

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di copertura su commodity. 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: Commodity Swap – Commodity con Volatilità >50% (es. High Sulphur Fuel Oil) – Durata 12 mesi – (Posizione in Acquisto)

Emittente: BPER Banca (Gruppo BPER)

Sito web: www.bper.it

Numero di telefono: Per maggiori informazioni chiamare il 800 22 77 88.

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

Data di realizzazione del KID: 02/01/2024

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

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Il contratto di Commodity Swap -posizione in acquisto- è un contratto derivato OTC (“over the counter”, ovvero negoziato al di fuori dei mercati organizzati e regolamentati), che prevede lo scambio, per ogni Periodo di Riferimento concordato tra le Parti, tra un prezzo fisso di acquisto della commodity concordato di volta in volta tra le Parti per unità di misura della stessa (Prezzo Contrattuale) contro un prezzo variabile determinato sulla base di criteri, parametri e valori concordati di volta in volta dalle Parti (Prezzo di Riferimento). A titolo esemplificativo e non esaustivo, il Prezzo di Riferimento può essere rappresentato dalla media aritmetica dei fixings giornalieri della sede di negoziazione di riferimento di ogni Sottostante (Fonte di Prezzo) nello specifico Periodo di Riferimento.

Per Periodo di Riferimento si intende ciascuno dei periodi di tempo nei quali, con riguardo al Prezzo di Riferimento, è suddivisa la durata dell’Operazione, come concordati di volta in volta dalle Parti.

Qualora alla Data di Scadenza Periodica il Prezzo Contrattuale sia inferiore al Prezzo di riferimento, il Cliente riceverà dalla Banca il valore differenziale netto moltiplicato per l’ammontare della commodity come concordato di volta in volta dalle Parti (Quantità di riferimento).

Qualora alla Data di Scadenza Periodica il Prezzo Contrattuale sia superiore al Prezzo di riferimento, il Cliente dovrà pagare alla Banca il valore differenziale netto moltiplicato per l’ammontare della commodity come concordato di volta in volta dalle Parti (Quantità di riferimento).

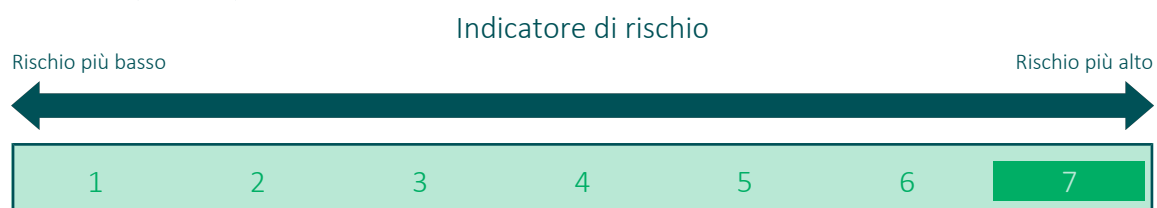
Per Data di Scadenza Periodica si intende l’ultimo Giorno Lavorativo di ciascun Periodo di Riferimento.

- Commodity Swap - posizione in acquisto: 10.000 EUR
 - Sottostante: High Sulphur Fuel Oil
 - Durata: 12 mesi
 - Periodo di Riferimento: 6 mesi
 - Prezzo Contrattuale: 397,46 EUR / Ton
 - Prezzo Spot: 416,36 EUR / Ton, ovvero il prezzo a pronti della commodity alla data di conclusione del contratto
- **Termine:** 1 anno. L’estinzione del prodotto potrà verificarsi nei seguenti casi contrattualmente previsti: i) esercizio da parte della Banca del diritto di recesso ii) verificarsi delle condizioni risolutive iii) verificarsi dell’ipotesi di inadempimento prevista quale clausola risolutiva espressa, iv) venire meno del legame di copertura nella specifica ipotesi prevista. L’estinzione automatica del prodotto potrà verificarsi nel caso contrattualmente previsto di assoggettamento del Cliente a procedura concorsuale.
 - **Obiettivi:** La sottoscrizione di un contratto di Commodity Swap -posizione in acquisto- presuppone che il Cliente necessiti di una protezione dal rischio di apprezzamento potenzialmente illimitato della commodity.

Il contratto di Commodity Swap -posizione in acquisto- offre una protezione cosiddetta a “prezzo fisso”, intesa come possibilità di neutralizzare i movimenti avversi del mercato, sterilizzando nel contempo i movimenti favorevoli dello stesso e annullando così di fatto la variabilità del valore della commodity relativa alla posizione oggetto di copertura.

- **Tipo di investitore al dettaglio:** Ai sensi della vigente normativa, il mercato di riferimento (target market) per lo strumento derivato OTC risulta essere lo stesso Cliente il quale abbia manifestato un’esigenza di copertura, posto che si tratta di un prodotto avente finalità di copertura e rispondente alle specifiche caratteristiche, agli obiettivi e alle esigenze appunto del Cliente cui tale prodotto è destinato.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?





