



SCHEDA PRODOTTO

Il presente documento informativo è redatto al fine di riassumere le principali caratteristiche, i principali rischi e i costi dello strumento finanziario qui descritto e, pertanto, riporta, solo le informazioni ritenute più rilevanti per la comprensione dello strumento finanziario stesso, in modo che l'investitore possa effettuare consapevoli scelte di investimento. Il presente documento e le informazioni in esso contenute non costituiscono un servizio di consulenza, né un'offerta al pubblico. Il presente documento non può essere considerato esaustivo e non integra e non sostituisce la documentazione di offerta dell'Emittente. Le informazioni contenute nel presente documento sono valide solo per il Periodo di Collocamento.

BNPP PREMIUM PROTECTION Euribor3m 4Y

| | |
|------------------------------|---|
| CODICE BNL | 2050102 |
| ISIN | XS2647405849 |
| EMITTENTE | BNP Paribas Issuance B.V. L'Emittente è una società a responsabilità limitata ai sensi della legge con sede legale in Herengracht 537, 1017 BV Amsterdam, Olanda RATING Standard and Poor's A+ |
| GARANTE | BNP Paribas Società di diritto francese avente sede legale in 16, boulevard des Italiens – 75009 Parigi, Francia RATING Moody's Aa3 and Standard and Poor's A+ |
| COLLOCATORE | Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (BNL o la Banca) BNL colloca presso i clienti italiani il Certificate e percepisce, per questa attività di collocamento, una commissione; ciò può determinare una situazione di conflitto di interessi in quanto BNP Paribas Issuance B.V., società del Gruppo BNP Paribas, la cui capogruppo - la Banca francese BNP Paribas S.A. - è socio unico della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (BNL o la Banca). |
| AGENTE PER IL CALCOLO | BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C |

| | |
|----------------------|--|
| TIPO PRODOTTO | Certificate Il Certificate è uno strumento finanziario a complessità molto elevata. Il certificate è un derivato cartolarizzato, cioè collegato all'andamento di uno o più sottostanti IL CERTIFICATE PUO' COMPORARE DELLE PERDITE? Il Certificate prevede il pagamento a scadenza del 100% del capitale investito, fatto salvo il Rischio Emittente, come dettagliato nel KID redatto dall'Emittente. Nel caso di vendita del Certificate prima della scadenza l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore rispetto a quello inizialmente investito. IL CERTIFICATE PREVEDE LA SCADENZA ANTICIPATA? No, il Certificate non prevede la scadenza anticipata automatica come dettagliato nel KID redatto dall'Emittente. |
|----------------------|--|

QUALI SONO I RISCHI DEL PRODOTTO?



ISR DI PRODOTTO (Indicatore Sintetico di Rischio)

| Livello Rischio | Basso | Medio / Basso | Medio | Medio / Alto | Alto | Molto Alto |
|-------------------------|----------|---------------|-----------|--------------|-----------|------------|
| ISR di prodotto | 0 – 1 | > 1 – 3,5 | > 3,5 - 6 | > 6 - 10 | > 10 - 20 | > 20 |
| Profilo investitore | PRUDENTE | | MODERATO | DINAMICO | | AGGRESSIVO |
| ISR max del portafoglio | 3,5 | | 10 | 20 | | 100 |

ISR DI PRODOTTO è pari a 2,6635 ed è calcolato aggregando i seguenti tre elementi:

| | |
|--|---|
| Misura del Rischio Emittente/Garante: | Pari a 0,3155 calcolata con la metodologia c.d dell'Expected loss a un anno relativa all' Emittente/Garante lo strumento finanziario; |
| Misura del Rischio di liquidità: | Pari a 0,3 calcolata utilizzando la perdita attesa dovuta alla difficoltà di smobilizzare il titolo prima della scadenza; |
| Misura del Rischio di mercato annualizzata: | Pari a 2,048 calcolata utilizzando la metodologia c.d VaR percentuale relativa ad un holding period di un giorno e ad un livello di confidenza del 99%. |

L'ISR di prodotto concorre, insieme agli altri parametri descritti nell'Investment Policy adottata dalla Banca, alla valutazione dell'adeguatezza dell'operazione rispetto al profilo di investimento del cliente. L'ISR di prodotto è un valore statistico che misura, percentualmente, la perdita media che lo strumento finanziario (in questo caso del Certificate) può subire su un orizzonte temporale di un anno per effetto congiunto dei rischi Emittente/Garante, di mercato e di liquidità. Essendo un valore statistico, l'eventuale perdita reale potrà risultare maggiore o minore dell'ISR stesso. Ai fini della valutazione di adeguatezza rileva anche l'ISR di portafoglio che è un indicatore statistico, dinamico, applicabile all'intero portafoglio di strumenti finanziari ed è pari alla media degli ISR dei singoli strumenti finanziari, che compongono il portafoglio stesso, ponderati per le quantità detenute. Ad ogni profilo di investimento è associato un valore di ISR massimo di portafoglio, che riflette il rischio massimo tollerabile dal cliente. Qualora il Certificate presenti un ISR di prodotto maggiore dell'ISR massimo di portafoglio, la sottoscrizione potrebbe comunque essere adeguata se il contributo dell'ISR di prodotto all'ISR di portafoglio non determina, per quest'ultimo, il superamento dell'ISR massimo di portafoglio associato al profilo di investimento del cliente. Per esempio, se il cliente è un investitore "Prudente" e l'ISR massimo associato al profilo di investimento è 3,5, il cliente potrà sottoscrivere un Certificate con ISR di prodotto anche maggiore, purché l'ISR di portafoglio a seguito della sottoscrizione risulti minore o uguale a 3,5. L'indicatore "ISR di prodotto" descritto nella presente sezione differisce, per ipotesi di costruzione, dall'"Indicatore di rischio" di cui alla specifica sezione del "Documento contenente le informazioni chiave" (c.d. KID).

