

Documento contenente le
informazioni chiaveNumero di Serie: CE1866PRT
URL: <http://kid.bnpparibas.com/CE1866PRT-013D6-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

2Y Phoenix Memory Step Down on Leonardo in EUR

| | |
|-------------|--|
| Codice ISIN | XS2251510595 |
| 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 | No |
| Autorità competente | Autorité des marchés financiers (AMF) |
| Data di redazione del presente documento | 2 settembre 2021 12:42:48 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, un valore mobiliare.

► Obiettivi

L'obiettivo di questo prodotto è di fornire un rendimento collegato all'andamento di un titolo azionario. Questo prodotto ha una scadenza predeterminata e sarà liquidato alla Data di Liquidazione, salvo il caso di scadenza anticipata automatica in base alle seguenti condizioni. Il prodotto prevede anche il versamento di premi periodici/a scadenza in base a quanto riportato successivamente. Qualora il prodotto non sia scaduto anticipatamente, alla Data di Liquidazione riceverete per ogni certificate, in aggiunta all'eventuale versamento finale di un Premio:

1. Se non si è verificato un Evento Barriera: un pagamento in contanti pari all'Importo Nozionale.

2. Se si è verificato un Evento Barriera: un pagamento in contanti pari all'Importo Nozionale meno un importo commisurato alla Performance del Sottostante. In questo caso potrete incorrere in una perdita parziale o totale del capitale investito.

Premio/i: è previsto il versamento di un Premio certo alla/a ogni Data di Pagamento del Premio. Inoltre, è previsto il versamento di un Premio Condizionato alla/a ogni Data di

Laddove:

- Un Evento Barriera si intenderà verificato se il Prezzo di Riferimento Finale è inferiore alla Barriera.
- 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, espressa in valore assoluto.
- Il Prezzo di Riferimento Iniziale è il prezzo di chiusura del Sottostante alla Data di Strike.
- 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 | 5 marzo 2021 |
| Data di Emissione | 16 marzo 2021 |
| Data di Valutazione dell'Importo di Liquidazione (rimborso) | 6 marzo 2023 |
| Data di Liquidazione (rimborso) | 13 marzo 2023 |
| Data/e di Valutazione del/i Premio/i Condizionato/i | Si veda l'Allegato |
| Premio/i | Si veda l'Allegato |
| Premio/i Condizionato/i | Si veda l'Allegato |
| Barriera | 50% del Prezzo di Riferimento Iniziale |
| Data/e di Scadenza Anticipata | Si veda l'Allegato |

| | |
|-------------------------------------|-----------|
| Prezzo di Emissione | EUR 1.000 |
| Valuta del prodotto | EUR |
| Importo Nozionale (per certificate) | EUR 1.000 |

| | |
|--|--------------------|
| Data/e di Pagamento del/i Premio/i | Si veda l'Allegato |
| Barriera/e per il Versamento del Premio/i Condizionato/i | Si veda l'Allegato |

| | |
|--|--------------------|
| Data/e di Valutazione dell'Importo di Liquidazione (rimborso) Anticipato | Si veda l'Allegato |
| Barriera/e per la Scadenza Anticipata | Si veda l'Allegato |

| | | |
|--------------|------------------|--------------|
| Sottostante | Codice Bloomberg | Codice ISIN |
| Leonardo SpA | LDO IM | IT0003856405 |

I termini del prodotto prevedono che qualora si verifichino 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.

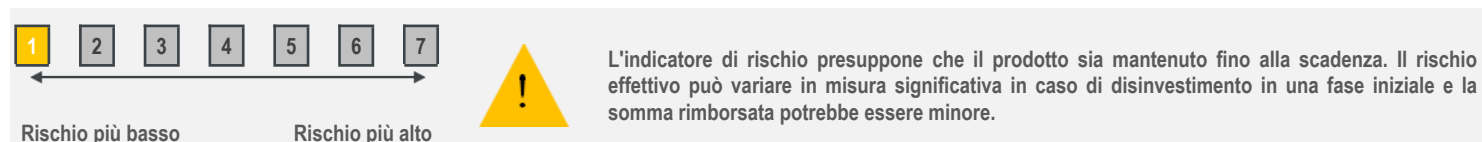
► Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

- hanno un orizzonte d'investimento di breve periodo (meno di tre 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 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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto 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.

| Scenari | | 1 anno | Scadenza |
|-----------------------------|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 1349.69 | EUR 10013.96 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -86.5% | 0.09% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 10013.96 | EUR 10013.96 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0.14% | 0.09% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 10013.96 | EUR 10013.96 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0.14% | 0.09% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 10013.96 | EUR 10013.96 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 0.14% | 0.09% |

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 1 anno / 6 mesi, 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 di 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 potrete 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 due 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 a 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.

| Scenari | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento alla scadenza |
|---------------------------------------|--|--|
| Costi totali | EUR 54.44 | EUR 54.41 |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 0.54% | 0.36% |

► 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 | 0.36% | 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 tratteniamo 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 13 marzo 2023, ossia alla scadenza del prodotto. Tuttavia non è possibile prevedere in anticipo la durata del prodotto che potrebbe scadere anticipatamente.

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, ovvero compilando il modulo disponibile al seguente link 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.



