



- Comunicato stampa -

## **Due nuove serie di Certificati Autocallable con Effetto Memoria offerti in direct listing**

### **Si tratta di 8 Accelerator Coupon Certificates su Basket Worst Of e 10 Equity Premium Autocallable Certificates su singola azione**

Milano, 08 maggio 2024 – Sono state emesse due nuove serie di Certificates lanciate sul mercato da Banco BPM e quotate in direct listing su Cert-X di Borsa Italiana.

La prima serie è costituita da 8 Equity Premium Accelerator Coupon con Effetto Memoria su Basket Worst Of composti da due azioni. Il punto di forza di questa struttura è quella di guardare al futuro con la memoria del passato, riconoscendo all'investitore, in caso di scadenza anticipata, la cedola del periodo di competenza, tutte le cedole future previste fino alla sua scadenza naturale (Accelerator Coupon) e anche le eventuali cedole precedentemente non pagate (Effetto Memoria).

La seconda serie è costituita da 10 Equity Premium Autocallable con Effetto Memoria su singolo sottostante, che, grazie all'effetto memoria, permette di recuperare eventuali cedole precedentemente non pagate.

Le nuove tranche di Investment Certificates sono caratterizzate da un taglio minimo pari a 100€, scadenza al 06/05/2026 e prevedono fino a 8 cedole condizionate trimestrali che vengono corrisposte se il componente del basket che ha registrato la peggiore performance, nel caso del basket worst of, oppure l'azione sottostante, nel caso dei certificati su singola azione, non scendano al di sotto del Livello Soglia Cedola. Inoltre, nel caso in cui alle date di valutazione il valore dell'azione di riferimento sia pari o superiore al suo Valore Inziale, il Certificato scadrebbe anticipatamente rimborsando il Valore Nominale pari a 100 Euro maggiorato della cedola trimestrale e delle eventuali cedole precedentemente non pagate. Nel caso degli Accelerator verrebbero riconosciute anche le cedole future previste fino alla scadenza naturale del prodotto.

Nel caso in cui non si sia verificato un rimborso anticipato, a scadenza è sufficiente che il valore del componente del basket che ha registrato la peggiore performance, nel caso del basket worst of, oppure l'azione sottostante, nel caso dei certificati su singola azione, non siano inferiori al Livello Barriera affinché l'investitore riceva un rimborso pari al Valore Nominale. Nell'ipotesi in cui il sottostante di riferimento dovesse trovarsi al di sotto del Livello Barriera, l'investitore riceverebbe un importo di rimborso pari a quello che avrebbe ottenuto investendo direttamente nell'azione sottostante, subendo una perdita sul capitale investito.

Nel caso di azioni americane, i Certificati sono di tipo Quanto e quindi non espongono l'investitore al rischio di cambio.

Di seguito le principali caratteristiche della nuova emissione Accelerator Coupon su Basket Worst Of:

ISIN	Sottostanti del Basket Worst Of	Cedola Trimestrale (al netto dell'eventuale Cedola Memoria)	Livello Soglia Cedola	Livello Barriera	Valore Iniziale / Livello di Rimborso Anticipato	Importo di liquidazione* al 06.05.2025 in caso di rimborso anticipato	Importo di liquidazione* al 06.08.2025 in caso di rimborso anticipato	Importo di liquidazione* al 06.11.2025 in caso di rimborso anticipato	Importo di liquidazione* al 06.02.2026 in caso di rimborso anticipato
IT0005594046	Tesla - AMD	2,95 EUR	135,01 - 109,62 (75%)	99,01 - 80,39 (55%)	180,01 - 146,16	114,75 EUR	111,80 EUR	108,85 EUR	105,90 EUR
IT0005594020	Tesla - Alphabet	2,55 EUR	135,01 - 126,35 (75%)	99,01 - 92,65 (55%)	180,01 - 168,46	112,75 EUR	110,20 EUR	107,65 EUR	105,10 EUR
IT0005594038	BMW - Unicredit	2,35 EUR	76,4625 - 26,175 (75%)	56,073 - 19,195 (55%)	101,95 - 34,9	111,75 EUR	109,40 EUR	107,05 EUR	104,70 EUR
IT0005594079	Intesa - Unicredit	2,25 EUR	2,6805 - 26,175 (75%)	1,9657 - 19,195 (55%)	3,574 - 34,9	111,25 EUR	109,00 EUR	106,75 EUR	104,50 EUR
IT0005594061	AMD - Alphabet	2,10 EUR	109,62 - 126,35 (75%)	80,39 - 92,65 (55%)	146,16 - 168,46	110,50 EUR	108,40 EUR	106,30 EUR	104,20 EUR
IT0005594087	BNP Paribas - Unicredit	2,00 EUR	50,5875 - 26,175 (75%)	37,1 - 19,195 (55%)	67,45 - 34,9	110,00 EUR	108,00 EUR	106,00 EUR	104,00 EUR
IT0005594095	Stellantis - STMicroelectronics	2,00 EUR	14,985 - 27,19875 (75%)	10,989 - 19,946 (55%)	19,98 - 36,265	110,00 EUR	108,00 EUR	106,00 EUR	104,00 EUR
IT0005594103	Unicredit - Stellantis	2,00 EUR	26,175 - 14,985 (75%)	19,195 - 10,989 (55%)	34,9 - 19,98	110,00 EUR	108,00 EUR	106,00 EUR	104,00 EUR

