

Documento contenente le
informazioni chiaveNumero di Serie: CE3786AC
URL: <http://kid.bnpparibas.com/XS1700153809-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 Outperformance SX5E / FTSE100

Codice ISIN	XS1700153809
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 01 febbraio 2018 alla data 23 febbraio 2018 (entrambe comprese), salvo eventuali modifiche.
Autorità competente	Autorité des marchés financiers (AMF)
Data di redazione del presente documento	22 gennaio 2018

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

► Tipi

Questo prodotto è un certificate, un valore mobiliare.

► Obiettivi

L'obiettivo di questo prodotto è di fornire un rendimento collegato all'andamento di due 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 condizioni di seguito riportate. Qualora il prodotto non sia scaduto anticipatamente, alla Data di Liquidazione riceverete per ogni certificate:

1. Se il Prezzo di Riferimento Finale del Sottostante 1 è pari o superiore al 100% del relativo Prezzo di Riferimento Iniziale e la Performance Finale del Sottostante 1 è pari o superiore alla Performance Finale del Sottostante 2: un pagamento in contanti pari al 120% dell'Importo Nozionale.

2. Se il Prezzo di Riferimento Finale del Sottostante 1 è inferiore al 100% del relativo Prezzo di Riferimento Iniziale, oppure la Performance Finale del Sottostante 1 è inferiore alla Performance Finale del Sottostante 2:

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 moltiplicato per la Performance Finale del Sottostante 1. In questo caso potrete incorrere in una perdita parziale o totale del capitale investito.

Scadenza Anticipata Automatica: se, a qualsiasi Data di Valutazione dell'Importo di Liquidazione Anticipato, il prezzo di riferimento del Sottostante 1 è pari o superiore alla Barriera per la Scadenza Anticipata e la Performance Intermedia del Sottostante 1 è pari o superiore alla Performance Intermedia del Sottostante 2, 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 dell'Importo di Liquidazione Anticipato.

Laddove:

- Un Evento Barriera si intenderà realizzato se il Prezzo di Riferimento Finale del Sottostante 1 è inferiore alla Barriera.
- La Performance Finale di un Sottostante è pari al Prezzo di Riferimento Finale diviso per il suo Prezzo di Riferimento Iniziale.
- La Performance Intermedia di un Sottostante è pari al Prezzo di Riferimento Intermedio 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 Intermedio di un Sottostante è il prezzo di chiusura di quel Sottostante alla corrispondente Data di Valutazione dell'Importo di Liquidazione Anticipato.
- 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	23 febbraio 2018
Data di Emissione	28 febbraio 2018
Data di Valutazione dell'Importo di Liquidazione (rimborso)	21 febbraio 2022
Data di Liquidazione (rimborso)	28 febbraio 2022

Barriera	60% del Prezzo di Riferimento Iniziale del Sottostante 1
Data/e di Scadenza Anticipata	28 febbraio 2019, 28 febbraio 2020 e 26 febbraio 2021
Premio/i di Uscita	5%, 10% e 15% dell'Importo Nozionale

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

Data/e di Valutazione dell'Importo di Liquidazione (rimborso) Anticipato	21 febbraio 2019, 21 febbraio 2020 e 19 febbraio 2021
Barriera/e per la Scadenza Anticipata	100% del Prezzo di Riferimento Iniziale del Sottostante 1

Sottostante	Codice Bloomberg
EURO STOXX 50® ("Sottostante 1")	SX5E
FTSE100® ("Sottostante 2")	UKX

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.

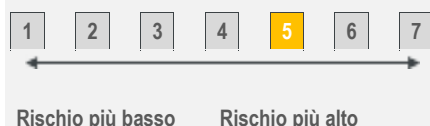
► Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

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 di incremento del capitale 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. Il prodotto potrebbe non essere facilmente vendibile o potrebbe essere vendibile soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

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, ed 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				
Scenari		1 anno	2 anni	Scadenza
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.895,94 EUR	4.091,42 EUR	2.723,13 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-71,04%	-36,24%	-27,67%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.043,25 EUR	7.960,43 EUR	10.000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,57%	-10,78%	0,00%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.940,60 EUR	10.460,00 EUR	10.460,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,59%	2,27%	1,13%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.460,00 EUR	10.920,00 EUR	11.380,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,60%	4,50%	3,28%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 4 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 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 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 modifica 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
Costi totali	745,68 EUR	712,44 EUR	703,90 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	7,46%	3,50%	1,72%

► 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	1,72%	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 28 febbraio 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, ovvero inviando un'e-mail all'indirizzo di posta elettronica investimenti@bnpparibas.com.

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.

Lo/Gli Sponsor dell'indice non rilascia(n) dichiarazioni in merito all'opportunità di una transazione sul prodotto che si astiene/si astengono dal vendere e promuovere.