REGIME FISCALE

Le persone fisiche non esercenti attività d'impresa (e soggetti a queste assimilati) sono sottoposte al regime di cui al D.Lgs. n. 461/1997 e successive modifiche ed integrazioni. In particolare, plusvalenze ed altri proventi derivanti dal presente strumento finanziario sono soggetti attualmente ad imposta sostitutiva nella misura del 26%. Sono a carico dell'investitore le imposte e tasse presenti e future che per legge compiscono il Certificate e/o le relative plusvalenze ed altri proventi. A far data dal 1 settembre 2013, indipendentemente dal luogo di conclusione della transazione e dalla residenza fiscale delle parti, è dovuta un'imposta di bollo sulle transazioni finanziarie (FTT) in misura fissa, determinata in base al valore del contratto, che varia tra EUR 0.01875 e EUR 200. Per le operazioni che avvengono in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione degli Stati membri dell'Unione Europea e degli Stati aderenti all'Accordo sullo spazio economico europeo, inclusi nella lista di cui al decreto ministeriale emanato ai sensi dell'articolo 168-bis del TUIR l'imposta è ridotta a 1/5. La FTT è dovuta da ognuna delle parti contraenti. Si rammenta che sono escluse dalla FTT le operazioni di emissione dei certificate.

COSA SUCCEDEREBBE SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO IN FUTURO DI FAR FRONTE REGOLARMENTE AGLI IMPEGNI DI PAGAMENTO ASSUNTI ALLE DATE STABILITE?

L'investitore potrebbe non ricevere il pagamento dei premi ove dovuti e perdere (del tutto o in parte) il capitale investito se l'emittente non è in grado in futuro di far fronte regolarmente agli impegni assunti alle date stabilite.

QUALI SONO I PRINCIPALI RISCHI COLLEGATI ALL'INVESTIMENTO?

L'investitore deve tener conto dei seguenti rischi (per una descrizione dettagliata dei rischi si fa rinvio alla Documentazione di offerta).



Rischio Emittente/Garante: è il rischio che il soggetto Emittente e/o il soggetto Garante non siano in grado di pagare in tutto o in parte il capitale investito e/o i premi ove dovuti.

Rischio di applicazione degli strumenti di gestione delle crisi bancarie: è il rischio che il Garante sia assoggettato ad una delle procedure di risoluzione previste dalla direttiva concernente la gestione delle crisi e della risoluzione degli enti creditizi (BRRD) e dalla relativa normativa di recepimento che potrebbe significativamente incidere sulla capacità dell'Emittente di adempiere agli obblighi assunti in relazione al Certificate, e a sua volta potrebbe pregiudicare i diritti degli investitori nonché il prezzo e il valore di del Certificate. In particolare, nell'eventualità dell'assoggettamento del Garante allo strumento del bail-in gli obblighi e/o gli importi dovuti ai sensi della Garanzia saranno proporzionalmente ridotti per riflettere l'eventuale riduzione applicata ai titoli emessi dal Garante e derivante dall'applicazione del bail-in al Garante da parte del competente organismo di vigilanza.

L'effetto dell'assoggettamento di BNP Paribas in qualità di Garante allo strumento del bail-in da parte del competente organismo di vigilanza francese può comportare infatti una o più delle seguenti conseguenze:

Riduzione totale o parziale degli importi pagabili da parte del Garante ai sensi della Garanzia (fino a zero);

La conversione totale o parziale degli importi dovuti ai sensi della Garanzia in azioni o altri titoli o altre obbligazioni del Garante o di altra entità, anche mediante modifica o variazione dei termini contrattuali;

La cancellazione della Garanzia;

La modifica o alterazione della scadenza della Garanzia o modifica dell'importo degli interessi pagabili sulla Garanzia, o della data di pagamento di tali interessi, anche mediante la temporanea sospensione del pagamento degli stessi;

Ove applicabile, la variazione dei termini della Garanzia, se necessario per conferire efficacia all'esercizio dello strumento o del bail-in da parte del competente organismo di vigilanza francese.

Di conseguenza, nel caso di inadempimento da parte dell'Emittente ai propri obblighi di pagamento ai sensi del Certificate garantito dalla Garanzia e di assoggettamento del Garante a bail-in con riferimento alla Garanzia, gli investitori potrebbero non ricevere in tutto o in parte eventuali importi dovuti loro in relazione al Certificate da parte del Garante ai sensi della Garanzia, o potrebbero ricevere un diverso titolo emesso dal Garante (o altra entità) in luogo degli eventuali importi dovuti loro in relazione al Certificate da parte dell'Emittente, che potrebbe avere un rendimento anche significativamente inferiore rispetto agli eventuali importi dovuti loro in relazione al Certificate alla data di scadenza.

Peraltro, il competente organismo di vigilanza francese potrebbe assoggettare il Garante allo strumento del bail-in senza comunicazione preventiva o senza richiedere il preventivo consenso degli investitori.

