

FEBBRAIO
2024

Credit Linked Callable Certificate su Entità di Riferimento Finanziarie Senior



Potenziati premi annuali tra il 3,90%¹ e il 4% dell'Importo Nozionale ove non si verifichi un Evento di Credito ² sull'Entità di Riferimento



Rimborso Anticipato a Facoltà **dell'Emittente** Il terzo anno



Scadenza a sette anni 30/12/2030

➤ I Credit Linked Callable Certificate su singola Entità di Riferimento Finanziarie Senior consentono di ottenere potenziati premi annuali tra il 3,90% e il 4% dell'Importo Nozionale ove non si verifichi un Evento di Credito sull'Entità di Riferimento Finanziaria Senior.

➤ In corrispondenza della Data di Rimborso Anticipato a Facoltà dell'Emittente, e con un preavviso di almeno 10 giorni lavorativi prima di tale data, **L'Emittente ha la facoltà di rimborsare anticipatamente i Certificate al 100% dell'Importo Nozionale.**

➤ Se si verifica un Evento di Credito sull'Entità di Riferimento Finanziaria Senior durante la vita del Certificate, il Certificate scade anticipatamente. In tal caso, non sono corrisposti ulteriori premi rispetto a quelli eventualmente già pagati e il Certificate liquida un importo pari all'Importo Nozionale moltiplicato per il Tasso di Recupero³, con possibile perdita parziale o **totale dell'Importo Nozionale.**

➤ Ove non si verifichi un Evento di Credito sull'Entità di Riferimento Finanziaria Senior, a scadenza, il Certificate restituisce l'Importo Nozionale e paga il premio annuale.

Il Certificate è uno strumento finanziario complesso.

CARATTERISTICHE

- Emittente: BNP Paribas Issuance BV
- Garante: BNP Paribas SA (S&P's A+ / Moody's Aa3 / Fitch AA-)
- Premi annuali potenziati tra il 3,90% e il 4% dell'Importo Nozionale ove non si verifichi un Evento di Credito sull'Entità di Riferimento
- Importo Nozionale: 20.000 euro
- Rimborso Anticipato a Facoltà **dell'Emittente** il 30/12/2026
- Durata: 7 anni
- Rimborso condizionato **dell'Importo Nozionale** a scadenza
- Sede di Negoziazione: EuroTLX (MTF), mercato gestito da Borsa Italiana. Il Certificate è ammesso alla negoziazione alla Data di Emissione.

Cos'è un Credit Linked Certificate?

I Credit Linked Certificate (CLC) sono strumenti finanziari che offrono agli investitori un'esposizione al merito creditizio di una o più società, istituzioni finanziarie o enti governativi (le **Entità di Riferimento**).

Esempio: quanto riceve **l'investitore a fronte di 20.000 €**
Investiti sul Credit Linked Callable Certificate su Unicredit (Senior)

| DATE DI VALUTAZIONE | CONDIZIONE | € |
|--|---|---|
| SCENARIO 1 Non si verifica nessun Evento di Credito su Unicredit (Senior) | | |
| Date di Pagamento Intermedie* | Il Certificate paga un premio annuale pari a 780 € | |
| 30 Dicembre 2026 | L'Emittente può esercitare la facoltà di Rimborso Anticipato. In questo caso il Certificate scade anticipatamente e paga il 100% dell'Importo Nozionale | |
| A scadenza | Il Certificate scade e paga il premio annuale, (780 €) oltre a liquidare il 100% dell'Importo Nozionale | |
| SCENARIO 2 Si verifica un Evento di Credito su Unicredit (Senior) | | |
| Se si verifica un Evento di Credito durante la vita del CLC | Il Certificate scade anticipatamente, non corrisponde gli ulteriori premi annuali previsti e paga un importo pari all'Importo Nozionale moltiplicato per il Tasso di Recupero ISDA Recovery, con potenziale perdita parziale o totale del capitale investito (< 20.000 €) | |

¹ Gli importi espressi in percentuale (esempio 3,90%) ovvero espressi in euro (esempio 780€) devono intendersi al lordo delle ritenute fiscali previste per legge.

² Principali Eventi di Credito : Procedura concorsuale/Insolvenza, Mancato pagamento, Ristrutturazione, Intervento governativo, Decadenza dal beneficio del termine, Ripudio/Moratoria, Inadempimento di una obbligazione.

