

Documento contenente le  
informazioni chiaveNumero di Serie: CE3503AC  
URL: <http://kid.bnpparibas.com/XS1288805770-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

## BNPP ATHENA DOUBLE RELAX DOUBLE CHANCE ORANGE 4Y

|             |                                                                                                              |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Codice ISIN | XS1288805770                                                                                                 |
| Produttore  | BNP Paribas S.A. - investimenti.bnpparibas.it<br>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 | 28 dicembre 2017 14:24                |

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 di seguito riportato. 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 il Prezzo di Riferimento Finale è pari o superiore al 100% del Prezzo di Riferimento Iniziale: un pagamento in contanti pari al 104% dell'Importo Nozionale.

2. Se il Prezzo di Riferimento Finale è inferiore al 100% del Prezzo di Riferimento Iniziale:

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

b. Se si è verificato un Evento Barriera: un pagamento in contanti pari all'Importo Nozionale meno un importo commisurato alla Performance negativa 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 Fisso alla/a ogni Data di Pagamento del Premio Fisso. Inoltre, è previsto il versamento di un Premio Condizionato alla/a ogni Data di Pagamento del Premio Condizionato se, a una Data di Valutazione del Premio Condizionato, il prezzo di chiusura al Sottostante è pari o superiore alla relativa Barriera per il Versamento del Premio Condizionato.

Scadenza Anticipata Automatica: se, a qualsiasi Data di Valutazione relativa all'Importo di Liquidazione Anticipato, il prezzo di riferimento al 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 più un Premio di Uscita, il cui ammontare varia a seconda della Data di Valutazione relativa all'Importo di Liquidazione Anticipato.

## Laddove:

- Un Evento Barriera si intenderà realizzato se il Prezzo di Riferimento Finale è inferiore alla Barriera.
- La Performance di un Sottostante è il valore assoluto della differenza tra il suo Prezzo di Riferimento Finale e il suo Prezzo di Riferimento Iniziale, diviso per il suo Prezzo di Riferimento Iniziale.
- 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 relativa all'Importo di Liquidazione.

## ► Scheda prodotto

|                                                                     |                                   |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| Data di Strike                                                      | 26 gennaio 2017                   |
| Data di Emissione                                                   | 31 gennaio 2017                   |
| Data di Valutazione relativa all'Importo di Liquidazione (rimborso) | 22 gennaio 2021                   |
| Data di Liquidazione (rimborso)                                     | 29 gennaio 2021                   |
| Premio/i Fisso/i                                                    | 4% dell'Importo Nozionale         |
| Premio/i Condizionato/i                                             | 4% dell'Importo Nozionale         |
| Data/e di Pagamento del/i Premio/i Fisso/i                          | 31 gennaio 2018 e 31 gennaio 2019 |

|                                     |         |
|-------------------------------------|---------|
| Prezzo di Emissione                 | EUR 100 |
| Valuta del prodotto                 | EUR     |
| Importo Nozionale (per certificate) | EUR 100 |

|                                                          |                                        |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Barriera/e per il Versamento del Premio/i Condizionato/i | 60% del Prezzo di Riferimento Iniziale |
| Data/e di Valutazione del Premio/i Condizionato/i        | 24 gennaio 2020 e 22 gennaio 2021      |
| Data/e di Pagamento del/i Premio/i Fisso/i               | 31 gennaio 2020 e 29 gennaio 2021      |

|                               |                                                    |
|-------------------------------|----------------------------------------------------|
| Barriera                      | 60% del Prezzo di Riferimento Iniziale             |
| Premio/i di Uscita            | 0%, 0% e 4% dell'Importo Nozionale                 |
| Data/e di Scadenza Anticipata | 31 gennaio 2018, 31 gennaio 2019 e 31 gennaio 2020 |

|                                                                                    |                                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Barriera/e per la Scadenza Anticipata                                              | 100% del Prezzo di Riferimento Iniziale            |
| Data/e di Valutazione relativa/e all'Importo di Liquidazione (rimborso) Anticipato | 24 gennaio 2018, 24 gennaio 2019 e 24 gennaio 2020 |

|             |                  |              |
|-------------|------------------|--------------|
| Sottostante | Codice Bloomberg | Codice ISIN  |
| Orange SA   | ORA FP           | FR0000133308 |

I termini e le condizioni del prodotto prevedono che al verificarsi di alcuni eventi straordinari (1) il prodotto potrà subire correzioni e/o (2) il prodotto potrà essere liquidato anticipatamente dall'Emittente. Questi eventi sono specificati nei termini e condizioni del prodotto e riguardano principalmente il/i Sottostante/i, il prodotto e l'Emittente del prodotto. Il rendimento (eventuale) ricevuto a tale estinzione anticipata sarà probabilmente diverso rispetto agli scenari descritti sotto e potrebbe risultare inferiore all'Importo Nozionale.