Rischio di liquidità: è rappresentato dall'impossibilità o dalla difficoltà di poter liquidare il proprio investimento prima della sua scadenza naturale. In particolare, può verificarsi l'eventualità che il prezzo del Certificate possa essere condizionato dalla scarsa liquidità degli stessi (cfr. "Sede di Negoziazione").

Rischio di mercato: è il rischio connesso al caso in cui l'investitore venda il Certificate prima della sua scadenza naturale. In tal caso, il prezzo di mercato del Certificate potrebbe risultare anche inferiore al prezzo di emissione dello stesso, con il rischio di una conseguente perdita sul capitale investito. In particolare, i principali fattori che incidono sul prezzo del Certificate sono:

- Andamento dell'Attività sottostante;
- Andamento della volatilità implicita dell'Attività sottostante;
- Andamento dei dividendi attesi dell'Attività sottostante;
- Andamento dei tassi di interesse;
- Deprezzamento del Certificate in presenza di commissioni di collocamento già comprese nel prezzo di emissione;
- Deterioramento del merito di credito dell'Emittente e/o Garante;
- Rischio di liquidità.

Rischi derivanti dalla sussistenza di potenziali conflitti di interesse: l'Emittente, il Garante, l'Agente per il calcolo e il Collocatore appartengono al medesimo gruppo, il gruppo BNP Paribas e tale appartenenza potrebbe determinare un conflitto di interessi nei confronti degli investitori. Inoltre BNL percepisce dall'Emittente una commissione di collocamento già compresa nel Prezzo di Emissione di ciascun Certificate.



Rischio connesso a modifiche normative riguardanti la fiscalità del Certificate: l'investitore potrebbe essere esposto al rischio di dover sostenere alcuni costi derivanti da eventuali modifiche normative in merito all'applicazione di ritenute fiscali o, in genere, di imposizioni di natura fiscale, sulle somme rivenienti dall'investimento nel Certificate.

QUALI SONO I COSTI?

TOTALE COSTI GIÀ COMPRESI NEL PREZZO DI EMISSIONE (EUR 100) EUR 4 PER CERTIFICATE QUALE COMMISSIONE DI COLLOCAMENTO PERCEPITA ALLA DATA DI EMISSIONE DAL DISTRIBUTORE

EUR 2,39 PER CERTIFICATE QUALE COSTO DI PRODOTTO DI PERTINENZA DELL'EMITTENTE (DI CUI ONERI DI STRUTTURAZIONE DI PERTINENZA DELL'EMITTENTE PARI A EUR 0,08

VALORE PREVEDIBILE DI SMOBILIZZO AL TERMINE DEL COLLOCAMENTO EUR 95 PER CERTIFICATE

Prezzo teorico calcolato assumendo che le condizioni di mercato risultino invariate tra la data 16/11/2023 e la Data di emissione e tenendo conto dello scorporo alla Data di emissione delle commissioni di collocamento e applicando una differenza tra il prezzo in acquisto e il prezzo in vendita ipotizzato pari a EUR 1 per Certificate. Tale prezzo non tiene conto dei Costi di Prodotto, applicati successivamente nel corso del primo semestre.

SEDE DI NEGOZIAZIONE

Il Certificate è stato ammesso a negoziazione su EuroTLX. L'avvio delle negoziazioni è previsto per la data 05/01/2024.

Nel periodo che precede la negoziazione del Certificate su EuroTLX, la condizione di liquidità viene assicurata sulla base di accordi con l'Emittente atti a garantire la negoziazione del Certificate a condizioni di prezzo significative. A tal fine, il cliente BNL potrà rivendere il Certificate all'Emittente per il tramite di BNL in base a quanto stabilito nella Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini su strumenti finanziari.

OFFERTA PUBBLICA Sì

PERIODO DI COLLOCAMENTO

La sottoscrizione avviene:

- In sede: presso i locali commerciali di BNL dalla data 01/12/2023 alla data 22/12/2023

- Mediante di tecniche di comunicazione a distanza dalla data 01/12/2023 alla data 22/12/2023. Ai sensi dell'art.67-duodecies comma 5 del Codice del Consumo (D.Lgs. 6 settembre 2005, n.206), alla presente offerta di Certificates non si applica il diritto di recesso del contratto concluso mediante tecniche di comunicazione a distanza previsto dal Codice del Consumo per la commercializzazione di servizi finanziari a distanza ai consumatori.

- Tramite l'offerta fuori sede dalla data 01/12/2023 alla data 15/12/2023. Ai sensi dell'art.30, comma 6 del TUF l'efficacia dei contratti di collocamento conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi. Entro detto termine, il sottoscrittore può comunicare il recesso, senza spese né



corrispettivo, all'indirizzo appositamente indicato a tal fine nella modulistica fornita in sede di apertura del rapporto con il Collocatore.

NOTA BENE: In tutti i casi di collocamento (sia in sede che tramite tecniche di comunicazione a distanza che fuori sede) è sempre possibile richiedere la revoca dell'eventuale ordine di sottoscrizione sino alla data di chiusura dell'offerta.



La banca
per un mondo
che cambia

Documento contenente le informazioni chiave

Numero di Serie: CE5610Y
URL: <http://kid.bnpparibas.com/XS2647405849-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 PREMIUM PROTECTION su EURIBOR 3M in EURO | |
|---|---|
| Codice ISIN | XS2647405849 |
| Produttore | BNP Paribas S.A. - investimenti.bnpparibas.it - Contattate il numero 800 92 40 43 per maggiori informazioni Emitente: 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 | 16 novembre 2023 17:15:16 CET |

Stare 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 offre una protezione totale dell'importo Nozionale a scadenza.

► 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). Il prodotto può prevedere anche il versamento di premi periodici a scadenza a condizioni prestabilite in base a quanto riportato successivamente. Alla Data di Liquidazione riceverete per ogni certificato, 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 Condizionato alla/a ogni Data di Pagamento del Premio Condizionato solamente se si verifica la Condizione di Versamento del Premio Condizionato.

La Condizione di Versamento del Premio Condizionato si verifica solo se, ad una Data di Valutazione del Premio Condizionato, il Tasso di Riferimento rilevato in tale data risulta pari o superiore alla corrispondente Barriera Inferiore per il Versamento del Premio Condizionato e contemporaneamente pari o inferiore alla corrispondente Barriera Superiore per il Versamento del Premio Condizionato.

Scheda prodotto

| | | | |
|-------------------------------------|------------------|---------------------|---------|
| Data di Emissione | 29 dicembre 2023 | Prezzo di Emissione | EUR 100 |
| Data di Liquidazione (rimborso) | 29 dicembre 2027 | Valuta del prodotto | EUR |
| Importo Nozionale (per certificato) | EUR 100 | | |

| Tasso di Riferimento | Barriera Inferiore per il Versamento del Premio Condizionato | Barriera Superiore per il Versamento del Premio Condizionato | Data di Valutazione del Premio Condizionato | Premio Condizionato | Data di Pagamento del Premio Condizionato |
|----------------------|--|--|---|------------------------------|---|
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 20 marzo 2024 | 1,15% dell'Importo Nozionale | 28 marzo 2024 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 20 giugno 2024 | 1,15% dell'Importo Nozionale | 28 giugno 2024 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 19 settembre 2024 | 1,15% dell'Importo Nozionale | 30 settembre 2024 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 17 dicembre 2024 | 1,15% dell'Importo Nozionale | 30 dicembre 2024 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 20 marzo 2025 | 1,15% dell'Importo Nozionale | 31 marzo 2025 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 19 giugno 2025 | 1,15% dell'Importo Nozionale | 30 giugno 2025 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 18 settembre 2025 | 1,15% dell'Importo Nozionale | 29 settembre 2025 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 16 dicembre 2025 | 1,15% dell'Importo Nozionale | 29 dicembre 2025 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 19 marzo 2026 | 1,30% dell'Importo Nozionale | 30 marzo 2026 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 18 giugno 2026 | 1,30% dell'Importo Nozionale | 29 giugno 2026 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 18 settembre 2026 | 1,30% dell'Importo Nozionale | 29 settembre 2026 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 17 dicembre 2026 | 1,30% dell'Importo Nozionale | 29 dicembre 2026 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 17 marzo 2027 | 1,30% dell'Importo Nozionale | 30 marzo 2027 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 18 giugno 2027 | 1,30% dell'Importo Nozionale | 29 giugno 2027 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 20 settembre 2027 | 1,30% dell'Importo Nozionale | 29 settembre 2027 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 20 dicembre 2027 | 1,30% dell'Importo Nozionale | 29 dicembre 2027 |



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 dell'Importo Nazionale, escludendo i costi, i contributi sociali e le imposte applicabili a tale tipologia di investimento.

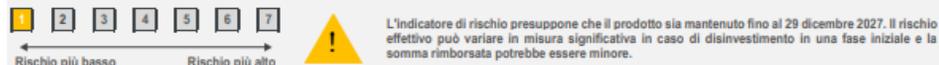
► Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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 alla ricerca di protezione dell'Importo Nazionale 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 Tasso di Riferimento.

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 bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute dalla performance futura del prodotto sono classificate nel livello 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 vostro capitale. 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 | | 29 dicembre 2027 | |
|------------------------------------|--|--|--|
| Esempio di investimento | | EUR 10.000 | |
| Scenari | | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento alla scadenza |
| Minimo | EUR 10.000. È previsto un rendimento minimo garantito solamente se detenete il prodotto fino a scadenza. | | |
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 9.282 | EUR 10.230 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -7,18% | 0,57% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 9.783 | EUR 10.460 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -2,17% | 1,13% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 10.173 | EUR 11.349 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,73% | 3,21% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 10.315 | EUR 11.960 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,15% | 4,57% |

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 di 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, potreste 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.



La banca per un mondo che cambia

2



BNL
GRUPPO BNP PARIBAS

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 385 | EUR 335 |
| Incidenza annuale dei costi ⁽¹⁾ | 3,84% | 0,85% |

⁽¹⁾ 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 4,06% al lordo dei costi e al 3,21% 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 | 3,35% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo di acquisto di questo prodotto. | EUR 335 |
| 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 29 dicembre 2027, 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.



La banca per un mondo che cambia

3



Il sottoscritto* _____

dichiara di aver letto attentamente e ricevuto la documentazione contenuta nel presente documento, costituita dalla scheda prodotto redatta dalla Banca nonché del Documento contenente le informazioni chiave (c.d. KID) redatto dall'Emittente. Tale documentazione illustra le principali caratteristiche, rischi e costi relativi allo strumento finanziario. Il Certificate è un prodotto finanziario a complessità molto elevata le cui caratteristiche sono descritte nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive.

