

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei *Final Terms* (cd. Condizioni Definitive), applicabili agli strumenti finanziari di seguito individuati, fermo restando che (i) il testo di lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella, presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di effettuare, ovvero consegnare, la presente traduzione ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) la presente traduzione è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese dei *Final Terms* redatto ai sensi dell'Articolo 5.4 della Direttiva Prospetti (come di seguito definita), e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'Emittente e sull'offerta degli strumenti finanziari, di seguito individuati, a leggere attentamente le informazioni contenute nei *Final Terms* e nel Prospetto di Base ed in ogni relativo supplemento e documentazione di offerta di seguito individuata.

## CONDIZIONI DEFINITIVE PER CERTIFICATE

### CONDIZIONI DEFINITIVE DATATE 1 SETTEMBRE 2023

**BNP Paribas Issuance B.V.**

*(società di diritto olandese)*

*(in qualità di Emittente)*

Codice LEI 7245009UXRIGIRYOBR48

**BNP Paribas**

*(società di diritto francese)*

*(in qualità di Garante)*

Codice LEI: R0MUWSFPU8MPRO8K5P83

**Up to 50.000 EUR “Mediolanum MedPlus Certificate Maxi Coupon 2023/2” Certificates legati a 2  
Indici con data di liquidazione 27 Dicembre 2027**

**Codice ISIN: XS2126401400**

a valere sul Programma di Note, Warrant e Certificate  
di BNP Paribas Issuance B.V, BNP Paribas e BNP Paribas Fortis Funding

**BNP Paribas Arbitrage S.N.C.**

*(in qualità di Manager)*

**I Titoli sono offerti al pubblico in Italia dal 1 Settembre 2023 al 23 Ottobre 2023**

Ogni persona che promuova o che intenda promuovere un'offerta dei Titoli può farlo esclusivamente:

- (i) in quelle Giurisdizioni dell'Offerta non Esente indicate al Paragrafo 47 della Parte A che segue, posto che tale persona sia un Manager oppure un Collocatore Autorizzato (come tale termine definito nel Prospetto di Base) e che l'offerta sia promossa durante il Periodo di Offerta specificato in tale paragrafo e che qualsiasi condizione relativa all'utilizzo del Prospetto di Base sia rispettata; o
- (i) in circostanze in cui non sorge l'obbligo per l'Emittente o per qualsiasi Manager di pubblicare un prospetto ai sensi dell'Articolo 3 del Regolamento Prospetti o di pubblicare un supplemento ad un prospetto ai sensi dell'Articolo 23 del Regolamento Prospetti, in ciascun caso, in relazione a tale offerta.

Né l'Emittente, né il Garante, né alcuno dei Manager ha autorizzato, né autorizza, lo svolgimento di alcuna offerta di Titoli in alcuna altra circostanza.

Gli investitori dovrebbero considerare che, ove un supplemento al, o una versione aggiornata del, Prospetto di Base menzionato di seguito sia pubblicato in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta (come di seguito definito), tale supplemento o Prospetto di Base aggiornato, a seconda del caso, sarà pubblicato e reso disponibile con le medesime modalità adottate per la pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive. Qualsiasi investitore che abbia aderito all'Offerta (come di seguito definita) prima della data di pubblicazione di tale supplemento o versione aggiornata del Prospetto di Base, a seconda del caso, (la **Data di Pubblicazione**) ha il diritto entro tre giorni lavorativi dalla Data di Pubblicazione di revocare la propria adesione.

## PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento sono definiti come tali ai fini delle Condizioni contenute nel Prospetto di Base datato 1 giugno 2022, ogni Supplemento al Prospetto di Base pubblicato e approvato entro la data di queste Condizioni Definitive (le cui copie sono messe a disposizione come descritto in seguito) e ogni altro Supplemento al Prospetto di Base che sia stato pubblicato e approvato prima dell'emissione di ogni ammontare addizionale dei Titoli (i "**Supplementi**"), (a condizione che tale Supplemento (i) sia pubblicato e approvato dopo la data di queste Condizioni Definitive e (ii) apporti una qualsiasi modifica dei Termini dei Titoli tali modifiche non dovranno avere alcun effetto sui Termini dei Titoli cui queste Condizioni Definitive fanno riferimento) che insieme costituiscono un prospetto di base ai sensi del Regolamento (EU) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetti**") (il "**Prospetto di Base**"). Il Prospetto di Base è stato passaportato in Italia in conformità all'Articolo 25 del Regolamento Prospetti. Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Titoli qui descritti ai fini del Regolamento Prospetti e va letto unitamente al Prospetto di Base per ottenere tutte le informazioni rilevanti. Una nota di sintesi relativa ai Titoli è allegata alle presenti Condizioni Definitive. **Il Prospetto di Base e ogni Supplemento al Prospetto di Base, nonché le presenti Condizioni Definitive sono disponibili per la consultazione sul sito internet [www.investimenti.bnpparibas.it](http://www.investimenti.bnpparibas.it) e copie di tali documenti sono reperibili gratuitamente presso gli uffici indicati degli Agenti per i Titoli.**

Nel presente documento, i riferimenti alle Condizioni numerate sono fatti ai termini e condizioni della relativa serie di Titoli e i termini e le espressioni definiti nei predetti termini e condizioni avranno lo stesso significato nelle presenti Condizioni Definitive, nei limiti in cui si riferiscano a tale serie di Titoli e salvo ove diversamente ed espressamente specificato.

