



FICHE TRIMESTRIELLE

Janvier 2025

BNP Paribas Issuance BV (NL) - Autocallable Spread 10/2028

XS1523716592

Caractéristiques générales

Dénomination complète du produit	BNP PARIBAS ISSUANCE BV (NL) Autocallable Spread 2028
Émetteur	BNP Paribas Issuance B.V.
Distributeur	BNP Paribas Fortis SA
Rating (*) de l'émetteur au moment de l'émission	Aa3 chez Moody's, A chez S&P, A+ chez Fitch
Rating (*) de l'émetteur au 2 janvier 2025	A1 (Stable outlook) chez Moody's, A+ (Stable outlook) chez S&P, AA- (Stable outlook) chez Fitch
Coupages	1 000,00 EUR
Profil d'investisseur (*) à la date d'émission	Conservateur à dynamique
Profil d'investisseur (*) au 2 janvier 2025	Conservateur à dynamique
Date d'émission	12 novembre 2018
Date d'échéance	12 novembre 2028
Sous-jacent	Ecart entre le taux EUR CMS 30Y et le taux EUR CMS 5Y.

(1) Un rating est donné à titre purement indicatif et ne constitue pas une obligation ou une recommandation d'acheter, de vendre ou de conserver les titres.
(2) Déterminé selon les critères de BNP Paribas.

Mécanisme de rendement

D'une durée de 10 ans, cette obligation structurée est destinée aux investisseurs à même d'évaluer, au regard de leurs connaissances, expérience et situation financières, les avantages et les risques d'investir dans cet instrument complexe, notamment via une familiarisation avec le risque de change et les taux d'intérêt, et plus particulièrement les taux EUR CMS à 5 ans et à 30 ans.

Le montant des coupons annuels potentiels variera en fonction de l'écart séparant le taux à 30 ans, représenté par le taux EUR CMS 30Y, et le taux à 5 ans, représenté par le taux EUR CMS 5Y.

Si, à une date d'observation annuelle, la différence entre le taux EUR CMS 30Y et le taux EUR CMS 5Y est positive, le montant du coupon annuel sera calculé comme suit : 1,5 x (EUR CMS 30Y – EUR CMS 5Y)

Si à l'une des dates d'observation annuelles, la somme du coupon dû au titre de l'année concernée et des coupons annuels distribués antérieurement atteint ou excède un total de 8%, le capital sera automatiquement remboursé anticipativement à 100% de la valeur nominale et le dernier coupon annuel sera payé sans limite à la hausse.

Pour plus d'informations sur la structure du produit et sur les risques liés à ce produit, veuillez lire le Flash Invest et la documentation utilisée pour le marché primaire.

Documentation utilisée pour le marché primaire: Le prospectus de base daté du 5 juin 2018 et ses suppléments datés du 9 août 2018 et du 25 septembre 2018, tous approuvés par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) en France, ainsi que les Final Terms datées du 29 septembre 2018, sont rédigés en anglais et constituent ensemble le Prospectus. Un résumé du prospectus est également disponible en français. Ces documents sont disponibles gratuitement dans nos Private Banking Centres, auprès de votre private banker ainsi que sur le site www.bnpparibasfortis.be/emissions
En cas de discordance entre la présente fiche et les Final Terms, les Final Terms prévalent.

Valorisation historique du produit (3+4)

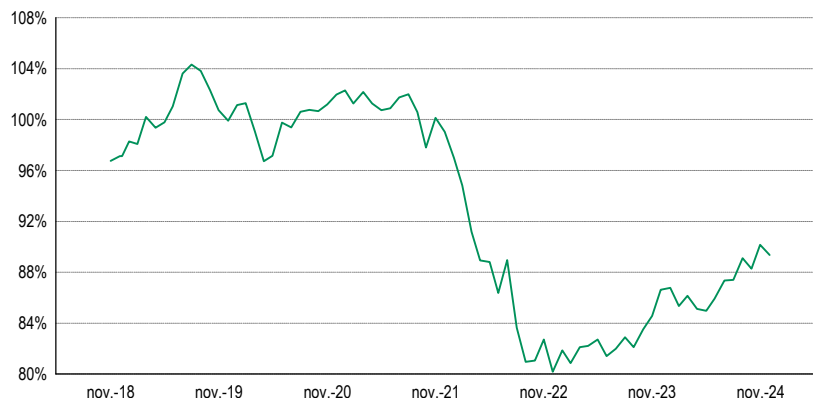
Dernière valeur du mois (4)	Pourcentage du nominal
31 juillet 2024	87,35%
30 août 2024	87,39%
30 septembre 2024	89,10%
31 octobre 2024	88,27%
29 novembre 2024	90,15%
31 décembre 2024	89,37%

(3) Source: BNP Paribas

(4) Les données historiques ne constituent pas une indication fiable de la valeur future ou du rendement final du produit. Les valorisations indiquées ci-dessus constituent uniquement une indication de l'évolution de la valeur de marché de l'instrument de dette (le prix variant notamment en fonction de l'évolution (i) des taux d'intérêt, (ii) du risque crédit sur l'émetteur et/ou le garant, (iii) du sous-jacent). Des différences importantes peuvent exister entre les résultats présentés dans ce document et les résultats réels obtenus par un détenteur particulier, en raison de l'évolution des marchés et/ou des conditions économiques.

