

Documento contenente le  
informazioni chiave

Numero di Serie: CE1102APO

URL: <https://kid.bnpparibas.com/XS2372850425-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 rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

## Credit Equity Linked: 5Y Hawai su SX5E in EUR

Codice ISIN	XS2372850425
Produttore	BNP Paribas S.A. - investimenti.bnpparibas.it Contattate il numero 800 92 40 43 per maggiori informazioni
Emittente	BNP Paribas Issuance B.V.
Garante	BNP Paribas S.A.

Quotazione	EuroTLX
Offerta pubblica	Italia - Dalla data 5 maggio 2022 alla data 19 maggio 2022 (entrambe comprese), salvo eventuali modifiche.
Autorità competente	Autorité des marchés financiers (AMF)
Data di redazione del presente documento	10 giugno 2022 02:51:19 CET

State per acquistare un prodotto dalle caratteristiche non semplici e che può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

## ► Tipo

Questo prodotto è un Certificato, un valore mobiliare.

## ► Obiettivi

L'obiettivo del prodotto è quello di fornire un premio periodico, secondo quanto di seguito indicato, a fronte di un rischio sul capitale investito e sui premi, in base al verificarsi di un Evento di Credito in relazione all'Entità di Riferimento.

Gli eventi che costituiscono Eventi di Credito sono i seguenti:

Procedure concorsuali: l'Entità di Riferimento è sottoposta a procedura concorsuale, liquidazione o altra procedura analoga o si trova in stato di insolvenza.

Mancato pagamento: l'Entità di Riferimento non è in grado di effettuare pagamenti a favore dei creditori a causa dei propri debiti o di onorarli puntualmente.

Ristrutturazione: il debito dell'Entità di Riferimento è ristrutturato a condizioni penalizzanti per il/i detentore/i del debito in questione in una modalità che vincola tutti i detentori.

Intervento pubblico: un'autorità governativa o pubblica annuncia una svalutazione o una modifica penalizzante dei termini del debito dell'Entità di Riferimento, ai sensi dell'applicabile normativa in materia di risanamento e risoluzione, di volta in volta vigente.

La presenza o meno di un Evento di Credito sarà determinata da una commissione denominata CDDC o, in assenza di una determinazione della CDDC, dall'agente di

calcolo del prodotto. Solo gli Eventi di Credito che si verificano tra la Data di *backstop* dell'Evento di Credito e la Data di Osservazione Finale dell'Evento di Credito incidono sul prodotto (gli Eventi di Credito precedenti o successivi non sono presi in considerazione).

In seguito a un Evento di Credito: Se si verifica un Evento di Credito in relazione all'Entità di Riferimento, il prodotto sarà rimborsato anticipatamente, alla Data di Liquidazione Anticipata, in seguito alla determinazione del Tasso di Recupero (Liquidazione Anticipata). In tal caso, riceverete per ogni certificato un importo pari all'Importo Nozionale moltiplicato per il Tasso di Recupero. In questo caso potrete incorrere in una perdita parziale o totale del capitale investito.

In assenza di un Evento di Credito: Alla Data di Liquidazione riceverete per ogni certificato, in aggiunta all'eventuale versamento finale di un Premio Condizionato, un importo in contanti pari al 100% dell'Importo Nozionale. Inoltre, per ogni certificato, è previsto il versamento di un Premio Condizionato alla/a ogni Data di Pagamento del Premio Condizionato, come definito nella tabella sottostante ed espresso in percentuale dell'Importo Nozionale.

Laddove:

- CDDC si riferisce a "Credit Derivatives Determination Committee" stabilita dalla "International Swaps and Derivatives Association, Inc. (ISDA). Ulteriori informazioni riguardanti questa commissione, i suoi membri e le sue regole sono disponibili sul seguente sito web: <http://dc.isda.org/>.
- La Data di Determinazione dell'Evento: la data in cui si chiede al CDDC di determinare il verificarsi dell'Evento di Credito pertinente o la data in cui l'agente di calcolo del prodotto notifica all'emittente il verificarsi di un Evento di Credito.
- La Data di Osservazione Finale dell'Evento di Credito è il 20 giugno 2027.
- La Data di Liquidazione Anticipata a seguito di un Evento di Credito è la data che cade 3 giorni lavorativi dopo la determinazione del Tasso di Recupero.
- Il Tasso di Recupero è una percentuale, determinata rispetto a una o più obbligazioni dell'Entità di Riferimento, durante un'asta organizzata dalla CDDC dopo la determinazione di un Evento di Credito (o, qualora l'asta non dovesse aver luogo, dall'agente di calcolo del prodotto tramite l'utilizzo di quotazioni dei dealer per determinare il prezzo delle obbligazioni selezionate dell'Entità di Riferimento che verrà usata come tasso di recupero).
- Performance 1 è pari al minore tra 13% e la Performance del Sottostante alla prima Data di Valutazione del Premio Condizionato.
- Performance 2 è pari al minore tra 13% e 1/2 moltiplicato per la Performance del Sottostante alla seconda Data di Valutazione del Premio Condizionato.
- Performance 3 è pari al minore tra 13% e 1/3 moltiplicato per la Performance del Sottostante alla terza Data di Valutazione del Premio Condizionato.
- Performance 4 è pari al minore tra 13% e 1/4 moltiplicato per la Performance del Sottostante alla quarta Data di Valutazione del Premio Condizionato.
- Performance 5 è pari al minore tra 13% e 1/5 moltiplicato per la Performance del Sottostante alla quinta Data di Valutazione del Premio Condizionato.
- La Performance di un Sottostante in una Data di Valutazione del Premio Condizionato è pari alla differenza tra il suo Prezzo di Riferimento alla Data di Valutazione del Premio Condizionato e il suo Prezzo di Riferimento Iniziale, divisa per il suo Prezzo di Riferimento Iniziale.
- Il Prezzo di Riferimento Iniziale è la media aritmetica dei Valori di Riferimento del Sottostante in ciascuna delle Date di Valutazione Iniziali.
- Il Prezzo di Riferimento alla Data di Valutazione del Premio Condizionato è il prezzo di chiusura di quel Sottostante alla Data di Valutazione del Premio Condizionato.