Le presenti Condizioni Definitive riguardano la serie di Titoli indicata al paragrafo "Disposizioni Specifiche relative ad ogni Serie" che segue. Nel presente documento, con "**Titoli**" si intende fare riferimento ai Titoli oggetto delle presenti Condizioni Definitive. Pertanto, ogni riferimento a "**Titolo**" deve essere interpretato di conseguenza.

### DISPOSIZIONI SPECIFICHE RELATIVE AD OGNI SERIE

Numero di serie	N. di Titoli emessi	N. di Titoli	Codice ISIN	Common Code	Prezzo di emissione per Certificate	Data di Esercizio
CE5091APO	Up to 50.000	Up to 50.000	XS2126401400	212640140	EUR 1.000	17 Dicembre 2027

### DISPOSIZIONI GENERALI

Ad ogni Serie di Titoli si applicano le seguenti condizioni:

1. Emittente: BNP Paribas Issuance B.V.
2. Garante: BNP Paribas
3. Data di Trade: 21 Luglio 2023
4. Data di Emissione: 27 Ottobre 2023
5. Consolidamento: Non applicabile.
6. Tipo di Titoli:
  - (a) *Certificates*.
  - (b) I Titoli sono Titoli legati ad Indici.

L'Esercizio dei *Certificates* si applica ai *Certificates*.

La Data di Esercizio (*Exercise Date*) è il 17 Dicembre 2027, qualora tale giorno non sia un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

La Data di Liquidazione (*Exercise Settlement Date*) è il 27 Dicembre 2027.

Si applicano le previsioni dell'*Annex 2 (Ulteriori termini e condizioni per Titoli legati ad Indici)*.

Costi di Riacquisto: Non applicabile
7. Forma dei Titoli: *Clearing System Global Security*.
8. Centro(i) del Giorno Lavorativo (*Business Day Center*): Il Centro del Giorno Lavorativo applicabile ai fini della definizione di "Giorno Lavorativo" di cui alla Condizione 1 è **T2**.
9. Liquidazione (*Settlement*): La liquidazione avverrà mediante pagamento in contanti (**Titoli con Liquidazione in Contanti**).
10. Convenzione di Arrotondamento per l'Importo di Liquidazione in Contanti: Non applicabile
11. Variazione della modalità di Liquidazione:
  - Opzione dell'Emittente di variare la modalità di liquidazione: L'Emittente non ha la possibilità di variare la liquidazione con riferimento ai Titoli.
12. Formula di Pagamento Finale: **Titoli SPS Reverse Convertible**  
 Formula di Pagamento SPS: *Titoli SPS Reverse Convertible Standard*:  
 (A) Qualora non si sia verificato alcun Evento di Knock-in:  
 100%; o

(B) Qualora si sia verificato un Evento Knock-in:

Min (100%; Valore di Liquidazione Finale)

**Valore di Chiusura del Prezzo di Strike:** Applicabile;

Dove:

**Valore di Liquidazione Finale** significa Valore Peggior;

**Valore Peggior** significa, con riferimento ad una Data di Valutazione SPS, il più basso Valore del Sottostante di Riferimento per ogni Sottostante di Riferimento nel Paniere alla Data di Valutazione SPS.

**Paniere** indica il paniere di indici quanto esposto al punto 25(a) che segue;

**Sottostante di Riferimento**<sup>k</sup> indica quanto esposto al punto 25(a) che segue;

**Valore del Sottostante di Riferimento** significa, con riferimento ad un Sottostante di Riferimento e ad una Data di Valutazione SPS, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento in relazione a tale Data di Valutazione SPS, (ii) diviso per il relativo Prezzo di *Strike* del Sottostante di Riferimento;

**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento** significa in relazione ad una Data di Valutazione SPS, il Prezzo di Chiusura in tale giorno;

**Data di Valutazione SPS** significa la Data di Valutazione della Liquidazione SPS;

**Data di Valutazione della Liquidazione SPS** significa la Data di Valutazione della Liquidazione;

**Prezzo di *Strike* del Sottostante di Riferimento** significa, in relazione ad un Sottostante di Riferimento, il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento alla Data di *Strike*.

Aggregazione ( <i>Aggregation</i> ):	Non applicabile
13. <i>Asset(s)</i> Rilevanti:	Non applicabile.
14. <i>Entitlement</i> :	Non applicabile.
15. Tasso di Cambio:	Non applicabile.
16. Valuta di Liquidazione:	La valuta di liquidazione per il pagamento dell'Importo di Liquidazione in Contanti è l'Euro ("EUR").
17. Sindacazione ( <i>Syndacation</i> ):	I Titoli saranno distribuiti su base non sindacata.
18. Taglio Minimo di Negoziazione:	Non applicabile.
19. Agente Principale per i Titoli:	BNP Paribas Arbitrage S.N.C.
20. Registro:	Non applicabile.
21. Agente di Calcolo	BNP Paribas Arbitrage S.N.C. 1 rue Laffitte

75009 Parigi  
Francia

22. Legge Applicabile: Legge inglese.  
23. Previsioni sulla Massa (*Masse provisions*) (Condizione 9.4): Non applicabile.