Luogo e Data * _____

Firma del cliente * _____

NDG Cliente * _____

** da compilare solo in caso di sottoscrizione del prodotto in modalità cartacea.*



SCHEDA PRODOTTO

Il presente documento informativo è redatto al fine di riassumere le principali caratteristiche, i principali rischi e i costi dello strumento finanziario qui descritto e, pertanto, riporta, solo le informazioni ritenute più rilevanti per la comprensione dello strumento finanziario stesso, in modo che l'investitore possa effettuare consapevoli scelte di investimento. Il presente documento e le informazioni in esso contenute non costituiscono un servizio di consulenza, né un'offerta al pubblico. Il presente documento non può essere considerato esaustivo e non integra e non sostituisce la documentazione di offerta dell'Emittente. Le informazioni contenute nel presente documento sono valide solo per il Periodo di Collocamento.

BNPP PREMIUM PROTECTION Euribor3m 4Y

| | |
|------------------------------|---|
| CODICE BNL | 2050102 |
| ISIN | XS2647405849 |
| EMITTENTE | BNP Paribas Issuance B.V. L'Emittente è una società a responsabilità limitata ai sensi della legge con sede legale in Herengracht 537, 1017 BV Amsterdam, Olanda RATING Standard and Poor's A+ |
| GARANTE | BNP Paribas Società di diritto francese avente sede legale in 16, boulevard des Italiens – 75009 Parigi, Francia RATING Moody's Aa3 and Standard and Poor's A+ |
| COLLOCATORE | Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (BNL o la Banca) BNL colloca presso i clienti italiani il Certificate e percepisce, per questa attività di collocamento, una commissione; ciò può determinare una situazione di conflitto di interessi in quanto BNP Paribas Issuance B.V., società del Gruppo BNP Paribas, la cui capogruppo - la Banca francese BNP Paribas S.A. - è socio unico della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (BNL o la Banca). |
| AGENTE PER IL CALCOLO | BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C |

| | |
|----------------------|--|
| TIPO PRODOTTO | Certificate Il Certificate è uno strumento finanziario a complessità molto elevata. Il certificate è un derivato cartolarizzato, cioè collegato all'andamento di uno o più sottostanti IL CERTIFICATE PUO' COMPORARE DELLE PERDITE? Il Certificate prevede il pagamento a scadenza del 100% del capitale investito, fatto salvo il Rischio Emittente, come dettagliato nel KID redatto dall'Emittente. Nel caso di vendita del Certificate prima della scadenza l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore rispetto a quello inizialmente investito. IL CERTIFICATE PREVEDE LA SCADENZA ANTICIPATA? No, il Certificate non prevede la scadenza anticipata automatica come dettagliato nel KID redatto dall'Emittente. |
|----------------------|--|

QUALI SONO I RISCHI DEL PRODOTTO?



ISR DI PRODOTTO (Indicatore Sintetico di Rischio)

| Livello Rischio | Basso | Medio / Basso | Medio | Medio / Alto | Alto | Molto Alto |
|-------------------------|----------|---------------|-----------|--------------|-----------|------------|
| ISR di prodotto | 0 – 1 | > 1 – 3,5 | > 3,5 - 6 | > 6 - 10 | > 10 - 20 | > 20 |
| Profilo investitore | PRUDENTE | | MODERATO | DINAMICO | | AGGRESSIVO |
| ISR max del portafoglio | 3,5 | | 10 | 20 | | 100 |

ISR DI PRODOTTO è pari a 2,6635 ed è calcolato aggregando i seguenti tre elementi:

| | |
|--|---|
| Misura del Rischio Emittente/Garante: | Pari a 0,3155 calcolata con la metodologia c.d dell'Expected loss a un anno relativa all' Emittente/Garante lo strumento finanziario; |
| Misura del Rischio di liquidità: | Pari a 0,3 calcolata utilizzando la perdita attesa dovuta alla difficoltà di smobilizzare il titolo prima della scadenza; |
| Misura del Rischio di mercato annualizzata: | Pari a 2,048 calcolata utilizzando la metodologia c.d VaR percentuale relativa ad un holding period di un giorno e ad un livello di confidenza del 99%. |

L'ISR di prodotto concorre, insieme agli altri parametri descritti nell'Investment Policy adottata dalla Banca, alla valutazione dell'adeguatezza dell'operazione rispetto al profilo di investimento del cliente. L'ISR di prodotto è un valore statistico che misura, percentualmente, la perdita media che lo strumento finanziario (in questo caso del Certificate) può subire su un orizzonte temporale di un anno per effetto congiunto dei rischi Emittente/Garante, di mercato e di liquidità. Essendo un valore statistico, l'eventuale perdita reale potrà risultare maggiore o minore dell'ISR stesso. Ai fini della valutazione di adeguatezza rileva anche l'ISR di portafoglio che è un indicatore statistico, dinamico, applicabile all'intero portafoglio di strumenti finanziari ed è pari alla media degli ISR dei singoli strumenti finanziari, che compongono il portafoglio stesso, ponderati per le quantità detenute. Ad ogni profilo di investimento è associato un valore di ISR massimo di portafoglio, che riflette il rischio massimo tollerabile dal cliente. Qualora il Certificate presenti un ISR di prodotto maggiore dell'ISR massimo di portafoglio, la sottoscrizione potrebbe comunque essere adeguata se il contributo dell'ISR di prodotto all'ISR di portafoglio non determina, per quest'ultimo, il superamento dell'ISR massimo di portafoglio associato al profilo di investimento del cliente. Per esempio, se il cliente è un investitore "Prudente" e l'ISR massimo associato al profilo di investimento è 3,5, il cliente potrà sottoscrivere un Certificate con ISR di prodotto anche maggiore, purché l'ISR di portafoglio a seguito della sottoscrizione risulti minore o uguale a 3,5. L'indicatore "ISR di prodotto" descritto nella presente sezione differisce, per ipotesi di costruzione, dall'"Indicatore di rischio" di cui alla specifica sezione del "Documento contenente le informazioni chiave" (c.d. KID).

