



Termes et Conditions Indicatifs (notre réf. EI456ROP) en date du 20 février 2020

Calypso Juin 2020 Part HO

Titre de Créance présentant un risque de perte en capital en cours de vie et à l'échéance. Titre de Créance de droit français émis dans le cadre d'un placement privé. Produit de placement alternatif à un investissement dynamique risqué de type « actions ». L'investisseur supporte le risque de crédit de l'Emetteur (S&P A+) et du Garant (BNP Paribas - Moody'sAa3, S&P A+ , Fitch AA-). L'investisseur prend un risque de perte en capital non mesurable a priori si les titres sont revendus avant la Date de Remboursement Final (y compris le cas échéant, aux Dates d'Evaluation de Remboursement Anticipé Automatique dès lors que les conditions de déclenchement du remboursement anticipé automatique ne sont pas réunies)

| | |
|---|--|
| Emetteur | BNP Paribas Issuance B.V. (S&P : A+) |
| Garant | BNP Paribas (S&P : A+ / Moody 's Aa3 / Fitch AA-) |
| Type d'Emission | Euro Medium Term Notes (ci-après le(s) « EMTN(s) » ou « Titre(s) de Créance ») |
| Montant de l'Emission | EUR 30 000 000 |
| Nombre de Titre(s) de créance | 30 000 |
| Valeur Nominale par Titre de créance (N) | 1 Titre(s) de créance = EUR 1 000 |
| Devise | EUR |
| Prix d'Emission | 100 % |
| Cotation | Marché officiel de la Bourse du Luxembourg |
| Offre au Public | Oui, Exemption retenue: Investisseur qualifié (assurance uniquement) |
| Montant Minimum de Négociation | 1 Titre(s) de créance (et multiples de 1 Titre(s) de créance par la suite) |
| Date de Négociation | 20 février 2020 |
| Date de Constatation Initiale | 29 juin 2020 |
| Date d'Emission | 6 mars 2020 |
| Date de Constatation Finale | 29 juin 2032 |
| Date de Remboursement Final | 13 juillet 2032 |
| Sous - Jacent (l'Indice) | EURO iSTOXX Ocean Care 40 Decrement 5% EUR (Bloomberg : IXOCE5D Index) |
| Niveau Initial | 100% x Indice _{Initial} |
| Coupon Conditionnel | Si, à l'une des Dates d'Evaluation de Coupon Conditionnel _n , le niveau de clôture officiel du Sous-Jacent est supérieur ou égal à 80% de l'Indice _{Initial} , un Coupon Conditionnel calculé comme suit sera payé pour chaque Titre(s) de créance à la Date de Paiement de Coupon Conditionnel _n correspondante : |

N x 1,50%

Sinon, aucun Coupon Conditionnel ne sera payé.

Afin d'éviter tout doute, aucun Coupon Conditionnel ne sera payé après le remboursement anticipé automatique des Titre(s) de créance.

| n | Date d'Evaluation de Coupon Conditionnel _n | Date de Paiement de Coupon Conditionnel _n |
|---|---|--|
| 1 | 29 septembre 2020 | 13 octobre 2020 |