#### DISPOSIZIONI SPECIFICHE PER IL PRODOTTO

24. Titoli legati ad Ibridi: Non applicabile.  
25. Titoli legati ad Indici: Applicabile.

I Titoli sono legati all'andamento di 2 Indici (ciascuna è un "Indice<sup>k</sup>" o un "Sottostante di Riferimento<sup>k</sup>") come indicato nella tabella che segue:

<i>k</i>	<i>Sottostante di Riferimento<sup>k</sup></i>	<i>Codice Bloomberg</i>	<i>Valuta dell'Indice<sup>k</sup></i>	<i>Sponsor dell'Indice<sup>k</sup></i>	<i>Borsa<sup>k</sup></i>
1	EURO STOXX 50® Index	SX5E	EUR	STOXX Ltd. o ogni suo successore	Come indicato nell'Annex 2 per Indice Composito
2	EURO STOXX BANKS ® Index	SX7E	EUR	STOXX Ltd. o ogni suo successore	. Come indicato nell'Annex 2 per Indice Composito

EURO STOXX50® Index è Indice Composito.

- (b) Valuta dell'Indice: Si veda la tabella che precede  
(c) Borsa(e): Si veda la tabella che precede  
(d) Borsa(e) correlate(e): Tutte le Borse  
(e) Giorno Lavorativo della Borsa: *Single Index Basis*.  
(f) Giorno di Negoziazione Programmato: *Single Index Basis*.  
(g) Ponderazione: Non applicabile  
(h) Prezzo di Liquidazione: Non applicabile  
(i) Numero Massimo Prestabilito di Giorni di Turbativa: Otto (8) Giorni di Negoziazione Programmati  
(j) Ora di Valutazione: Come da Condizioni  
(k) Liquidazione al Verificarsi di un Evento di Rettifica dell'Indice: Liquidazione Ritardata al verificarsi di un Evento Straordinario dell'Indice applicabile  
(l) Periodo di Correzione dell'Indice: Come da Condizioni  
(m) Ulteriori previsioni applicabili ad Indici Personalizzati: Non applicabile  
(n) Ulteriori previsioni applicabili alla Valutazione del Prezzo dei Futures: Non applicabile
26. Titoli legati ad Azioni/ETI Titoli Azionari: Not applicabile.  
27. Titoli legati a ETI: Non applicabile.  
28. Titoli legati a Strumenti di Debito: Non applicabile.  
29. Titoli legati a *Commodity*: Non applicabile.  
30. Titoli legati a Indici Inflazione: Non applicabile.  
31. Titoli legati a Valute: Non applicabile.

32. Titoli legati a Fondi: Non applicabile.
33. Titoli legati a *Futures*: Non applicabile.
34. Previsioni su Garanzie: Non applicabile.
35. Titoli legati al Tasso di Interesse del Sottostante: Non applicabile.
36. *Certificates* legati ad Azioni Privilegiate (*Preference Share Certificates*): Non applicabile.
37. *Certificates* legati ad OET: Non applicabile.
38. Legittimità (Condizione 7.1) e Forza Maggiore (Condizione 7.2):  
 Illecita: la liquidazione in conformità alla Condizione 7.1 (d).  
 Forza maggiore: la liquidazione in conformità alla Condizione 7.2 (b).
39. Eventi di Turbativa Aggiuntivi e Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali
- (a) Eventi di Turbativa Aggiuntivi: Applicabile  
 La Turbativa della Copertura non si applica ai Titoli.
- (b) Ai Titoli si applicano i seguenti Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali:  
 Amministratore/Evento Benchmark  
 Dichiarazione di Insolvenza
- (c) Liquidazione  
 Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento di Turbativa Aggiuntivo e/o di un Evento di Turbativa Aggiuntivo Opzionale:  
 Non applicabile.
40. Evento *Knock-in*: Applicabile.  
 ”è inferiore”
- (a) Valutazione di *Knock-in* SPS: Applicabile.
- Valore di Chiusura di Prezzo di Strike:** Applicabile
- Dove:
- Valore di Knock-in** indica Valore Peggior;
- Valore Peggior** significa, con riferimento ad una Data di Valutazione SPS, il più basso Valore del Sottostante di Riferimento per ogni Sottostante di Riferimento nel Paniere alla Data di Valutazione SPS.
- Paniere** indica il paniere di indici quanto esposto al punto 25(a) che precede;
- Sottostante di Riferimento** è indicato alla voce 25(a) che precede;
- Valore del Sottostante di Riferimento** significa, con riferimento ad un Sottostante di Riferimento e ad una Data di Valutazione SPS, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento in relazione a tale Data di Valutazione SPS, (ii) diviso per il relativo Prezzo di *Strike* del Sottostante di Riferimento;
- Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento** significa in relazione ad una Data di Valutazione SPS, il Prezzo di Chiusura in tale giorno;
- Data di Valutazione SPS** significa la Data di Determinazione del *Knock-in*;
- Prezzo di *Strike* del Sottostante di Riferimento** significa, in relazione

ad un Sottostante di Riferimento, il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento alla Data di Strike;

- |  |   |
|--|---|
| (b) Livello:   | Non applicabile.                        |
| (c) Livello di <i>Knock-in</i> /Livello del <i>Range</i> di <i>Knock-in</i> .    | 40 per cento                            |
| (d) Data Iniziale del Periodo di <i>Knock-in</i>                                 | Non applicabile.                        |
| (e) Convenzione giornaliera della Data Iniziale del Periodo di <i>Knock-in</i> : | Non applicabile.                        |
| (f) Periodo di Determinazione di <i>Knock-in</i>                                 | Non applicabile.                        |
| (g) Data(e) di Determinazione del <i>Knock-in</i>                                | Data di Valutazione della Liquidazione. |
| (h) Data Finale del Periodo di <i>Knock-in</i>                                   | Non applicabile.                        |
| (i) Convenzione giornaliera della Data Finale del Periodo di <i>Knock-in</i>     | Non applicabile.                        |
| (j) Orario di Valutazione di <i>Knock-in</i>                                     | Non applicabile.                        |
| (k) Fonte del Prezzo di Osservazione di <i>Knock-in</i>                          | Non applicabile.                        |
| (l) Conseguenze di Turbativa:  | Non applicabile.                        |
41. Evento *Knock-out*: Non applicabile.

