

Nuova emissione in Direct Listing

Equity Premium Autocallable Prime Coupon Certificates

Milano, 25 settembre 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 10 Equity Premium Autocallable Prime Coupon su singolo sottostante; la seconda è costituita da 4 Equity Premium Autocallable Prime Coupon su Basket Worst Of composti da tre azioni.

Le nuove tranche di Investment Certificates sono caratterizzate da un taglio minimo pari a 100€, scadenza al 24/09/2027 e prevedono il pagamento, a dicembre 2024, di una prima cedola incondizionata, indipendente dall'andamento dell'attività finanziaria sottostante, e fino a 33 cedole condizionate mensili, 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 Barriera.

Inoltre, nel caso in cui alle date di valutazione il valore dell'azione di riferimento sia pari o superiore al suo Valore Iniziale, il Certificato scadrebbe anticipatamente rimborsando il Valore Nominale pari a 100 Euro maggiorato della cedola mensile.

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 Equity Premium Autocallable Prime Coupon:

ISIN	Sottostante / Basket Worst Of	Valore Iniziale / Livello di Rimborso Anticipato	Livello Barriera	Cedola Incondizionata	Cedola Mensile	Rimborso anticipato
IT0005611816	Stellantis	13,95	8,37 (60%)	5,00 EUR	0,60 EUR	Da settembre 2025
IT0005611907	Unicredit	37,9	22,74 (60%)	5,00 EUR	0,70 EUR	Da settembre 2025
IT0005611832	Saipem	2,085	1,251 (60%)	6,50 EUR	0,70 EUR	Da settembre 2025

IT0005611899	Renault	39,5	23,7 (60%)	6,25 EUR	0,60 EUR	Da settembre 2025
IT0005611881	Intesa Sanpaolo	3,802	2,2812 (60%)	5,00 EUR	0,50 EUR	Da settembre 2025
IT0005611873	Deutsche Bank	15,222	9,1332 (60%)	5,25 EUR	0,60 EUR	Da settembre 2025
IT0005611865	Volkswagen	93,84	56,304 (60%)	4,75 EUR	0,50 EUR	Da settembre 2025
IT0005611840	Leonardo	20,92	12,552 (60%)	4,00 EUR	0,50 EUR	Da settembre 2025
IT0005611915	Infineon Technologies	30,835	18,501 (60%)	5,00 EUR	0,55 EUR	Da settembre 2025
IT0005611857	Tesla	243,92	146,352 (60%)	9,00 EUR	0,95 EUR	Da settembre 2025
IT0005611774	Saipem – Renault – Deutsche Bank	2,085 – 39,5 – 15,222	1,0425 – 19,75 – 7,611 (50%)	10,00 EUR	0,90 EUR	Da settembre 2025
IT0005611766	BMW – Unicredit – STMicroelectronics	76,14 – 37,9 – 26,15	38,07 – 18,95 – 13,075 (50%)	8,00 EUR	0,70 EUR	Da settembre 2025
IT0005611824	Volkswagen – Stellantis – Renault	93,84 – 13,95 – 39,5	46,92 – 6,975 – 19,75 (50%)	7,50 EUR	0,65 EUR	Da settembre 2025
IT0005611808	Societe Generale – Unicredit – BNP Paribas	22,885 – 37,9 – 65,17	11,4425 – 18,95 – 32,585 (50%)	6,50 EUR	0,65 EUR	Da settembre 2025

Per chiarire il funzionamento della nuova emissione di Equity Premium Autocallable Prime Coupon, si prenda ad esempio il Certificate sul Basket Worst Of composto da BMW, Unicredit e STMicroelectronics (IT0005611766).

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

- a dicembre 2024, il pagamento di una cedola pari a 8,00 euro;
- da gennaio ad agosto 2025, il pagamento di cedole mensili pari a 0,70 euro, se il valore dell'azione con la peggior performance tra BMW, Unicredit e STMicroelectronics alle date di valutazione intermedie è pari o superiore al Livello Barriera (pari a 38,07 per BMW, 18,95 per Unicredit e 13,075 per STMicroelectronics);
- mensilmente a partire da settembre 2025, sono 3 i possibili scenari in funzione del valore dell'azione peggiore tra BMW, Unicredit e STMicroelectronics:
 - se l'azione peggiore quota a un livello uguale o maggiore al rispettivo Valore Iniziale (pari a 76,14 per BMW, 37,9 per Unicredit e 26,1 per STMicroelectronics), il Certificato scade anticipatamente rimborsando il valore nominale e la cedola mensile;
 - se l'azione peggiore quota tra il Livello Barriera e il rispettivo Valore Iniziale, il Certificato paga la Cedola mensile pari a 0,70 euro;
 - se l'azione peggiore quota al di sotto del Livello Barriera, nessuna cedola viene corrisposta.

Alla data di valutazione finale (17/09/2027) sono due gli scenari possibili:



- se l'azione peggiore assume un valore pari o superiore al rispettivo Livello Barriera, il Certificato rimborsa il Valore Nominale pari a 100 euro maggiorato della Cedola mensile di 0,70 euro;
- in caso contrario, il Certificato rimborsa un importo proporzionale alla performance registrata dall'azione peggiore 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-autocallable-prime-coupon-certificates-settembre-2024/>