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.

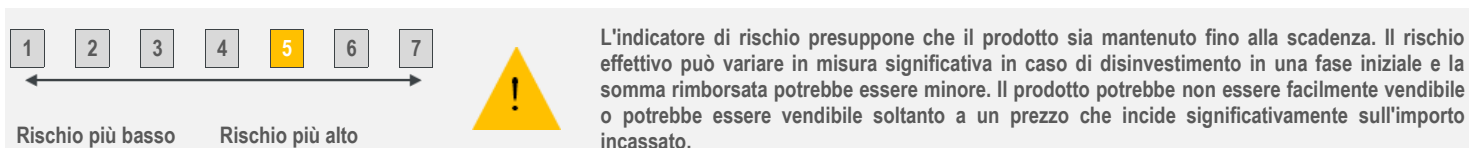
### ► Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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

- hanno un orizzonte d'investimento di medio periodo (da tre a cinque anni).
- sono alla ricerca di un investimento in un prodotto che distribuisce premi per 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 dispongono di una 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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla 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

| Investimento EUR 10.000 |                                       | 1 anno        | 2 anni        | Scadenza      |
|-------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Scenario di stress      | Possibile rimborso al netto dei costi | 3.719,09 EUR  | 3.073,87 EUR  | 2.747,74 EUR  |
|                         | Rendimento medio per ciascun anno     | -62,81%       | -44,56%       | -34,14%       |
| Scenario sfavorevole    | Possibile rimborso al netto dei costi | 9.695,30 EUR  | 10.064,47 EUR | 10.113,09 EUR |
|                         | Rendimento medio per ciascun anno     | -3,05%        | 0,32%         | 0,36%         |
| Scenario moderato       | Possibile rimborso al netto dei costi | 10.064,47 EUR | 10.064,47 EUR | 10.113,09 EUR |
|                         | Rendimento medio per ciascun anno     | 0,64%         | 0,32%         | 0,36%         |
| Scenario favorevole     | Possibile rimborso al netto dei costi | 10.208,82 EUR | 10.453,44 EUR | 11.279,99 EUR |
|                         | Rendimento medio per ciascun anno     | 2,09%         | 2,24%         | 3,97%         |

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 3 anni e 1 mese, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000,00 EUR.

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 quanto tale, 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 modifica



**BNP PARIBAS**

La banca per un mondo che cambia

delle condizioni principali della suddetta garanzia, di riduzione degli importi dovuti dal Garante in conformità alle condizioni della suddetta garanzia (fino al loro azzeramento) e di conversione degli 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 10.000 EUR. 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 dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 2 anni | In caso di disinvestimento alla scadenza |
| <b>Costi totali</b>                          | 98,03 EUR                              | 97,48 EUR                              | 48,95 EUR                                |
| <b>Impatto sul rendimento (RIY) per anno</b> | 0,98%                                  | 0,49%                                  | 0,16%                                    |

### ► 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 |                                                    |       |                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Costi una tantum</b>                                   | Costi di ingresso                                  | 0,16% | Impatto dei costi già compresi nel prezzo.                                                     |
|                                                           | Costi di uscita                                    | 0,00% | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.                                   |
| <b>Costi correnti</b>                                     | Costi di transazione del portafoglio               | 0,00% | Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. |
|                                                           | Altri costi correnti                               | 0,00% | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.                 |
| <b>Oneri accessori</b>                                    | Commissioni di performance                         | 0,00% | Impatto della commissione di performance.                                                      |
|                                                           | Carried interests (commissioni di overperformance) | 0,00% | 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 29 gennaio 2021, 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 un quel momento e che potrebbe risultare inferiore al capitale investito. Ove decidiate di rivendere il prodotto, al prezzo di vendita si applicherebbe una commissione di 0,5% 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, ovvero inviando un'e-mail all'indirizzo di posta elettronica [investimenti@bnpparibas.com](mailto:investimenti@bnpparibas.com).

## Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori non costituiscono 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 del titolo, in particolare, il prospetto relativo al programma di emissione, come di volta in volta integrato e modificato da eventuali supplementi, e le condizioni definitive relative al prodotto, che sono gratuitamente disponibili 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.