#### 42. PREVISIONI RELATIVE ALL'ESERCIZIO, ALLA VALUTAZIONE E ALLA LIQUIDAZIONE

- |   |  |
|---|--|
| (a) Importo Nozionale di ogni Certificato:  | EUR 1.000  |
| (b) <i>Certificates</i> a pagamento parziale:   | I <i>Certificates</i> non sono <i>Certificates</i> a Pagamento Parziale.                   |
| (c) Interesse:  | Applicabile.   |
| (i) Data di Interesse:  | Come da Condizioni   |
| (ii) Data di Clotura di Interesse:  | 27 Dicembre 2027   |
| (iii) Data di Clotura della Convenzione del Giorno Lavorativo per la Data di Interesse: | Non applicabile.   |
| (iv) Data di Pagamento degli Interessi:   | 28 ottobre 2024 (i=1) 27 ottobre 2025 (i=2), 27 ottobre 2026 (i=3), 27 dicembre 2027 (i=4) |
| (v) Convenzione del Giorno Lavorativo della Data di Pagamento degli Interessi:          | Successivo al Convenzione del Giorno Lavorativo.   |
| (vi) Parte responsabile del calcolo degli interessi e dell'Importo di Interesse:        | Non applicabile.   |
| (vii) <i>Margin(s)</i> :  | Non applicabile.   |
| (viii) Tasso dell'Interesse minimo:   | Non applicabile.   |
| (ix) Tasso di Interesse Massimo   | Non applicabile.   |
| (x) <i>Day Count Fraction</i> :   | Non applicabile.   |
| (xi) Data di Determinazione:  | Non applicabile.   |

	(xii) <i>Accrual to Redemption</i> :	Non applicabile.
	(xiii) Tasso di Interesse:	Non applicabile.
	(xiv) Tasso di <i>Coupon</i> :	Non applicabile.
(d)	Disposizioni relative al Tasso Fisso:	Applicabile.
	(i) Tasso Fisso di Interesse:	5.25 per cento.
	(ii) Importo del Tasso Fisso:	EUR 52.50 per Certificate.
(e)	Disposizioni relative al Tasso Variabile:	Non applicabile.
(f)	Determinazione <i>screen rate</i> :	Non applicabile.
(g)	Pagamento di Importo(i) Premio:	Non applicabile
(h)	<i>Certificates</i> con Importo Premio legato ad Indici:	Non applicabile
(i)	<i>Certificates</i> con Importo Premio legato ad Azioni/ETI:	Non applicabile
(j)	<i>Certificates</i> con Importo Premio legato a ETI:	Non applicabile.
(k)	<i>Certificates</i> con Importo Premio legato a Titoli di Debito:	Non applicabile.
(l)	<i>Certificates</i> con Importo Premio legato a Materie Prime:	Non applicabile.
(m)	<i>Certificates</i> con Importo Premio legato ad un Indice di Inflazione:	Non applicabile.
(n)	<i>Certificates</i> con Importo Premio legato a Valute:	Non applicabile.
(o)	<i>Certificates</i> con Importo Premio legato a Fondi:	Non applicabile.
(p)	<i>Certificates</i> con Importo Premio legato a <i>Futures</i> :	Non applicabile.
(q)	Previsioni relative all'Interesse Indicizzato ad un Tasso di Interesse Sottostante	Non applicabile.
(r)	<i>Certificates</i> Rateali:	I <i>Certificates</i> non sono <i>Certificates</i> Rateali.
(s)	Opzione <i>Call</i> dell'Emittente:	Non applicabile
(t)	Opzione <i>Put</i> del Portatore:	Non applicabile
(u)	Liquidazione Anticipata Automatica:	Non applicabile.
(v)	Data di <i>Strike</i> :	27 Ottobre 2023
(w)	Prezzo di <i>Strike</i> :	Non applicabile
(x)	Data di Valutazione della Liquidazione:	La Data di Esercizio.

(y)	Calcolo della media:	Il calcolo della media non si applica ai Titoli.
(z)	Date di Osservazione:	Non applicabile
(aa)	Periodo di Osservazione:	Non applicabile
(bb)	Giorno Lavorativo di Liquidazione:	Non applicabile
(cc)	Data Limite:	Non applicabile
(dd)	Informazioni identificative dei Portatori come previsto dalla Condizione 29:	Non applicabile