ALLEGATO

► Premio/i

| Data/e di Valutazione del/i Premio/i Condizionato/i | Data/e di Pagamento del/i Premio/i | Premio/i | Barriera/e per il Versamento del Premio/i Condizionato/i | Premio/i Condizionato/i |
|---|------------------------------------|------------------------------|--|------------------------------|
| - | 13 aprile 2021 | 0,50% dell'Importo Nozionale | - | - |
| - | 12 maggio 2021 | 0,50% dell'Importo Nozionale | - | - |
| - | 14 giugno 2021 | 0,50% dell'Importo Nozionale | - | - |
| - | 12 luglio 2021 | 0,50% dell'Importo Nozionale | - | - |
| - | 12 agosto 2021 | 0,50% dell'Importo Nozionale | - | - |
| - | 13 settembre 2021 | 0,50% dell'Importo Nozionale | - | - |
| 5 ottobre 2021 | 12 ottobre 2021 | - | 50% del Prezzo di Riferimento Iniziale | 0,50% dell'Importo Nozionale |
| 5 novembre 2021 | 12 novembre 2021 | - | 50% del Prezzo di Riferimento Iniziale | 0,50% dell'Importo Nozionale |
| 6 dicembre 2021 | 13 dicembre 2021 | - | 50% del Prezzo di Riferimento Iniziale | 0,50% dell'Importo Nozionale |
| 5 gennaio 2022 | 12 gennaio 2022 | - | 50% del Prezzo di Riferimento Iniziale | 0,50% dell'Importo Nozionale |
| 7 febbraio 2022 | 14 febbraio 2022 | - | 50% del Prezzo di Riferimento Iniziale | 0,50% dell'Importo Nozionale |
| 7 marzo 2022 | 14 marzo 2022 | - | 50% del Prezzo di Riferimento Iniziale | 0,50% dell'Importo Nozionale |
| 5 aprile 2022 | 12 aprile 2022 | - | 50% del Prezzo di Riferimento Iniziale | 0,50% dell'Importo Nozionale |
| 5 maggio 2022 | 12 maggio 2022 | - | 50% del Prezzo di Riferimento Iniziale | 0,50% dell'Importo Nozionale |
| 6 giugno 2022 | 13 giugno 2022 | - | 50% del Prezzo di Riferimento Iniziale | 0,50% dell'Importo Nozionale |
| 5 luglio 2022 | 12 luglio 2022 | - | 50% del Prezzo di Riferimento Iniziale | 0,50% dell'Importo Nozionale |
| 5 agosto 2022 | 12 agosto 2022 | - | 50% del Prezzo di Riferimento Iniziale | 0,50% dell'Importo Nozionale |
| 5 settembre 2022 | 12 settembre 2022 | - | 50% del Prezzo di Riferimento Iniziale | 0,50% dell'Importo Nozionale |
| 5 ottobre 2022 | 12 ottobre 2022 | - | 50% del Prezzo di Riferimento Iniziale | 0,50% dell'Importo Nozionale |
| 7 novembre 2022 | 14 novembre 2022 | - | 50% del Prezzo di Riferimento Iniziale | 0,50% dell'Importo Nozionale |
| 5 dicembre 2022 | 12 dicembre 2022 | - | 50% del Prezzo di Riferimento Iniziale | 0,50% dell'Importo Nozionale |
| 5 gennaio 2023 | 12 gennaio 2023 | - | 50% del Prezzo di Riferimento Iniziale | 0,50% dell'Importo Nozionale |
| 6 febbraio 2023 | 13 febbraio 2023 | - | 50% del Prezzo di Riferimento Iniziale | 0,50% dell'Importo Nozionale |
| 6 marzo 2023 | 13 marzo 2023 | - | 50% del Prezzo di Riferimento Iniziale | 0,50% dell'Importo Nozionale |

► Scadenza Anticipata Automatica

| Data/e di Valutazione dell'Importo di Liquidazione (rimborso) Anticipato | Data/e di Scadenza Anticipata | Barriera/e per la Scadenza Anticipata |
|--|-------------------------------|---|
| 6 settembre 2021 | 13 settembre 2021 | 100% del Prezzo di Riferimento Iniziale |
| 5 ottobre 2021 | 12 ottobre 2021 | 100% del Prezzo di Riferimento Iniziale |
| 5 novembre 2021 | 12 novembre 2021 | 100% del Prezzo di Riferimento Iniziale |
| 6 dicembre 2021 | 13 dicembre 2021 | 100% del Prezzo di Riferimento Iniziale |
| 5 gennaio 2022 | 12 gennaio 2022 | 100% del Prezzo di Riferimento Iniziale |
| 7 febbraio 2022 | 14 febbraio 2022 | 100% del Prezzo di Riferimento Iniziale |
| 7 marzo 2022 | 14 marzo 2022 | 95% del Prezzo di Riferimento Iniziale |
| 5 aprile 2022 | 12 aprile 2022 | 95% del Prezzo di Riferimento Iniziale |
| 5 maggio 2022 | 12 maggio 2022 | 95% del Prezzo di Riferimento Iniziale |
| 6 giugno 2022 | 13 giugno 2022 | 95% del Prezzo di Riferimento Iniziale |
| 5 luglio 2022 | 12 luglio 2022 | 95% del Prezzo di Riferimento Iniziale |
| 5 agosto 2022 | 12 agosto 2022 | 95% del Prezzo di Riferimento Iniziale |
| 5 settembre 2022 | 12 settembre 2022 | 90% del Prezzo di Riferimento Iniziale |
| 5 ottobre 2022 | 12 ottobre 2022 | 90% del Prezzo di Riferimento Iniziale |
| 7 novembre 2022 | 14 novembre 2022 | 90% del Prezzo di Riferimento Iniziale |
| 5 dicembre 2022 | 12 dicembre 2022 | 90% del Prezzo di Riferimento Iniziale |
| 5 gennaio 2023 | 12 gennaio 2023 | 90% del Prezzo di Riferimento Iniziale |
| 6 febbraio 2023 | 13 febbraio 2023 | 90% del Prezzo di Riferimento Iniziale |

