



Documento contenente le informazioni chiave

Numero di Serie: CE1540PRT
URL: <http://kid.bnpparibas.com/XS2175265151-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 Snowball Darwin on Farfetch and Peloton Interactive in EUR

Codice ISIN	XS2175265151
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 28 settembre 2020 alla data 09 ottobre 2020 (entrambe comprese), salvo eventuali modifiche.
Autorità competente	Autorité des marchés financiers (AMF)
Data di redazione del presente documento	11 ottobre 2022 02:43:50 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 titoli azionari (ogni azione, un Sottostante). 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 con la Performance peggiore. 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 Pagamento del Premio Condizionato ogni volta che viene soddisfatta la seguente condizione (Condizione del Premio Condizionato):

- Se, in corrispondenza delle prime 6 Date di Valutazione del Premio Condizionato, il prezzo di chiusura di ogni Sottostante è pari o superiore alla relativa Barriera del Premio Condizionato. Diversamente, il Premio non viene pagato ma non è perso definitivamente
- Se, in corrispondenza delle successive (7-12) Date di Valutazione del Premio Condizionato, il Valore del Paniere Equipesato è pari o superiore alla relativa

Barriera del Premio Condizionato. Diversamente, il Premio non viene pagato ma non è perso definitivamente

- Se, in corrispondenza delle successive (13-18) Date di Valutazione del Premio Condizionato, il prezzo di chiusura di almeno un Sottostante è pari o superiore alla relativa Barriera del Premio Condizionato. Diversamente, il Premio non viene pagato ma non è perso definitivamente.

Tutti i Premi Condizionati non versati si accumuleranno e saranno versati solo se la Condizione del Premio Condizionato verrà soddisfatta successivamente. La Barriera per il Versamento del Premio Condizionato è uguale alla Barriera osservata per l'Evento Barriera.

Scadenza Anticipata Automatica: se,

- in corrispondenza delle prime 7 Date di Valutazione dell'Importo di Liquidazione Anticipato, il prezzo di chiusura di ogni Sottostante è pari o superiore alla relativa Barriera per la Scadenza Anticipata.
- in corrispondenza delle successive (8-13) Date di Valutazione dell'Importo di Liquidazione Anticipato, il Valore del Paniere Equipesato è pari o superiore alla relativa Barriera per la Scadenza Anticipata.
- Se, in corrispondenza delle successive (14-18) Date di Valutazione dell'Importo di Liquidazione Anticipato, il prezzo di chiusura di almeno un Sottostante è pari o superiore alla relativa Barriera per la Scadenza Anticipata.

il prodotto sarà liquidato alla corrispondente Data di Scadenza Anticipata. Riceverete per ogni certificate un importo in contanti pari all'Importo Nozionale.

Laddove:

- Un Evento Barriera si intenderà verificato se il Prezzo di Riferimento Finale del Sottostante con la Performance migliore è inferiore al rispettivo Prezzo di Riferimento Iniziale ed il Prezzo di Riferimento Finale del Sottostante con la Performance peggiore è inferiore al livello 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.
- Per Data di Valutazione si intende ogni Data di Valutazione dell'Importo di Liquidazione (rimborso) Anticipato ovvero ogni Data/e di Valutazione del/i Premio/i Condizionato/i
- Il Valore del Paniere Equipesato, ad ogni Data di Valutazione, è uguale alla media tra i Prezzi di Riferimento per la specifica Data di Valutazione, divisi per i Prezzi di Riferimento Iniziale
- Il Sottostante con la Performance peggiore è il Sottostante con il più basso valore ottenuto dal Prezzo di Riferimento Finale una volta diviso per il suo Prezzo di Riferimento Iniziale.
- Il Sottostante con la Performance migliore è il Sottostante con il più alto valore ottenuto dal Prezzo di Riferimento Finale una volta diviso per il suo Prezzo di Riferimento Iniziale.
- Il Prezzo di Riferimento Iniziale
 - di un Sottostante è il prezzo di chiusura di quel Sottostante alla Data di Strike.
 - del Paniere Equipesato è pari a 100%.
- Il Prezzo di Riferimento Finale di un Sottostante è il prezzo di chiusura di quel Sottostante alla Data di Valutazione dell'Importo di Liquidazione.

Scheda prodotto

Data di Strike	09 ottobre 2020
Data di Emissione	28 ottobre 2020
Data di Valutazione dell'Importo di Liquidazione (rimborso)	10 ottobre 2022
Data di Liquidazione (rimborso)	17 ottobre 2022
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 i Condizionato/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
Farfetch Ltd	FTCH UN	KY30744W1070
Peloton Interactive	PTON UW	US70614W1009

Tutti gli importi corrisposti ai sensi del prodotto come descritti nel presente documento (inclusi i potenziali guadagni) sono calcolati sulla base dell'Importo Nozionale, esclusi oneri e imposte applicabili a 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 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 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 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.