#### **DISTRIBUZIONE ED IDONEITA' ALLA VENDITA NEGLI STATI UNITI**

43.	Restrizioni alla Vendita negli U.S.:	Non applicabile - I titoli non possono essere posseduti da, o trasferiti a, qualsiasi Persona U.S in nessun momento
44.	Conseguenze fiscali aggiuntive ai sensi della legge federale considerazioni:	I Titoli non sono Titoli Specificati ai sensi della Sezione 871(m) dello U.S. Internal Revenue Code del 1986.
45.	<i>Broker/dealer</i> registrato:	Non applicabile.
46.	TEFRA C o TEFRA non applicabile	TEFRA non applicabile
47.	Offerta non esente:	Applicabile
	(ii) Giurisdizioni dell'Offerta Non-esente:	Italia
	(iii) Periodo di Offerta:	Il periodo dal 1 Settembre 2023, incluso, fino al 23 Ottobre 2023, incluso, subordinatamente ad eventuale chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come indicato nella Parte B, punto 7.
	(iv) Intermediari finanziari che hanno ottenuto specifico consenso all'utilizzo del Prospetto di Base ai sensi delle Condizioni:	Non applicabile. Si veda la sezione " <b>Collocamento e Sottoscrizione</b> " nella Parte B
	(v) Consenso Generale:	Non applicabile
	(b) Altri termini relativi all'Offerente Autorizzato:	Non applicabile
48.	Divieto di Vendita a Investitori al Dettaglio EEA:	
	(a) Restrizioni alla Vendita:	Non applicabile.
	(b) Legenda:	Non applicabile.

#### **DISPOSIZIONI RELATIVE AL *COLLATERAL* E ALLA GARANZIA**

49.	Titoli assistiti da Garanzia diversi da <i>Notional Value Repack Securities</i> :	Non applicabile.
50.	<i>Notional Value Repack Securities</i> :	Non applicabile

## **Responsabilità**

L'Emittente si assume la responsabilità per le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive. Per quanto a conoscenza dell'Emittente (che ha adottato ogni ragionevole attenzione per assicurare che questo sia il caso), le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive sono conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Sottoscritto per conto di BNP Paribas Issuance B.V.

In qualità di Emittente:

Da: \_\_\_\_\_

debitamente autorizzato.

## PARTE B – ULTERIORI INFORMAZIONI

### 1. Quotazione ed Ammissione alla negoziazione

Sarà presentata domanda di ammissione alla negoziazione dei Certificates sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX (organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A).

### 2. Rating

*Ratings:* I Titoli non sono stati oggetto di *rating*.

Il *rating* del credito a lungo termine del Emittente è A+ da parte di S&P Global Ratings Europe Limited ("**Standard & Poor's**").

Il *rating* del credito a lungo termine assegnato al Garante è Aa3 da parte di Moody's Investors Service Ltd ("**Moody's**") e A+ da parte di Standard & Poor's.

Come definite da Moody's, un giudizio "Aa" indica che le Obbligazioni dell'Emittente e del garante ai sensi del Programma sono ritenute di elevate qualità e sono soggette a un rischio di credito molto basso. Moody's aggiunge indicatori numerici da 1 a 3 a ciascuna classificazione generica di rating da Aaa a Caa. L'indicatore 3 indica che il rating si colloca nella parte base della forbice della generica categoria di rating.

Come definito da Standard & Poor's un'obbligazione con giudizio "A" è più suscettibile agli effetti negativi dei cambiamenti delle circostanze e delle condizioni economiche delle obbligazioni con rating più elevato. Tuttavia, la capacità dell'Emittente e del Garante di onorare i propri impegni finanziari sulle obbligazioni è ancora forte. L'aggiunta di un più (+) o di un meno (-) indica la relativa posizione all'interno della categoria di rating.

Standard & Poor's ha sede nell'Unione Europea ed è registrata ai sensi del Regolamento (CE) n. 1060/2009 (e successive modifiche) (il "**Regolamento CRA**"). Moody's non ha sede nell'Unione Europea e non ha richiesto la registrazione ai sensi del Regolamento CRA. I *rating* emessi da Moody's sono stati omologati da Moody's France SAS ai sensi del Regolamento CRA. Moody's France SAS è costituita nell'Unione Europea e registrata ai sensi del Regolamento CRA.

### 3. Interessi di Persone Fisiche e Giuridiche Coinvolte nell'Offerta

Gli investitori devono considerare che Banca Mediolanum S.p.A. (il "Collocatore"), riceverà dall'Emittente una commissione di collocamento implicita nel Prezzo di Emissione dei Titoli pari ad un ammontare massimo del 6% (tasse incluse) dell'ammontare emesso. Le commissioni di collocamento che il Collocatore riceverà dall'Emittente sul nominale negoziato alla data di Trade (EUR 15.000.000) sono pari a 5.15%. Tutte le commissioni di collocamento verranno pagate in anticipo. Gli investitori devono altresì considerare che i costi dell'Emittente impliciti nel Prezzo di Emissione, che includono, inter alia, i costi di strutturazione, sono stimati in un importo pari al 0,51% dell'Ammontare Emesso.

Gli investitori devono inoltre considerare che tali commissioni e costi non sono incluse nel prezzo dei Titoli sul mercato secondario e, pertanto, ove i Titoli siano venduti sul mercato secondario, le commissioni implicite nel Prezzo di Emissione saranno dedotte dal prezzo di vendita.

Salvo quanto indicato nel paragrafo "Potenziali Conflitti di Interesse" nei "Fattori di Rischio" del Prospetto di Base, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli ha un interesse rilevante nella medesima.

### 4. Motivi alla base dell'offerta

- |     |                                |   |
|-----|--------------------------------|---|
| (a) | Motivi alla base dell'offerta: | Vedi "Use of Proceeds" nel prospetto base dell'offerta: |
| (b) | Proventi netti stimati::       | Fino a EUR 50.000.000                                   |
| (c) | Spese totali stimate:          | Spese totali stimate non disponibili                    |

## **5. Andamento del Sottostante/Formula/Altre Variabili, Spiegazioni circa gli Effetti sul Valore dell'Investimento e Rischi Associati e altre Informazioni relative al Sottostante**

Si veda il Prospetto di Base per un'illustrazione degli effetti sul valore dell'Investimento e i rischi associati all'investimento nei Titoli.

