

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei *Final Terms* (cd. Condizioni Definitive), applicabili agli strumenti finanziari di seguito individuati, fermo restando che (i) il testo di lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella, presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di effettuare, ovvero consegnare, la presente traduzione ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) la presente traduzione è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese dei *Final Terms* redatto ai sensi dell'Articolo 5.4 della Direttiva Prospetti (come di seguito definita), e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, al fine di disporre di una informativa completa sull'Emittente e sull'offerta degli strumenti finanziari, di seguito individuati, a leggere attentamente le informazioni contenute nei *Final Terms* e nel Prospetto di Base ed in ogni relativo supplemento e documentazione di offerta, come indicato di seguito.

## CONDIZIONI DEFINITIVE PER CERTIFICATE

### CONDIZIONI DEFINITIVE DATATE 19 SETTEMBRE 2016

#### BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.

*(costituita in Olanda)*

*(in qualità di Emittente)*

#### BNP Paribas

*(costituita in Francia)*

*(in qualità di Garante)*

(Programma di Certificate)

**Fino a 10.000 Euro di *Certificates* “Phoenix” legati all’Indice EURO STOXX® Banks  
con scadenza in data 19 ottobre 2020**

**Codice ISIN: NL0011949961**

a valere sul Programma Note, Warrant e Certificate  
di BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V, BNP Paribas e BNP Paribas Fortis Funding

#### BNP Paribas Arbitrage S.N.C.

*(in qualità di Manager)*

### I Titoli sono offerti al pubblico in Italia dal 19 settembre 2016 al 5 ottobre 2016

Ogni persona che promuova o intenda promuovere un'offerta dei Titoli può farlo esclusivamente:

- (i) nelle Giurisdizioni dell'Offerta Non Esente indicate al Paragrafo 47 della Parte A che segue, a condizione che tale persona sia un Manager o un Offerente Autorizzato (tale termine come definito nel Prospetto di Base) e che tale offerta sia promossa durante il Periodo di Offerta indicato in tale paragrafo e che vengano rispettate tutte le condizioni rilevanti per l'utilizzo del Prospetto di Base; o
- (ii) altrimenti in circostanze in cui non sorge l'obbligo per l'Emittente o per qualsiasi Manager di pubblicare un prospetto ai sensi dell'Articolo 3 della Direttiva Prospetti o di supplementare un prospetto ai sensi dell'Articolo 16 della Direttiva Prospetti, in ciascun caso, in relazione a tale offerta.

Né l'Emittente, né il Garante, né alcuno dei Manager ha autorizzato, né autorizza, lo svolgimento di alcuna offerta di Titoli in qualsiasi altra circostanza.

Gli investitori dovrebbero considerare che, ove un supplemento al, o una versione aggiornata del, Prospetto di Base menzionato di seguito siano pubblicati in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta (come di seguito definito), tale supplemento o Prospetto di Base aggiornato, a seconda del caso, saranno pubblicati e resi

disponibili con le medesime modalità adottate per la pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive. Qualsiasi investitore che abbia aderito all'Offerta (come di seguito definita) prima della data di pubblicazione di tale supplemento o versione aggiornata del Prospetto di Base, a seconda del caso, (la "**Data di Pubblicazione** ") ha il diritto entro due giorni lavorativi dalla Data di Pubblicazione di revocare la propria adesione.

## PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento sono definiti come tali ai fini delle Condizioni contenute nel Prospetto di Base datato 9 giugno 2016, in ogni Supplemento al Prospetto di Base pubblicato e approvato alla o prima della data delle presenti Condizioni Definitive (e copie di tali documenti sono disponibili con le modalità di seguito indicate) ed in ogni Supplemento al Prospetto di Base che venisse pubblicato e approvato prima dell'emissione di ogni importo aggiuntivo di Titoli (i "**Supplementi**") (posto che e nella misura in cui uno qualsiasi di tali Supplementi (i) sia pubblicato e approvato successivamente alla data delle presenti Condizioni Definitive e (ii) preveda modifiche alle Condizioni dei Titoli, tali modifiche non saranno efficaci in relazione alle Condizioni dei Titoli cui le presenti Condizioni Definitive fanno riferimento) che congiuntamente costituiscono un prospetto di base ai sensi della Direttiva 2003/71/CE (la "**Direttiva Prospetti**") (il "**Prospetto di Base**"). Il Prospetto di Base ed ogni Supplemento al Prospetto di Base sono stati passaportati in Italia in conformità all'Articolo 18 della Direttiva Prospetti. Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Titoli qui descritti ai fini dell'Articolo 5.4 della Direttiva Prospetti e va letto unitamente al Prospetto di Base. L'informativa completa su BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. (l'"**Emittente**"), BNP Paribas (il "**Garante**") nonché sull'offerta dei Titoli è ricavabile solo sulla base della consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto di Base. Una nota di sintesi dei Titoli (costituita dalla Nota di Sintesi del Prospetto di Base modificata per riflettere le previsioni di cui alle presenti Condizioni Definitive) è allegata alle presenti Condizioni Definitive. **Il Prospetto di Base ed ogni Supplemento al Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive sono disponibili per la consultazione presso il sito internet [www.prodottidiborsa.com](http://www.prodottidiborsa.com) e copie di tali documenti sono reperibili gratuitamente presso gli uffici indicati degli Agenti per i Titoli. Il Prospetto di Base ed i Supplementi al Prospetto di Base saranno inoltre a disposizione presso il sito della internet della AMF [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)**

### DISPOSIZIONI SPECIFICHE RELATIVE A CIASCUNA SERIE

NUMERO DI SERIE	N. DI TITOLI EMESSI	N. DI TITOLI	CODICE ISIN	COMMON CODE	PREZZO DI EMISSIONE PER TITOLO	DATA DI ESERCIZIO
CE2925PRI	Fino a 10.000	Fino a 10.000	NL0011949961	148920320	EUR 1000	12 ottobre 2020

### PREVISIONI GENERALI

Ad ogni Serie di Titoli si applicano le seguenti condizioni:

1. Emittente: BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.
2. Garante: BNP Paribas
3. Data del *Trade*: 5 settembre 2016
4. Data di Emissione: 10 ottobre 2016.
5. Consolidamento: Non applicabile
6. Tipo di Titoli: (a) *Certificates*

(b) I Titoli sono Titoli legati ad Indici

Ai *Certificates* si applica l'Esercizio dei *Certificates*. La Data di Esercizio è il 12 ottobre 2020 o, qualora tale giorno non sia un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Alla Data di Esercizio si applicheranno le medesime rettifiche applicabili alla Data di Valutazione della Liquidazione.

La Data di Liquidazione dell'Esercizio è il 19 ottobre 2020.

Il numero minimo di titoli che possono essere esercitati dal Portatore è (1) un Titolo e per ogni importo superiore mediante multipli di (1) un Titolo.

Si applicano le previsioni dell'*Allegato 2 (Ulteriori termini e condizioni per Titoli legati ad Indici)*.

Costi di Riacquisto: Non applicabile

- |  |  |
|--|--|
| 7. Forma dei Titoli:   | Titoli Italiani Dematerializzati.  |
| 8. Centro(i) del Giorno Lavorativo ( <i>Business Day Center(s)</i> ):                    | Il Centro del Giorno Lavorativo applicabile ai fini della definizione di "Giorno Lavorativo" di cui alla Condizione 1 è TARGET2. |
| 9. Liquidazione :  | La liquidazione avverrà mediante pagamento in contanti (Titoli con liquidazione in contanti).                                    |
| 10. Convenzione di arrotondamento per l'Importo di Liquidazione in Contanti:             | Non applicabile  |
| 11. Variazione della Liquidazione:<br>Opzione dell'Emittente di variare la liquidazione: | L'Emittente non ha la possibilità di variare la liquidazione con riferimento ai Titoli.  |
| 12. Formula di Pagamento Finale  |  |

**Formula di Pagamento SPS:**

**Prodotti Auto-callable**

Titoli *Standard Autocall*

(A) se il Valore della Barriera FR è maggiore o uguale al Livello della Condizione di Liquidazione Finale:

100% + Tasso d'uscita FR; o

(B) se il Valore della Barriera FR è minore del Livello della Condizione di Liquidazione Finale e non si è verificato alcun Evento Knock-in:

100% + *Coupon Airbag Percentage*; o

(C) se il Valore della Barriera FR è minore del Livello della Condizione di Liquidazione Finale e si è verificato un Evento Knock-in:

Min (100%, Valore di Liquidazione Finale).

**Tasso d'uscita FR** significa Tasso FR;

**Tasso FR** significa 40%

***Coupon Airbag Percentage*** significa 1%

**Valore di Liquidazione Finale** significa il Valore del Sottostante di Riferimento;

**Valore di Riferimento del Sottostante** indica, in relazione ad un Sottostante di Riferimento e ad una Data di Valutazione SPS, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento in relazione a tale Data di Valutazione SPS (ii) diviso per il rilevante Prezzo di Strike del Sottostante di Riferimento;

**Sottostante di Riferimento** indica quanto esposto al punto 25(a) che segue;

**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento** indica, in relazione ad una Data di Valutazione SPS, il Livello di Chiusura in relazione a tale giorno;

**Data di Valutazione SPS** indica la Data di Valutazione della Liquidazione SPS;

**Data di Valutazione della Liquidazione SPS** indica la Data di Valutazione della Liquidazione;

**Valore di Chiusura del Prezzo di Strike** è applicabile.

**Prezzo di Strike del Sottostante di Riferimento** indica, in relazione ad un Sottostante di Riferimento, il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento alla Data di Strike.

In relazione alla Data di Strike:

**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento** indica, in relazione ad una Data di Valutazione SPS, il Livello di Chiusura in relazione a tale giorno;

dove:

**Data di Valutazione SPS** indica la Data di Strike

**Valore della Barriera FR** il Valore del Sottostante di Riferimento;

**Valore del Sottostante di Riferimento** significa, con riferimento ad un Sottostante di Riferimento e ad una Data di Valutazione SPS, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento in relazione a tale Data di Valutazione SPS, (ii) diviso per il relativo Prezzo di Strike del Sottostante di Riferimento;

**Sottostante di Riferimento** è indicato alla voce 25(a) che segue;

**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento** indica, in relazione ad una Data di Valutazione SPS, il Livello di Chiusura in relazione a tale giorno;

**Data di Valutazione SPS** significa la Data di Valutazione della Barriera FR SPS;

**Data di Valutazione della Barriera FR SPS** significa la Data di Valutazione della Liquidazione;

**Valore di Chiusura del Prezzo di Strike:** Applicabile;

**Prezzo di Strike del Sottostante di Riferimento** indica, in relazione ad un Sottostante di Riferimento, il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento alla Data di Strike.

In relazione alla Data di Strike:

**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento** indica, in relazione ad una Data di Valutazione SPS, il Livello di Chiusura in relazione a tale giorno;

dove:

**Data di Valutazione SPS** indica la Data di Strike

**Livello della Condizione di Liquidazione Finale** significa 100%

Cambio della Formula di Pagamento:	Non applicabile
Aggregazione:	Non applicabile
13. Attivo(i) Rilevante(i):	Non applicabile
14. Attivo Spettante:	Non applicabile
15. Tasso di Cambio/Tasso di Conversione:	Non applicabile
16. Valuta di Liquidazione:	La valuta di liquidazione per il pagamento dell'Importo di Liquidazione in Contanti è l'Euro ("EUR").
17. Sindacazione:	I Titoli saranno distribuiti su base non sindacata.
18. Taglio Minimo di Negoziazione:	Non applicabile
19. Agente Principale per i Titoli:	BNP Paribas Arbitrage S.N.C.
20. Registro:	Non applicabile
21. Agente di Calcolo:	BNP Paribas Arbitrage S.N.C. 160-162 boulevard MacDonald, 75019 Parigi Francia
22. Legge Applicabile:	Legge inglese
23. Previsioni <i>Masse</i> (Condizione 9.4):	Non applicabile

#### **PREVISIONI SPECIFICHE PER IL PRODOTTO**

24. Titoli Ibridi:	Non applicabile
25. Titoli legati a Indici:	Applicabile
(a) Indice/Paniere di Indici/Sponsor dell'Indice:	Indice EURO STOXX® Banks (Codice Bloomberg: SX7E < Index >). Lo Sponsor dell'Indice è STOXX Limited o ogni suo successore EURO STOXX® Banks è un Indice Composito. Ai fini delle Condizioni, l'Indice Sottostante si considera un Indice.
(b) Valuta dell'Indice:	EUR

(c)	Borsa(e):	Come indicato nell'Annex 2 per Indice Composito.
(d)	Borsa(e) correlate(e):	Tutte le Borse
(e)	Giorno Lavorativo della Borsa:	<i>Single Index Basis</i>
(f)	Giorno di Negoziazione Programmato:	<i>Single Index Basis</i>
(g)	Ponderazione:	Non applicabile
(h)	Prezzo di Liquidazione:	Non applicabile
(i)	Numero Massimo Prestabilito di Giorni di Turbativa:	Tre (3) Giorni di Negoziazione Programmati
(j)	Ora di Valutazione:	Come da Condizioni
(k)	Liquidazione Ritardata al Verificarsi di una Rettifica dell'Indice :	Non applicabile
(l)	Periodo di Correzione dell'Indice:	Come da Condizioni
(m)	Ulteriori previsioni applicabili ad Indici Personalizzati:	Non applicabile
(n)	Ulteriori previsioni applicabili alla Valutazione del Prezzo dei <i>Futures</i> :	Non applicabile
26.	Titoli legati ad Azioni:	Non applicabile
27.	Titoli legati a ETI:	Non applicabile
28.	Titoli legati a Strumenti di Debito:	Non applicabile
29.	Titoli legati a Materie Prime:	Non applicabile
30.	Titoli legati a Indici di Inflazione:	Non applicabile
31.	Titoli legati a Valute:	Non applicabile
32.	Titoli legati a Fondi:	Non applicabile
33.	Titoli legati a <i>Futures</i> :	Non applicabile
34.	Titoli legati a Crediti:	Non applicabile
35.	Titoli legati a Tassi di Interessi Sottostanti:	Non applicabile
36.	<i>Certificates</i> legati ad Azioni Privilegiate:	Non applicabile
37.	<i>Certificates</i> OET:	Non applicabile
38.	Eventi di Turbativa Aggiuntivi:	Applicabile
		La Turbativa della Copertura non si applica ai Titoli.
39.	Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali:	(a) Ai Titoli si applicano i seguenti Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali: Non applicabile (b) Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento di Turbativa Aggiuntivo e/o di un Evento di Turbativa Aggiuntivo Opzionale (in caso di <i>Certificates</i> ): Non applicabile
40.	Evento di Knock-in:	Applicabile
		Se il Valore di Knock-in è inferiore del Livello di Knock-in nel Giorno di Determinazione del Knock-in
(a)	Valutazione del Knock-in SPS:	Applicabile
		<b>Valore di Knock-in</b> indica il Valore del Sottostante di Riferimento;

**Valore del Sottostante di Riferimento** indica, in relazione ad un Sottostante di Riferimento e ad una Data di Valutazione SPS, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento in relazione a tale Data di Valutazione SPS (ii) diviso per il rilevante Prezzo di Strike del Sottostante di Riferimento.

**Sottostante di Riferimento** indica quanto esposto al punto 25(a) che precede;

**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento** indica, in relazione ad una Data di Valutazione SPS, il Livello di Chiusura in relazione a tale giorno;

**Data di Valutazione SPS** indica il Giorno di Determinazione del Knock-in;

**Valore di Chiusura del Prezzo di Strike:** Applicabile

**Prezzo di Strike del Sottostante di Riferimento** indica, in relazione ad un Sottostante di Riferimento, il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento alla Data di Strike.

In relazione alla Data di Strike:

**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento** indica, in relazione alla Data di Valutazione SPS, il Livello di Chiusura in relazione a tale giorno;

dove:

**Data di Valutazione SPS** indica la Data di Strike

- |     |  |   |
|-----|--|---|
| (b) | Livello:   | Non applicabile.                        |
| (c) | Livello di Knock-in/Livello della Forchetta di Knock-in:                 | 50 per cento.                           |
| (d) | Data di Decorrenza del Periodo di Knock-in:                              | Non applicabile.                        |
| (e) | Convenzione del Giorno della Data di Decorrenza del Periodo di Knock-in: | Non applicabile.                        |
| (f) | Periodo di Determinazione del Knock-in:                                  | Non applicabile.                        |
| (g) | Giorno(i) di Determinazione del Knock-in:                                | Data di Valutazione della Liquidazione. |
| (h) | Data di Termine del Periodo di Knock-in:                                 | Non applicabile.                        |
| (i) | Convenzione del Giorno della Data di Termine del Periodo di Knock-in:    | Non applicabile.                        |
| (j) | Ora di Valutazione del Knock-in:   | Non applicabile.                        |
| (k) | Fonte del Prezzo dell'Osservazione del Knock-in:                         | Non applicabile.                        |
| (l) | Conseguenze della Turbativa:   | Non applicabile.                        |

41. Evento di Knock-out: Non applicabile.
42. **PREVISIONI RELATIVE ALL'ESERCIZIO, ALLA VALUTAZIONE E ALLA LIQUIDAZIONE**
- (a) Importo Nozionale di ogni Certificato: EUR 1000.
- (b) *Certificates* a pagamento parziale: I *Certificates* non sono *Certificates* a pagamento parziale.
- (c) Interesse: Non applicabile.
- (d) Previsioni relative al Tasso Fisso: Non applicabile.
- (e) Previsioni relative al Tasso Variabile: Non applicabile.
- (f) Determinazione Tasso Screen: Non applicabile.
- (g) Determinazione ISDA: Non applicabile.
- (h) Determinazione FBF: Non applicabile.
- (i) *Certificates* legali all'Interesse: Non applicabile.
- (j) Pagamento di Importo(i) Premio: Applicabile
- (i) Importo(i) Premio: NA x Tasso dell'Importo Premio.
- (ii) *Certificates* legati al Premio: Applicabile - si veda *Certificates* con Importo Premio legato ad Indici che segue
- (iii) *Certificates* con Importo Premio Variabile: Non applicabile.
- (iv) Giorno(i) di Pagamento del Premio: 17 ottobre 2017 (i=1), 17 ottobre 2018 (i=2), 17 ottobre 2019 (i=3),
- (v) Tasso del Premio: **Coupon Digitale** applicabile:
- (i) Se si verifica la Condizione per il Coupon Digitale con riferimento alla  $Data_{(i)}$  di Valutazione del Coupon SPS:
- Tasso $_{(i)}$ ; ovvero
- (ii) se non si verifica la Condizione per il Coupon Digitale con riferimento alla  $Data_{(i)}$  di Valutazione del Coupon SPS:
- zero,
- dove:
- Tasso $_{(i)}$**  indica 1 per cento;
- “i” è un numero che assume valori da 1 a 3 e rappresenta la rilevante Data di Valutazione della Coupon SPS;
- Data $_{(i)}$  di Valutazione del Coupon SPS** indica la corrispondente Data del Prezzo di Liquidazione;
- Data del Prezzo di Liquidazione** indica la corrispondente Data di Valutazione;
- Data di Valutazione** indica la Data di Valutazione del



Premio;

**Data di Valutazione del Premio** indica quanto segue al paragrafo 42(k)(iv).

**Livello di Barriera** indica il 50 per cento;

**Condizione per il Coupon Digitale** indica che il Valore della Barriera per il Coupon Digitale alla relativa Data di Valutazione del *Coupon* SPS è pari o superiore al Livello di Barriera;

**Valore della Barriera per il Coupon Digitale** indica il Valore del Sottostante di Riferimento;

**Valore del Sottostante di Riferimento** indica, con riferimento ad un Sottostante di Riferimento e ad una Data di Valutazione SPS, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento in relazione a tale Data di Valutazione SPS (ii) diviso per il relativo Prezzo di *Strike* del Sottostante di Riferimento;

**Sottostante di Riferimento** è indicato al paragrafo 25(a) che precede;

**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento** indica, in relazione a una Data di Valutazione SPS, il Livello di Chiusura in tale giorno;

**Data di Valutazione SPS** indica ciascuna Data di Valutazione del Coupon SPS;

**Valore di Chiusura di Prezzo di Strike:** Applicabile

**Prezzo di Strike del Sottostante di Riferimento** significa, in relazione ad un Sottostante di Riferimento, il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento alla Data di Strike;

Con riferimento alla Data di *Strike*:

**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento** indica, in relazione a una Data di Valutazione SPS, il Livello di Chiusura in tale giorno;

**Data di Valutazione SPS** indica la Data di *Strike*.

(vi) Giorno(i) di Registrazione del Premio	13 ottobre 2017 (i=1), 15 ottobre 2018 (i=2) e 15 ottobre 2019 (i=3).
(k) <i>Certificates</i> con Premio legato a Indici:	Applicabile.
(i) Indice/Paniere di Indici/Sponsor dell'Indice:	Come indicato al paragrafo 25(a).
(ii) Calcolo della media:	Il calcolo della media non si applica.
(iii) Ora di Valutazione dell'Importo Premio:	Come da Condizioni
(iv) Data(e) di Valutazione	10 ottobre 2017 (i=1), 10 ottobre 2018 (i=2) e 10 ottobre

dell'Importo Premio:	2019 (i=3).
(v) Periodo di Correzione dell'Indice	Come da Condizioni
(vi) Date di Osservazione:	Non applicabile
(vii) Periodo di Osservazione:	Non applicabile
(viii) Numero Massimo Prestabilito di giorni Turbativa:	Come descritto al punto §25(a).
(ix) Borsa(e):	Come descritto al punto §25(a).
(x) Borsa(e) Correlata(e):	Come descritto al punto §25(a).
(xi) Giorno Lavorativo della Borsa:	Come descritto al punto §25(a).
(xii) Giorno di Negoziazione Programmato:	Come descritto al punto §25(a).
(xiii) Prezzo di Liquidazione:	Non applicabile
(xiv) Ponderazione:	Non applicabile
(l) Certificates con Premio legato ad Azioni:	Non applicabile
(m) <i>Certificates</i> con Premio legato a ETI:	Non applicabile.
(n) <i>Certificates</i> con Premio legato a Strumenti di Debito:	Non applicabile.
(o) <i>Certificates</i> con Premio legato a Commodity:	Non applicabile.
(p) <i>Certificates</i> con Premio legato ad Indici di Inflazione:	Non applicabile.
(q) <i>Certificates</i> con Premio legato a Valute:	Non applicabile.
(r) <i>Certificates</i> con Premio legato a Fondi:	Non applicabile.
(s) <i>Certificates</i> con Premio legato a <i>Futures</i> :	Non applicabile.
(t) Disposizioni degli Interessi legati al Tasso di Interesse Sottostante:	Non applicabile.
(l) <i>Certificates</i> a pagamento rateale:	I <i>Certificates</i> non sono <i>Certificates</i> a pagamento rateale.
(m) Opzione <i>Call</i> dell'Emittente:	Non applicabile
(n) Opzione <i>Put</i> del Portatore:	Non applicabile
(o) Liquidazione Anticipata Automatica:	Applicabile.
(i) Evento di Liquidazione Anticipata Automatica	<b>Liquidazione Anticipata Automatica Standard Singola</b> Se in qualunque Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica il Valore SPS AER è maggiore o

uguale al Livello di Liquidazione Anticipata Automatica.