Investimento EUR 10.000		
Scenari		Scadenza
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9751.55
	Rendimento percentuale (non annualizzato)	-2.48%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9751.55
	Rendimento percentuale (non annualizzato)	-2.48%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9751.55
	Rendimento percentuale (non annualizzato)	-2.48%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 9751.55
	Rendimento percentuale (non annualizzato)	-2.48%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 0 anno, 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. Il periodo di detenzione raccomandato per questo prodotto è meno di un anno. Pertanto i dati non sono calcolati su base annua, ma per il periodo di detenzione raccomandato. I dati riportati in questa sezione e nella sezione "Quali sono i costi?" non sono quindi comparabili con i dati forniti per i prodotti con un periodo di detenzione raccomandato di almeno un anno.

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 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 un periodo 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.

Investimento EUR 10.000	
Scenari	In caso di disinvestimento alla scadenza
Costi totali	EUR 455.38
Impatto sul rendimento (RIY)	17.64%

► 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			
Costi una tantum	Costi di ingresso	17.64%	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 17 ottobre 2022, 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

► Premii/i

Data/e di Valutazione del/i Premio/i Condizionato/i	N° Osservazione	Data/e di Pagamento del/i Premio/i i Condizionato/i	Premio/i	Barriera/e per il Versamento del Premio/i Condizionato/i	Premio/i Condizionato/i
-		16 novembre 2020	1,05% dell'Importo Nozionale	-	-
-		16 dicembre 2020	1,05% dell'Importo Nozionale	-	-
-		18 gennaio 2021	1,05% dell'Importo Nozionale	-	-
-		16 febbraio 2021	1,05% dell'Importo Nozionale	-	-
-		16 marzo 2021	1,05% dell'Importo Nozionale	-	-
-		16 aprile 2021	1,05% dell'Importo Nozionale	-	-
10 maggio 2021	1	17 maggio 2021	-	50% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,05% dell'Importo Nozionale
09 giugno 2021	2	16 giugno 2021	-	50% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,05% dell'Importo Nozionale
09 luglio 2021	3	16 luglio 2021	-	50% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,05% dell'Importo Nozionale
09 agosto 2021	4	16 agosto 2021	-	50% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,05% dell'Importo Nozionale
09 settembre 2021	5	16 settembre 2021	-	50% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,05% dell'Importo Nozionale
11 ottobre 2021	6	18 ottobre 2021	-	50% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,05% dell'Importo Nozionale
09 novembre 2021	7	16 novembre 2021	-	50% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,05% dell'Importo Nozionale
09 dicembre 2021	8	16 dicembre 2021	-	50% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,05% dell'Importo Nozionale
10 gennaio 2022	9	17 gennaio 2022	-	50% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,05% dell'Importo Nozionale
09 febbraio 2022	10	16 febbraio 2022	-	50% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,05% dell'Importo Nozionale
09 marzo 2022	11	16 marzo 2022	-	50% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,05% dell'Importo Nozionale
11 aprile 2022	12	19 aprile 2022	-	50% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,05% dell'Importo Nozionale
09 maggio 2022	13	16 maggio 2022	-	50% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,05% dell'Importo Nozionale
09 giugno 2022	14	16 giugno 2022	-	50% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,05% dell'Importo Nozionale
11 luglio 2022	15	18 luglio 2022	-	50% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,05% dell'Importo Nozionale
09 agosto 2022	16	16 agosto 2022	-	50% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,05% dell'Importo Nozionale
09 settembre 2022	17	16 settembre 2022	-	50% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,05% dell'Importo Nozionale
10 ottobre 2022	18	17 ottobre 2022	-	50% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,05% dell'Importo Nozionale

► Scadenza Anticipata Automatica

Data/e di Valutazione dell'Importo di Liquidazione (rimborso) Anticipato	N° Osservazione	Data/e di Scadenza Anticipata	Barriera/e per la Scadenza Anticipata
09 aprile 2021	1	16 aprile 2021	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
10 maggio 2021	2	17 maggio 2021	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
09 giugno 2021	3	16 giugno 2021	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
09 luglio 2021	4	16 luglio 2021	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
09 agosto 2021	5	16 agosto 2021	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
09 settembre 2021	6	16 settembre 2021	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
11 ottobre 2021	7	18 ottobre 2021	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
09 novembre 2021	8	16 novembre 2021	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
09 dicembre 2021	9	16 dicembre 2021	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
10 gennaio 2022	10	17 gennaio 2022	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
09 febbraio 2022	11	16 febbraio 2022	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
09 marzo 2022	12	16 marzo 2022	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
11 aprile 2022	13	19 aprile 2022	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
09 maggio 2022	14	16 maggio 2022	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
09 giugno 2022	15	16 giugno 2022	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
11 luglio 2022	16	18 luglio 2022	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
09 agosto 2022	17	16 agosto 2022	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
09 settembre 2022	18	16 settembre 2022	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale