



# Documento contenente le informazioni chiave

Numero di Serie: CE2868APO  
URL: <http://kid.bnpparibas.com/XS2450891804-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

### 3 Years EUR Credit Linked Certificates with principal and Fixed Premium at risk INTESA SANPAOLO SPA (Subordinated)

|             |  |
|-------------|--|
| Codice ISIN | XS2450891804   |
| Produttore  | BNP Paribas S.A. - investimenti.bnpparibas.it<br>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                                |
| Autorità competente                      | Autorité des marchés financiers (AMF) |
| Data di redazione del presente documento | 5 dicembre 2022 16:37:29 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 Certificato, un valore mobiliare.

### Obiettivi

L'obiettivo del prodotto è quello di fornire una cedola periodica, in conformità con le disposizioni sugli interessi qui di seguito, a fronte di un rischio su entrambi il Capitale Nozionale e la Cedola, in base al verificarsi di un Evento di Credito per l'Entità di Riferimento.

Gli eventi che costituiscono Eventi di Credito sono riassunti a seguire:

**Fallimento:** un'Entità di Riferimento è interessata da fallimento, liquidazione, insolvenza o eventi correlati.

**Mancato pagamento:** un'Entità di Riferimento non è in grado di effettuare pagamenti a favore dei creditori a causa dei propri debiti o in tempo utile.

**Ristrutturazione:** il debito di un'Entità di Riferimento è ristrutturato a condizioni penalizzanti per il/i detentore/i del debito in questione in una modalità che vincola tutti i detentori.

**Intervento governativo:** un'autorità governativa annuncia una svalutazione o una modifica penalizzante dei termini del debito di un'Entità di Riferimento, ai sensi della legge o del regolamento di ristrutturazione e risoluzione.

La presenza o meno di un Evento di Credito sarà determinata da un comitato denominato CDDC o, in assenza di una determinazione del CDDC, dall'agente di calcolo del prodotto.

Dove:

- CDDC (Credit Derivatives Determinations Committee) è un comitato di determinazione dei derivati di credito istituito dalla International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA) (o da qualsiasi suo successore). Ulteriori informazioni sul comitato, sui relativi membri e sulle sue norme sono disponibili sul seguente sito Web: <http://dc.isda.org/>
- Data di Determinazione dell'Evento: La data in cui si chiede al CDDC di determinare il verificarsi dell'Evento di Credito pertinente o la data in cui l'agente di calcolo del prodotto notifica all'emittente il verificarsi di un Evento di Credito.
- La data di liquidazione a seguito di un Evento di Credito è la data che cade 3 giorni lavorativi dopo la determinazione del tasso di recupero.
- Il tasso di recupero è una percentuale, determinata in rispetto a una o più obbligazioni dell'Entità di Riferimento, durante un'asta organizzata dalla CDDC dopo la determinazione di un Evento di Credito (o, qualora l'asta non dovesse aver luogo, dall'agente di calcolo del prodotto tramite l'utilizzo di quotazioni dei dealer per determinare il prezzo delle obbligazioni selezionate dell'Entità di Riferimento che verrà usata come tasso di recupero).
- Il tasso cedolare fisso è il tasso fisso pertinente alla data di pagamento cedolare (annuale sulla base del 30/360 dell'importo nozionale).

Solo gli eventi di credito che si verificano tra la data di backstop dell'Evento di Credito e la data di rimborso incidono sul prodotto (gli eventi di credito precedenti o successivi non sono presi in considerazione).

**Rimborso alla Data di Rimborso (in assenza di un Evento di Credito o Rimborso Anticipato):** Alla data di rimborso per ciascun certificato, si riceverà, oltre a qualsiasi pagamento finale dell'interesse, il 100.0% del Capitale Nozionale per Certificato.

**In seguito ad un Evento di Credito:** Se si verifica un Evento di Credito in relazione a l'Entità di Riferimento, il prodotto sarà rimborsato in anticipo e in toto (100%) in seguito alla determinazione del Tasso di Recupero (come definito al di sotto). In tal caso, l'investitore subirà una perdita fino al 100% del Capitale Nozionale per Certificato, e riceverà solo il Tasso di Recupero moltiplicato per il Capitale Nozionale per Certificato il Capitale di Rimborso (invece del 100% del Capitale Nozionale per Certificato in assenza di un Evento di Credito).

**Coupon:** Un coupon viene pagato al tasso cedolare fisso applicabile a ciascuna Data di pagamento della cedola fissa per un determinato periodo di tempo. L'ammontare della cedola è moltiplicato per il Capitale Nozionale per Certificato in proporzione al pertinente periodo cedolare.

In seguito a un Evento di Credito rispetto all'Entità di Riferimento, 100% della cedola smetterà di essere pagata a partire dalla Data di pagamento del tasso.

## Scheda prodotto

|                                 |                 |
|---------------------------------|-----------------|
| La data della transazione       | 5 dicembre 2022 |
| Data di Emissione               | 5 gennaio 2023  |
| Data di Liquidazione (rimborso) | 8 gennaio 2026  |
| Data di backstop dell'evento    | 6 ottobre 2022  |

|   |                  |
|---|------------------|
| Prezzo di Emissione   | EUR 20.000       |
| Valuta del prodotto   | EUR              |
| Importo Nozionale (per certificato)                         | EUR 20.000       |
| Data di Valutazione dell'Importo di Liquidazione (rimborso) | 20 dicembre 2025 |

## Premio/i Fisso/i

Si veda l'Allegato

## Data/e di Pagamento del/i Premio/i Fisso/i

Si veda l'Allegato

\*Le date di pagamento sono le date di pagamento della cedola a tasso fisso.

|                                    |                 |
|------------------------------------|-----------------|
| <b>Entità di riferimento</b>       | <b>RED Code</b> |
| INTESA SANPAOLO SPA (Subordinated) | TYA56DAL2       |

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. Tali eventi sono definiti nei termini del prodotto e riguardano principalmente le Entità di Riferimento, le caratteristiche del prodotto e l'emittente del prodotto. Il rendimento (eventuale) ricevuto su tale risoluzione anticipata potrebbe essere diverso dagli scenari sopra descritti e potrebbe essere inferiore all'importo investito (ivi compresa una possibile riduzione a zero).

I termini del prodotto consentono altresì all'emittente del prodotto di estendere la data di rimborso in determinate circostanze per stabilire il verificarsi di un Evento di Credito. In tali circostanze, il rimborso del prodotto può subire ritardi. Il rimborso del prodotto può altresì essere posticipato in caso di Evento di Credito ai fini della definizione di un tasso di recupero. Tale posticipazione dovrebbe essere intorno ad 1 mese nella maggior parte dei casi, ma non è limitata nel tempo.

Qualora l'Entità di Riferimento trasferisca in toto o in parte le proprie obbligazioni ad una o più entità, tali entità possono essere considerate successori di tale Entità di Riferimento e tale entità (o varie entità) successiva/e può/possono sostituire l'Entità di Riferimento. A seguito di tale successione, l'investitore assumerà il rischio di credito sull/i successore/i pertinente/i al posto dell'Entità di Riferimento pertinente di cui sopra. Qualora un'entità sia divisa in due (o N) nuove entità a seguito di un evento di successione, ciascuna con una ponderazione corrispondente alla metà (o 1/N) della ponderazione dell'entità iniziale, un Evento di Credito in relazione ad una di tali nuove entità costituisce la metà (o 1/N) di un Evento di Credito. Analogamente, in caso di fusione di due (o N) entità tra le Entità di Riferimento in una entità unica, un Evento di Credito in relazione a tale entità risultante dalla fusione costituisce due (o N) eventi di credito.

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

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

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

- hanno un orizzonte d'investimento di 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 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 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute dalla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che potrebbe darsi che condizioni negative di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Riceverete i pagamenti nella valuta di denominazione del prodotto, che può essere diversa dalla vostra valuta nazionale. In questo caso, **prestate attenzione al rischio valutario**. Il rendimento finale ottenuto dipenderà dal tasso di cambio fra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

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

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

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

### ► Scenari di performance

**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      |
|-----------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Scenario di stress</b>   | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 5.486,46  | EUR 3.335,98  | EUR 2.148,58  |
|                             | Rendimento medio per ciascun anno     | -45,14%       | -42,24%       | -39,15%       |
| <b>Scenario sfavorevole</b> | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 10.107,45 | EUR 10.556,28 | EUR 11.293,58 |
|                             | Rendimento medio per ciascun anno     | 1,07%         | 2,74%         | 4,01%         |
| <b>Scenario moderato</b>    | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 10.338,05 | EUR 10.761,8  | EUR 11.293,58 |
|                             | Rendimento medio per ciascun anno     | 3,38%         | 3,74%         | 4,01%         |
| <b>Scenario favorevole</b>  | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 10.360,21 | EUR 10.782,87 | EUR 11.293,58 |
|                             | Rendimento medio per ciascun anno     | 3,6%          | 3,84%         | 4,01%         |

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni, in scenari diversi, 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 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, 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 286,8                              | EUR 285,83                             | EUR 237,17                               |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 2,87%                                  | 1,42%                                  | 0,76%                                    |

### ► 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                                  | 0,76% | 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 8 gennaio 2026, 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.

## Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo riguardante la condotta del proprio consulente o intermediario può essere presentato al diretto interessato.

Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto può essere presentato per iscritto all'indirizzo seguente: Global Markets - Distribution, Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano, inviando un'e-mail all'indirizzo di posta elettronica [investimenti@bnpparibas.com](mailto:investimenti@bnpparibas.com), oppure compilando il modulo disponibile al seguente link [investimenti.bnpparibas.it/reclami](http://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 complete informazioni 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.



## ► Premio/i

| Premio/i Fisso/i                           | Data/e di Pagamento del/i Premio/i Fisso/i |
|--|--|
| 4,30% p.a. (30/360) dell'Importo Nozionale | 11 aprile 2023                             |
| 4,30% p.a. (30/360) dell'Importo Nozionale | 10 luglio 2023                             |
| 4,30% p.a. (30/360) dell'Importo Nozionale | 9 ottobre 2023                             |
| 4,30% p.a. (30/360) dell'Importo Nozionale | 8 gennaio 2024                             |
| 4,30% p.a. (30/360) dell'Importo Nozionale | 8 aprile 2024                              |
| 4,30% p.a. (30/360) dell'Importo Nozionale | 8 luglio 2024                              |
| 4,30% p.a. (30/360) dell'Importo Nozionale | 8 ottobre 2024                             |
| 4,30% p.a. (30/360) dell'Importo Nozionale | 8 gennaio 2025                             |
| 4,30% p.a. (30/360) dell'Importo Nozionale | 8 aprile 2025                              |
| 4,30% p.a. (30/360) dell'Importo Nozionale | 8 luglio 2025                              |
| 4,30% p.a. (30/360) dell'Importo Nozionale | 8 ottobre 2025                             |
| 4,30% p.a. (30/360) dell'Importo Nozionale | 8 gennaio 2026                             |

\*Le date di pagamento sono le date di pagamento della cedola a tasso fisso.