(ii) Calcolo della Liquidazione Anticipata Automatica: **Calcolo della Liquidazione Anticipata Automatica SPS:**

$NA \times (\text{Percentuale di Liquidazione AER} + \text{Tasso d'uscita AER})$

**Percentuale di Liquidazione AER** significa 100%

(iii) Data(e) di Liquidazione Anticipata Automatica: 17 ottobre 2017 (i=1), 17 ottobre 2018 (i=2) e 17 ottobre 2019 (i=3),

(iv) Fonte del Prezzo di Osservazione: Non applicabile.

(v) Livello del Sottostante di Riferimento: Non applicabile.

**Valutazione SPS AER:** Applicabile

**Valore SPS AER** significa il Valore del Sottostante di Riferimento;

**Valore del Sottostante di Riferimento** significa, con riferimento ad un Sottostante di Riferimento e ad una Data di Valutazione SPS, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento in relazione a tale Data di Valutazione SPS, (ii) diviso per il relativo Prezzo di Strike del Sottostante di Riferimento;

**Sottostante di Riferimento** è come indicato alla voce 25(a) che precede;

**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento** significa con riferimento ad una Data di Valutazione SPS, il Livello di Chiusura in relazione a tale giorno;

**Data di Valutazione SPS** significa ciascuna delle Date di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica.

**Valore di Chiusura del Prezzo di Strike:** Applicabile

**Prezzo di Strike del Sottostante di Riferimento** indica, in relazione ad un Sottostante di Riferimento, il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento alla Data di Strike.

Con riferimento alla Data di *Strike*:

**Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento** significa in relazione ad una Data di Valutazione SPS, il Livello di Chiusura in tale giorno;

Dove:

**Data di Valutazione SPS** significa la Data di *Strike*

(vi) Livello di Liquidazione Anticipata Automatica: 100%

(vii) Percentuale di Liquidazione Anticipata Automatica: Non applicabile

(viii) Percentuale *Up* di Liquidazione Anticipata Automatica: Non applicabile

(ix) Percentuale *Down* di Liquidazione Anticipata Automatica: Non applicabile

(x) Tasso d'uscita AER	Tasso AER Tasso AER: $i \times 10\%$ "i" è un numero che assume valori da 1 a 3 e rappresenta la corrispondente Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica
(xi) Periodo(i)/Data(e) di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica:	10 ottobre 2017 (i=1), 10 ottobre 2018 (i=2) e 10 ottobre 2019 (i=3).
(p) Ora Limite per la Notifica di Rinuncia:	17.00 (ora di Milano)
(q) Data di <i>Strike</i> :	10 ottobre 2016.
(r) Prezzo di <i>Strike</i> :	Non applicabile
(s) Data di Valutazione della Liquidazione:	La Data di Esercizio.
(t) Calcolo della media:	Il calcolo della media non si applica ai Titoli.
(u) Date di Osservazione:	Non applicabile
(v) Periodo di Osservazione:	Non applicabile
(w) Giorno Lavorativo di Liquidazione:	Non applicabile
(x) Data Limite:	Non applicabile
(y) Informazioni identificative dei Portatori come previsto dalla Condizione 29:	Non applicabile

#### **DISTRIBUZIONE E IDONEITA' ALLA VENDITA NEGLI STATI UNITI**

43. Restrizioni alla Vendita negli Stati Uniti:	Non applicabile
44. Conseguenze aggiuntive ai sensi dell'imposta sul reddito federale statunitense:	Non applicabile
45. Broker/dealer registrato:	Non applicabile
46. TEFRA C o TEFRA Non applicabile:	TEFRA C/TEFRA Non applicabile
47. Offerta non esente:	Applicabile
(i) Giurisdizioni dell'Offerta Non Esente:	Repubblica Italiana
(ii) Periodo di Offerta:	Il periodo dal 19 settembre 2016, incluso, fino al 5 ottobre 2016, incluso, subordinatamente ad eventuale chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come indicato nella Parte B, punto 6.
(iii) Intermediari finanziari che hanno ottenuto specifico consenso all'utilizzo del Prospetto di Base ai sensi delle Condizioni:	Non applicabile. Si veda "Collocamento e Sottoscrizione" della Parte B.

- (iv) Consenso Generale: Non applicabile
  - (v) Altri termini relativi all'Offerente Non applicabile
- Autorizzato:

**PREVISIONI RELATIVE A GARANZIE FINANZIARIE E PERSONALI**

- 48. Condizioni relative al Titolo concesso in Garanzia: Non applicabile
- 49. *Notional Value Repack Securities*: Non applicabile

**Responsabilità**

L'Emittente si assume la responsabilità delle informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive. Per quanto a conoscenza dell'Emittente (che ha adottato ogni ragionevole cura per garantire che questo sia il caso), le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive sono conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Sottoscritto per conto di BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.

In qualità di Emittente:

Da: ..... Debitamente autorizzato

## PARTE B – ULTERIORI INFORMAZIONI

### 1. **Quotazione ed Ammissione alla negoziazione**

Sarà presentata richiesta ai fini dell'ammissione alla negoziazione dei Titoli sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX (gestito da EuroTLX SIM S.p.A.) con efficacia in data antecedente la Data di Emissione.

