



Documento contenente le informazioni chiave

Internal Ref.: CE8646SAZ
<https://kid.bnpparibas.com/CE8646SAZ-B7CC5-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

BNPP 2Y FIXED PREMIUM RANGE ACCRUAL PROTECTION BUFFER su CMS 2/10Y

Codice ISIN	XS2315662796	Quotazione	EuroTLX
Produttore	BNP Paribas S.A. - investimenti.bnpparibas.it Contattate il numero 800 92 40 43 per maggiori informazioni	Offerta pubblica	No
Emittente	BNP Paribas Issuance B.V.	Autorità competente	Autorité des marchés financiers (AMF)
Garante	BNP Paribas S.A.	Data di redazione del presente documento	15 Febbraio 2022 15:04:44 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 un Indice Sottostante. Il prodotto prevede anche il versamento di premi periodici/a scadenza in base a quanto riportato successivamente. Alla Data di Liquidazione riceverete per ogni certificato, in aggiunta al versamento finale di un Premio Certo:

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

rapporto tra (a) i giorni lavorativi durante il Periodo di Valutazione dell'Indice Sottostante in cui l'Indice Sottostante è al di sotto della Barriera meno il Buffer e (b) il numero totale dei giorni lavorativi durante il Periodo di Valutazione dell'Indice Sottostante meno il Buffer. 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 Certo.

Laddove:

- Un Evento Barriera si intenderà verificato se l'Indice Sottostante è strettamente al di sotto della Barriera per un numero di giorni lavorativi strettamente superiore al Buffer durante il Periodo di Valutazione dell'Indice Sottostante.

► Scheda prodotto

Data di Emissione	28 febbraio 2022	Prezzo Emissione	EUR 1,000
Data di Liquidazione (rimborso)	28 febbraio 2024	Valuta del prodotto	EUR
Data/e di Pagamento del/i Premio/i Certo/i	28 febbraio 2023 e 28 febbraio 2024	Importo Nozionale (per certificato)	EUR 1,000
Barriera	-0.13%	Premio/i Certo/i	8.10% dell'Importo Nozionale
Buffer	50 giorni lavorativi	Periodo di Valutazione dell'Indice Sottostante	Dalla data 28 febbraio 2023 inclusa alla data 28 febbraio 2024 esclusa.

Indice Sottostante

USD CMS 10Y ("USISS010 Index" su Bloomberg) - USD CMS 2Y ("USISS002 Index" su Bloomberg)

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.

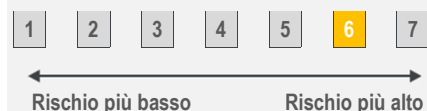
► Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:

- 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.
- 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 6 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			
Scenarios		1 Year	2 Years
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.456,57 EUR	1.648,61 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-55,43%	-59,15%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.887,00 EUR	4.571,18 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,13%	-32,21%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.692,93 EUR	11.578,92 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6,93%	7,55%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.447,69 EUR	11.665,50 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	14,48%	7,95%

Questa tabella mostra gli importi possibili nei prossimi 2 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 2 anni
Costi totali	500,00 EUR	400,00 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,00%	2,01%

► 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	1,99%	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 28 febbraio 2024, ossia alla scadenza del prodotto.

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 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, oppure 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 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.

