



Document d'Informations Clés

Ref. interne: EI456ROP

URL: <http://kid.bnpparibas.com/EI456ROP-9117A-FR.pdf>

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Calypso Juin 2020 Part HO

ISIN	FR0013487923
Initiateur	BNP Paribas S.A. - www.bnpparibas.com Tel. +33 (0)1 57 08 22 00 pour plus d'informations
Émetteur	BNP Paribas Issuance B.V.
Garant	BNP Paribas S.A.

Cotation	Marché Officiel de la Bourse du Luxembourg
Offre au public	Non
Autorité compétente	Autorité des marchés financiers (AMF)
Date de production du document	20 février 2020 16:59:00 CET

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit?

► Type

Ce produit est un EMTN, un titre de créance négociable.

► Objectifs

Ce produit est indexé sur la performance d'un indice sous-jacent. Ce produit sera remboursé à la Date de remboursement, à moins qu'il ne soit remboursé de manière anticipée conformément aux dispositions relatives au Remboursement anticipé automatique ci-après. Le produit pourra également verser un coupon en vertu de conditions prédéfinies, conformément aux dispositions relatives au Coupon ci-après.

À moins que le produit n'ait été remboursé de manière anticipée, les dispositions suivantes s'appliqueront.

À la Date de remboursement, vous recevrez, par EMTN, en plus du versement éventuel d'un coupon final :

1. Si aucun Franchissement de Barrière n'est survenu : un montant équivalent à la Valeur nominale.

2. Si un Franchissement de Barrière est survenu : un montant équivalent à la Valeur nominale, diminué de la Performance du Sous-jacent. Vous subirez donc une perte partielle ou totale de la Valeur nominale.

Coupon : Le paiement d'un coupon conditionnel est exigible au Taux du coupon conditionnel applicable si, à une Date d'évaluation du coupon, le cours de clôture du Sous-jacent est supérieur(e) ou égal(e) à la Barrière de coupon conditionnel concernée.

Remboursement anticipé automatique : Si, à une Date d'évaluation de remboursement anticipé automatique, le cours de clôture du Sous-jacent est supérieur(e) ou égal(e) à la Barrière de remboursement anticipé automatique concernée, le produit sera remboursé à la date correspondante. Vous recevrez, par EMTN un montant équivalent à la Valeur nominale.

Avec :

- Un Franchissement de Barrière intervient si le Prix de référence final est inférieur(e) à la Barrière.
- La Performance d'un Sous-jacent correspond à la différence entre son Prix de référence final et son Prix de référence initial, divisée par son Prix de référence initial, exprimée en valeur absolue.
- Le Prix de référence initial correspond au cours de clôture du Sous-jacent à la Date de constatation initiale.
- Le Prix de référence final correspond au cours de clôture du Sous-jacent à la Date de constatation finale.

► Données sur le produit

Date de constatation initiale	29 juin 2020
Date d'émission	6 mars 2020
Date de constatation finale	29 juin 2032
Date de remboursement (échéance)	13 juillet 2032
Date(s) d'évaluation du coupon	Voir Annexe
Barrière de coupon conditionnel	Voir Annexe
Barrière	60% du Prix de référence initial
Date(s) de remboursement anticipé automatique	Voir Annexe

Prix d'émission	100%
Devise du produit	EUR
Valeur nominale (par EMTN)	1 000 EUR
Date(s) de paiement du coupon	Voir Annexe
Taux du coupon conditionnel	Voir Annexe
Date(s) d'évaluation de remboursement anticipé automatique	Voir Annexe
Barrière(s) de remboursement anticipé automatique	Voir Annexe

Sous-jacent	Code Bloomberg
under exclu EURO iSTOXX Ocean Care 40 Decrement 5% EUR	IXOCE5D

Les termes du produit prévoient qu'en cas d'événements exceptionnels : (1) des ajustements peuvent être effectués auprès du produit et/ou (2) l'Émetteur du produit peut rembourser le produit par anticipation. Ces événements sont précisés dans les termes du produit et sont principalement en lien avec le(s) Sous-Jacent(s), le produit et l'émetteur du produit. Le retour sur investissement (s'il y a) peut être différent des scénarios décrits au dessus et notamment moins conséquent que le montant investi.