Informazioni circa l'andamento passato e futuro dell'Azione sono disponibili sul sito <https://www.stoxx.com> e informazioni relative alla loro volatilità possono essere ottenute presso gli uffici dell'Agente di Calcolo ovvero tramite mail al seguente indirizzo: [investimenti@bnpparibas.it](mailto:investimenti@bnpparibas.it).

### **Disclaimer Generale**

Né l'Emittente né il Garante avranno alcuna responsabilità per qualsiasi azione od omissione da parte di uno Sponsor dell'Indice in relazione al calcolo, rettifica o mantenimento di un Indice. Fatta eccezione per quanto rivelato prima della Data di Emissione, né l'Emittente, né il Garante né le società ad essi collegate hanno alcun collegamento con o esercitano il controllo su un Indice o Sponsor dell'Indice né hanno alcun controllo sul calcolo, sulla composizione o sulla divulgazione di un Indice. Nonostante l'Agente per il Calcolo ottenga informazioni relative a un Indice da fonti pubbliche che ritiene affidabili, esso non verificherà in maniera indipendente tali informazioni. Pertanto, non viene rilasciata alcuna dichiarazione, garanzia o impegno (espresi o impliciti) e non viene assunta alcuna responsabilità da parte dell'Emittente, del Garante, delle società ad essi collegate o dell'Agente per il Calcolo in merito alla correttezza, completezza e tempestività delle informazioni relative ad un Indice.

### **Disclaimer dell'Indice**

#### **EURO STOXX 50® Index**

*STOXX has no relationship to BNP PARIBAS, other than the licensing of Eurostoxx 50® and the related trademarks for use in connection with the Certificates.*

*STOXX does not:*

*Sponsor, endorse, sell or promote the Certificates.*

*Recommend that any person invest in the Certificates or any other Certificates.*

*Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of Certificates.*

*Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Certificates.*

*Consider the needs of the Certificates or the owners of the Certificates in determining, composing or calculating the Eurostoxx 50® or have any obligation to do so.*

*STOXX will not have any liability in connection with the Certificates. Specifically,*

*STOXX does not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:*

*The results to be obtained by the Certificates, the owner of the Certificates or any other person in connection with the use of the Eurostoxx 50® and the data included in the Eurostoxx 50®;*

*The accuracy or completeness of the Eurostoxx 50® and its data;*

*The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the Eurostoxx 50® and its data;*

*STOXX will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the Eurostoxx 50® or its data;*

*Under no circumstances will STOXX be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX knows that they might occur.*

*The licensing agreement between BNP PARIBAS and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the Certificates or any other third parties.*

### **EURO STOXX® Banks Index**

*STOXX Limited, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers have no relationship to BNP PARIBAS, other than the licensing of the EURO STOXX® Banks Index and the related trademarks for use in connection with the Securities.*

*STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not: Sponsor, endorse, sell or promote the Securities.*

*Recommend that any person invest in the Securities or any other securities.*

*Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of Securities.*

*Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Securities.*

*Consider the needs of the Securities or the owners of the Securities in determining, composing or calculating the EURO STOXX® Banks Index or have any obligation to do so.*

*STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise), in connection with the Securities or their performance.*

*STOXX does not assume any contractual relationship with the purchasers of the Securities or any other third parties.*

*Specifically,*

*STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, express or implied, and exclude any liability about:*

*The results to be obtained by the Securities, the owner of the Securities or any other person in connection with the use of the EURO STOXX® Banks Index and the data included in the EURO STOXX® Banks Index;*

*The accuracy, timeliness, and completeness of the EURO STOXX® Banks Index and its data;*

*The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the EURO STOXX® Banks Index and its data; The performance of the Securities generally.*

*STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty and exclude any liability, for any errors, omissions or interruptions in the EURO STOXX® Banks Index or its data;*

*Under no circumstances will STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers be liable (whether in negligence or otherwise) for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, arising as a result of such errors, omissions or interruptions in the EURO STOXX® Banks Index or its data or generally in relation to the Securities, even in circumstances where STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers are aware that such loss or damage may occur.*

*The licensing Agreement between BNP PARIBAS and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the Securities or any other third parties.*

## **6. Informazioni Operative**

Sistema(i) di accentrato rilevante:

Euroclear e Clearstream, Lussemburgo

## **7. Regolamento dell'Offerta Pubblica**

Prezzo di Offerta:

Il Prezzo di Emissione (di cui un ammontare massimo pari al 6% (tasse incluse) è rappresentato da commissioni pagabili al Collocatore). Le commissioni di collocamento che il Collocatore riceverà dall'Emittente alla Data di Emissione relativamente all'importo nozionale dei Titoli negoziati alla Data di *Trade* (15.000.000 EUR) sono pari al 0,51%. Gli investitori devono altresì considerare che i costi dell'Emittente impliciti nel Prezzo di Emissione, che includono, inter alia, i costi di strutturazione, sono stimati in un importo pari al 0,51% dell'Ammontare Emesso.

Condizioni alle quali l'offerta è soggetta:

L'Offerta dei Titoli è condizionata alla loro emissione.