L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 12 mesi. Il livello di rischio attuale può variare significativamente se il prodotto viene estinto anticipatamente e può accadere che non sia possibile estinguere agevolmente il prodotto o che si debba estinguerlo ad un prezzo tale da impattare sensibilmente la performance del prodotto.

- 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 molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di BPER Banca di pagare quanto dovuto.
- In alcune circostanze vi potrebbero essere richiesti pagamenti a copertura delle perdite. **La perdita totale che potreste subire potrebbe essere ingente.**
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste incorrere in perdite significative.
- Se non fossimo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste subire perdite significative.

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	
Esempio di importo nominale: € 10.000	
Scenari	In caso di estinzione dopo 1 anno
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste dover effettuare pagamenti supplementari per coprire le perdite.
Stress	Possibile incasso o pagamento al netto dei costi € -9.260 Incasso/perdita medi sull'importo nominale -92,56%
Sfavorevole	Possibile incasso o pagamento al netto dei costi € -5.040 Incasso/perdita medi sull'importo nominale -50,39%
Moderato	Possibile incasso o pagamento al netto dei costi € 100 Incasso/perdita medi sull'importo nominale 1,04%
Favorevole	Possibile incasso o pagamento al netto dei costi € 11.090 Incasso/perdita medi sull'importo nominale 110,92%

- 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.
- Questo prodotto non è facilmente estinguibile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato non vi è alcuna garanzia e potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Cosa accade se BPER Banca non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il prodotto non beneficia della tutela di schemi di garanzia. In caso di insolvenza di BPER Banca il Cliente potrebbe rischiare di subire una perdita finanziaria e il credito vantato dal medesimo verrà soddisfatto *pari passu* con le altre categorie di creditori chirografari.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

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 nominale esemplificativo e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%).
- 10.000 EUR di importo nominale.

	In caso di estinzione dopo 1 anno
Costi totali	€ 250
Incidenza annuale dei costi (*)	2,6%

(*) Dimostra come i costi riducano 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 2,6% prima dei costi e al 0% al netto dei costi. Dimostra i costi in relazione all'importo nominale del PRIIP.

Composizione dei costi

		In caso di estinzione dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,5% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	€ 250
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	€ 0

Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 0
Costi di transazione	0% del valore dell'investimento. 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 liquidarlo anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno

Il periodo di detenzione raccomandato coincide con la data di scadenza del prodotto. In caso di risoluzione o recesso anteriormente alla data di scadenza del prodotto, il Cliente potrebbe essere tenuto a corrispondere alla Banca la liquidazione del valore di mercato (c.d. mark to market) dell'operazione, a far data dal momento di efficacia del recesso o della risoluzione, nonché il costo di hedging (costo sostenuto dalla Banca per la gestione del rischio di mercato dell'operazione) e il c.d. Mark up (costo sostenuto per la remunerazione della Banca).

Come presentare reclami?

Per eventuali contestazioni, l'investitore ha diritto di rivolgersi all'Ufficio Reclami Finanziari e Assicurativi, istituito presso la Direzione Generale dell'Emittente. Il reclamo deve essere formulato per iscritto e trasmesso mediante lettera al seguente indirizzo - BPER Banca Ufficio Reclami Finanziari e Assicurativi Via San Carlo n. 8/20 41121 Modena (MO) - o in via informatica a reclami@bper.it o a reclami.bper@pec.gruppobper.it, ovvero consegnato allo sportello presso cui è intrattenuto il rapporto; l'attività di gestione del reclamo è gratuita, fatte salve le spese normalmente connesse al mezzo di comunicazione adottato. L'Emittente si pronuncia sul reclamo entro 60 giorni dalla ricezione del medesimo e indica, in caso di accoglimento, le iniziative che si impegna ad assumere e i tempi entro i quali le stesse verranno realizzate. Se il reclamo è ritenuto infondato, l'Emittente fornisce un'illustrazione chiara ed esauriente delle motivazioni del rigetto.

Al link <https://www.bper.it/footer/trasparenza>, sezione Reclami, sono disponibili le guide ai reclami nonché l'apposito modulo che l'investitore potrà utilizzare per inoltrare un reclamo. Qualora l'investitore classificato quale cliente al dettaglio sia rimasto insoddisfatto o siano decorsi più di 60 giorni dalla presentazione del reclamo senza che l'Emittente abbia comunicato all'investitore le proprie determinazioni, e sempre che non siano trascorsi più di 12 mesi dalla presentazione del reclamo stesso, può proporre ricorso all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF).

Altre informazioni rilevanti

In aggiunta rispetto al presente documento, la Banca è normativamente tenuta a consegnare al Cliente, anteriormente alla prestazione dei servizi e attività di investimento, il Documento generale di informativa relativo ai predetti servizi e attività, la "Scheda Prodotto" relativa allo specifico prodotto di copertura prescelto dal medesimo nonché, in fase post-contrattuale, il rendiconto periodico.