Tout remboursement décrit dans ce document (y compris les gains potentiels) est calculé sur la base de la Valeur Nominale Courante, hors frais, commissions, prélèvements sociaux et fiscaux éventuels applicables au cadre d'investissement et en l'absence de faillite ou de défaut de paiement de l'Émetteur et du Garant ainsi que en cas de mise en résolution du Garant.

► Investisseurs de détail visés

Ce produit a été conçu pour les investisseurs de détail qui :

- disposent d'un horizon d'investissement à long terme (plus de cinq ans).
- cherchent à investir dans un produit de rendement susceptible de verser un coupon, éventuellement pour diversifier leur portefeuille.

- sont en mesure de supporter des pertes pouvant atteindre la totalité de la Valeur nominale à échéance et acceptent l'éventualité d'un remboursement anticipé du produit.
- disposent de connaissances suffisantes sur les marchés financiers, leurs fonctionnements et leurs risques, et la classe d'actifs du sous-jacent ou ont été informés de ces éléments par un professionnel.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

► Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à l'échéance. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Vous risquez de ne pas pouvoir vendre facilement votre produit, ou de devoir le vendre à un prix qui influera sensiblement sur le montant que vous percevrez en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Vous recevrez des paiements libellés dans la devise du produit, qui est susceptible de différer de votre devise nationale. Dans ce cas, **prenez bien conscience du risque de change**. Le rendement final que vous obtiendrez dépend du taux de change entre les deux devises. Ledit risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur susmentionné.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Pour de plus amples informations sur l'ensemble des risques, veuillez consulter les articles relatifs aux risques dans la documentation juridique.

► Scénarios de performance

Il est impossible de prévoir avec précision l'évolution future du marché. Les scénarios présentés ne sont qu'une indication de certains des résultats possibles basée sur les rendements récents. Les rendements réels pourraient être inférieurs.

Investissement de 10 000 EUR		1 an	7 ans	Échéance
Scénarios				
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6 024,49 EUR	4 960,43 EUR	4 642,75 EUR
	Rendement annuel moyen	-39,76%	-9,53%	-6,17%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 157,97 EUR	5 737,77 EUR	5 602,81 EUR
	Rendement annuel moyen	-28,42%	-7,63%	-4,7%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 979,29 EUR	10 900 EUR	10 900 EUR
	Rendement annuel moyen	-10,21%	1,24%	0,72%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 302,29 EUR	11 828,14 EUR	12 700 EUR
	Rendement annuel moyen	3,02%	2,43%	2,01%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 12 années, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 EUR.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.

Les scénarios présentés sont une estimation de la performance future des variations passées de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez le produit.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Que se passe-t-il si BNP Paribas S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Si l'Émetteur est en défaut de paiement ou fait faillite, vous pouvez prétendre à un paiement de la part du Garant, en vertu d'une garantie inconditionnelle et irrévocable de tout montant exigible. Si le Garant est en défaut de paiement ou fait faillite, vous pourrez subir une perte à hauteur de la totalité du montant investi.

Le produit n'est couvert par aucun système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie.

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 dûs par le Garant au titre de la garantie ou de convertir les montants susceptibles d'être dûs 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 du produit émis par l'Émetteur. Il est entendu que dans cette hypothèse, le montant perçu par l'investisseur pourra être significativement inférieur au montant dû au titre du produit, à échéance.

Que va me coûter cet investissement?

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au produit lui-même, pour trois périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10 000 EUR. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

► Coûts au fil du temps

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.



Investissement de 10 000 EUR			
Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 7 ans	Si vous sortez à l'échéance
Coûts totaux	934,92 EUR	1 096,88 EUR	1 184,25 EUR
Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an	9,35%	1,5%	0,93%

► Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique:

- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée;
- la signification des différentes catégories de coûts.

