

COMMUNICATIE VAN PROMOTIONELE AARD

BNP PARIBAS ISSUANCE BV (NL) INTEREST LINKED AUTO-CALLABLE 2031



INLEIDING

- BNP Paribas Issuance B.V. (NL) Interest Linked Auto-Callable is een Gestructureerde obligatie¹ met een looptijd van maximaal 8 jaar die is uitgegeven door BNP Paribas Issuance B.V.
- Door te beleggen in dit product loopt u risico op een gedeeltelijk of volledig verlies van uw belegging in geval van faillissement van BNP Paribas Issuance B.V. (Emittent) en in geval van faillissement of bail-in* (waarbij de afwikkelingsautoriteiten een herstructurering opleggen om een faillissement te voorkomen) van BNP Paribas S.A. (Garant).
- Na afloop van jaren 1 tot en met 4 wordt een vaste jaarlijkse brutocoupon² uitgekeerd van 4%, ongeacht het verschil tussen twee rentetarieven³, de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar.
- Na afloop van jaren 5 tot en met 8 wordt, voor zover er voordien geen vervroegde terugbetaling is geweest, een potentiële variabele brutocoupon² uitgekeerd van 150% van het eventuele positieve verschil tussen twee rentetarieven³, de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar. Als dat verschil negatief of nul is, wordt geen coupon uitgekeerd.
- Na afloop van jaren 5 tot en met 7 kan automatisch een vervroegde terugbetaling geactiveerd worden zodra de som van de sinds de introductie uitgekeerde brutocoupons² 16.75% of meer bedraagt. U hebt dan recht op de terugbetaling van 100% van uw inleg (exclusief instapkosten van maximaal 2% en taksen) en op de laatste variabele brutocoupon² (zonder bovengrens).
- Op de eindvervaldag hebt u, voor zover er voordien geen vervroegde terugbetaling is geweest, recht op de terugbetaling van 100% van uw inleg (exclusief instapkosten van maximaal 2% en taksen) en op de laatste variabele brutocoupon² (zonder bovengrens).
- Emittent: BNP Paribas Issuance B.V. [S&P's: A+ (stabiele outlook)]⁴.
- Garant: BNP Paribas S.A. [S&P's A+ (stabiele outlook), Moody's Aa3 (stabiele outlook), Fitch Ratings AA- (stabiele outlook)]⁴.
- Indien het product wordt aangehouden tot de eindvervaldag⁵ en er geen automatische vervroegde terugbetaling plaatsvindt, bedragen de totale kosten maximaal 12,50% of 125 EUR per Gestructureerde obligatie van 1.000 EUR (wat neerkomt op 1,5625% of 15.625 EUR per Gestructureerde obligatie per jaar). Dit bedrag omvat zowel de structureringskosten en de distributievergoedingen (inbegrepen in de uitgifteprijs) als de instapkosten (niet inbegrepen in de uitgifteprijs). Ter indicatie: op basis van de omstandigheden zoals die voor het begin van de inschrijvingsperiode werden waargenomen, bedroegen de totale kosten 8.21% of 82.10 EUR per Gestructureerde obligatie van 1.000 EUR.
- Het potentiële rendement van het product is gekoppeld aan de ontwikkeling van het verschil tussen twee rentetarieven³, de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar. De belegger belegt evenwel niet rechtstreeks in die rentetarieven.

Deze Gestructureerde obligatie¹ is bestemd voor cliënten / personen die over voldoende ervaring en kennis beschikken om de kenmerken van het product BNP Paribas Issuance B.V. (NL) Interest Linked Auto-Callable 2031 te begrijpen. Deze Gestructureerde obligatie¹ heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling en is niet ontwikkeld om te beantwoorden aan een bepaalde voorkeur van beleggers op het gebied van duurzaamheid.

BELEGGINGSDOELSTELLING

Deze Gestructureerde obligatie¹ is gericht op beleggers die hun beleggingen willen diversifiëren en die vaste jaarlijkse coupons willen ontvangen na afloop van jaren 1 tot en met 4, gevolgd door variabele jaarlijkse coupons afhankelijk van het positieve verschil tussen de lange EUR CMS-rente op 30 jaar en de middellange EUR CMS-rente op 5 jaar³ na afloop van jaren 5 tot en met 8. Deze situatie van positief verschil tussen de twee rentetarieven wordt waargenomen in periodes van een expansief economisch beleid, wanneer de economie gestimuleerd

moet worden door de rente laag te houden. Het verschil tussen de twee rentetarieven is negatief, zoals momenteel het geval is, wanneer bijvoorbeeld de markten in de toekomst een recessie verwachten of de middellange rente hoog is. In dat scenario ontvangt de belegger mogelijk geen jaarlijkse variabele brutocoupon² als de middellange EUR CMS-rente op 5 jaar stijgt, terwijl de lange EUR CMS-rente op 30 jaar stabiel blijft of zelfs daalt.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en moeilijk te begrijpen kan zijn. Door erop in te tekenen, leent u geld aan de Emittent, die zich ertoe verbindt u op de eindvervaldag of bij automatische vervroegde terugbetaling 100% van uw inleg terug te betalen (exclusief instapkosten van maximaal 2% en taksen). Deze communicatie van promotionele aard is bestemd voor in België gevestigde beleggers.