REGIME FISCALE

Le persone fisiche non esercenti attività d'impresa (e soggetti a queste assimilati) sono sottoposte al regime di cui al D.Lgs. n. 461/1997 e successive modifiche ed integrazioni. In particolare, plusvalenze ed altri proventi derivanti dal presente strumento finanziario sono soggetti attualmente ad imposta sostitutiva nella misura del 26%. Sono a carico dell'investitore le imposte e tasse presenti e future che per legge compiscono il Certificate e/o le relative plusvalenze ed altri proventi. A far data dal 1 settembre 2013, indipendentemente dal luogo di conclusione della transazione e dalla residenza fiscale delle parti, è dovuta un'imposta di bollo sulle transazioni finanziarie (FTT) in misura fissa, determinata in base al valore del contratto, che varia tra EUR 0.01875 e EUR 200. Per le operazioni che avvengono in mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione degli Stati membri dell'Unione Europea e degli Stati aderenti all'Accordo sullo spazio economico europeo, inclusi nella lista di cui al decreto ministeriale emanato ai sensi dell'articolo 168-bis del TUIR l'imposta è ridotta a 1/5. La FTT è dovuta da ognuna delle parti contraenti. Si rammenta che sono escluse dalla FTT le operazioni di emissione dei certificate.

COSA SUCCEDEREBBE SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO IN FUTURO DI FAR FRONTE REGOLARMENTE AGLI IMPEGNI DI PAGAMENTO ASSUNTI ALLE DATE STABILITE?

L'investitore potrebbe non ricevere il pagamento dei premi ove dovuti e perdere (del tutto o in parte) il capitale investito se l'emittente non è in grado in futuro di far fronte regolarmente agli impegni assunti alle date stabilite.

QUALI SONO I PRINCIPALI RISCHI COLLEGATI ALL'INVESTIMENTO?

L'investitore deve tener conto dei seguenti rischi (per una descrizione dettagliata dei rischi si fa rinvio alla Documentazione di offerta).



Rischio Emittente/Garante: è il rischio che il soggetto Emittente e/o il soggetto Garante non siano in grado di pagare in tutto o in parte il capitale investito e/o i premi ove dovuti.

Rischio di applicazione degli strumenti di gestione delle crisi bancarie: è il rischio che il Garante sia assoggettato ad una delle procedure di risoluzione previste dalla direttiva concernente la gestione delle crisi e della risoluzione degli enti creditizi (BRRD) e dalla relativa normativa di recepimento che potrebbe significativamente incidere sulla capacità dell'Emittente di adempiere agli obblighi assunti in relazione al Certificate, e a sua volta potrebbe pregiudicare i diritti degli investitori nonché il prezzo e il valore di del Certificate. In particolare, nell'eventualità dell'assoggettamento del Garante allo strumento del bail-in gli obblighi e/o gli importi dovuti ai sensi della Garanzia saranno proporzionalmente ridotti per riflettere l'eventuale riduzione applicata ai titoli emessi dal Garante e derivante dall'applicazione del bail-in al Garante da parte del competente organismo di vigilanza.

L'effetto dell'assoggettamento di BNP Paribas in qualità di Garante allo strumento del bail-in da parte del competente organismo di vigilanza francese può comportare infatti una o più delle seguenti conseguenze:

Riduzione totale o parziale degli importi pagabili da parte del Garante ai sensi della Garanzia (fino a zero);

La conversione totale o parziale degli importi dovuti ai sensi della Garanzia in azioni o altri titoli o altre obbligazioni del Garante o di altra entità, anche mediante modifica o variazione dei termini contrattuali;

La cancellazione della Garanzia;

La modifica o alterazione della scadenza della Garanzia o modifica dell'importo degli interessi pagabili sulla Garanzia, o della data di pagamento di tali interessi, anche mediante la temporanea sospensione del pagamento degli stessi;

Ove applicabile, la variazione dei termini della Garanzia, se necessario per conferire efficacia all'esercizio dello strumento del bail-in da parte del competente organismo di vigilanza francese.

Di conseguenza, nel caso di inadempimento da parte dell'Emittente ai propri obblighi di pagamento ai sensi del Certificate garantito dalla Garanzia e di assoggettamento del Garante a bail-in con riferimento alla Garanzia, gli investitori potrebbero non ricevere in tutto o in parte eventuali importi dovuti loro in relazione al Certificate da parte del Garante ai sensi della Garanzia, o potrebbero ricevere un diverso titolo emesso dal Garante (o altra entità) in luogo degli eventuali importi dovuti loro in relazione al Certificate da parte dell'Emittente, che potrebbe avere un rendimento anche significativamente inferiore rispetto agli eventuali importi dovuti loro in relazione al Certificate alla data di scadenza.