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an			
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	0,77%	L'incidence des coûts déjà inclus dans le prix.
	Coûts de sortie	0%	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.
Coûts récurrents	Coûts de transaction de portefeuille	0%	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit.
	Autres coûts récurrents	0,17%	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
Coûts accessoires	Commissions liées aux résultats	0%	L'incidence des commissions liées aux résultats. Nous prélevons cette commission sur votre investissement si le produit dépasse son indice de référence.
	Commissions d'intéressement	0%	L'incidence des commissions d'intéressement.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

La période de détention recommandée du produit court jusqu'au 13 juillet 2032, qui correspond à l'échéance du produit. Toutefois, la durée du produit n'est pas connue à l'avance, car il est susceptible d'être remboursé de manière anticipée.

L'objectif du produit est de vous fournir le profil de remboursement décrit dans la rubrique « En quoi consiste ce produit ? » ci-dessus. Cela s'applique uniquement si le produit est conservé jusqu'à son échéance.

Dans des conditions normales de marché, vous pourrez revendre ce produit à un prix qui dépendra des paramètres de marché au moment de la revente, ce qui pourrait engendrer une perte. En cas de revente, une commission de 0,50% sera déduite du prix de marché, cette commission pourrait être augmentée dans des conditions exceptionnelles de marché.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Toute plainte concernant la personne ayant conseillé ou vendu le produit peut lui être directement soumise.

Toute plainte concernant le produit peut être soumise en écrivant à l'adresse suivante : BNP Paribas CLM Regulations - Complaints Management, 10 Harewood Avenue, LONDON NW1 6AA, UK, en envoyant un e-mail à cib.priips.complaints@bnpparibas.com, ou en utilisant le formulaire en ligne disponible sur le site Internet suivant : <https://kid.bnpparibas.com/cib>.

Autres informations pertinentes

Les informations contenues dans le présent Document d'Informations Clés ne constituent pas une recommandation d'achat ou de vente du produit, et ne sauraient vous dispenser de contacter votre banque ou conseiller.

Pour obtenir des informations exhaustives sur le produit, y compris sur les risques encourus, veuillez-vous référer à la documentation juridique du produit, disponible gratuitement auprès de votre conseiller financier.

Ce produit ne peut être ni offert, ni vendu, directement ou indirectement, aux États-Unis d'Amérique ou à des « U.S. persons ». L'expression « U.S. person » est définie dans la Réglementation S en vertu de l'U.S. Securities Act of 1993 (Securities Act). L'offre de ce produit n'a pas été enregistrée en vertu du Securities Act.

Le(s) Sponsor(s) de l'indice ne fait/ont aucune déclaration quant à l'opportunité d'une transaction sur le produit qu'il(s) s'abstient/s'abstiennent de vendre et de promouvoir.



ANNEXE

► Coupon

Date(s) d'évaluation du coupon	Date(s) de paiement du coupon	Barrière de coupon conditionnel	Taux du coupon conditionnel
29 septembre 2020	13 octobre 2020	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 décembre 2020	12 janvier 2021	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 mars 2021	12 avril 2021	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 juin 2021	13 juillet 2021	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 septembre 2021	13 octobre 2021	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 décembre 2021	12 janvier 2022	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 mars 2022	12 avril 2022	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 juin 2022	13 juillet 2022	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 septembre 2022	13 octobre 2022	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 décembre 2022	12 janvier 2023	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 mars 2023	12 avril 2023	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 juin 2023	13 juillet 2023	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 septembre 2023	13 octobre 2023	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 décembre 2023	12 janvier 2024	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 mars 2024	12 avril 2024	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
1 juillet 2024	15 juillet 2024	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
30 septembre 2024	14 octobre 2024	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
30 décembre 2024	13 janvier 2025	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
31 mars 2025	14 avril 2025	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
30 juin 2025	14 juillet 2025	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 septembre 2025	13 octobre 2025	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 décembre 2025	12 janvier 2026	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
30 mars 2026	13 avril 2026	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 juin 2026	13 juillet 2026	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 septembre 2026	13 octobre 2026	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 décembre 2026	12 janvier 2027	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 mars 2027	12 avril 2027	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 juin 2027	13 juillet 2027	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 septembre 2027	13 octobre 2027	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 décembre 2027	12 janvier 2028	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 mars 2028	12 avril 2028	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 juin 2028	13 juillet 2028	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 septembre 2028	13 octobre 2028	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 décembre 2028	12 janvier 2029	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 mars 2029	12 avril 2029	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 juin 2029	13 juillet 2029	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
1 octobre 2029	15 octobre 2029	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
31 décembre 2029	14 janvier 2030	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 mars 2030	12 avril 2030	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
1 juillet 2030	15 juillet 2030	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
30 septembre 2030	14 octobre 2030	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
30 décembre 2030	13 janvier 2031	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
31 mars 2031	15 avril 2031	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
30 juin 2031	14 juillet 2031	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 septembre 2031	13 octobre 2031	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 décembre 2031	12 janvier 2032	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 mars 2032	12 avril 2032	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale
29 juin 2032	13 juillet 2032	80% du Prix de référence initial	1,50% de la Valeur nominale

