

Documento contenente le  
informazioni chiave

Numero di Serie: EI6450Y

URL: <http://kid.bnpparibas.com/XS2815488247-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 STEP DOWN to Capped Floored Floater 5Y

|                                          |                                                                                                                                                                                                      |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Codice ISIN                              | XS2815488247                                                                                                                                                                                         |
| Produttore                               | <b>BNP Paribas S.A.</b> - investimenti.bnpparibas.it - 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 | 19 luglio 2024 12:07:56 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 una *Note*, un valore mobiliare. Questo prodotto offre una protezione totale del Valore Nominale a scadenza.

## ► Termine

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

## ► Obiettivi

L'obiettivo di questo prodotto è di versare cedole fisse e cedole variabili legate all'andamento di un tasso d'interesse (il Tasso di Riferimento). Questo prodotto ha una scadenza predeterminata con rimborso del 100% del Valore Nominale alla Data di Scadenza.

Cedola Fissa: a ciascuna Data di Pagamento della Cedola Fissa, un importo pari al Valore Nominale moltiplicato per il Tasso Fisso, su base 30/360.

Cedola Variabile: a ciascuna Data di Pagamento della Cedola Variabile, un importo pari al Valore Nominale moltiplicato per il Tasso di Riferimento osservato alla Data di

Osservazione della Cedola Variabile corrispondente, su base 30/360. Il Tasso di Riferimento non potrà essere inferiore al Tasso Minimo e non potrà essere superiore al Tasso Massimo.

## Scheda prodotto

|                              |           |                                 |                |
|------------------------------|-----------|---------------------------------|----------------|
| Prezzo di Emissione          | 100%      | Data di Emissione               | 30 agosto 2024 |
| Valuta del prodotto          | EUR       | Data di Liquidazione (rimborso) | 30 agosto 2029 |
| Valore Nominale (per titolo) | EUR 1.000 |                                 |                |

| Cedola/e Fissa/e           | Tasso di Riferimento | Tasso Minimo | Tasso Massimo | Data/e di Osservazione della/e Cedola/e Variabile/i | Data di Pagamento della/e Cedola/e Fissa/e | Data/e di Pagamento della/e Cedola/e Variabile/i |
|----------------------------|----------------------|--------------|---------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 3,50% p.a., su base 30/360 | -                    | -            | -             | -                                                   | 29 novembre 2024                           | -                                                |
| 3,50% p.a., su base 30/360 | -                    | -            | -             | -                                                   | 28 febbraio 2025                           | -                                                |
| 3,50% p.a., su base 30/360 | -                    | -            | -             | -                                                   | 30 maggio 2025                             | -                                                |
| 3,50% p.a., su base 30/360 | -                    | -            | -             | -                                                   | 29 agosto 2025                             | -                                                |
| 3,25% p.a., su base 30/360 | -                    | -            | -             | -                                                   | 28 novembre 2025                           | -                                                |
| 3,25% p.a., su base 30/360 | -                    | -            | -             | -                                                   | 27 febbraio 2026                           | -                                                |
| 3,25% p.a., su base 30/360 | -                    | -            | -             | -                                                   | 29 maggio 2026                             | -                                                |
| 3,25% p.a., su base 30/360 | -                    | -            | -             | -                                                   | 31 agosto 2026                             | -                                                |
| 3,00% p.a., su base 30/360 | -                    | -            | -             | -                                                   | 30 novembre 2026                           | -                                                |
| 3,00% p.a., su base 30/360 | -                    | -            | -             | -                                                   | 26 febbraio 2027                           | -                                                |
| 3,00% p.a., su base 30/360 | -                    | -            | -             | -                                                   | 31 maggio 2027                             | -                                                |
| 3,00% p.a., su base 30/360 | -                    | -            | -             | -                                                   | 30 agosto 2027                             | -                                                |
| -                          | Euribor 3M           | 0,00% p.a.   | 4,00% p.a.    | 26 agosto 2027                                      | -                                          | 30 novembre 2027                                 |
| -                          | Euribor 3M           | 0,00% p.a.   | 4,00% p.a.    | 26 novembre 2027                                    | -                                          | 29 febbraio 2028                                 |
| -                          | Euribor 3M           | 0,00% p.a.   | 4,00% p.a.    | 25 febbraio 2028                                    | -                                          | 30 maggio 2028                                   |
| -                          | Euribor 3M           | 0,00% p.a.   | 4,00% p.a.    | 26 maggio 2028                                      | -                                          | 30 agosto 2028                                   |
| -                          | Euribor 3M           | 0,00% p.a.   | 4,00% p.a.    | 28 agosto 2028                                      | -                                          | 30 novembre 2028                                 |
| -                          | Euribor 3M           | 0,00% p.a.   | 4,00% p.a.    | 28 novembre 2028                                    | -                                          | 28 febbraio 2029                                 |
| -                          | Euribor 3M           | 0,00% p.a.   | 4,00% p.a.    | 26 febbraio 2029                                    | -                                          | 30 maggio 2029                                   |
| -                          | Euribor 3M           | 0,00% p.a.   | 4,00% p.a.    | 28 maggio 2029                                      | -                                          | 30 agosto 2029                                   |