Peraltro, il competente organismo di vigilanza francese potrebbe assoggettare il Garante allo strumento del bail-in senza comunicazione preventiva o senza richiedere il preventivo consenso degli investitori.

Rischio di liquidità: è rappresentato dall'impossibilità o dalla difficoltà di poter liquidare il proprio investimento prima della sua scadenza naturale. In particolare, può verificarsi l'eventualità che il prezzo del Certificate possa essere condizionato dalla scarsa liquidità degli stessi (cfr. "Sede di Negoziazione").

Rischio di mercato: è il rischio connesso al caso in cui l'investitore venda il Certificate prima della sua scadenza naturale. In tal caso, il prezzo di mercato del Certificate potrebbe risultare anche inferiore al prezzo di emissione dello stesso, con il rischio di una conseguente perdita sul capitale investito. In particolare, i principali fattori che incidono sul prezzo del Certificate sono:

- Andamento dell'Attività sottostante;
- Andamento della volatilità implicita dell'Attività sottostante;
- Andamento dei dividendi attesi dell'Attività sottostante;
- Andamento dei tassi di interesse;
- Deprezzamento del Certificate in presenza di commissioni di collocamento già comprese nel prezzo di emissione;
- Deterioramento del merito di credito dell'Emittente e/o Garante;
- Rischio di liquidità.

Rischi derivanti dalla sussistenza di potenziali conflitti di interesse: l'Emittente, il Garante, l'Agente per il calcolo e il Collocatore appartengono al medesimo gruppo, il gruppo BNP Paribas e tale appartenenza potrebbe determinare un conflitto di interessi nei confronti degli investitori. Inoltre BNL percepisce dall'Emittente una commissione di collocamento già compresa nel Prezzo di Emissione di ciascun Certificate.



Rischio connesso a modifiche normative riguardanti la fiscalità del Certificate: l'investitore potrebbe essere esposto al rischio di dover sostenere alcuni costi derivanti da eventuali modifiche normative in merito all'applicazione di ritenute fiscali o, in genere, di imposizioni di natura fiscale, sulle somme rivenienti dall'investimento nel Certificate.

QUALI SONO I COSTI?

TOTALE COSTI GIÀ COMPRESI NEL PREZZO DI EMISSIONE (EUR 100) EUR 4 PER CERTIFICATE QUALE COMMISSIONE DI COLLOCAMENTO PERCEPITA ALLA DATA DI EMISSIONE DAL DISTRIBUTORE

EUR 2,39 PER CERTIFICATE QUALE COSTO DI PRODOTTO DI PERTINENZA DELL'EMITTENTE (DI CUI ONERI DI STRUTTURAZIONE DI PERTINENZA DELL'EMITTENTE PARI A EUR 0,08

VALORE PREVEDIBILE DI SMOBILIZZO AL TERMINE DEL COLLOCAMENTO EUR 95 PER CERTIFICATE

Prezzo teorico calcolato assumendo che le condizioni di mercato risultino invariate tra la data 16/11/2023 e la Data di emissione e tenendo conto dello scorporo alla Data di emissione delle commissioni di collocamento e applicando una differenza tra il prezzo in acquisto e il prezzo in vendita ipotizzato pari a EUR 1 per Certificate. Tale prezzo non tiene conto dei Costi di Prodotto, applicati successivamente nel corso del primo semestre.

SEDE DI NEGOZIAZIONE

Il Certificate è stato ammesso a negoziazione su EuroTLX. L'avvio delle negoziazioni è previsto per la data 05/01/2024.

Nel periodo che precede la negoziazione del Certificate su EuroTLX, la condizione di liquidità viene assicurata sulla base di accordi con l'Emittente atti a garantire la negoziazione del Certificate a condizioni di prezzo significative. A tal fine, il cliente BNL potrà rivendere il Certificate all'Emittente per il tramite di BNL in base a quanto stabilito nella Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini su strumenti finanziari.

OFFERTA PUBBLICA Sì

PERIODO DI COLLOCAMENTO

La sottoscrizione avviene:

- In sede: presso i locali commerciali di BNL dalla data 01/12/2023 alla data 22/12/2023

- Mediante di tecniche di comunicazione a distanza dalla data 01/12/2023 alla data 22/12/2023. Ai sensi dell'art.67-duodecies comma 5 del Codice del Consumo (D.Lgs. 6 settembre 2005, n.206), alla presente offerta di Certificates non si applica il diritto di recesso del contratto concluso mediante tecniche di comunicazione a distanza previsto dal Codice del Consumo per la commercializzazione di servizi finanziari a distanza ai consumatori.

- Tramite l'offerta fuori sede dalla data 01/12/2023 alla data 15/12/2023. Ai sensi dell'art.30, comma 6 del TUF l'efficacia dei contratti di collocamento conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi. Entro detto termine, il sottoscrittore può comunicare il recesso, senza spese né



corrispettivo, all'indirizzo appositamente indicato a tal fine nella modulistica fornita in sede di apertura del rapporto con il Collocatore.

NOTA BENE: In tutti i casi di collocamento (sia in sede che tramite tecniche di comunicazione a distanza che fuori sede) è sempre possibile richiedere la revoca dell'eventuale ordine di sottoscrizione sino alla data di chiusura dell'offerta.



