



## Documento contenente le informazioni chiave

Numero di Serie: CE0161ADJ  
URL: <http://kid.bnpparibas.com/CE0161ADJ-54686-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 Fix to Lifter Credit Linked Certificates con capitale e premi a rischio MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SOCIETA PER AZIONI (Subordinated) in EURO

|                                          |                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Codice ISIN                              | XS2758247048                                                                                                                                                                                                                                         |
| Produttore                               | <b>BNP Paribas S.A.</b> - <a href="http://investimenti.bnpparibas.it">investimenti.bnpparibas.it</a> - Contattate il numero 800 92 40 43 per maggiori informazioni<br><b>Emittente:</b> BNP Paribas Issuance B.V. - <b>Garante:</b> 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 | 26 aprile 2024 16:52:12 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, salvo il caso di scadenza anticipata in base alle seguenti condizioni.

#### ► Obiettivi

L'obiettivo del prodotto è quello di fornire un rendimento legato al merito creditizio dell'Entità di Riferimento, 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).

Premio/i: è previsto il versamento di un Premio Fisso alla/a ogni Data di Pagamento del Premio Fisso.

Rimborso alla Data di Liquidazione (in assenza di un Evento di Credito o Liquidazione Anticipata): Qualora il prodotto non sia scaduto anticipatamente secondo le disposizioni della Scadenza Anticipata Facoltativa, alla Data di Liquidazione riceverete per ogni certificato un pagamento in contanti pari all'Importo Nozionale più un importo pari al 50,80% p.a. 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 moltiplicato per il Tasso di Recupero. In questo caso potrete incorrere in una perdita parziale o totale del capitale investito.

Scadenza Anticipata Facoltativa: a ogni Data di Liquidazione Anticipata Facoltativa, e con un preavviso di almeno cinque (5) giorni lavorativi, l'Emittente ha la facoltà di liquidare il prodotto integralmente. In tal caso riceverete per ogni certificato un pagamento in contanti pari all'Importo Nozionale più un Premio di Uscita, il cui ammontare varia a seconda della Data di Liquidazione Anticipata Facoltativa.

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

#### 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: <http://dc.isda.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).

#### Scheda prodotto

|                                         |                  |                                                             |                |
|-----------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------|----------------|
| La data della transazione               | 26 aprile 2024   | Prezzo di Emissione                                         | EUR 1.000      |
| Data di Emissione                       | 8 maggio 2024    | Valuta del prodotto                                         | EUR            |
| Data di Liquidazione (rimborso)         | 4 luglio 2034    | Importo Nozionale (per Certificate)                         | EUR 1.000      |
| Data di backstop dell'Evento di Credito | 26 febbraio 2024 | Data di Valutazione dell'Importo di Liquidazione (rimborso) | 20 giugno 2034 |

| Premio/i Fisso/i             | Data/e di Pagamento del/i Premio/i Fisso/i |
|------------------------------|--------------------------------------------|
| 6,35% dell'Importo Nozionale | 8 maggio 2025                              |
| 6,35% dell'Importo Nozionale | 8 maggio 2026                              |

| Premio/i di Uscita                                                                    | Data di Liquidazione Anticipata Facoltativa                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 6,35%, 12,70%, 19,05%, 25,40%, 31,75%, 38,10%, 44,45% e 50,80% dell'Importo Nozionale | 10 maggio 2027, 8 maggio 2028, 8 maggio 2029, 8 maggio 2030, 8 maggio 2031, 10 maggio 2032, 9 maggio 2033 e 4 luglio 2034 |

| Entità di riferimento                                                     | RED Code  |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------|
| MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SOCIETA PER AZIONI (Subordinated) | TZCEH2AH9 |

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.