| | | |
|----|-------------------|-----------------|
| 2 | 29 décembre 2020 | 12 janvier 2021 |
| 3 | 29 mars 2021 | 12 avril 2021 |
| 4 | 29 juin 2021 | 13 juillet 2021 |
| 5 | 29 septembre 2021 | 13 octobre 2021 |
| 6 | 29 décembre 2021 | 12 janvier 2022 |
| 7 | 29 mars 2022 | 12 avril 2022 |
| 8 | 29 juin 2022 | 13 juillet 2022 |
| 9 | 29 septembre 2022 | 13 octobre 2022 |
| 10 | 29 décembre 2022 | 12 janvier 2023 |
| 11 | 29 mars 2023 | 12 avril 2023 |
| 12 | 29 juin 2023 | 13 juillet 2023 |
| 13 | 29 septembre 2023 | 13 octobre 2023 |
| 14 | 29 décembre 2023 | 12 janvier 2024 |
| 15 | 29 mars 2024 | 12 avril 2024 |
| 16 | 1 juillet 2024 | 15 juillet 2024 |
| 17 | 30 septembre 2024 | 14 octobre 2024 |
| 18 | 30 décembre 2024 | 13 janvier 2025 |
| 19 | 31 mars 2025 | 14 avril 2025 |
| 20 | 30 juin 2025 | 14 juillet 2025 |
| 21 | 29 septembre 2025 | 13 octobre 2025 |
| 22 | 29 décembre 2025 | 12 janvier 2026 |
| 23 | 30 mars 2026 | 13 avril 2026 |
| 24 | 29 juin 2026 | 13 juillet 2026 |
| 25 | 29 septembre 2026 | 13 octobre 2026 |
| 26 | 29 décembre 2026 | 12 janvier 2027 |
| 27 | 29 mars 2027 | 12 avril 2027 |
| 28 | 29 juin 2027 | 13 juillet 2027 |
| 29 | 29 septembre 2027 | 13 octobre 2027 |
| 30 | 29 décembre 2027 | 12 janvier 2028 |
| 31 | 29 mars 2028 | 12 avril 2028 |
| 32 | 29 juin 2028 | 13 juillet 2028 |
| 33 | 29 septembre 2028 | 13 octobre 2028 |
| 34 | 29 décembre 2028 | 12 janvier 2029 |
| 35 | 29 mars 2029 | 12 avril 2029 |
| 36 | 29 juin 2029 | 13 juillet 2029 |
| 37 | 1 octobre 2029 | 15 octobre 2029 |
| 38 | 31 décembre 2029 | 14 janvier 2030 |
| 39 | 29 mars 2030 | 12 avril 2030 |
| 40 | 1 juillet 2030 | 15 juillet 2030 |
| 41 | 30 septembre 2030 | 14 octobre 2030 |
| 42 | 30 décembre 2030 | 13 janvier 2031 |
| 43 | 31 mars 2031 | 15 avril 2031 |
| 44 | 30 juin 2031 | 14 juillet 2031 |
| 45 | 29 septembre 2031 | 13 octobre 2031 |
| 46 | 29 décembre 2031 | 12 janvier 2032 |
| 47 | 29 mars 2032 | 12 avril 2032 |
| 48 | 29 juin 2032 | 13 juillet 2032 |

Montant de Remboursement Anticipé Automatique

Si, à l'une des **Dates d'Evaluation de Remboursement Anticipé Automatique_n**, le niveau de clôture officiel de l'Indice est supérieur ou égal au **Niveau de Remboursement Anticipé Automatique**, alors à la **Date de Remboursement Anticipé Automatique_n** correspondante, l'Emetteur remboursera chaque Titre(s) de créance au **Montant de Remboursement Anticipé Automatique_n** calculé comme suit :

$$N \times 100 \%$$



| n | Date D'Evaluation de Remboursement Anticipé Automatique _n | Date de Remboursement Anticipé Automatique _n |
|----|--|---|
| 1 | 29 décembre 2021 | 12 janvier 2022 |
| 2 | 29 mars 2022 | 12 avril 2022 |
| 3 | 29 juin 2022 | 13 juillet 2022 |
| 4 | 29 septembre 2022 | 13 octobre 2022 |
| 5 | 29 décembre 2022 | 12 janvier 2023 |
| 6 | 29 mars 2023 | 12 avril 2023 |
| 7 | 29 juin 2023 | 13 juillet 2023 |
| 8 | 29 septembre 2023 | 13 octobre 2023 |
| 9 | 29 décembre 2023 | 12 janvier 2024 |
| 10 | 29 mars 2024 | 12 avril 2024 |
| 11 | 1 juillet 2024 | 15 juillet 2024 |
| 12 | 30 septembre 2024 | 14 octobre 2024 |
| 13 | 30 décembre 2024 | 13 janvier 2025 |
| 14 | 31 mars 2025 | 14 avril 2025 |
| 15 | 30 juin 2025 | 14 juillet 2025 |
| 16 | 29 septembre 2025 | 13 octobre 2025 |
| 17 | 29 décembre 2025 | 12 janvier 2026 |
| 18 | 30 mars 2026 | 13 avril 2026 |
| 19 | 29 juin 2026 | 13 juillet 2026 |
| 20 | 29 septembre 2026 | 13 octobre 2026 |
| 21 | 29 décembre 2026 | 12 janvier 2027 |
| 22 | 29 mars 2027 | 12 avril 2027 |
| 23 | 29 juin 2027 | 13 juillet 2027 |
| 24 | 29 septembre 2027 | 13 octobre 2027 |
| 25 | 29 décembre 2027 | 12 janvier 2028 |
| 26 | 29 mars 2028 | 12 avril 2028 |
| 27 | 29 juin 2028 | 13 juillet 2028 |
| 28 | 29 septembre 2028 | 13 octobre 2028 |
| 29 | 29 décembre 2028 | 12 janvier 2029 |
| 30 | 29 mars 2029 | 12 avril 2029 |
| 31 | 29 juin 2029 | 13 juillet 2029 |
| 32 | 1 octobre 2029 | 15 octobre 2029 |
| 33 | 31 décembre 2029 | 14 janvier 2030 |
| 34 | 29 mars 2030 | 12 avril 2030 |
| 35 | 1 juillet 2030 | 15 juillet 2030 |
| 36 | 30 septembre 2030 | 14 octobre 2030 |
| 37 | 30 décembre 2030 | 13 janvier 2031 |
| 38 | 31 mars 2031 | 15 avril 2031 |
| 39 | 30 juin 2031 | 14 juillet 2031 |
| 40 | 29 septembre 2031 | 13 octobre 2031 |
| 41 | 29 décembre 2031 | 12 janvier 2032 |
| 42 | 29 mars 2032 | 12 avril 2032 |

