



# Documento contenente le informazioni chiave

Numero di Serie: CE3105PRT  
URL: <http://kid.bnpparibas.com/XS2024890100-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

### 5Y Phoenix Snowball Worst-of on EURO STOXX® Banks and SXEP (Oil&Gas) in EUR

Codice ISIN	XS2024890100
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 7 febbraio 2022 alla data 18 febbraio 2022 (entrambe comprese), salvo eventuali modifiche.
Autorità competente	Autorité des marchés financiers (AMF)
Data di redazione del presente documento	19 gennaio 2022 16:43:48 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 di questo prodotto è di fornire un rendimento collegato all'andamento di indici (ogni indice, 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 può prevedere anche il versamento di premi periodici/a scadenza a condizioni prestabilite in base a quanto riportato successivamente. Qualora il prodotto non sia scaduto anticipatamente, alla Data di Liquidazione riceverete per ogni certificato, 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:

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

b. Se il Prezzo di Riferimento Finale del Sottostante con la Performance migliore è inferiore al 100% del relativo Prezzo di Riferimento Iniziale: 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 Condizionato alla/a ogni Data di Pagamento del Premio ogni volta che viene soddisfatta la seguente condizione (Condizione del Premio Condizionato): se, a una Data di Valutazione del Premio, il prezzo di chiusura di ogni Sottostante è pari o superiore alla relativa Barriera per il Versamento 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 riportata in Appendice è più alta della Barriera osservata per l'Evento Barriera.

Scadenza Anticipata Automatica: se, a qualsiasi Data 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, il prodotto sarà liquidato alla corrispondente Data di Scadenza Anticipata. Riceverete per ogni certificato un importo in contanti pari all'Importo Nozionale.

La Barriera per la Scadenza Anticipata riportata in Appendice è decrescente.

Laddove:

- Un Evento Barriera si intenderà verificato se il Prezzo di Riferimento Finale di almeno un Sottostante 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 Sottostante con la Performance migliore è il Sottostante che mostra il più elevato Prezzo di Riferimento Finale una volta diviso per il suo Prezzo 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 Prezzo di Riferimento Iniziale di un Sottostante è il prezzo di chiusura di quel Sottostante alla Data di Strike.
- 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	18 febbraio 2022
Data di Emissione	24 febbraio 2022
Data di Valutazione dell'Importo di Liquidazione (rimborso)	18 febbraio 2027
Data di Liquidazione (rimborso)	25 febbraio 2027
Data/e di Valutazione del/i Premio/i Condizionato/i	Si veda l'Allegato
Barriera/e per il Versamento del Premio/i Condizionato/i	Si veda l'Allegato
Barriera	60% del Prezzo di Riferimento Iniziale
Data/e di Scadenza Anticipata	Si veda l'Allegato

Prezzo di Emissione	EUR 100
Valuta del prodotto	EUR
Importo Nozionale (per certificato)	EUR 100
Data/e di Pagamento del/i Premio/i	Si veda l'Allegato
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
STOXX® 600 Oil & Gas	SXEP
EURO STOXX® Banks Index	SX7E

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 medio periodo (da tre a 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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute dalla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto 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>Scenario di stress</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 538,39	EUR 2.923,9	EUR 1.838,49
	Rendimento medio per ciascun anno	-94,62%	-33,63%	-28,72%
<b>Scenario sfavorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7.371,97	EUR 5.945,83	EUR 4.129,6
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,28%	-15,91%	-16,2%
<b>Scenario moderato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.190,44	EUR 10.600	EUR 10.600
	Rendimento medio per ciascun anno	1,9%	1,96%	1,17%
<b>Scenario favorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10.600	EUR 11.350	EUR 11.800
	Rendimento medio per ciascun anno	6%	4,31%	3,36%

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 457,04	EUR 405,39	EUR 402,22
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,57%	1,33%	0,79%

### ► 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	0,79%	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 25 febbraio 2027, 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 decisi 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.



## ALLEGATO

### ► Premio/i

Data/e di Valutazione del/i Premio/i Condizionato/i	Data/e di Pagamento del/i Premio/i	Barriera/e per il Versamento del Premio/i Condizionato/i	Premio/i Condizionato/i
18 maggio 2022	25 maggio 2022	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% dell'Importo Nozionale
18 agosto 2022	25 agosto 2022	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% dell'Importo Nozionale
18 novembre 2022	25 novembre 2022	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% dell'Importo Nozionale
20 febbraio 2023	27 febbraio 2023	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% dell'Importo Nozionale
18 maggio 2023	25 maggio 2023	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% dell'Importo Nozionale
18 agosto 2023	25 agosto 2023	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% dell'Importo Nozionale
20 novembre 2023	27 novembre 2023	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% dell'Importo Nozionale
19 febbraio 2024	26 febbraio 2024	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% dell'Importo Nozionale
20 maggio 2024	27 maggio 2024	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% dell'Importo Nozionale
19 agosto 2024	26 agosto 2024	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% dell'Importo Nozionale
18 novembre 2024	25 novembre 2024	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% dell'Importo Nozionale
18 febbraio 2025	25 febbraio 2025	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% dell'Importo Nozionale
19 maggio 2025	26 maggio 2025	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% dell'Importo Nozionale
18 agosto 2025	25 agosto 2025	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% dell'Importo Nozionale
18 novembre 2025	25 novembre 2025	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% dell'Importo Nozionale
18 febbraio 2026	25 febbraio 2026	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% dell'Importo Nozionale
18 maggio 2026	25 maggio 2026	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% dell'Importo Nozionale
18 agosto 2026	25 agosto 2026	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% dell'Importo Nozionale
18 novembre 2026	25 novembre 2026	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% dell'Importo Nozionale
18 febbraio 2027	25 febbraio 2027	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale	1,50% 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
20 febbraio 2023	27 febbraio 2023	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
18 maggio 2023	25 maggio 2023	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale
18 agosto 2023	25 agosto 2023	95% del Prezzo di Riferimento Iniziale
20 novembre 2023	27 novembre 2023	95% del Prezzo di Riferimento Iniziale
19 febbraio 2024	26 febbraio 2024	90% del Prezzo di Riferimento Iniziale
20 maggio 2024	27 maggio 2024	90% del Prezzo di Riferimento Iniziale
19 agosto 2024	26 agosto 2024	85% del Prezzo di Riferimento Iniziale
18 novembre 2024	25 novembre 2024	85% del Prezzo di Riferimento Iniziale
18 febbraio 2025	25 febbraio 2025	80% del Prezzo di Riferimento Iniziale
19 maggio 2025	26 maggio 2025	80% del Prezzo di Riferimento Iniziale
18 agosto 2025	25 agosto 2025	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale
18 novembre 2025	25 novembre 2025	75% del Prezzo di Riferimento Iniziale
18 febbraio 2026	25 febbraio 2026	70% del Prezzo di Riferimento Iniziale
18 maggio 2026	25 maggio 2026	70% del Prezzo di Riferimento Iniziale
18 agosto 2026	25 agosto 2026	65% del Prezzo di Riferimento Iniziale
18 novembre 2026	25 novembre 2026	65% del Prezzo di Riferimento Iniziale

