



## Documento contenente le informazioni chiave

Internal Ref.: CE1910FTS  
URL: <http://kid.bnpparibas.com/CE1910FTS-1F1EA-IT.pdf>

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

### Prodotto

#### Bond + Call

<b>Codice ISIN</b>	XS2074201745
<b>Produttore</b>	BNP Paribas S.A. - <a href="http://www.bnpparibas.com">www.bnpparibas.com</a> Call +33 (0)1 57 08 22 00 for more information
<b>Emittente</b>	BNP Paribas Issuance B.V.
<b>Garante</b>	BNP Paribas S.A.

<b>Quotazione</b>	TBD
<b>Offerta pubblica</b>	No
<b>Autorità competente</b>	Autorité des marchés financiers (AMF)
<b>Data di redazione del presente documento</b>	20 dicembre 2019 11:09:03 CET

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

### Cos'è questo prodotto?

#### ► Tipo

Questo prodotto è un certificate, uno strumento di debito trasferibile.



L'obiettivo di questo prodotto è di fornire un rendimento collegato all'andamento di un indice in cambio di un rischio sul nominale nel caso in cui un "Evento di credito" sull'entità di riferimento si verificasse.

#### Gli eventi che costituiscono "Eventi di credito" sono i seguenti:

- **Bancarotta:** l'Entità di Riferimento subisce bancarotta o liquidazione o insolvenza o un evento relativo.
- **Fallimento di pagamento:** l'Entità di Riferimento fallisce nell'operazione di pagamento dei creditori a causa dei suoi debiti at all or in good time.
- **Ristrutturazione:** il debito dell'Entità di Riferimento viene ristrutturato in modo tale da diminuire il valore per i proprietari del debito stesso in modo tale da avere una ripercussione su tutti i proprietari.
- **Intervento Governativo:** un'autorità governativa annuncia un write down o una modifica peggiorativa dei termini sul debito della reference Entity in seguito a una ristrutturazione e risoluzione legislativa o regolamentare

Il verificarsi di un evento di credito verrà determinato da una commissione denominata CDDC, o, in assenza di questa, dall'agente di calcolo del prodotto. Solo eventi di credito verificatisi nel periodo tra la "Credit Event Backstop Date" e la "Data di Liquidazione" avranno una ripercussione sul prodotto (eventi accaduti prima o dopo questo periodo non verranno presi in considerazione).

#### Dove:

■ CDDC si riferisce a "Credit Derivatives Determination Committee" stabilita da "International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA). Ulteriori informazioni riguardanti questa commissione, i suoi membri e le sue regole sono disponibili nel seguente sito web: <http://dc.isda.org/>.

■ La data in cui la CDDC è tenuta a determinare il verificarsi di un evento di credito o la data in cui l'Agente di Calcolo del Prodotto è tenuto a notificare l'emittente che l'evento di credito si sia verificato.

■ La Performance di un Sottostante è pari alla differenza tra il suo Prezzo di Riferimento Finale e il suo Prezzo di Riferimento Iniziale, divisa per il suo Prezzo di Riferimento Iniziale.

■ Il Prezzo di Riferimento Iniziale è il prezzo di chiusura del Sottostante alla Data di Strike.

#### Obiettivi

#### Rimborso alla "Data di Liquidazione" (in caso di assenza di un evento di credito):

1. Se il Prezzo di Riferimento Finale è pari o superiore al 150% Prezzo di Riferimento Iniziale del Sottostante: un pagamento in contanti pari al 160% dell'Importo Nozionale.
2. Se il Prezzo di Riferimento Finale è inferiore al 150% del Prezzo iniziale del Sottostante:

a. Se il Prezzo di Riferimento Finale è pari o superiore al 100% del relativo Prezzo di Riferimento Iniziale: un pagamento in contanti pari all'Importo Nozionale aumentato del 120% della Performance del Sottostante.

b. Se il Prezzo di Riferimento Finale è inferiore al 100% del Prezzo di Riferimento Iniziale: un pagamento in contanti pari all'Importo Nozionale.

**Rimborso al verificarsi di un evento di credito:** nel caso in cui si verifichi un evento di credito sull'Entità di Riferimento, il prodotto verrà richiamato 3 giorni lavorativi successivi alla determinazione del "Recovery Rate" (Come definito sotto). L'investitore riceverà solamente il "Recovery Rate" moltiplicato per il Nozionale di ogni certificate (invece del 100% del Nozionale per certificate in caso di assenza di evento di credito).

■ Il Prezzo di Riferimento Finale è il prezzo di chiusura del Sottostante alla Data di Valutazione dell'Importo di Liquidazione.

