



## DRIEMAANDELIJKSE FICHE

Januari 2025

# BNP Paribas Issuance BV (NL) - AUTOCALLABLE SPREAD 2028/2

XS1523717996

### Algemene kenmerken

|   |  |
|---|--|
| <b>Volledige naam van het product</b>                           | BNP PARIBAS ISSUANCE BV (NL) Autocallable Spread 2028/2                                      |
| <b>Emittent</b>   | BNP Paribas Issuance B.V.  |
| <b>Distributeur</b>   | BNP Paribas Fortis SA  |
| <b>Rating (*) van de emittent op het moment van de uitgifte</b> | Aa3 bij Moody's, A+ bij S&P, A+ bij Fitch  |
| <b>Rating (*) van de emittent op 2 januari 2025</b>             | A1 (Stable outlook) bij Moody's, A+ (Stable outlook) bij S&P, AA- (Stable outlook) bij Fitch |
| <b>Coupires</b>   | 1.000,00 EUR   |
| <b>Beleggersprofiel (*) op de uitgiftedatum</b>                 | Conservatief tot dynamisch   |
| <b>Beleggersprofiel (*) op 2 januari 2025</b>                   | Conservatief tot dynamisch   |
| <b>Betaaldatum</b>  | 13 december 2018   |
| <b>Eindvervaldag</b>  | 13 december 2028   |
| <b>Onderliggend</b>   | Verskil tussen de EUR CMS 30Y-rente en de EUR CMS 5Y-rente                                   |

(1) Een rating wordt louter indicatief meegedeeld en vormt geen verplichting of aanbeveling tot kopen, verkopen of bewaren van de effecten.

(2) Bepaald volgens de criteria van BNP Paribas.

### Rendementsmechanisme

Deze gestructureerde obligatie heeft een looptijd van 10 jaar. Hij is bestemd voor beleggers die op grond van hun financiële kennis, ervaring en positie in staat zijn om de voordelen en risico's in te schatten van een belegging in dit complexe instrument. Zo zijn ze met name vertrouwd met het wisselkoersrisico en de rentevoeten, en meer bepaald de EUR CMS rentevoeten op 5 jaar en op 30 jaar.

Het bedrag van de potentiële jaarlijkse coupons varieert in functie van het verschil tussen de rentevoet op 30 jaar, vertegenwoordigd door de EUR CMS 30Y-rentevoet, en de rentevoet op 5 jaar, vertegenwoordigd door de EUR CMS 5Y-rentevoet.

Indien, op een van de jaarlijkse observatiedata, het verschil tussen de rentevoeten EUR CMS 30Y en de EUR CMS 5Y positief is, zal de potentiële jaarlijkse coupon als volgt worden berekend:  $1,7 \times (\text{EUR CMS 30Y} - \text{EUR CMS 5Y})$

**Indien op een van de jaarlijkse observatiedata de som van de coupon voor het betreffende jaar en de jaarlijkse coupons die daarvoor reeds werden uitgekeerd het totaal van 8% bereikt of overschrijdt, zal het kapitaal automatisch vervroegd worden terugbetaald tegen 100% van de nominale waarde en de laatste jaarlijkse coupon zal zonder beperking worden uitbetaald.**

Voor meer informatie over de structuur van het product en de risico's die eraan verbonden zijn, gelieve de Flash Invest te raadplegen, evenals de documentatie die gebruikt wordt voor de primaire markt.

Documentatie gebruikt voor de primaire markt: het basisprospectus van 5 juni 2018 en zijn supplement van 9 augustus 2018 en van 25 september 2018, alle drie goedgekeurd door de Autorité des marchés financiers (AMF) in Frankrijk, alsook de Final Terms, gedateerd op 25 oktober 2018. Deze documenten zijn opgesteld in het Engels en vormen samen het Prospectus.

Een samenvatting van het basisprospectus in het Nederlands en Frans is eveneens beschikbaar. Deze documenten zijn gratis beschikbaar in elk Private Banking Centre, bij uw private banker en op de site [www.bnpparibasfortis.be/emissies](http://www.bnpparibasfortis.be/emissies).