\*Include la Cedola Trimestrale del trimestre di riferimento

Per chiarire il funzionamento della nuova Serie di Equity Premium Accelerator Coupon, si prenda ad esempio il Certificate sul Basket Worst Of composto da Tesla e AMD (IT0005594046).

Il Certificate ha un valore nominale pari a 100 Eur, è di tipo Quanto, quindi non espone l'investitore al rischio cambio, e prevede:

- nel primo trimestre, il pagamento di una cedola pari a 2,95 Euro se il valore dell'azione con la peggior performance tra Tesla e AMD al 30.07.2024 è pari o superiore al relativo Livello Soglia Cedola (rispettivamente pari a 135,01 e 109,62);
- nei successivi 2 trimestri il pagamento di cedole pari a 2,95 Euro, con la possibilità di recuperare eventuali cedole precedentemente non pagate grazie all'effetto memoria, se il valore dell'azione con la peggior performance tra Tesla e AMD alle date di valutazione intermedie (30/10/2024 e 30/01/2024) è pari o superiore al Livello Soglia Cedola (pari rispettivamente a 135,01 e 109,62);
- nel quarto trimestre sono 3 i possibili scenari in funzione del valore dell'azione peggiore tra Tesla e AMD al 28/04/2025:
  - a) se l'azione sottostante peggiore quota a un livello maggiore o uguale al Valore di Riferimento Iniziale, pari a 180,01 e 146,16 rispettivamente per Tesla e AMD, il Certificate scade anticipatamente rimborsando 114,75 Euro (ovvero il Valore Nominale maggiorato della Cedola Trimestrale prevista e di tutte le cedole future che si sarebbero potute ricevere nel caso in cui il Certificate non fosse scaduto anticipatamente) e nessun ulteriore pagamento è previsto;
  - b) se l'azione sottostante peggiore quota tra il Livello Soglia Cedola (pari a 135,01 e 109,62 rispettivamente per Tesla e AMD) e il Valore di Riferimento Iniziale (pari a 180,01 e 146,16 rispettivamente per Tesla e AMD), il Certificate paga la Cedola Trimestrale pari a 2,95 Euro, con la possibilità di recuperare eventuali cedole precedentemente non pagate grazie all'Effetto Memoria, e si passa alla data di osservazione successiva;

- c) se l'azione sottostante quota al di sotto del Livello Soglia Cedola, nessuna cedola viene corrisposta e si passa alla prossima data di valutazione intermedia;
- nel quinto trimestre, con data di valutazione 30/07/2025, gli scenari rispecchiano quelli descritti sopra ma in caso di rimborso anticipato il valore di rimborso anticipato è pari a 111,80 Euro;
  - nel sesto trimestre, con data di valutazione 30/10/2025, gli scenari rispecchiano quelli descritti sopra ma in caso di rimborso anticipato il valore di rimborso anticipato è pari a 108,85 Eur.
  - nel settimo trimestre, con data di valutazione 30/01/2026, gli scenari rispecchiano quelli descritti sopra ma in caso di rimborso anticipato il valore di rimborso anticipato è pari a 105,90 Eur.

Alla data di valutazione finale (28/04/2026) sono tre gli scenari possibili:

- se l'azione peggiore tra Tesla e AMD assume un valore pari o superiore al rispettivo Livello Soglia Cedola (pari rispettivamente a 135,01 e 109,62), il Certificato rimborsa il Valore Nominale pari a 100 Eur maggiorato della Cedola Trimestrale pari a 2,95 Euro, con la possibilità di recuperare eventuali cedole precedentemente non pagate grazie all'Effetto Memoria;
- se l'azione peggiore tra Tesla e AMD quota tra il Livello Barriera (pari rispettivamente a 99,01 e 80,39) e il Livello Soglia Cedola (pari rispettivamente a 135,01 e 109,62), il Certificato rimborsa il Valore Nominale pari a 100 Eur;
- in caso contrario l'investitore percepisce un importo commisurato alla perdita registrata dal sottostante peggiore, come se avesse investito nell'azione con la performance peggiore tra Tesla e AMD rispettivamente al prezzo di 180,01 e 146,16 Euro (Valore di Riferimento Iniziale).