### 2. **Rating**

I Titoli non hanno ricevuto un *rating*.

Il rating assegnato all'Emittente da parte di Standard and Poor's è A.

Il *rating* assegnato al Garante da parte di Moody's è A1 e da parte di Standard and Poor's è A.

Come definito da Moody's, un rating "A" indica che le obbligazioni dell'Emittente e del Garante ai sensi del Programma sono giudicate di grado superiore alla media e sono soggette a basso rischio di credito. Moody's aggiunge i modificatori numerici 1, 2, e 3 a ciascuna classificazione generica di rating da Aaa fino a Caa. Il modificatore 1 indica che l'obbligazione si colloca nella parte più alta della sua categoria di rating generica.

Come definita da Standard and Poor's, un'obbligazione con giudizio 'A' è in qualche modo più sensibile agli effetti negativi derivanti dai cambiamenti di circostanze e condizioni economiche rispetto a obbligazioni classificate nelle categorie con rating più elevato. Tuttavia, la capacità dell'Emittente e del Garante di onorare i propri impegni finanziari sulle obbligazioni è comunque solida. L'aggiunta di un più (+) o di un meno (-) indica la relativa posizione all'interno della generica categoria di rating.

Moody's e Standard & Poor's sono costituite nell'Unione Europea e registrate ai sensi del Regolamento (CE) N. 1060/2009 (come modificato).

### 3. **Interessi di Persone Fisiche e Giuridiche Coinvolte nell'Offerta**

Gli investitori devono considerare che Banco di Desio e della Brianza S.p.A (il "Collocatore"), riceverà dall'Emittente una commissione di collocamento implicita nel Prezzo di Emissione dei Titoli pari ad un ammontare massimo annuo dell'0,75% dell'ammontare emesso. Tutte le commissioni di collocamento verranno pagate in anticipo.

Gli investitori devono inoltre considerare che tali commissioni e costi non sono incluse nel prezzo dei Titoli sul mercato secondario e, pertanto, ove i Titoli siano venduti sul mercato secondario, le commissioni ed i costi impliciti nel Prezzo di Emissione saranno dedotte dal prezzo di vendita.

Fatto salvo per quanto descritto nella sezione "*Potenziali Conflitti di Interessi*" nel paragrafo "*Fattori di Rischio*" del Prospetto di Base, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli ha un interesse rilevante nella medesima.

### 4. **Performance del Sottostante/Formula/Altra Variabile ed Ulteriori Informazioni relative al Sottostante di Riferimento**

Si veda il Prospetto di Base per una spiegazione dell'effetto sul valore dell'Investimento e sui rischi connessi ad un investimento nei Titoli.

Informazioni circa l'andamento passato e futuro dell'Indice sono disponibili sul sito: [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com) e informazioni relative alla loro volatilità possono essere ottenute presso gli uffici dell'Agente di Calcolo ovvero tramite mail al seguente indirizzo: [dl.xasset\\_italy@uk.bnpparibas.com](mailto:dl.xasset_italy@uk.bnpparibas.com).

L'Emittente non intende fornire informazioni successive all'emissione.

#### **Disclaimer Generale**

Né l'Emittente né il Garante avranno alcuna responsabilità per qualsiasi azione od omissione da parte di uno Sponsor dell'Indice in relazione al calcolo, rettifica o mantenimento di un Indice. Fatta eccezione per quanto rivelato prima della Data di Emissione, né l'Emittente, né il Garante né le società ad essi collegate hanno alcun collegamento con o esercitano il controllo su un Indice o Sponsor dell'Indice né hanno alcun controllo sul calcolo, sulla composizione o sulla divulgazione di un Indice. Nonostante l'Agente per il Calcolo ottenga informazioni relative a un Indice da fonti pubbliche che ritiene affidabili, esso non verificherà in maniera indipendente tali informazioni. Pertanto, non viene

rilasciata alcuna dichiarazione, garanzia o impegno (espressi o impliciti) e non viene assunta alcuna responsabilità da parte dell'Emittente, del Garante, delle società ad essi collegate o dell'Agente per il Calcolo in merito alla correttezza, completezza e tempestività delle informazioni relative ad un Indice.

#### **Disclaimer dell'Indice**

#### **Indice EURO STOXX® Banks**

STOXX, Deutsche Börse Group, ed i suoi licenzianti, partner nella ricerca e fornitori di dati non hanno alcun rapporto con BNP Paribas, al di là della concessione in licenza d'uso dell'Indice EURO STOXX® Banks ed i relativi marchi di fabbrica per l'utilizzo in relazione ai Titoli.

#### **STOXX, Deutsche Börse Group, ed i suoi licenzianti, partner nella ricerca e fornitori di dati non:**

- Sponsorizzano, avallano, vendono o promuovono i Titoli.
- Raccomandano ad alcun soggetto di investire nei Titoli o in qualsiasi altro titolo.
- Hanno alcun ruolo o responsabilità, o prendono alcuna decisione su tempistiche, importo o prezzo dei Titoli.
- Hanno alcuna responsabilità o obbligo in merito all'amministrazione, gestione o commercializzazione dei Titoli.
- Considerano le esigenze dei Titoli o dei proprietari dei Titoli nel determinare, comporre o calcolare l'Indice EURO STOXX® Banks né hanno alcun obbligo di farlo.

#### **STOXX, Deutsche Börse Group, ed i suoi licenzianti, partner nella ricerca e fornitori di dati non rilasciano alcuna garanzia e negano qualunque responsabilità (dovuta a negligenza o altro) concernente i Titoli o la loro performance.**

STOXX non assume alcun rapporto contrattuale con gli acquirenti dei Titoli o con altre terze parti.