Bij tegenstrijdigheid tussen dit document en de Final Terms, primeren de Final Terms.

### Historische waardering van het product<sup>(3+4)</sup>

| Laatste waardering van de maand <sup>(4)</sup> | Percentage van de nominale waarde |
|--|-----------------------------------|
| 31 juli 2024                                   | 87,39%                            |
| 30 augustus 2024                               | 87,38%                            |
| 30 september 2024                              | 89,18%                            |
| 31 oktober 2024                                | 88,21%                            |
| 29 november 2024                               | 90,15%                            |
| 31 december 2024                               | 89,32%                            |

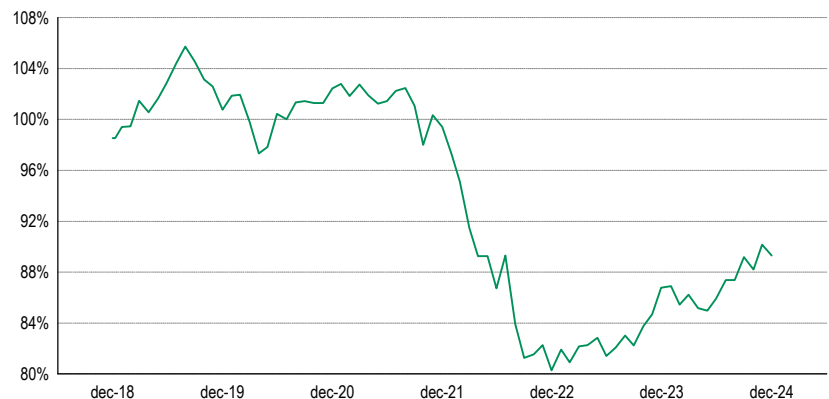
(3) Bron: BNP Paribas

(4) De historische gegevens vormen geen betrouwbare aanwijzing van de toekomstige waarde of het eindrendement van het product. De waarderingen hierboven vormen enkel een aanwijzing van de evolutie van de marktwaarde van het product (de prijs varieert met name afhankelijk van de evolutie van (i) de rentevoeten, (ii) het kredietrisico van de emittent en/of de garant, (iii) het onderliggende).

Belangrijke verschillen kunnen bestaan tussen resultaten die voorgesteld worden in dit document en de reële resultaten die behaald werden door een particuliere bezitter, wegens de marktevolutie en/of de economische omstandigheden.

### Historische waarde sinds de uitgiftedatum<sup>(3+4)</sup>

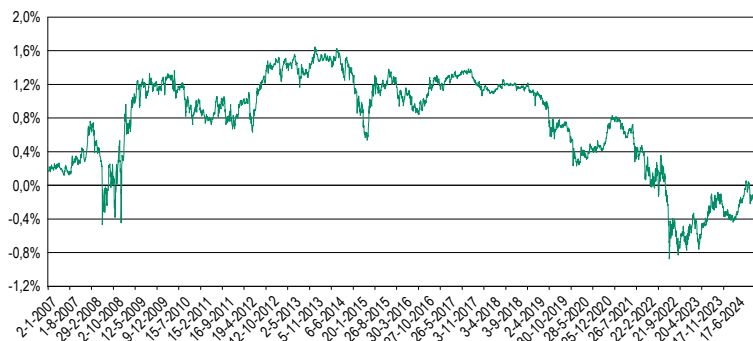
Deze waarderingen zijn enkel indicatief en uitgedrukt in BID, dit is de indicatieve aankooprijds op de secundaire markt die BNP Paribas Fortis bereid is te betalen.