* Meer informatie over het 'bail-inrisico' is te vinden op pagina 5.

1 In deze communicatie van promotionele aard wordt onder Gestructureerde obligatie een Certificaat naar Engels recht verstaan, met recht op terugbetaling van het kapitaal (exclusief kosten).

2 Coupon(s) onderworpen aan de roerende voorheffing van 30% (behoudens wetswijzigingen).

3 Zie de beschrijving op pagina 2.

4 Ratings per 7/12/2022. Meer informatie over deze ratings is te vinden op: https://www.moody.com/researchdocumentcontentpage.aspx?docid=PBC_79004, <https://www.fitchratings.com/research/fund-asset-managers/rating-definitions-10-11-2021> en https://www.standardandpoors.com/en_US/web/guest/article/-/view/sourceld/504352. Een rating wordt louter ter indicatie gegeven en vormt geen aanbeveling om de effecten van de Emittent te kopen, te verkopen of aan te houden. Hij kan op elk moment door het ratingbureau worden opgeschort, gewijzigd of ingetrokken. Indien een van deze ratings zou dalen tijdens de inschrijvingsperiode, worden de cliënten van Bank Nagelmackers nv die op dit product ingeschreven hebben, daarvan op de hoogte gebracht.

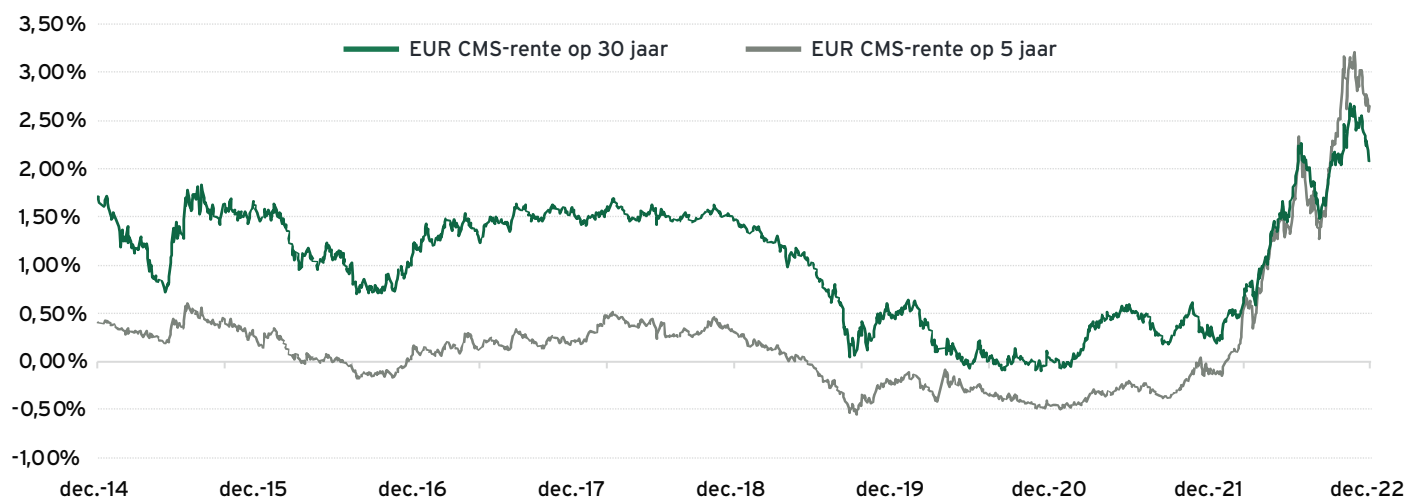
5 De precieze data zijn te vinden op pagina 6.