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.

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

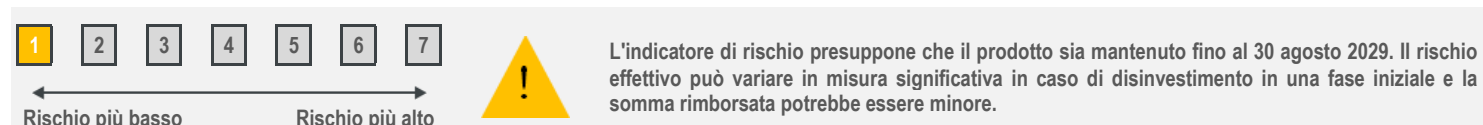
## ► Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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 cedole per potenzialmente diversificare il loro portafoglio complessivo.
- sono alla ricerca di protezione del Valore Nominale alla scadenza.
- 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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute dalla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile 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.

Avete diritto alla restituzione di almeno 100% del Valore Nominale. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, questa protezione dalle performance future del mercato non si applicherà in caso di disinvestimento prima della scadenza.

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 agosto 2029                         |                                          |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|
| Esempio di investimento            |                                                                                                           | EUR 10.000                             |                                          |
| Scenari                            |                                                                                                           | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento alla scadenza |
| <b>Minimo</b>                      | EUR 10.975. E' previsto un rendimento minimo garantito solamente se detenete il prodotto fino a scadenza. |                                        |                                          |
| <b>Scenario di stress</b>          | Possibile rimborso al netto dei costi                                                                     | EUR 10.002                             | EUR 11.160                               |
|                                    | Rendimento medio per ciascun anno                                                                         | 0,02%                                  | 2,22%                                    |
| <b>Scenario sfavorevole</b>        | Possibile rimborso al netto dei costi                                                                     | EUR 9.817                              | EUR 11.042                               |
|                                    | Rendimento medio per ciascun anno                                                                         | -1,83%                                 | 2%                                       |
| <b>Scenario moderato</b>           | Possibile rimborso al netto dei costi                                                                     | EUR 10.132                             | EUR 11.472                               |
|                                    | Rendimento medio per ciascun anno                                                                         | 1,32%                                  | 2,78%                                    |
| <b>Scenario favorevole</b>         | Possibile rimborso al netto dei costi                                                                     | EUR 10.445                             | EUR 11.775                               |
|                                    | Rendimento medio per ciascun anno                                                                         | 4,45%                                  | 3,32%                                    |

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 dei sottostanti 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 285                                | EUR 235                                  |
| Incidenza annuale dei costi <sup>(*)</sup> | 2,92%                                  | 0,49%                                    |

<sup>(\*)</sup> 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 3,27% al lordo dei costi e al 2,78% 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                                                   | 2,35% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo di acquisto di questo prodotto.                                               | EUR 235                                |
| Costi di uscita                                                     | 0% del Valore Nominale. 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 0                                  |
| 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 agosto 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](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.

