

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di copertura su tasso di interesse qualificabile, ai sensi del Regolamento (UE) 1286/2014, come PRIIPs (Prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati). 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 di copertura.

Prodotto: Payer Swaption 15 Mesi x 15 Anni - Euribor 3 mesi

Emittente: Banco BPM SpA

Per reperire i contatti dell'Ideatore del Prodotto, l'investitore può consultare il sito web: www.bancobpm.it

Per maggiori informazioni chiamare il: 800 997 997

Consob è responsabile della vigilanza di Banco BPM in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia

Data generazione KID: 19/02/2025

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

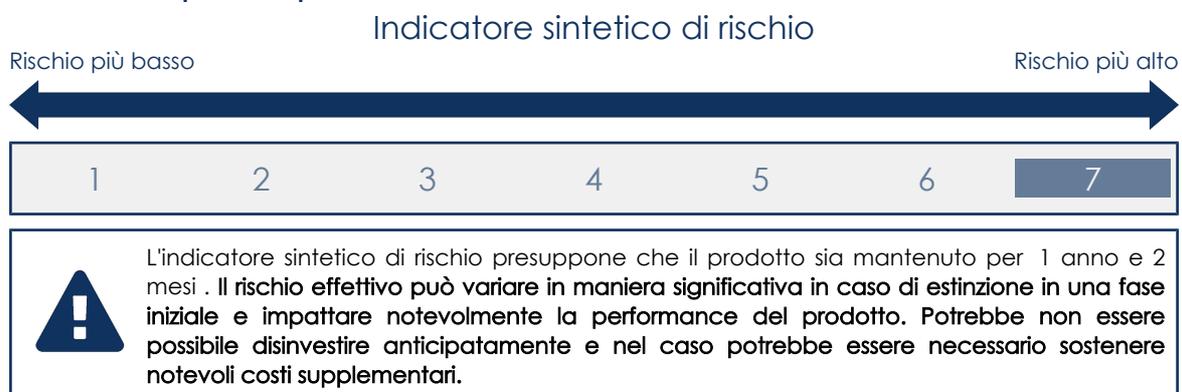
Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** derivato su tassi OTC.
- **Termine:** 1 anno e 2 mesi
- **Obiettivi:** avere la facoltà di determinare con certezza l'ammontare degli oneri finanziari che il cliente pagherà sulla porzione di debito oggetto di copertura. L'operazione attribuisce al compratore, a fronte del pagamento di un premio, il diritto di sottoscrivere, ad una certa data futura, una operazione di IRS di importo e durata predeterminati. Due giorni lavorativi antecedenti la data iniziale dell'IRS sottostante (in caso di Tipo opzione "Europea") ovvero in una serie di date alternative predeterminate (in caso di Tipo opzione "Bermudiana"), l'acquirente della Payer Swaption può esercitare il diritto di sottoscrivere l'IRS. In caso di esercizio, l'operazione di IRS sottostante prevede che il Cliente paghi un tasso fisso ed incassi un tasso variabile a scadenze periodiche (tipicamente mensili, trimestrali o semestrali). L'Ammontare di riferimento (Nozionale) non viene scambiato tra il Cliente e la Banca ma viene utilizzato esclusivamente per il calcolo degli interessi dovuti dalle due controparti. Il regolamento dei suddetti interessi viene effettuato per differenziale.
 - Tipo Opzione: Europea
 - Premio: 945 Euro (9,45% del Nozionale)
 - Nozionale: 10.000 EUR
 - Scadenza Opzione: 15 Mesi
 - Durata IRS: 15 Anni
 - Frequenza Pagamenti: Trimestrale
 - Sottostante: Euribor 3 Mesi
 - Tasso Fisso 2,69%

Le condizioni sopra riportate hanno carattere meramente esemplificativo. Esse fanno riferimento ai valori di mercato rilevati il 15/01/2025 e potrebbero non coincidere con i valori effettivi riscontrabili alla data in cui viene formulata la proposta di contratto.