La banca
per un mondo
che cambia

Documento contenente le informazioni chiave

Numero di Serie: CE5610Y
URL: <http://kid.bnpparibas.com/XS2647405849-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 PREMIUM PROTECTION su EURIBOR 3M in EURO | |
|---|--|
| Codice ISIN | XS2647405849 |
| 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 | 16 novembre 2023 17:15:16 CET |

Stare 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 offre una protezione totale dell'Importo Nozionale a scadenza.

► 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). Il prodotto può prevedere anche il versamento di premi periodici a scadenza a condizioni prestabilite in base a quanto riportato successivamente. Alla Data di Liquidazione riceverete per ogni certificato, 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 Condizionato alla/a ogni Data di Pagamento del Premio Condizionato solamente se si verifica la Condizione di Versamento del Premio Condizionato.

La Condizione di Versamento del Premio Condizionato si verifica solo se, ad una Data di Valutazione del Premio Condizionato, il Tasso di Riferimento rilevato in tale data risulta pari o superiore alla corrispondente Barriera Inferiore per il Versamento del Premio Condizionato e contemporaneamente pari o inferiore alla corrispondente Barriera Superiore per il Versamento del Premio Condizionato.

Scheda prodotto

| | | | |
|-------------------------------------|------------------|---------------------|---------|
| Data di Emissione | 29 dicembre 2023 | Prezzo di Emissione | EUR 100 |
| Data di Liquidazione (rimborso) | 29 dicembre 2027 | Valuta del prodotto | EUR |
| Importo Nozionale (per certificato) | EUR 100 | | |

| Tasso di Riferimento | Barriera Inferiore per il Versamento del Premio Condizionato | Barriera Superiore per il Versamento del Premio Condizionato | Data di Valutazione del Premio Condizionato | Premio Condizionato | Data di Pagamento del Premio Condizionato |
|----------------------|--|--|---|------------------------------|---|
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 20 marzo 2024 | 1,15% dell'Importo Nozionale | 28 marzo 2024 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 20 giugno 2024 | 1,15% dell'Importo Nozionale | 28 giugno 2024 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 19 settembre 2024 | 1,15% dell'Importo Nozionale | 30 settembre 2024 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 17 dicembre 2024 | 1,15% dell'Importo Nozionale | 30 dicembre 2024 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 20 marzo 2025 | 1,15% dell'Importo Nozionale | 31 marzo 2025 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 19 giugno 2025 | 1,15% dell'Importo Nozionale | 30 giugno 2025 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 18 settembre 2025 | 1,15% dell'Importo Nozionale | 29 settembre 2025 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 16 dicembre 2025 | 1,15% dell'Importo Nozionale | 29 dicembre 2025 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 19 marzo 2026 | 1,30% dell'Importo Nozionale | 30 marzo 2026 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 18 giugno 2026 | 1,30% dell'Importo Nozionale | 29 giugno 2026 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 18 settembre 2026 | 1,30% dell'Importo Nozionale | 29 settembre 2026 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 17 dicembre 2026 | 1,30% dell'Importo Nozionale | 29 dicembre 2026 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 17 marzo 2027 | 1,30% dell'Importo Nozionale | 30 marzo 2027 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 18 giugno 2027 | 1,30% dell'Importo Nozionale | 29 giugno 2027 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 20 settembre 2027 | 1,30% dell'Importo Nozionale | 29 settembre 2027 |
| Euribor 3M | 2,50% p.a. | 5,00% p.a. | 20 dicembre 2027 | 1,30% dell'Importo Nozionale | 29 dicembre 2027 |



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 dell'Importo Nazionale, escludendo i costi, i contributi sociali e le imposte applicabili a tale tipologia di investimento.

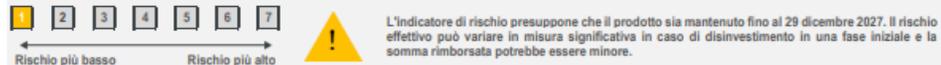
► Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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 alla ricerca di protezione dell'Importo Nazionale 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 Tasso di Riferimento.

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 bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute dalla performance futura del prodotto sono classificate nel livello 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 vostro capitale. 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 | | 29 dicembre 2027 | |
|------------------------------------|--|--|--|
| Esempio di investimento | | EUR 10.000 | |
| Scenari | | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento alla scadenza |
| Minimo | EUR 10.000. È previsto un rendimento minimo garantito solamente se detenete il prodotto fino a scadenza. | | |
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 9.282 | EUR 10.230 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -7,18% | 0,57% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 9.783 | EUR 10.460 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -2,17% | 1,13% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 10.173 | EUR 11.349 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,73% | 3,21% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 10.315 | EUR 11.960 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 3,15% | 4,57% |

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 di 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, potreste 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.



La banca per un mondo che cambia

2



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 | | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento alla scadenza |
|--|--|--|--|
| Costi totali | | EUR 385 | EUR 335 |
| Incidenza annuale dei costi ⁽¹⁾ | | 3,84% | 0,85% |

⁽¹⁾ 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 4,06% al lordo dei costi e al 3,21% 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 | 3,35% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo di acquisto di questo prodotto. | EUR 335 |
| 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 29 dicembre 2027, 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.



La banca per un mondo che cambia

3