► Scheda Prodotto

Data di Strike	2 marzo 2020
Data di Emissione	6 marzo 2020
Data di Valutazione dell'Importo di Liquidazione (rimborso)	20 giugno 2025
Data di Liquidazione (rimborso)	27 giugno 2025
Data di Backstop per l'Evento di Credito	20 giugno 2025

Prezzo di Emissione	USD 125.000
Valuta del prodotto	USD
Importo Nozionale (per certificate)	USD 125.000

Recovery Rate	Una percentuale, determinate in base a uno o più obblighi dell'Entità di Riferimento, in una procedura di asta organizzata da CDDC dopo la definizione dell'Evento di Credito (o se non si verifica una procedura d'asta, dall'agente di calcolo del prodotto per determinare il prezzo di tali obblighi dell'Entità di Riferimento che verrà utilizzato come Recovery rate)
---------------	--

Data di rimborso successive a un Evento di Credito	Il giorno più lontano tra (i) la Data di Liquidazione e (ii) il giorno che cade dopo 3 giorni lavorativi dalla determinazione del Recovery Rate.
--	--

Entità di Riferimento	RED Code
Mediobanca SPA	TZCEH2AG1

Sottostante	Codice Bloomberg
MSCI World Price Index	MXWO

La scheda prodotto definisce che, al determinarsi degli eventi eccezionali descritti sopra: (1) aggiustamenti potrebbero essere applicati al prodotto e/o (2) l'Emittente del prodotto potrebbe terminare il prodotto in anticipo. Questi eventi sono specificati nei termini di prodotto e principalmente relativi all'Entità di Riferimento, alle caratteristiche del prodotto e all'emittente del prodotto. Il ritorno (se presente) che verrà ricevuto in tale terminazione anticipata sarà probabilmente differente e dipendente dallo scenario descritto sopra e potrebbe essere di meno del valore investito (inclusa un possibile riduzione del valore a zero).

I termini del prodotto autorizzano l'emittente del prodotto a estendere la Data di Liquidazione in determinate circostanze per stabilire se un Evento di Credito si sia verificato. In queste circostanze, la redenzione del prodotto potrebbe essere posticipata. La redenzione del prodotto potrebbe essere posticipata anche al verificarsi di un Evento di Credito per determinare il Tasso di Recupero. Questo ritardo dovrebbe essere limitato a 1 mese nella maggior parte dei casi anche se non ha un limite di tempo.

Nel caso in cui un'Entità di Riferimento trasferisca una o tutte le porzioni delle sue obbligazioni a una o più altre Entità, queste Entità potrebbero essere determinate come i successori dell'Entità di Riferimento e tale successore (o successori) potrebbero sostituire l'Entità di riferimento. Al susseguirsi di tale successione, un investitore sopporterà il rischio di credito dell'eventuale successore (o successori) al posto dell'Entità di Riferimento specificata sopra. Nel caso in cui un'Entità di Riferimento sia divisa in due (o N) nuove entità al seguito di un evento di successione, ognuna con un peso corrispondente a metà (o 1/N) del peso dell'iniziale Entità di Riferimento, un Evento di Credito che si verifichi su ognuna di queste nuove entità costituirà la metà (o 1/N) di un Evento di Credito. Similmente, nel caso di una fusione tra due (o N) entità in una sola entità, un Evento di Credito verificatosi su tale nuova entità costituirà due (o N) Eventi di Credito).

Tutte le redenzioni descritte in questo documento (inclusi i potenziali ritorni) sono calcolate sulla base del Nozionale, escludendo i costi, contribuzioni sociali e tassazioni applicabili su questo tipo di investimento.

► Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

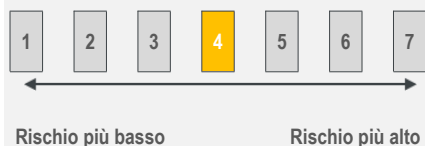
Questo prodotto è stato concepito per gli investitori al dettaglio che:

- hanno un orizzonte d'investimento di lungo periodo (oltre cinque anni).
- sono alla ricerca di un investimento in un prodotto con rendimento a scadenza per potenzialmente diversificare il loro portafoglio complessivo.
- sono in grado di sopportare perdite contenute alla scadenza, fino al 10% dell'Importo Nozionale.
- sono stati informati o hanno sufficiente conoscenza dei mercati finanziari, del loro funzionamento e dei relativi rischi, nonché del mercato di riferimento del Sottostante.



## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### ► Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alla scadenza. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che condizioni negative di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Riceverete i pagamenti nella valuta di denominazione del prodotto, che può essere diversa dalla vostra valuta nazionale. In questo caso, **prestate attenzione al rischio valutario**. Il rendimento finale ottenuto dipenderà dal tasso di cambio fra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Avete diritto alla restituzione di almeno 90% del vostro capitale. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, questa protezione dalle performance future del mercato non si applicherà in caso di disinvestimento prima della scadenza.

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Per informazioni dettagliate su tutti i rischi, fate riferimento alla sezione rischi del Prospetto di Base come specificato nella seguente sezione "Altre informazioni rilevanti".

