



FICHE TRIMESTRIELLE

Janvier 2025

BNP Paribas Fortis Funding (LU) - Fix To Spread Note 2028/3

XS1793342756

Caractéristiques générales

Dénomination complète du produit	BNP PARIBAS FORTIS FUNDING (LU) Fix to Spread Note 2028/3
Émetteur	BNP Paribas Fortis Funding
Distributeur	BNP Paribas Fortis SA
Rating (*) de l'émetteur au moment de l'émission	A2 (stable outlook) chez Moody's, A (stable outlook) chez S&P, A+ (stable outlook) chez Fitch
Rating (*) de l'émetteur au 2 janvier 2025	A2 (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	11 mai 2018
Date d'échéance	11 mai 2028
Sous-jacent	Ecart entre le taux EUR CMS 10Y et le taux EUR CMS 2Y

(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 Fortis.

Valorisation historique du produit (3+4)

Dernière valeur du mois (4)	Pourcentage du nominal
31 juillet 2024	87,98%
30 août 2024	88,26%
30 septembre 2024	89,93%
31 octobre 2024	89,24%
29 novembre 2024	91,19%
31 décembre 2024	90,84%

(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.

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 2 ans et à 10 ans

Elle donne droit à 5 premiers coupons annuels fixes de 1.25% (brut) suivis de 5 coupons annuels variables, compris entre 0% et 4%.

Le montant des coupons variables sera égal à 1,5 fois l'écart positif entre le taux EUR CMS 10Y et le taux EUR CMS 2Y, avec un minimum de 0% et un maximum de 4%. À l'échéance, le rendement actuariel brut variera donc entre un minimum de 0,53% et un maximum de 2,43%

Droit au remboursement à 100% de la valeur nominale (1 000 EUR par coupure), à l'échéance, sauf en cas de faillite ou de défaut de paiement de l'émetteur.

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 09/06/2017, approuvé par la Commission de surveillance du secteur Financier (CssF) au Luxembourg, ainsi que les Final Terms datées du 21/03/2018 sont rédigées en anglais et constituent ensemble le Prospectus. Un résumé du prospectus de base en français est également disponible. 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.

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 CMS 10Y - 2Y (en pourcentage) ⁽⁵⁾



Données arrêtées au 2 janvier 2025

(5) Source: Bloomberg

Calendrier des coupons

Dates d'observation	Date de Paiement	CMS 10Y	CMS 2Y	Spread	Coupon Brut
-	13 mai 2019	-	-	-	1.250%
-	11 mai 2020	-	-	-	1.250%
-	11 mai 2021	-	-	-	1.250%
-	11 mai 2022	-	-	-	1.250%
-	11 mai 2023	-	-	-	1.250%
9 mai 2024	13 mai 2024	2.787%	3.306%	-0.519%	0.000%
8 mai 2025	12 mai 2025	-	-	-	-
7 mai 2026	11 mai 2026	-	-	-	-
7 mai 2027	11 mai 2027	-	-	-	-
9 mai 2028	11 mai 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 présument 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.