## ► Scheda prodotto

Prezzo di Emissione	EUR 100.000
Valuta del prodotto	EUR
Importo Nozionale (per certificato)	EUR 100.000
Data/e di Valutazione del/i Premio/i Condizionato/i	21 giugno 2023, 21 giugno 2024, 23 giugno 2025, 22 giugno 2026 e 21 giugno 2027
Barriera/e per il Versamento del Premio/i Condizionato/i	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
Data/e di Valutazione Iniziale/i	18 maggio 2022, 19 maggio 2022 e 20 maggio 2022

Data di Emissione	10 giugno 2022
Data di Liquidazione (rimborso)	28 giugno 2027
Data/e di Pagamento del/i Premio/i Condizionato/i	28 giugno 2023, 28 giugno 2024, 30 giugno 2025, 29 giugno 2026 e 28 giugno 2027
Premio/i Condizionato/i	Performance 1 (in relazione alla prima Data di Pagamento del Premio Condizionato), Performance 2 (in relazione alla seconda Data di Pagamento del Premio Condizionato), Performance 3 (in relazione alla terza Data di Pagamento del Premio Condizionato), Performance 4 (in relazione alla quarta Data di Pagamento del Premio Condizionato) e Performance 5 (in relazione alla quinta Data di Pagamento del Premio Condizionato).

Data di <i>backstop</i> per l'Evento di Credito	25 febbraio 2022
---	------------------

Entità di Riferimento	RED Code
Mediobanca SPA (SUBORDINATO)	TZCEH2AG1

Sottostante	Codice Bloomberg
EURO STOXX 50®	SX5E

I termini del prodotto prevedono che, qualora si dovessero verificare determinati Eventi Eccezionali: 1) possono essere apportate modifiche al prodotto e/o 2) l'emittente del prodotto può terminare anticipatamente il prodotto.

Tutti i rimborsi descritti nel presente documento (ivi compresi i guadagni potenziali) sono calcolati sulla base del capitale nozionale attuale, escludendo i costi, i contributi sociali e le imposte applicabili a tale tipologia 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 che distribuisce premi per potenzialmente diversificare il loro portafoglio complessivo.
- sono in grado di sopportare perdite fino all'intero Importo Nozionale e sono consapevoli che il prodotto può essere liquidato anticipatamente.
- 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 di rischio (SRI - Summary Risk Indicator) 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute dalla 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.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

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".

### ► Scenari di performance

Gli sviluppi futuri del mercato non possono essere previsti con accuratezza. Gli scenari illustrati sono puramente indicativi dei risultati possibili sulla base dei rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Investimento EUR 10.000		1 anno	3 anni	Scadenza
<b>Scenari</b>				
<b>Scenario di stress</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 2023.57	EUR 8267.91	EUR 9790.11
	Rendimento medio per ciascun anno	-79.76%	-6.14%	-0.42%
<b>Scenario sfavorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7925.73	EUR 8527.98	EUR 9790.11
	Rendimento medio per ciascun anno	-20.74%	-5.17%	-0.42%
<b>Scenario moderato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9252.6	EUR 10251.29	EUR 11583.45
	Rendimento medio per ciascun anno	-7.47%	0.83%	2.95%
<b>Scenario favorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 11596.14	EUR 14386.07	EUR 15749.32
	Rendimento medio per ciascun anno	15.96%	12.89%	9.41%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 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 toto 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 EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

### ► Andamento dei costi nel tempo

Il soggetto che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento EUR 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	EUR 536.77	EUR 579.57	EUR 540.26
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5.37%	1.9%	1.05%

### ► 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	1.05%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	Costi di uscita	0.0%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi correnti	Costi di transazione del portafoglio	0.0%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	0.0%	Impatto dei costi che trattiamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Oneri accessori	Commissioni di performance	0.0%	Impatto della commissione di performance.
	Carried interests (commissioni di overperformance)	0.0%	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 giugno 2027, 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 del 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), oppure 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 ad 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(no) dichiarazioni in merito all'opportunità di una transazione sul prodotto che si astiene/si astengono dal vendere e promuovere.