#### **In particolare:**

STOXX, Deutsche Börse Group, ed i suoi licenzianti, partner nella ricerca e fornitori di dati non rilasciano alcuna garanzia, espressa o implicita, e negano qualunque responsabilità concernente :

- I risultati che possono essere ottenuti dai Titoli, dal proprietario dei Titoli o da qualsiasi altra persona in reazione all'utilizzo dell'Indice EURO STOXX® Banks e dei dati inclusi nell'Indice EURO STOXX® Banks;
- La correttezza o completezza dell'Indice EURO STOXX® Banks e dei suoi dati;
- La commerciabilità ed adeguatezza per uno scopo o uso particolare dell'Indice EURO STOXX® Banks e dei suoi dati;
- La performance dei Titoli in generale

STOXX, Deutsche Börse Group ed i suoi licenzianti, partner nella ricerca e fornitori di dati non avranno alcuna responsabilità per errori, omissioni o interruzioni dell'Indice EURO STOXX® Banks o dei suoi dati;

STOXX, Deutsche Börse Group, ed i suoi licenzianti, partners nella ricerca e fornitori di dati non saranno in nessun caso responsabili per eventuali perdite di profitto o danni o perdite indiretti, sanzionatori, speciali o conseguenti, (dovuti a negligenza o altro), derivanti da errori, omissioni o interruzioni nei dati dell'Indice EURO STOXX® Banks, o legati ai Titoli in generale, anche se STOXX Deutsche Börse Group, ed i suoi licenzianti, partner nella ricerca e fornitori di dati sono consapevoli del fatto che detti danni o perdite potrebbero verificarsi.

Il contratto di licenza stipulato tra BNP PARIBAS e STOXX ha effetti esclusivamente tra gli stessi e non a ha effetto nei confronti dei proprietari dei Titoli o di qualunque altro soggetto terzo.

#### **5. Informazioni Operative**

Clearing System rilevante: Monte Titoli

#### **6. Termini e Condizioni dell'Offerta Pubblica**

Prezzo di Offerta: Il Prezzo di Emissione (di cui un ammontare massimo pari allo 0,75% in ragione d'anno è rappresentato da commissioni pagabili al Collocatore).

Condizioni alle quali l'offerta è soggetta: L'Offerta dei Titoli è condizionata alla loro

emissione.

L'Emittente si riserva il diritto di revocare l'offerta o cancellare l'emissione dei Titoli per qualsiasi motivo in accordo con il Collocatore Autorizzato in qualsiasi momento, anteriormente o alla Data di Emissione. Resta inteso che, qualora un potenziale investitore abbia presentato una richiesta di sottoscrizione e l'Emittente eserciti il proprio diritto di revocare l'offerta, tale potenziale investitore non avrà il diritto di sottoscrivere o acquistare in altro modo i Titoli.

L'Emittente si riserva il diritto esercitabile a sua discrezione di determinare l'ammontare finale dei Titoli emessi fino ad un limite di EUR 10.000.000. L'ammontare finale emesso alla data di Emissione sarà negoziato presso sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX (gestito da EuroTLX SIM S.p.A.). L'ammontare finale dei Titoli emessi sarà determinato dall'Emittente sulla base delle condizioni di mercato prevalenti, e a sua sola ed assoluta discrezione a seconda del numero dei Titoli che si è deciso di acquistare alla Data di Emissione.

Il Periodo di Offerta può essere chiuso anticipatamente secondo quanto deciso dall'Emittente a sua sola discrezione e comunicato in, o circa in, tale data anticipata mediante pubblicazione di un avviso sulla seguente pagina internet <http://www.prodottidiborsa.com>.

L'Emittente si riserva il diritto di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà il pubblico dell'estensione del Periodo di Offerta mediante avviso da pubblicarsi sulla seguente pagina internet <http://www.prodottidiborsa.com>.

L'Emittente si riserva il diritto di aumentare il numero di Titoli da emettersi durante il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà il pubblico dell'aumento del numero di Titoli mediante avviso da pubblicarsi sulla seguente pagina internet <http://www.prodottidiborsa.com>.

L'importo finale dei Titoli emessi sarà determinato dall'Emittente alla luce delle prevalenti condizioni di mercato, ed a sua esclusiva ed assoluta discrezione a seconda del numero di Titoli per i quali è stata ricevuta richiesta di sottoscrizione durante il Periodo di Offerta.

Descrizione della procedura di adesione:

Le richieste di sottoscrizione dei Titoli possono essere presentate in Italia mediante il Collocatore. L'attività di collocamento sarà svolta nel rispetto delle usuali procedure del Collocatore.

Gli investitori possono fare domanda di



sottoscrizione dei Titoli durante il normale orario di ufficio bancario in Italia presso le filiali del Collocatore dal 19 settembre 2016, incluso, al 5 ottobre 2016, incluso, subordinatamente ad una chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta.

Ogni Collocatore è responsabile della notifica ai potenziali investitori di ogni diritto di recesso applicabile in relazione all'offerta dei Titoli.

Ai potenziali investitori non sarà richiesto di entrare in alcun rapporto contrattuale diretto con l'Emittente con riferimento alla sottoscrizione dei Titoli.

All'aderente che non intrattenga alcun rapporto di clientela con il Collocatore presso cui viene presentata la scheda di adesione potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente ovvero il versamento di un deposito temporaneo infruttifero di importo pari al controvalore dei Titoli richiesti, calcolato sulla base del Prezzo di Emissione dei Titoli. In caso di mancata o parziale assegnazione dei Titoli, la totalità delle somme versate in deposito temporaneo, ovvero l'eventuale differenza rispetto al controvalore dei Titoli assegnati, verrà corrisposta al richiedente senza alcun onere a suo carico entro la Data di Emissione.

Acquistando i Titoli, i portatori dei Titoli sono ritenuti avere conoscenza di tutte le Condizioni dei Titoli e di accettare tali Condizioni.