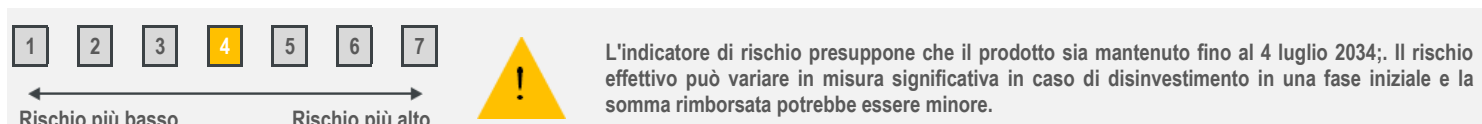
### ► Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

- hanno un orizzonte d'investimento di 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 in grado di sopportare perdite fino all'intero Importo Nozionale 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 (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                                   |                                                                                                            | Fino alla Data di Scadenza Anticipata o alla Data di Liquidazione del prodotto. Può essere diverso in ciascuno scenario ed è indicato nella tabella. |                                        |                                                                |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Esempio di investimento                                              |                                                                                                            | EUR 10.000                                                                                                                                           |                                        |                                                                |
| Scenari                                                              |                                                                                                            | In caso di disinvestimento dopo 1 anno                                                                                                               | In caso di disinvestimento dopo 5 anni | In caso di disinvestimento al rimborso anticipato o a scadenza |
| <b>Minimo</b>                                                        | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                                                                                                                                                      |                                        |                                                                |
| <b>Scenario di stress</b><br>(il prodotto scade il 4 luglio 2034)    | Possibile rimborso al netto dei costi                                                                      | EUR 6.009                                                                                                                                            | EUR 2.085                              | EUR 2.135                                                      |
|                                                                      | Rendimento medio per ciascun anno                                                                          | -39,91%                                                                                                                                              | -26,48%                                | -14,06%                                                        |
| <b>Scenario sfavorevole</b><br>(il prodotto scade il 10 maggio 2027) | Possibile rimborso al netto dei costi                                                                      | EUR 10.823                                                                                                                                           |                                        | EUR 11.905                                                     |
|                                                                      | Rendimento medio per ciascun anno                                                                          | 8,23%                                                                                                                                                |                                        | 5,91%                                                          |
| <b>Scenario moderato</b><br>(il prodotto scade il 10 maggio 2027)    | Possibile rimborso al netto dei costi                                                                      | EUR 11.167                                                                                                                                           |                                        | EUR 11.905                                                     |
|                                                                      | Rendimento medio per ciascun anno                                                                          | 11,67%                                                                                                                                               |                                        | 5,91%                                                          |
| <b>Scenario favorevole</b><br>(il prodotto scade il 10 maggio 2027)  | Possibile rimborso al netto dei costi                                                                      | EUR 11.500                                                                                                                                           |                                        | EUR 11.905                                                     |
|                                                                      | Rendimento medio per ciascun anno                                                                          | 15%                                                                                                                                                  |                                        | 5,91%                                                          |

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.

La durata di questo prodotto è incerta in quanto il prodotto può essere liquidato anticipatamente a seconda dell'evoluzione del mercato. Gli importi qui indicati prendono in considerazione due diversi scenari (liquidazione anticipata e scadenza). Nel caso in cui decidiate di liquidare il prodotto prima della sua scadenza, in aggiunta agli importi qui indicati potrebbero essere addebitati costi di uscita.

Si è ipotizzato quanto segue:

- EUR 10.000 di investimento
- Performance del prodotto coerenti con ciascun periodo di detenzione indicato.

| Investimento EUR 10.000        |                                                                                |                                  |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Scenari                        | In caso di liquidazione anticipata alla prima data possibile<br>10 maggio 2027 | Se il prodotto arriva a scadenza |
| Costi totali                   | EUR 638                                                                        | EUR 638                          |
| Incidenza annuale dei costi(*) | 2,3%                                                                           | 0,66%                            |

(\*) 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 alla scadenza si prevede che il rendimento medio annuo sarà 2,39% al lordo dei costi e al 1,73% 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<br>dopo 1 anno |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Costi di ingresso                                                   | 6,38% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo di acquisto di questo prodotto.                                                    | EUR 638                                   |
| 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 2034, ovvero alla scadenza del prodotto.

Tuttavia non è possibile prevedere in anticipo la durata del prodotto che potrebbe scadere anticipatamente.

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](mailto:investimenti@bnpparibas.com), oppure compilando il modulo disponibile al seguente link [investimenti.bnpparibas.it/reclami](https://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.