Niveau de Remboursement Anticipé Automatique 100 % x $Indice_{Initial}$

Niveau de la Barrière de Protection du Capital 60% x $Indice_{Initial}$

Date de Détermination du Franchissement de la Barrière de Protection du Capital Date de Constatation Finale



Heure de Détermination du Franchissement de la Barrière de Protection du Capital

Heure de Clôture Prévue pour l'Indice à la Date de Détermination du Franchissement de la Barrière de Protection du Capital

Franchissement de la Barrière de Protection du Capital

Le Franchissement de la Barrière de Protection du Capital intervient si à la **Date de Détermination du Franchissement de la Barrière de Protection du Capital** et à l'**Heure de Détermination du Franchissement de la Barrière de Protection du Capital**, le niveau de clôture officiel de l'Indice est strictement inférieur au Niveau de la Barrière de Protection du Capital.

Montant de Remboursement Final

A la **Date de Remboursement Final**, si les Titre(s) de créance n'ont pas été préalablement remboursés ou rachetés et annulés par l'Emetteur avant la **Date de Constatation Finale**, l'Emetteur remboursera chaque Titre(s) de créance comme suit :

1. Si, à la Date de Constatation Finale, le Franchissement de la Barrière de Protection du Capital n'est pas intervenu, alors l'Emetteur remboursera par Titre(s) de créance le Montant de Remboursement Final calculé comme suit :

$$N \times 100\%$$

Dans cette hypothèse, les porteurs se verront verser, par Titre(s) de créance un montant égal à la Valeur Nominale

2. Sinon, si à la Date de Constatation Finale, le Franchissement de la Barrière de Protection du Capital est intervenu, alors l'Emetteur remboursera chaque Titre(s) de créance au Montant de Remboursement Final calculé comme suit :

$$N \times \frac{\text{Indice}_{\text{Final}}}{\text{Indice}_{\text{Initial}}}$$

Dans cette hypothèse, les porteurs subiront une perte partielle, voire totale, du capital égale à la performance finale négative de l'Indice et se verront par conséquent rembourser un montant inférieur à la Valeur Nominale dans le cas d'une perte partielle. Dans le cas le plus défavorable où l'Indice céderait la totalité de sa valeur à la Date de Constatation Finale, la perte en capital serait totale et le montant remboursé nul.

Avec

Indice_{Initial} est le niveau de clôture officiel de l'Indice à la **Date de Constatation Initiale**

Indice_{Final} est le niveau de clôture officiel de l'Indice à la **Date de Constatation Finale**

Convention de Jour Ouvré Jour Ouvré Suivant

Centre Financier pour la détermination des Jours Ouvrés pour les paiements TARGET2

Agent de Calcul BNP Paribas Arbitrage S.N.C.

Commissions Des commissions relatives à cette transaction ont été payées par BNP Paribas Arbitrage SNC au distributeur. Elles couvrent les coûts de distribution et sont d'un montant maximum annuel égal à 0.5% TTC du montant placé par le distributeur. Le détail de ces commissions est disponible sur demande effectuée auprès du distributeur.