Di seguito le principali caratteristiche della nuova emissione Equity Premium Autocallable su singolo sottostante:

ISIN	Sottostante	Cedola Digitale Trimestrale (al netto dell'eventuale Cedola Memoria)	Valore Iniziale e Livello Rimborso Anticipato	Barriera	Livello Barriera	Livello Soglia Cedola	Rimborso Anticipato
XS2812610371	Tesla	4,00 Eur	180,01	60%	108,01	135,01	Dal quarto trimestre incluso
XS2812611007	AMD	3,35 Eur	146,16	60%	87,7	109,62	Dal quarto trimestre incluso
IT0005593899	Unicredit	2,90 Eur	34,9	60%	20,94	26,175	Dal quarto trimestre incluso
IT0005593964	STMicroelectronics	2,40 Eur	36,265	60%	21,759	27,19875	Dal quarto trimestre incluso
IT0005593972	Intesa Sanpaolo	2,30 Eur	3,574	60%	2,1444	2,6805	Dal quarto trimestre incluso
IT0005593980	Volkswagen	2,30 Eur	114,35	60%	68,61	85,7625	Dal quarto trimestre incluso
IT0005593998	Stellantis	2,30 Eur	19,98	60%	11,988	14,985	Dal quarto trimestre incluso
IT0005594012	Mercedes-Benz	2,15 Eur	70,91	60%	42,55	53,1825	Dal quarto trimestre incluso
IT0005594004	BNP Paribas	2,15 Eur	67,45	60%	40,47	50,5875	Dal quarto trimestre incluso
IT0005594053	Kering	2,05 Eur	322,8	60%	193,68	242,1	Dal quarto trimestre incluso



Per chiarire il funzionamento della nuova Serie di Equity Premium Autocallable su singolo sottostante, si prenda ad esempio il Certificate su Unicredit (ISIN IT0005593899).

Il Certificato ha un valore nominale pari a 100 Euro e prevede:

- nel primo trimestre, il pagamento di una cedola pari a 2,90 Euro se il valore dell'azione Unicredit al 30.07.2024 è pari o superiore al Livello Soglia Cedola (26,175);
- a ogni trimestre successivo, il pagamento di una cedola pari a 2,90 Euro (11,60% su base annua), se il valore dell'azione Unicredit assume un valore pari o superiore al Livello Soglia Cedola (pari a 26,175) con la possibilità, grazie all'Effetto Memoria, di recuperare eventuali cedole precedentemente non pagate;
- a partire da aprile 2025, se l'azione Unicredit assume un valore pari o superiore al suo Valore Iniziale, il Certificato scade anticipatamente rimborsando il Valore Nominale pari a 100 Euro, la cedola trimestrale prevista ed eventuali cedole precedentemente non pagate, grazie all'Effetto Memoria.

Alla data di valutazione finale (28/04/2026) sono tre gli scenari possibili:

- se l'azione Unicredit ha un valore pari o superiore al Livello Soglia Cedola (pari a 26,175), il Certificato rimborsa il Valore Nominale pari a 100 Eur maggiorato della Cedola Trimestrale pari a 2,90 Euro, con la possibilità di recuperare eventuali cedole precedentemente non pagate grazie all'Effetto Memoria;
- se l'azione Unicredit ha un valore pari o superiore al Livello Barriera (pari a 20,94), ma inferiore al Livello Soglia Cedola (pari a 26,175), il Certificato rimborsa il Valore Nominale pari a 100 Eur;
- in caso contrario, il Certificato rimborsa un importo proporzionale alla performance registrata dall'azione Unicredit e, quindi, l'investitore potrebbe subire una perdita parziale o totale del capitale investito.

Per maggiori informazioni, dettagli e per la documentazione legale, si rimanda alla pagina del sito dedicata:

<https://www.bancobpm.it/equity-premium-accelerator-coupon-certificates-effetto-memoria-maggio-2024/>  
per i certificati Accelerator Coupon su Basket Worst Of

<https://www.bancobpm.it/equity-premium-autocallable-certificates-effetto-memoria-maggio-2024/>  
per i certificati Equity Premium Autocallable su singolo sottostante