipata riceverete, per ogni Certificate, un importo pari all'Importo di Liquidazione Anticipata. In questo caso potrete incorrere in una perdita parziale o totale del capitale investito.

Scheda prodotto

Data di Emissione	28 giugno 2024	Prezzo di Emissione	EUR 1,000
Data di Liquidazione (rimborso)	30 maggio 2030	Valuta del prodotto	EUR
Importo Nozionale (per Certificate)	EUR 1,000	Tasso di Riferimento	Il tasso c.d. <i>constant maturity swap</i> a 1 anno in EUR (EUR CMS 1Y). Il tasso è pubblicato sulla pagina Reuters ICESWAP2.

Importo di Liquidazione Anticipata	Un importo, non inferiore a zero, pari ai proventi derivanti dalla liquidazione dell'Obbligazione di Riferimento, più/meno il Valore di Mercato della Componente Derivata, meno i relativi costi. Il Garante non fornisce alcuna garanzia sull'importo di rimborso dell'Obbligazione di Riferimento.
Premio/i Certo/i	3,75% dell'Importo Nozionale
Data/e di Valutazione del/i Premio/i Condizionato/i	23 maggio 2028, 23 maggio 2029 e 23 maggio 2030

Data di Liquidazione Anticipata	Il decimo giorno lavorativo dopo la liquidazione di tutti gli Attivi (come di seguito definiti) da parte dell'Emittente.
Data/e di Pagamento del/i Premio/i Certo/i	30 maggio 2025, 29 maggio 2026 e 31 maggio 2027
Data/e di Pagamento del/i Premio/i Condizionato/i	30 maggio 2028, 30 maggio 2029 e 30 maggio 2030

Obbligazione di Riferimento	
Emittente: Repubblica Italiana Scadenza: 15 maggio 2030	Codice ISIN: IT0005387052 Valuta: Euro

I termini e condizioni del prodotto prevedono che, qualora si dovessero verificare determinati eventi 1) possono essere apportate modifiche al prodotto e/o 2) l'Emittente del prodotto può rimborsare anticipatamente il prodotto. Tali eventi sono definiti nei termini e condizioni del prodotto e riguardano principalmente l'Obbligazione di Riferimento, BNP Paribas e l'Emittente. L'eventuale rendimento ricevuto in caso di Evento di Liquidazione Anticipata potrebbe essere diverso a seconda dell'evento, tra quelli sopra descritti, verificatosi; pertanto, l'Importo di Liquidazione Anticipata potrebbe essere significativamente inferiore all'importo investito (ivi compreso uguale a zero).

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.

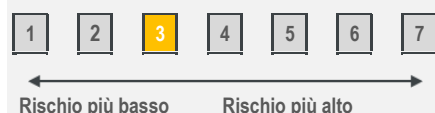
► Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

- hanno un orizzonte d'investimento di lungo periodo (oltre cinque anni).
- sono alla ricerca di un investimento in un prodotto che distribuisce premi per potenzialmente diversificare il loro portafoglio complessivo.
- sono alla ricerca di protezione dell'Importo Nozionale alla scadenza (a meno che non si verifichi un Evento di Liquidazione Anticipato), e sono consapevoli che il prodotto può essere liquidato anticipatamente.
- 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 30 maggio 2030. 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

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

Avete diritto alla restituzione di almeno il 100% dell'Importo Nozionale ove non si verifichi un Evento di Liquidazione Anticipato. Qualsiasi importo aggiuntivo dipende dalla performance futura del mercato ed è incerto.

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		30 maggio 2030	
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 9.021	EUR 11.545
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,79%	2,41%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.608	EUR 11.545
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,92%	2,41%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9.993	EUR 12.015
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,07%	3,10%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.389	EUR 12.250
	Rendimento medio per ciascun anno	3,89%	3,43%

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 a un massimo di 5 anni.

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



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

L'Emittente ha costituito un comparto *ad hoc* che è segregato rispetto a tutti gli altri prodotti dell'Emittente. In caso di insolvenza dell'Emittente (o del Garante), i creditori del comparto potranno rivalersi esclusivamente sugli attivi del comparto (gli "Attivi"), e su nessun altro comparto. Gli Attivi sono (1) l'Obbligazione di Riferimento (in relazione alla copertura del rimborso dell'Importo Nozionale del Certificate) e (2) un contratto derivato (*swap*) con BNP Paribas (in relazione al versamento degli importi aggiuntivi, il cui valore in ogni momento viene definito come "Valore di Mercato della Componente Derivata"). L'Emittente utilizza i proventi dell'emissione del Certificate per acquistare l'Obbligazione di Riferimento e per sottoscrivere il contratto derivato. Il contratto derivato è supportato da collaterale, rappresentato da (i) titoli governativi di alcuni paesi dell'Unione Europea e del gruppo G7, che BNP Paribas versa all'Emittente qualora il Valore di Mercato della Componente Derivata sia a favore dell'Emittente, e da (ii) l'Obbligazione di Riferimento qualora il Valore di Mercato della Componente Derivata sia a favore di BNP Paribas.

In caso di default o insolvenza dell'Emittente o di BNP Paribas, un soggetto fiduciario terzo (il "Trustee") che rappresenta i portatori del Certificate e che agisce nell'interesse dei portatori del Certificate, procederà a liquidare gli Attivi del comparto (che, nel caso di default o insolvenza di BNP Paribas, comprende anche gli eventuali titoli versati come collaterale da BNP Paribas all'Emittente) al fine di determinare l'Importo di Liquidazione Anticipata. Gli investitori sono pregati di notare che l'Importo di Liquidazione Anticipata potrebbe essere inferiore al capitale investito e potrebbe risultare anche pari a zero.

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

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.

Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento alla scadenza
Costi totali	EUR 303	EUR 253
Incidenza annuale dei costi ^(*)	3,03%	0,42%

(*) Questo dimostra come i costi riducano il vostro rendimento ogni anno nel corso del periodo di detenzione. Per esempio, se la liquidazione del prodotto avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà 3,52% al lordo dei costi e al 3,10% 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	2,53% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo di acquisto di questo prodotto.	EUR 253
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 30 maggio 2030, 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 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.