Droit Applicable Français

Documentation Prospectus de Base de l'Emetteur pour l'émission de Titre de créance en date du 3 juin 2019 visé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) tel qu'amendé par ses suppléments éventuels (le « **Prospectus de Base** »), les Conditions Définitives (« **Final Terms** ») et le Résumé Spécifique à l'Emission (« **Issue Specific Summary** ») dont une copie pourra être obtenue sur



simple demande auprès de BNP Paribas Arbitrage SNC.
En cas de discordance entre ces Termes et Conditions Indicatifs et les Conditions Définitives, les dispositions des Conditions Définitives prévalent.

Format Dématérialisés au porteur

Codes
-ISIN: FR0013487923
-Common: 212608912
- Valoren : 52215439

LEI de l'Emetteur 7245009UXRIGIRYOBR48

Page Reuters ISIN=BNPP

Dépositaire Central Euroclear France

Marché secondaire Des indications de prix quotidiennes seront publiées sur Reuters, Bloomberg et Telekurs.

Aucune déclaration n'est faite quant à l'existence d'un marché secondaire pour les Titre(s) de créance. Sous réserve de conditions normales de marché, BNP Paribas Arbitrage SNC assurera une liquidité quotidienne des Titre(s) de créance avec l'application d'une fourchette achat/vente de 1% maximum.

Toute indication de prix sera fonction de facteurs affectant ou pouvant affecter la valeur des Titre(s) de créance tels que, sans limitation, le temps restant à courir jusqu'à la Date de Remboursement Final, l'encours de principal restant dû, le risque de crédit de l'Emetteur, et le cas échéant, du Garant, la performance et la volatilité de l'actif sous-jacent, les taux d'intérêt, les taux de change, les primes de risque de crédit et tous coûts incidents.

S'agissant des transactions sur le marché secondaire, il est important de noter que les prix (à l'achat et à la vente) communiqués aux porteurs à partir du 4^{ème} Jour Ouvré (tel que défini par la Chambre de compensation concernée) qui précède une quelconque date à laquelle l'Emetteur est tenu d'effectuer un paiement (par exemple une date de paiement de gain) ne tiennent pas compte du montant de ce paiement à intervenir (le « Montant »).

Néanmoins, ledit Montant sera bien versé aux investisseurs qui détiennent encore les Titre(s) de créance à la date d'enregistrement telle que définie par la Chambre de Compensation.

Publication de la valorisation Valorisation quotidienne publiée sur les pages Bloomberg, Telekurs et Reuters. Elle est par ailleurs tenue à disposition du public en permanence sur demande.

Double Valorisation Une double valorisation sera établie tous les quinze (15) jours par la société REFINITIV, société indépendante du Groupe BNP Paribas.

Règlement - Livraison Livraison contre paiement. BNP Paribas Arbitrage SNC réglera sur le compte Euroclear France. Le règlement se fera en nominal

Restrictions de Vente Se reporter à la partie « Offering and Sale » du Prospectus de Base.

Cette traduction française est destinée aux lecteurs français. Cependant, seules les Conditions Définitives (« Final Terms ») en anglais ont une valeur légale.

Aussi, ce document qui présente les principales caractéristiques des Titre(s) de créance ne constitue pas une communication à caractère promotionnel et vous est communiqué pour information uniquement.

Les principales caractéristiques des Titre(s) de créance exposées dans ces termes et conditions indicatifs n'en sont qu'un résumé à titre indicatif et sont soumises aux dispositions des Conditions Définitives (« Final Terms ») desdits Titre(s) de créance.

Ces termes et conditions indicatifs doivent être lus conjointement avec les Conditions Définitives (« Final Terms ») des Titre(s) de créance, le Résumé Spécifique lié à l'Emission (« Issue Specific Summary ») des Titre(s) de créance et avec le Prospectus de Base qui en détaillent l'ensemble des caractéristiques. En cas d'incohérence entre ces termes et conditions indicatifs et les Conditions Définitives (« Final Terms ») des Titre(s) de créance, ces derniers prévaudront.

Ce document ne peut être considéré comme une sollicitation ou une offre de souscrire, acheter ou vendre des valeurs mobilières ou instruments financiers, ou de conclure une quelconque opération.

Responsabilité des investisseurs



Dans chacun des Etats de l'Espace Economique Européen, BNP Paribas attire votre attention sur le fait que la souscription, le placement, la revente des Titre(s) de créance décrits aux présentes, pourra uniquement avoir lieu dans le cadre d'une (ou plusieurs) dérogations à l'obligation de publier un prospectus telle(s) que définie(s) à l'article 1.4 du règlement 2017/1129 du Parlement Européen et du Conseil du 14 juin 2017 (le « **Règlement Prospectus** »).