L'Emittente si riserva il diritto di revocare l'offerta o cancellare l'emissione dei Titoli per qualsiasi motivo in accordo con il Collocatore Autorizzato in qualsiasi momento, anteriormente o alla Data di Emissione. Resta inteso che, qualora un potenziale investitore abbia presentato una richiesta di sottoscrizione e l'Emittente eserciti il proprio diritto di revocare l'offerta, tale potenziale investitore non avrà il diritto di sottoscrivere o acquistare in altro modo i Titoli.

L'Emittente si riserva il diritto esercitabile a sua discrezione di determinare l'ammontare finale dei Titoli emessi fino a EUR 50.000.000. L'ammontare finale emesso alla data di Emissione sarà negoziato presso sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX (gestito da Borsa Italiana S.p.A.). I Titoli saranno collocati a seconda della disponibilità in ordine di ricezione delle domande degli investitori. L'ammontare finale dei Titoli emessi sarà determinato dall'Emittente sulla base delle condizioni di mercato prevalenti, e a sua sola ed assoluta discrezione a seconda del numero dei Titoli che si è deciso di acquistare alla Data di Emissione.

Il Periodo di Offerta può essere chiuso anticipatamente secondo quanto deciso dall'Emittente e comunicato in, o circa in, tale data anticipata mediante pubblicazione di un avviso sulla seguente pagina internet <https://investimenti.bnpparibas.it/product-details/XS2126401400/>

L'Emittente si riserva il diritto, in accordo con il Distributore, di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà il pubblico dell'estensione del Periodo di Offerta mediante avviso da pubblicarsi sulla seguente pagina internet <https://investimenti.bnpparibas.it/product-details/XS2126401400/>

L'Emittente si riserva il diritto, in accordo con il Distributore, di aumentare il numero di Titoli da emettersi durante il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà il pubblico dell'aumento del numero di Titoli mediante avviso da pubblicarsi sulla seguente pagina internet <https://investimenti.bnpparibas.it/product-details/XS2126401400/>. L'importo finale dei Titoli emessi sarà determinato dall'Emittente alla luce delle prevalenti condizioni di mercato, ed a seconda del numero di Titoli per i quali è stata ricevuta richiesta di sottoscrizione durante il Periodo di Offerta.

L'Emittente si impegna a presentare la domanda di ammissione alla negoziazione dei Certificate su EuroTLX in tempo utile per l'ammissione alla negoziazione prima della Data di Emissione. L'efficacia dell'offerta è soggetta all'emissione del provvedimento di ammissione alla negoziazione dei Certificate su EuroTLX prima della Data di Emissione.

Descrizione della procedura di adesione:

Le richieste di sottoscrizione dei Titoli possono essere presentate in Italia mediante il Collocatore. L'attività di collocamento sarà svolta nel rispetto delle usuali procedure del Collocatore.

Gli investitori possono fare domanda di sottoscrizione dei Titoli durante il normale orario di ufficio bancario in Italia presso le filiali del Collocatore dal dal 1 Settembre 2023, incluso, fino al 23 Ottobre 2023, incluso, incluso, salvo il caso di chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta.

I Titoli saranno inoltre collocati mediante offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "**Testo Unico della Finanza**") dal 7 Agosto 2023, incluso, fino al 16 Ottobre 2023, incluso, subordinatamente ad una chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta.

Ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza, la validità ed efficacia dei contratti conclusi tramite promotori finanziari (offerte fuori sede) è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni dall'accettazione degli stessi da parte del rilevante investitore. Entro tale periodo, gli investitori possono comunicare il loro recesso al relativo Collocatore senza alcuna spesa o commissione a loro carico.

I Certificates saranno inoltre collocati da Banca Mediolanum S.p.A. attraverso tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'articolo 32 del Testo Unico della Finanza dal 1 Settembre 2023, incluso, fino al 9 Ottobre 2023, incluso. In questo caso, l'investitore potrà sottoscrivere i Certificates, dopo esser stato identificato dal Collocatore, utilizzando i propri codici personali di accesso/identificativi. Ai sensi dell'articolo 67-duodecies del decreto legislativo 206/2005 modificato (codice dei consumatori italiano), la validità e l'applicabilità dei contratti stipulati sono sospese per un periodo di quattordici (14) giorni dalla firma degli investitori. Entro tale termine gli investitori possono comunicare il loro ritiro al Collocatore senza spese o commissioni.

Ogni Collocatore è responsabile della notifica ai potenziali investitori di ogni diritto di recesso applicabile in relazione all'offerta dei Titoli.

Ai potenziali investitori non sarà richiesto di entrare in alcun rapporto contrattuale diretto con l'Emittente con riferimento alla sottoscrizione dei Titoli.

All'aderente che non intrattenga alcun rapporto di clientela con il Collocatore presso cui viene presentata la scheda di adesione potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente ovvero il versamento di un deposito temporaneo infruttifero di importo pari al controvalore dei Titoli richiesti, calcolato sulla base del Prezzo di Emissione dei Titoli. In caso di mancata o parziale assegnazione dei Titoli, la totalità delle somme versate in deposito temporaneo, ovvero l'eventuale differenza rispetto al controvalore dei Titoli assegnati, verrà corrisposta al richiedente senza alcun onere a suo carico entro la Data di Emissione.

Acquistando i Titoli, i portatori dei Titoli sono ritenuti avere conoscenza di tutte le Condizioni dei Titoli e di accettare tali Condizioni.