### ► PERFORMANCE SCENARIOS

Investimento USD 10.000				
Scenari		1 anno	3 anni	Scadenza
<b>Scenario di stress</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 0	USD 1950	USD 2000
	Rendimento medio per ciascun anno	-100%	-42.01%	-26.23%
<b>Scenario sfavorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 8851.77	USD 8633.09	USD 9929.10
	Rendimento medio per ciascun anno	-11.48%	-4.78%	-0.13%
<b>Scenario moderato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 9625.17	USD 11029.09	USD 14845.63
	Rendimento medio per ciascun anno	-3.75%	3.32%	7.70%
<b>Scenario favorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 10651.49	USD 13029.75	USD 15879.05
	Rendimento medio per ciascun anno	6.51%	9.22%	9.07%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni / 3 mesi, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di USD 10.000.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base delle performance passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in oggetto, 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.

### Cosa accade se BNP Paribas S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso d'insolvenza o assoggettamento dell'Emittente a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, avete il diritto a richiedere al Garante il pagamento di ogni e qualsiasi importo dovuto in base al prodotto ai sensi di una garanzia incondizionata e irrevocabile. In caso di insolvenza o assoggettamento anche del Garante a procedura fallimentare o altra procedura concorsuale, potrete incorrere in una perdita di capitale pari all'intero capitale investito.

Il prodotto non è coperto da alcuno schema di indennizzo o di altra garanzia a vostro favore.

Vi informiamo che BNP Paribas, che agisce in qualità di Garante, è un istituto di credito autorizzato in Francia e, pertanto, è soggetto al regime di risoluzione introdotto dalla Direttiva UE in materia di risanamento e risoluzione delle crisi bancarie del 15 maggio 2014. Questa normativa, tra l'altro, riconosce alle autorità deliberanti il potere di modificare le condizioni principali della suddetta garanzia, di ridurre gli importi dovuti dal Garante in conformità alle condizioni della suddetta garanzia (fino al loro azzeramento) e di convertire gli importi dovuti ai sensi della garanzia in azioni o altri titoli del Garante. Potreste non riuscire a recuperare, in tutto o in parte, l'importo (eventualmente) dovuto dal Garante in relazione al prodotto ai sensi della garanzia e potreste ricevere in sostituzione di tale importo un titolo diverso emesso dal Garante, il cui valore potrebbe essere considerevolmente inferiore all'importo che avreste percepito alla scadenza del prodotto.

### Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi diversi di detenzione e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti USD 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro..



## ► Andamento dei costi nel tempo

The person selling you or advising you about this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs, and show you the impact that all costs will have on your investment over time.

### Investimento USD 10.000

Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento alla scadenza
Costi totali	USD 453.13	USD 479.52	USD 449.32
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4.53%	1.57%	0.83%

## ► Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	0.83%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	Costi di uscita	0%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	0%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Oneri accessori	Commissioni di performance	0%	Impatto della commissione di performance.
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0%	Impatto dei carried interests.

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ricevere il capitale anticipatamente?

Il periodo di detenzione raccomandato per il prodotto è fino al 28 febbraio 2023, ossia alla scadenza del prodotto.

L'obiettivo del prodotto, valido soltanto in caso di detenzione del prodotto sino alla scadenza, consiste nell'offrire il profilo di liquidazione descritto nella precedente sezione "Cos'è questo prodotto?"

In normali condizioni di mercato, potrete vendere questo prodotto sul mercato secondario, a un prezzo che dipende dai parametri prevalenti sui mercati in quel momento e che potrebbe risultare inferiore al capitale investito. Ove decidiate di rivendere il prodotto, al prezzo di vendita si applicherebbe una commissione implicita di 0,50% che potrebbe aumentare in particolari condizioni di mercato.

## Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo riguardante la condotta del proprio consulente o intermediario può essere presentato al diretto interessato.

Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto può essere presentato per iscritto all'indirizzo seguente: Global Markets - Distribution, Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano, inviando un'e-mail all'indirizzo di posta elettronica [investimenti@bnpparibas.com](mailto:investimenti@bnpparibas.com), ovvero compilando il modulo disponibile al seguente link [investimenti.bnpparibas.it/reclami](https://investimenti.bnpparibas.it/reclami).

## Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori non sostituiscono il servizio di consulenza prestato dal proprio consulente o intermediario.

Per informazioni complete sul prodotto, inclusi i rischi a esso connessi, vi invitiamo a leggere la relativa documentazione di offerta e/o quotazione, che è gratuitamente disponibile presso il sito internet dell'Emittente.

È vietata l'offerta o la vendita, diretta o indiretta, di questo prodotto negli Stati Uniti d'America o a US Person. Il termine "US Person" è definito nella Regulation S del Securities Act del 1933. L'offerta di questo prodotto non è stata registrata ai sensi del Securities Act.

Lo/Gli Sponsor dell'indice non rilascia(n) dichiarazioni in merito all'opportunità di una transazione sul prodotto che si astiene/si astengono dal vendere e promuovere.