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** soggetti dotati di personalità giuridica. Sono escluse le persone fisiche.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



- L'indicatore sintetico di rischio 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 7 su 7, che corrisponde al livello di rischio molto alto.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto alto e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato del credito influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il

vostro intero investimento o parte di esso.

- Se l'Emittente non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

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: 1 anno e 2 mesi Esempio di investimento: € 10.000			
Scenari		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 1 anno e 2 mesi
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ -950	€ -950
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,46%	-7,56%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ -950	€ -950
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,46%	-7,56%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ -740	€ -950
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,44%	-7,56%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ -420	€ -390
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,17%	-3,11%

- 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 e non tiene conto della situazione in cui l'Emittente o il Gruppo di appartenenza non sia in grado di assolvere i propri impegni.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò rende difficile stimare il valore del possibile rimborso. Per tale motivo l'estinzione anticipata potrebbe non essere possibile oppure potrebbe essere effettuata a condizioni penalizzanti.

Cosa accade se Banco BPM S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto non prevede schemi di garanzia e il Cliente è equiparato ad un creditore/debitore ordinario. In caso di insolvenza dell'Emittente, il Cliente potrebbe trovarsi in una delle seguenti situazioni: (i) avere difficoltà a incassare il valore positivo del mark-to-market e, in casi estremi, non incassarlo affatto, (ii) essere chiamato a liquidare il valore negativo del mark-to-market ancorché il derivato non sia ancora giunto a scadenza. Si segnala, in particolare, che in caso di assoggettamento dell'Emittente alla procedura di bail-in (anche in assenza della formale dichiarazione d'insolvenza), la Banca d'Italia, effettuate le proprie valutazioni sulla situazione patrimoniale, potrebbe adottare il combinato degli articoli 54 e 60 del D. Lgs. 180/2015 con l'applicazione della clausola di "close-out" e i conseguenti effetti di cui sopra.

Quali sono i costi?

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.
- 10 000 EUR di investimento

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 1 anno e 2 mesi
Costi totali	€ 501	€ 495
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	4,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -3,6% prima dei costi e al -7,6% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Costi sostenuti per l'acquisto del prodotto	€ 495
Costi di uscita	Costi sostenuti in caso di uscita prima della scadenza	€ 6
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 0
Costi di transazione	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	€ 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno e 2 mesi

L'operazione può essere chiusa anticipatamente, in virtù delle variate esigenze di copertura del cliente, al presumibile valore di realizzo dello stesso alla data dell'estinzione anticipata. Tale valore dipenderà dalle condizioni economiche riscontrate a tale data con possibili conseguenze negative sul risultato economico dell'operazione.

Come presentare reclami?

I reclami finanziari (SIM) prevedono una tempistica di evasione di 60 giorni e sono gestiti a cura della struttura Gestione Reclami del Gruppo Banco BPM cui vanno indirizzati secondo la modalità di invio utilizzata:

- posta ordinaria o raccomandata: Banco BPM, Gestione Reclami, Via Polenghi lombardo 13, 26900 Lodi oppure presso l'agenzia di radicamento del rapporto;
- e-mail: reclam@bancobpm.it oppure reclamiinvestimenti@pec.bancobpm.it.

Per maggiori dettagli sulla trattazione dei reclami e sulle modalità di accesso alle procedure di conciliazione si invita il Cliente a consultare l'apposito link presente sulla homepage del sito www.bancobpm.it.

Altre informazioni pertinenti

È possibile scaricare i KID delle coperture a Catalogo Banco BPM, oltre agli eventuali aggiornamenti, accedendo all'apposita sezione del sito web emittente: <http://www.bancobpm.it> (sezione investor-relations/prodotti-finanziari).

FIRMA DEL CLIENTE PER RICEVUTA E PRESA VISIONE