En dehors de l'Espace Economique Européen, la souscription, le placement, la revente des Titre(s) de créance ne pourra se faire que dans le cadre d'une exemption à l'offre au public ou d'une exemption à la publication d'une documentation juridique spécifique.

Restrictions de Vente

Les Titre(s) de créance n'ont pas été et ne seront pas enregistrés en vertu du U.S. Securities Act de 1933, tel que modifié (le "Securities Act") ou en vertu des lois relatives aux valeurs mobilières de l'un quelconque des Etats américains. Aussi, au regard de la législation américaine, les Titre(s) de créance ne peuvent être offerts, vendus ou remis aux Etats-Unis, ou à un ressortissant des Etats-Unis ("U.S. Persons" tel que défini dans la Regulation S prise en application du Securities Act et du U.S. Internal Revenue Code), ou pour le compte ou au bénéfice d'un ressortissant des Etats-Unis. Les Titre(s) de créance ne peuvent être offerts, vendus, cédés ou livrés qu'en conformité avec l'ensemble des dispositions législatives et réglementaires applicables.

Analyse des risques

Il existe un risque de perte partielle voire totale du capital initialement investi. En conséquence, un investissement dans les Titre(s) de créance présente un caractère très spéculatif, impliquant un haut niveau de risque ; il ne saurait donc être envisagé que par des personnes pouvant se permettre de perdre l'intégralité du capital investi.

Toute opération sur instrument financier peut impliquer des risques liés notamment à la variation des taux d'intérêt, des taux de change, des matières premières ou des indices.

Au regard de ces risques, les clients de BNP Paribas doivent avoir la connaissance requise et l'expérience nécessaire pour évaluer les caractéristiques et les risques associés à chaque transaction envisagée. BNP Paribas pourra fournir sur demande raisonnable du client des informations supplémentaires, afin de lui permettre de mieux appréhender les risques et les caractéristiques de la transaction.

En conséquence, lorsque le client conclura la transaction envisagée, il sera réputé en avoir compris et accepté les termes et conditions, ainsi que les risques qui y sont associés.

Le client sera considéré comme (i) agissant pour son compte propre, (ii) ayant pris sa décision d'investissement en toute indépendance.

Il appartient à tout client de procéder à une étude et une évaluation des risques, des avantages et inconvénients de la transaction, y compris de ses aspects juridiques, fiscaux et comptables. Comme précédemment indiqué, BNP Paribas peut fournir, sur demande écrite du client, des informations complémentaires sur la transaction mais n'assume aucune obligation de conseil à son égard, notamment pour ce qui a trait à l'opportunité de cette opération ou à son adéquation avec ses besoins ou contraintes propres.

Les sociétés du Groupe BNP Paribas ou l'un quelconque de ses dirigeants ou de ses salariés ne sauraient être tenus responsables de tout préjudice direct ou indirect résultant de toute utilisation de ce document, à l'exclusion de la seule fourniture d'informations sur les caractéristiques des **Titre(s) de créance**.

Les termes de cet avertissement ne peuvent pas faire l'objet de modification, sauf par écrit.

L'attention des Investisseurs est attirée sur le fait que BNP Paribas, agissant en qualité de Garant, est agréé en tant qu'établissement de crédit en France et est soumis en tant que tel au régime de résolution bancaire introduit par la Directive européenne 2014/59/UE du 15 mai 2014 établissant un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement. Cette nouvelle réglementation confère, entre autres, aux autorités de résolution, le pouvoir de modifier les principaux termes de la Garantie, de réduire, y compris jusqu'à zéro, les montants susceptibles d'être dus par le Garant au titre de la Garantie ou de convertir les montants susceptibles d'être dus par le Garant au titre de la Garantie en titres de capital L'Investisseur est susceptible de ne pas recouvrer, le cas échéant, la totalité ou partie du montant qui est dû par le Garant au titre de la Garantie ou l'Investisseur peut être susceptible de recevoir, le cas échéant, tout autre instrument financier émis par le Garant (ou toute autre entité) en remplacement du montant qui est dû au titre des Titre(s) de créance émis par l'Emetteur. Il est entendu que dans cette hypothèse, le montant perçu par l'Investisseur pourra être significativement inférieur au montant dû au titre des Titre(s) de créance à maturité.