³ Il Tasso di Recupero indica la percentuale, determinata con riferimento ad uno o più titoli di debito emessi dell'Entità di Riferimento, durante un'asta organizzata dal comitato di determinazione dell'ISDA (International Swaps and Derivatives Association) o in assenza di una determinazione del CDDC, da una società del Gruppo BNP Paribas in qualità di agente di calcolo del Certificate, a seguito del verificarsi di un Evento di Credito su tale Entità di Riferimento. La data di liquidazione a seguito di un Evento di Credito è la data che cade il terzo giorno lavorativo successivo alla data di determinazione del Tasso di Recupero

*Date di Pagamento Intermedie: 30/12/2024; 30/12/2025; 30/12/2026; 30/12/2027; 02/01/2029; 31/12/2029

Credit Linked Callable Certificate su Entità di Riferimento Finanziarie Senior

| ISIN | ENTITA' DI RIFERIMENTO | PREMIO ANNUALE FISSO | TASSO DI RECUPERO |
|--------------|---------------------------------|----------------------|-------------------|
| XS2708005488 | INTESA SANPAOLO S.p.A. (Senior) | 4% | Isda recovery* |
| XS2708002972 | UNICREDIT S.p.A. (Senior) | 3,90% | Isda recovery |
| XS2708004085 | MEDIOBANCA S.p.A (Senior) | 3,90% | Isda recovery |

*La determinazione circa il verificarsi o meno di un Evento di Credito su un'Entità di Riferimento è adottata dal comitato CDDC (Credit Derivatives Determination Committee) dell'ISDA o, in assenza di una determinazione del CDDC, da una società del Gruppo BNP Paribas in qualità di agente di calcolo del Certificate. Tutte le determinazioni del CDDC sono regolate dal regolamento dei Comitati di Determinazione. Si invita a fare riferimento al link www.cdsdeterminationscommittees.org/ per ottenere la versione più aggiornata di tale regolamento e delle eventuali successive modifiche.

Hai qualche dubbio?

Non esitare a contattarci al numero verde **800 92 40 43** o scrivici una e-mail all'indirizzo investimenti@bnpparibas.com.

Maggiori informazioni disponibili sul sito Investimenti.BNPParibas.it/Credit-Linked-Certificate

Messaggio pubblicitario con finalità promozionali

Prima di adottare una decisione di investimento, al fine di comprenderne appieno i potenziali rischi e benefici connessi alla decisione di investire nei Certificate, leggere attentamente il Base Prospectus for the issuance of Certificates approvato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF) in data 31/05/2023, come aggiornato da successivi supplementi, le Condizioni Definitive (Final Terms) relative ai Certificate e la Nota di Sintesi e, in particolare, le sezioni dedicate ai fattori di rischio connessi all'Emittente e al Garante, all'investimento, ai relativi costi e al trattamento fiscale, nonché il relativo documento contenente le informazioni chiave (KID), ove disponibile. Tale documentazione è disponibile sul sito web investimenti.bnpparibas.it. L'approvazione del Base Prospectus non dovrebbe essere intesa come approvazione dei Certificate. Il presente documento costituisce materiale pubblicitario e le informazioni in esso contenute hanno natura generica e scopo meramente promozionale e non sono da intendersi in alcun modo come ricerca, sollecitazione, raccomandazione, offerta al pubblico o consulenza in materia di investimenti. Inoltre, il presente documento non fa parte della documentazione di offerta, né può sostituire la stessa ai fini di una corretta decisione di investimento. L'investimento nei Certificate comporta, tra gli altri, il rischio di perdita totale o parziale dell'importo Nozionale, nonché il rischio Emittente e il rischio di assoggettamento del Garante agli strumenti di gestione delle crisi bancarie (bail-in). Ove i Certificate siano venduti prima della scadenza, l'Investitore potrà incorrere anche in perdite in conto capitale. Nel caso in cui i Certificate siano acquistati o venduti nel corso della loro durata, il rendimento potrà variare. Le informazioni e i grafici a contenuto finanziario qui riportati sono meramente indicativi e hanno scopo esclusivamente esemplificativo e non esaustivo. Informazioni aggiornate sulla quotazione dei Certificate sono disponibili sul sito web investimenti.bnpparibas.it.