Richieste di adesione ricevute dal Collocatore prima dell'inizio del Periodo d'Offerta o successivamente alla data di chiusura del Periodo d'Offerta, saranno considerate come non ricevute e saranno nulle.

Dettagli dell'importo di adesione minimo e/o massimo:

Importo minimo di adesione per singolo investitore:

EUR 3.000.

Importo massimo di adesione per singolo investitore:

50.000\* Importo Nozionale

L'ammontare massimo di adesione per i Titoli sarà soggetto solo alla disponibilità al momento della richiesta.

Descrizione della possibilità di ridurre le adesioni e delle modalità di rimborso degli importi eccedenti versati dagli aderenti:

Non applicabile

Dettagli della modalità e scadenze per il pagamento a saldo e la consegna dei Titoli:

I Titoli saranno emessi alla Data di Emissione a fronte del pagamento all'Emittente da parte del Collocatore dell'ammontare lordo di sottoscrizione.

I Titoli sono regolati tramite le *clearing systems* e verranno consegnati attraverso il Collocatore Autorizzato alla, o attorno alla, Data di Emissione.

Modalità e data di pubblicazione dei risultati dell'offerta:

Pubblicazione attraverso l'accesso al seguente sito web (<https://investimenti.bnpparibas.it/product-details/XS2126401400/>), in ciascun caso alla, o attorno alla, Data di Emissione.

Procedura per l'esercizio dei diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di adesione e trattamento dei diritti di adesione non esercitati:

Non applicabile

Processo di comunicazione agli aderenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità di avviare le contrattazioni prima di tale comunicazione:

Non sono previsti criteri di allocazione predeterminati.

Il Collocatore adotterà criteri di allocazione che assicurino la parità di trattamento dei potenziali investitori. Tutti i Titoli richiesti attraverso il Collocatore durante il Periodo di Offerta saranno assegnati fino al raggiungimento dell'ammontare massimo dell'Offerta.

Nel caso in cui durante il Periodo di Offerta le richieste eccedano il numero di Titoli da emettersi, l'Emittente, in conformità con il Collocatore, o (i) procederà ad aumentare l'importo dell'offerta, o (ii) chiuderà anticipatamente il Periodo di Offerta e sospenderà l'accettazione di ulteriori richieste.

Il numero di Titoli assegnati sarà comunicato agli aderenti direttamente dal Collocatore successivamente alla chiusura del Periodo di Offerta ed in ogni caso in prossimità della Data di Emissione.

Nessuna negoziazione sui Titoli potrà avere luogo prima della Data di Emissione.

Ammontare di qualsiasi taxa o spesa addebitata al sottoscrittore o acquirente:

<b>Numero di serie</b>	<b>Prezzo di Emissione per Certificate</b>	<b>Spese incluse nel Prezzo di Emissione</b>
CE5091APO	EUR 1,000	65.10 per Certificate

## 8. Collocamento e Sottoscrizione

Nome(i) ed indirizzo(i), per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei luoghi nei vari paesi ove l'offerta si svolge:

Il Collocatore con indirizzo indicato di seguito.

Nome ed indirizzo del/i coordinatore/i dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta:

Non applicabile.

Nome ed indirizzo degli agenti per il pagamento e degli agenti per il deposito in ciascun Paese (in aggiunta al *Principal Paying Agent*)

BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano  
Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano, Italia

Soggetti che acconsentono a sottoscrivere l'emissione in base a preventiva sottoscrizione, e soggetti che acconsentono a collocare l'emissione senza preventiva sottoscrizione o su base "*best effort*".

Il collocamento sarà effettuato da

The placement activity will be carried out by:

**Banca Mediolanum S.p.A.**

Palazzo Meucci

Via Ennio Doris, Milano 3

Basiglio (Mi), 20079

Italy

LEI: 7LVZJ6XRIE7VNZ4UBX81

(il "Collocatore")

Nessun obbligo di sottoscrizione è assunto dal Collocatore.

Quando l'accordo di sottoscrizione è stato o sarà stato raggiunto: Non applicabile.

**9. Intermediari con un fermo impegno di agire:**

Nome e indirizzo dei soggetti con impegno a operare come intermediari nel mercato secondario, fornendo liquidità attraverso contribuzione in denaro e lettera e descrizione delle principali condizioni dell'impegno.

Non applicabile.

**10. Rendimento**

Non applicabile.

**11. EU Benchmarks Regulation**

Regolamento UE sui Benchmark: Articolo 29(2) dichiarazione sui benchmarks:

Applicabile: gli importi dovuti in relazione ai Titoli sono calcolati facendo riferimento al Benchmark, che viene fornito dal relativo Amministratore, come specificato nella tabella sottostante.

Alla data delle presenti Condizioni Definitive il relativo Amministratore non è incluso/è incluso, a seconda del caso, nel registro degli Amministratori e Benchmarks creato e mantenuto dalla European Securities and Markets Authority ("ESMA") in base all'Art. 36 della Regolamento Benchmarks (Regolamento (EU) 2016/1011) ("BMR"), come specificato nella tabella sottostante.

Per quanto a conoscenza dell'Emittente, si applicano le disposizioni transitorie all'Art. 51 del BMR, in modo che al relativo Amministratore non è attualmente richiesto di ottenere l'autorizzazione/registrazione, come specificato nella tabella sottostante.

<b>Benchmark</b>	<b>Amministratore</b>	<b>Registro</b>
EURO STOXX 50® Index	STOXX Ltd.	Incluso
EURO STOXX BANKS ®Index	STOXX Ltd.	Incluso