► Remboursement anticipé automatique



Date(s) d'évaluation de remboursement anticipé automatique	Date(s) de remboursement anticipé automatique	Barrière(s) de remboursement anticipé automatique
29 décembre 2021	12 janvier 2022	100% du Prix de référence initial
29 mars 2022	12 avril 2022	100% du Prix de référence initial
29 juin 2022	13 juillet 2022	100% du Prix de référence initial
29 septembre 2022	13 octobre 2022	100% du Prix de référence initial
29 décembre 2022	12 janvier 2023	100% du Prix de référence initial
29 mars 2023	12 avril 2023	100% du Prix de référence initial
29 juin 2023	13 juillet 2023	100% du Prix de référence initial
29 septembre 2023	13 octobre 2023	100% du Prix de référence initial
29 décembre 2023	12 janvier 2024	100% du Prix de référence initial
29 mars 2024	12 avril 2024	100% du Prix de référence initial
1 juillet 2024	15 juillet 2024	100% du Prix de référence initial
30 septembre 2024	14 octobre 2024	100% du Prix de référence initial
30 décembre 2024	13 janvier 2025	100% du Prix de référence initial
31 mars 2025	14 avril 2025	100% du Prix de référence initial
30 juin 2025	14 juillet 2025	100% du Prix de référence initial
29 septembre 2025	13 octobre 2025	100% du Prix de référence initial
29 décembre 2025	12 janvier 2026	100% du Prix de référence initial
30 mars 2026	13 avril 2026	100% du Prix de référence initial
29 juin 2026	13 juillet 2026	100% du Prix de référence initial
29 septembre 2026	13 octobre 2026	100% du Prix de référence initial
29 décembre 2026	12 janvier 2027	100% du Prix de référence initial
29 mars 2027	12 avril 2027	100% du Prix de référence initial
29 juin 2027	13 juillet 2027	100% du Prix de référence initial
29 septembre 2027	13 octobre 2027	100% du Prix de référence initial
29 décembre 2027	12 janvier 2028	100% du Prix de référence initial
29 mars 2028	12 avril 2028	100% du Prix de référence initial
29 juin 2028	13 juillet 2028	100% du Prix de référence initial
29 septembre 2028	13 octobre 2028	100% du Prix de référence initial
29 décembre 2028	12 janvier 2029	100% du Prix de référence initial
29 mars 2029	12 avril 2029	100% du Prix de référence initial
29 juin 2029	13 juillet 2029	100% du Prix de référence initial
1 octobre 2029	15 octobre 2029	100% du Prix de référence initial
31 décembre 2029	14 janvier 2030	100% du Prix de référence initial
29 mars 2030	12 avril 2030	100% du Prix de référence initial
1 juillet 2030	15 juillet 2030	100% du Prix de référence initial
30 septembre 2030	14 octobre 2030	100% du Prix de référence initial
30 décembre 2030	13 janvier 2031	100% du Prix de référence initial
31 mars 2031	15 avril 2031	100% du Prix de référence initial
30 juin 2031	14 juillet 2031	100% du Prix de référence initial
29 septembre 2031	13 octobre 2031	100% du Prix de référence initial
29 décembre 2031	12 janvier 2032	100% du Prix de référence initial
29 mars 2032	12 avril 2032	100% du Prix de référence initial