Gegevens bepaald op 2 januari 2025

## Evolutie Spread EUR CMS 30Y - 5Y (in procent)

(5)



Gegevens bepaald op 2 januari 2025

(5) Bron: Bloomberg

## Kalender van de coupons

| Observatiedatum | Betalingsdatum   | CMS 30Y | CMS 2Y  | Vershil | Bruto Coupon |
|-----------------|------------------|---------|---------|---------|--------------|
| 6 december 2019 | 13 december 2019 | 0,508%  | -0,193% | 0,701%  | 1,192%       |
| 7 december 2020 | 14 december 2020 | 0,009%  | -0,467% | 0,476%  | 0,809%       |
| 6 december 2021 | 13 december 2021 | 0,209%  | -0,129% | 0,338%  | 0,575%       |
| 6 december 2022 | 13 december 2022 | 1,937%  | 2,635%  | -0,698% | 0,000%       |
| 6 december 2023 | 13 december 2023 | 2,537%  | 2,719%  | -0,182% | 0,000%       |
| 6 december 2024 | 13 december 2024 | 1,912%  | 2,092%  | -0,180% | 0,000%       |
| 8 december 2025 | 15 december 2025 | -       | -       | -       | -            |
| 7 december 2026 | 14 december 2026 | -       | -       | -       | -            |
| 6 december 2027 | 13 december 2027 | -       | -       | -       | -            |
| 6 december 2028 | 13 december 2028 | -       | -       | -       | -            |

### Disclaimer

BNP Paribas Fortis NV is verantwoordelijk voor het opstellen van dit document dat uitsluitend bestemd is voor de houders van de hierin beschreven financiële instrumenten, die worden aangehouden op effectenrekeningen van BNP Paribas Fortis NV en die werden verkregen door bemiddeling van BNP Paribas Fortis NV (hierna de "Houder"). Dit document bevat géén reclame en is géén marketing brochure maar is een informatief document bestemd voor de Houders om ze op de hoogte te houden van de evolutie van de financiële instrumenten.

Dit document is geen 1) aankoop- of verkoopbod of een vraag tot verkoop, aankoop of de intekening op de financiële instrumenten beschreven in dit document, of 2) een investeringsadvies. Het document mag enkel gebruikt worden voor de doeleinden waarvoor het werd opgesteld.

Ingevolge de marktevolutie en/of de economische omstandigheden kunnen er belangrijke verschillen bestaan tussen de resultaten weergegeven in dit document en de uiteindelijke resultaten die door een individuele Houder worden behaald.

Alle informatie die buitenshuis verkregen werd komt van betrouwbare bronnen maar de nauwkeurigheid en het complete karakter van deze informatie kan niet gegarandeerd worden door BNP Paribas Fortis NV. Prestaties uit het verleden zijn in geen geval een garantie voor toekomstige resultaten.

De verdeling van dit document, net als het aanbod of de verkoop van de financiële instrumenten beschreven in dit document kan enkel gebeuren in de rechtsgebieden waar de verdeling van dit document, het aanbod of de verkoop van deze producten niet strijdig is met de plaatselijke wetgeving en regels. Noch de Emittent, noch BNP Paribas Fortis NV garanderen dat dit document wettelijk mag verdeeld worden of dat de effecten wettelijk mogen worden aangeboden, overeenkomstig de toepasselijke registratieverplichtingen van om het even welke jurisdictie of de toepasselijke vrijstellingen en neemt geen aansprakelijkheid op zich voor de mogelijkheid tot deze verspreiding of enig aanbod. Meer in het bijzonder, de Emittent en BNP Paribas Fortis NV hebben geen enkele specifieke actie ondernomen om het onderhavig document voor te leggen aan de bevoegde autoriteiten van om het even welke jurisdictie. Houders van dit document of van de financiële instrumenten beschreven in dit document wordt aangeraden om zich te informeren en elke beperking te respecteren met betrekking tot (i) de verspreiding van dit document en (ii) het aanbod en/of de verkoop van deze financiële instrumenten.

Huidig document wordt gepubliceerd in uitvoering van het moratorium van het FSMA op de commercialisering van bijzonder ingewikkelde gestructureerde producten (het "moratorium").

Meer informatie over het Moratorium: [http://www.fsma.be/nl/article/nipic/nipic\\_tsspersionen.aspx](http://www.fsma.be/nl/article/nipic/nipic_tsspersionen.aspx)

BNP Paribas Fortis NV kan niet aansprakelijk gehouden worden voor om het even welk gebruik van dit document en voor alle rechtstreekse of onrechtstreekse schade die wordt opgelopen door gebruik van dit document buiten de context van het Moratorium.