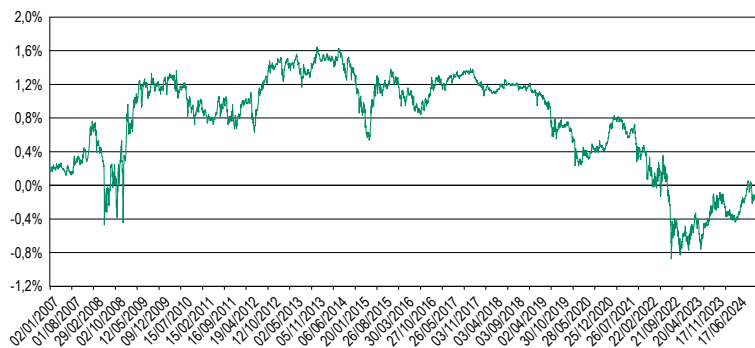
Valeur historique depuis la date d'émission (3+4)

Ces valorisations ne sont qu'indicatives et sont exprimées en BID, c'est-à-dire le prix auquel BNP Paribas Fortis est prêt à racheter le produit.



Données arrêtées au 2 janvier 2025

Evolution Spread EUR CMS 30Y - 5Y (en pourcentage) ⁽⁵⁾



Données arrêtées au 2 janvier 2025

(5) Source: Bloomberg

Calendrier des coupons

Dates d'observation	Date de Paiement	CMS 30Y	CMS 5Y	Spread	Coupon Brut
5 novembre 2019	12 novembre 2019	0.542%	-0.229%	0.771%	1.157%
5 novembre 2020	12 novembre 2020	-0.041%	-0.488%	0.447%	0.671%
5 novembre 2021	12 novembre 2021	0.326%	-0.138%	0.464%	0.696%
7 novembre 2022	14 novembre 2022	2.541%	3.028%	-0.487%	0.000%
6 novembre 2023	13 novembre 2023	2.979%	3.141%	-0.162%	0.000%
5 novembre 2024	12 novembre 2024	2.183%	2.403%	-0.220%	0.000%
5 novembre 2025	12 novembre 2025	-	-	-	-
5 novembre 2026	12 novembre 2026	-	-	-	-
6 novembre 2028	12 novembre 2027	-	-	-	-
5 novembre 2027	13 novembre 2028	-	-	-	-

Disclaimer

BNP Paribas Fortis SA est responsable de la production de ce document destiné à être distribué uniquement aux détenteurs du produit visé par ledit document, détenu en compte-titres chez BNP Paribas Fortis SA et ayant acheté ces produits par l'intermédiaire de BNP Paribas Fortis SA (ci-après le "Détenteur"). Ce document ne constitue pas une communication à caractère promotionnel ni une brochure à caractère promotionnel mais un document à caractère informatif destiné à être distribué aux Détenteurs pour suivre l'évolution du produit.

Ce document ne constitue pas 1) une offre d'achat ou de vente ou une sollicitation à la vente, à l'achat ou à la souscription des produits ou des instruments financiers visés dans ce document ou 2) un conseil en investissement et ne peut être utilisé à d'autres fins que celles pour lesquelles il a été rédigé. En raison de l'évolution des marchés et/ou des conditions économiques, des différences importantes peuvent exister entre les résultats présentés dans ce document et les résultats réels finaux obtenus par un Détenteur particulier.

Toutes les informations reçues de sources externes proviennent de sources fiables et sûres mais la précision ainsi que le caractère complet de ces informations ne peut être garanti par BNP Paribas Fortis SA. Les performances ou réalisations passées ne préjugent en aucun cas des résultats futurs.

La distribution de ce document ainsi que l'offre ou la vente de produits visés par ce document ne peuvent avoir lieu dans les juridictions où la distribution de ce document, l'offre ou la vente de ces produits serait contraire à la législation ou la réglementation locale. Ni l'Émetteur ni BNP Paribas Fortis SA ne garantissent que ce document puisse être légalement distribué, ou que tout produit puisse être légalement offert, conformément aux exigences d'enregistrement applicables ou à tout autre exigence d'une quelconque juridiction ou conformément à toute exemption applicable, et n'assument aucune responsabilité concernant la facilitation de cette distribution ou de cette offre. En particulier, l'Émetteur et BNP Paribas Fortis SA n'ont entrepris aucune action particulière en vue de soumettre le présent document aux autorités compétentes d'une quelconque juridiction. Il est recommandé aux personnes en possession de ce document ou de produits visés par ce document de s'informer et de respecter toute restriction concernant (i) la distribution de ce document et (ii) l'offre et/ou la vente de ces produits.

Le présent document est publié en exécution du Moratoire de la FSMA sur la commercialisation des produits structurés particulièrement complexes (le "Moratoire").

Plus d'infos sur le Moratoire: http://www.fsma.be/fr/Article/nipic/nipic_tsspersonen.aspx

BNP Paribas Fortis SA ne pourra être tenu pour responsable de toute utilisation de ce document en dehors du contexte de ce Moratoire et des dommages directs ou indirects qui pourraient résulter d'un tel usage.