Richieste di adesione ricevute dal Collocatore prima dell'inizio del Periodo d'Offerta o successivamente alla data di chiusura del Periodo d'Offerta, saranno considerate come non ricevute e saranno nulle.

Dettagli dell'importo di adesione minimo e/o massimo

Importo minimo di adesione per singolo investitore: EUR 1000

Importo massimo di adesione per singolo investitore: 100.000\*Importo Nozionale.

L'ammontare massimo di adesione per i Titoli sarà soggetto solo alla disponibilità al momento dell'adesione.

Descrizione della possibilità di ridurre le adesioni e delle modalità di rimborso degli importi eccedenti versati dagli aderenti:

Non applicabile

Informazioni su modalità e scadenze per il pagamento a saldo e la consegna dei Titoli:

I Titoli saranno emessi alla Data di Emissione a fronte del pagamento all'Emittente da parte del Collocatore dell'importo lordo di sottoscrizione.

I Titoli sono regolati tramite le *clearing systems* e verranno consegnati attraverso il Collocatore alla, o attorno alla, Data di Emissione.

Modalità e data di pubblicazione dei risultati dell'offerta: Pubblicazione sul seguente sito internet (<http://www.prodottidiborsa.com>) in ciascun caso alla, o attorno alla, Data di Emissione.

Procedura per l'esercizio dei diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di adesione e trattamento dei diritti di adesione non esercitati: Non applicabile

Procedura di comunicazione agli aderenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità di avviare le contrattazioni prima di tale comunicazione: Non sono previsti criteri di allocazione predeterminati.

Il Collocatore adotterà criteri di allocazione che assicurino la parità di trattamento dei potenziali investitori. Tutti i Titoli richiesti attraverso il Collocatore durante il Periodo di Offerta saranno assegnati fino al raggiungimento dell'ammontare massimo dell'Offerta.

Nel caso in cui durante il Periodo di Offerta le richieste eccedano il numero di Titoli da emettersi, l'Emittente a sua discrezione o (i) procederà ad aumentare l'importo dell'offerta, o (ii) chiuderà anticipatamente il Periodo di Offerta e sospenderà l'accettazione di ulteriori richieste.

Il numero di Titoli assegnati sarà comunicato agli aderenti direttamente dal Collocatore successivamente alla chiusura del Periodo di Offerta ed in ogni caso alla o circa alla Data di Emissione.

Nessuna operazione sui Titoli potrà avere luogo prima della Data di Emissione.

Importo di qualsiasi tassa o spesa addebitata al sottoscrittore o acquirente: L'Emittente non è al corrente di alcuna spesa o tassa addebitata al sottoscrittore.

Per quanto riguarda il Prezzo di Offerta, che include le commissioni pagabili al Collocatore, si veda il paragrafo "Prezzo di Offerta" che precede.

Nome e indirizzo dei soggetti con impegno a operare come intermediari nel mercato secondario, fornendo liquidità attraverso contribuzione in denaro e lettera e descrizione delle principali condizioni dell'impegno: Non applicabile.

## 7. Collocamento e Sottoscrizione

Nome(i) ed indirizzo(i), per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei collocatori nei vari paesi ove si svolge l'offerta: Il Collocatore con indirizzo indicato di seguito.

Nome e indirizzo del/i coordinatore/i dell'offerta globale e di singole parti dell'offerta: Non applicabile.

Nome e indirizzo degli agenti per il pagamento e degli agenti per il deposito in ciascun Paese (in aggiunta all'Agente di Pagamento Principale): BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano

Via Ansperto 5, 20123 Milano, Italia.

Soggetti che acconsentono a sottoscrivere l'emissione in base a preventiva sottoscrizione, e soggetti che acconsentono a collocare Il collocamento sarà effettuato da

**Banco di Desio e della Brianza S.p.A.**

l'emissione senza preventiva sottoscrizione o su base "*best effort*":

**Via Rovagnati, 1**

**20832 Desio**

**Italy**

Il Collocatore non si assume alcun obbligo di sottoscrizione

Data in cui è stato o sarà raggiunto l'accordo di sottoscrizione:

Non applicabile.

**8. Rendimento (in caso di *Certificates*)**

Non applicabile.

**9. Modello di Notifica di Rinuncia**

**NOTIFICA DI RINUNCIA**  
(da compilarsi a cura del Portatore del Titolo)

BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.

**Fino a 10.000 Euro di *Certificates* "Phoenix" legati all'Indice EURO STOXX® Banks  
con scadenza in data 19 ottobre 2020**

**Codice ISIN: NL0011949961**

(i "Titoli")

To: **BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano**

Via Ansperto 5, 20123 Milano, Italia

Fax N: (39) 02 72474 444

Noi/Io sottoscritti/o Portatori/e dei Titoli

comuniciamo/o con la presente di rinunciare all'esercizio automatico, alla Data di Esercizio, dei diritti attribuiti dai Titoli ai sensi del Regolamento dei Titoli, come modificato e/o integrato dalle applicabili Condizioni Definitive (i "**Termini dei Titoli**").

Numero di Serie dei Titoli:

Numero dei Titoli oggetto della presente notifica:

Noi/Io sottoscritti/o riconosciamo/o che, qualora la presente Notifica di Rinuncia non sia completa e consegnata come previsto nei Termini dei Titoli o sia ritenuta incompleta o non avente una forma appropriata (secondo la determinazione dell'Agente Italiano per i Titoli), sarà ritenuta nulla.

Qualora la presente Notifica di Rinuncia sia successivamente corretta a soddisfacimento dell'Agente Italiano per i Titoli, la stessa sarà considerata come una nuova Notifica di Rinuncia presentata al momento della consegna di tale correzione all'Agente Italiano per i Titoli.

Le espressioni definite nei Termini dei Titoli avranno lo stesso significato nella presente Notifica di Rinuncia.

Luogo e data:

Firma del Portatore

Nome dell'investitore finale nei Titoli

Firma