



Documento contenente le informazioni chiave

Numero di Serie: EM4520Y

URL: <http://kid.bnpparibas.com/XS2442401191-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 TASSO MISTO CAP & FLOOR CALLABLE in EURO a 3 anni

| | |
|-------------|--|
| Codice ISIN | XS2442401191 |
| 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. |

| | |
|--|---|
| Quotazione | EuroTLX |
| Offerta pubblica | Italia - Dalla data 14 novembre 2022 alla data 25 novembre 2022 (entrambe comprese), salvo eventuali modifiche. |
| Autorità competente | Autorité des marchés financiers (AMF) |
| Data di redazione del presente documento | 28 ottobre 2022 12:04:55 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.

► Obiettivi

L'obiettivo di questo prodotto è di versare cedole 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, salvo il caso di Rimborso Anticipato a Facoltà dell'Emittente.

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 utilizzato per il calcolo della Cedola Variabile non potrà essere inferiore al Tasso Minimo e non potrà essere superiore al Tasso Massimo.

Rimborso Anticipato a Facoltà dell'Emittente: a ogni Data di Rimborso Anticipato a Facoltà dell'Emittente, e con un preavviso di almeno 25 giorni lavorativi prima della corrispondente Data di Rimborso Anticipato a Facoltà dell'Emittente, il prodotto potrà essere rimborsato integralmente e riceverete per ogni *Note* un pagamento in contanti pari al 100% del Valore Nominale.

Scheda prodotto

| | |
|------------------------------|--|
| Prezzo di Emissione | 100% |
| Valuta del prodotto | EUR |
| Valore Nominale (per titolo) | EUR 1.000 |
| Cedola/e Fissa/e | 2,70% p.a., su base 30/360 |
| Cedola/e Variabile/i | Tasso di Riferimento, con un minimo pari al Tasso Minimo ed un massimo pari al Tasso Massimo, su base 30/360 |
| Tasso di Riferimento | Euribor 3M |
| Tasso Massimo | 4,00% p.a. |

| | |
|--|---|
| Data di Emissione | 30 novembre 2022 |
| Data di Scadenza (rimborso) | 30 novembre 2025 |
| Data di Rimborso Anticipato a Facoltà dell'Emittente | 30 novembre 2023, 29 febbraio 2024, 30 maggio 2024, 30 agosto 2024, 30 novembre 2024, 28 febbraio 2025, 30 maggio 2025 e 30 agosto 2025 |
| Data/e di Pagamento della/e Cedola/e Fissa/e | 28 febbraio 2023, 30 maggio 2023, 30 agosto 2023 e 30 novembre 2023 |
| Data/e di Pagamento della Cedola Variabile | 29 febbraio 2024, 30 maggio 2024, 30 agosto 2024, 29 novembre 2024, 28 febbraio 2025, 30 maggio 2025, 29 agosto 2025 e 28 novembre 2025 |
| Data/e di Osservazione della/e Cedola/e Variabile/i | 28 novembre 2023, 27 febbraio 2024, 28 maggio 2024, 28 agosto 2024, 28 novembre 2024, 26 febbraio 2025, 28 maggio 2025 e 28 agosto 2025 |
| Tasso Minimo | 2,70% p.a. |

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 rimborsare 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 medio periodo (da tre a 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 Tasso di Riferimento.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

► Indicatore di rischio



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

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

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 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 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

Gli sviluppi futuri del mercato non possono essere previsti con accuratezza. Gli scenari illustrati sono puramente indicativi dei risultati possibili sulla base dei rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

| Investimento EUR 10.000 | | 1 anno | 2 anni | Scadenza |
|-------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Scenari | | | | |
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 9.855,33 | EUR 10.220 | EUR 10.336,75 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,45% | 1,09% | 1,11% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 9.960,14 | EUR 10.320,03 | EUR 10.540 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,4% | 1,59% | 1,76% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 10.012,12 | EUR 10.347,96 | EUR 10.824,33 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0,12% | 1,72% | 2,67% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 10.102,61 | EUR 10.419,54 | EUR 10.978,51 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,03% | 2,08% | 3,15% |

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, ipotizzando un investimento di EUR 10.000.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base delle performance passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in oggetto, 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.

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, 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. 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?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi diversi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

► Andamento dei costi nel tempo

Il soggetto che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

| Investimento EUR 10.000 | | | |
|---------------------------------------|--|--|--|
| Scenari | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 2 anni | In caso di disinvestimento alla scadenza |
| Costi totali | EUR 200,18 | EUR 200,18 | EUR 150,18 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 2% | 1,01% | 0,5% |

► Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

| | | | |
|-------------------------|--|------|--|
| Costi una tantum | Costi di ingresso | 0,5% | Impatto dei costi già compresi nel prezzo. |
| | Costi di uscita | 0% | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza. |
| Costi correnti | Costi di transazione del portafoglio | 0% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. |
| | Altri costi correnti | 0% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti. |
| Oneri accessori | Commissioni di performance | 0% | Impatto della commissione di performance. |
| | Carried interests (commissioni di overperformance) | 0% | Impatto dei carried interests. |

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

Il periodo di detenzione raccomandato per il prodotto è fino al 28 novembre 2025, ossia 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 del 0,50% che potrebbe aumentare in particolari condizioni di mercato.

L'Emittente ha la facoltà di rimborsare anticipatamente il prodotto, con un preavviso di almeno 25 giorni lavorativi prima della corrispondente Data di Rimborso Anticipato a Facoltà dell'Emittente. In caso di Rimborso Anticipato a Facoltà dell'Emittente riceverete un importo di rimborso anticipato come indicato nella rubrica "Cos'è questo prodotto".

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 Contene le Informazioni Chiave per gli Investitori non sostituiscono il servizio di consulenza prestato dal proprio consulente o intermediario.

Per informazioni complete sul prodotto, inclusi i rischi ad esso connessi, vi invitiamo a leggere la relativa documentazione di offerta e/o quotazione, 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.

