BNP PARIBAS

La banca per un mondo che cambia

# Documento contenente le informazioni chiave

Numero di Serie: CE485OY
URL: http://kid.bnpparibas.com/XS2479699345-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 LOCK-IN su FONDO Theam Quant-Equity Eur Climate Care TCLIMA4 LX in EURO**

| | |
|---|---|
| **Codice ISIN** | **XS2479699345** |
| **Produttore** | **BNP Paribas S.A.** - investimenti.bnpparibas.it - Contattate il numero 800 92 40 43 per maggiori informazioni<br>**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** | **7 ottobre 2026 23:12:10 CET** |

State per acquistare un prodotto dalle caratteristiche non semplici e che può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Questo prodotto è un Certificate, un valore mobiliare. Questo prodotto non offre alcuna protezione del capitale investito 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 fondo comune di investimento (il Sottostante). Alla Data di Liquidazione riceverete per ogni certificato:

1. Se si è verificato un Evento di Lock-in, un pagamento in contanti pari all'Importo Nozionale moltiplicato per il maggiore tra (i) il Max Lock-in Level e (ii) la Performance del Sottostante a Scadenza.
2. Se non si è verificato un Evento di Lock-in:

a. Se non si è verificato un Evento Barriera: un pagamento in contanti pari all'Importo Nozionale moltiplicato per il maggiore tra (i) 100% e (ii) la Performance del Sottostante a Scadenza.

b. Se si è verificato un Evento Barriera: un importo in contanti pari all'Importo Nozionale moltiplicato per la Performance del Sottostante a Scadenza. In questo caso potrete incorrere in una perdita parziale o totale del capitale investito.

Laddove:

- Un Evento Barriera si intenderà verificato se, in corrispondenza della Data di Valutazione dell'Importo di Liquidazione, il Prezzo di Riferimento Finale è inferiore alla Barriera.
- Un Evento di Lock-in si intenderà verificato se, in una Data di Valutazione dell'Evento di Lock-in, la Performance del Sottostante è pari o superiore ad uno dei Livelli di Lock-in.
- Il Max Lock-in Level è il più alto Livello di Lock-in raggiunto dalla Performance del Sottostante nelle Date di Valutazione dell'Evento di Lock-in.
- La Performance del Sottostante, in una data, è pari al valore della quota (NAV) del Sottostante in tale data, diviso per il suo Prezzo di Riferimento Iniziale.
- La Performance del Sottostante a Scadenza è pari al suo Prezzo di Riferimento Finale diviso per il suo Prezzo di Riferimento Iniziale.
- Il Prezzo di Riferimento Iniziale è il valore della quota (NAV) del Sottostante alla Data di Strike.
- Il Prezzo di Riferimento Finale è il valore della quota (NAV) del Sottostante alla Data di Valutazione dell'Importo di Liquidazione.

**Scheda prodotto**

| | |
|---|---|
| **Data di Strike** | 28 marzo 2023 |
| **Data di Emissione** | 31 marzo 2023 |
| **Data di Valutazione dell'Importo di Liquidazione (rimborso)** | 8 marzo 2028 |
| **Data di Liquidazione (rimborso)** | 15 marzo 2028 |
| **Date di Valutazione dell'Evento di Lock-in** | 7 giugno 2023, 7 settembre 2023, 7 dicembre 2023, 7 marzo 2024, 7 giugno 2024, 9 settembre 2024, 9 dicembre 2024, 7 marzo 2025, 10 giugno 2025, 8 settembre 2025, 8 dicembre 2025, 9 marzo 2026, 8 giugno 2026, 7 settembre 2026, 7 dicembre 2026, 8 marzo 2027, 7 giugno 2027, 7 settembre 2027 e 7 dicembre 2027. |
| **Barriera** | 65% del Prezzo di Riferimento Iniziale |

| | |
|---|---|
| **Prezzo di Emissione** | EUR 100 |
| **Valuta del prodotto** | EUR |
| **Importo Nozionale (per certificato)** | EUR 100 |
| **Livelli di Lock-in** | 100% e 105%. |

| Sottostante | Codice Bloomberg | Codice ISIN |
|---|---|---|
| Theam Quant-Equity Europe Climate Care I MD DISTRIBUTION | TCLIMA4 LX | LU2499826951 |

Il Sottostante è un fondo il cui rendimento è dato dall'andamento di un paniere di azioni quotate o operanti nei mercati europei in cui il fondo investe, i cui dividendi netti sono reinvestiti nel fondo stesso. Il Sottostante è un fondo a distribuzione, cioè corrisponde agli investitori del fondo stesso (che non sono i detentori di questo prodotto), un dividendo fisso sulle azioni in cui il fondo investe pari al 4% p.a., con una frequenza mensile. Il pagamento di questo dividendo fisso ha un impatto negativo sul valore della quota (net asset

value - NAV) del fondo, che viene utilizzato per determinare il rendimento di questo prodotto. I dividendi netti pagati dalle azioni in cui il fondo investe possono essere inferiori o superiori al dividendo fisso del 4% 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 terminare anticipatamente il prodotto.

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

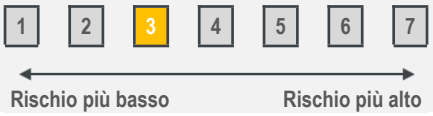
### Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

- hanno un orizzonte d'investimento di breve periodo (meno di tre anni).
- sono alla ricerca di un investimento in un prodotto con rendimento a scadenza per potenzialmente diversificare il loro portafoglio complessivo.
- sono in grado di sopportare perdite fino all'intero Importo Nozionale.
- sono stati informati o hanno sufficiente conoscenza dei mercati finanziari, del loro funzionamento e dei relativi rischi, nonché del mercato di riferimento del Sottostante.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio




**L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino al 15 marzo 2028. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.**

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

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute dalla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-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.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Per informazioni dettagliate su tutti i rischi, fate riferimento alla sezione rischi del Prospetto di Base come specificato nella seguente sezione "Altre informazioni rilevanti".

### Scenari di performance

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**
**Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Periodo di detenzione raccomandato | | 5 anni | |
| Esempio di investimento | | EUR 10.000 | |
| **Scenari** | | **In caso di disinvestimento dopo 1 anno** | **If you exit after 5 years** |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 9.235 | EUR 9.452 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -7,65% | -3,85% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 9.664 | EUR 9.452 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -3,36% | -3,85% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 10.182 | EUR 9.923 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 1,82% | -0,54% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 11.852 | EUR 12.411 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 18,52% | 16,24% |

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari favorevole, moderato e sfavorevole rappresentano possibili esiti del vostro investimento, e sono stati calcolati sulla base di simulazioni che utilizzano la performance passata del sottostante fino ad un massimo di 5 anni.

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

## Cosa accade se il ideatore del PRIIP 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** | **If you exit after 5 years** |
| Costi totali | EUR 100 | EUR 50 |
| Incidenza annuale dei costi(*) | 0,9% | 0,31% |

(*) 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 -0,22% al lordo dei costi e al -0,53% 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 | 0,5% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo di acquisto di questo prodotto. | EUR 50 |
| 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% del vostro investimento per anno. | 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 15 marzo 2028, 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.