INLICHTINGEN OVER DE EUR CMS-RENTES

- De CMS-rente ('Constant Maturity Swap' of swaprente bij constante looptijd) is een referentierente die op de financiële markten gebruikt wordt voor transacties waarbij een vaste rente geruild wordt tegen een variabele rente (een zogeheten renteswap) voor een welbepaalde duur.
- De EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar zijn dus de referentierentes voor transacties waarbij een vaste rente geruild wordt tegen een variabele rente in EUR voor een looptijd van 30 jaar en 5 jaar.
- Ter informatie: op 7/12/2022 bedroeg de EUR CMS-rente op 30 jaar 1,871% en de EUR CMS-rente op 5 jaar 2,561%. Op 7/12/2022 bedroeg het verschil tussen de twee rentetarieven dus -0,690%.
- In de afgelopen 8 jaar was de EUR CMS-rente op 30 jaar in 95,97% van de gevallen hoger dan de EUR CMS-rente op 5 jaar. Sinds 18 augustus 2022 is de EUR CMS-rente op 30 jaar lager dan de EUR CMS-rente op 5 jaar.

Bronnen: BNP Paribas en Bloomberg per 7/12/2022.

Ontwikkeling van de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar (sinds 7/12/2014)



Bronnen: BNP Paribas en Bloomberg per 7/12/2022.

De historische niveaus van de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar zijn te vinden op:

<https://www.theice.com/marketdata/reports/188>.

Ontwikkeling van het verschil tussen de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar (sinds 7/12/2014)



Bronnen: BNP Paribas en Bloomberg per 7/12/2022.

DE WAARDE VAN UW BELEGGING KAN SCHOMMELEN. DE GEGEVENS MET BETREKKING TOT IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN HEBBEN BETREKKING OP OF VERWIJZEN NAAR PERIODES IN HET VERLEDEN EN VORMEN GEEN BETROUWBARE AANWIJZING VOOR TOEKOMSTIGE RESULTATEN.

De informatie in dit document die betrekking heeft op marktgegevens, wordt verstrekt op basis van gegevens die zijn waargenomen op een welbepaald punt in de tijd en die aan verandering onderhevig zijn.

BESCHRIJVING VAN HET MECHANISME

Gedurende een looptijd van maximaal 8 jaar kunt u met BNP Paribas Issuance B.V. (NL) Interest Linked Auto-Callable 2031 betaling van de volgende brutocoupons ontvangen:

Mechanisme van de jaarlijkse coupon

- Na afloop van jaren 1 tot en met 4 ontvangt de belegger op elke uitkeringsdatum van de vaste coupons¹ een vaste jaarlijkse brutocoupon² van 4%, ongeacht het verschil tussen twee rentetarieven³, de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar.
- Na afloop van jaren 5 tot en met 8 wordt op elke jaarlijkse observatiedatum van de EUR CMS-rentes¹ het verschil berekend tussen twee rentetarieven³, de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar. Als dat verschil positief is en er voordien geen vervroegde terugbetaling is geweest, ontvangt de belegger op de overeenkomstige uitkeringsdatum een potentiële variabele brutocoupon² van 150% van dat positieve verschil. Als dat verschil negatief of nul is, wordt geen coupon uitgekeerd.

Mechanisme van automatische vervroegde terugbetaling na afloop van jaren 5 tot en met 7

Na afloop van jaren 5 tot en met 7 wordt op elke jaarlijkse observatiedatum van de EUR CMS-rentes¹ het mechanisme van

vervroegde terugbetaling automatisch geactiveerd zodra de som van de sinds de introductie uitgekeerde brutocoupons² 16.75% of meer bedraagt. Zo niet blijft het product lopen.

Op de overeenkomstige datum van vervroegde terugbetaling¹ hebt u dan recht op:

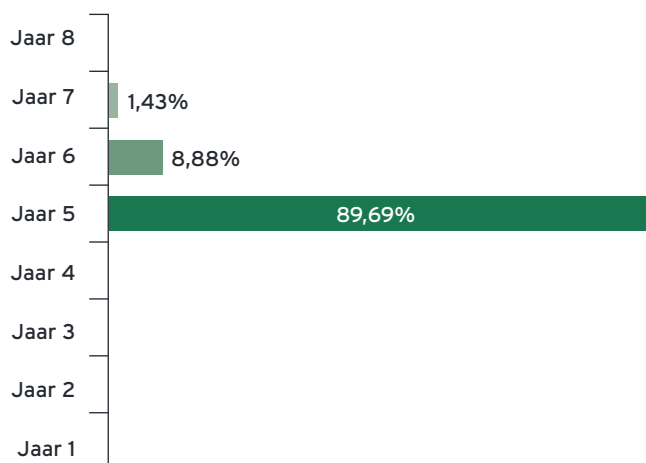
- terugbetaling van uw volledige inleg (exclusief instapkosten van maximaal 2% en taksen);
- de laatste variabele brutocoupon² (zonder bovengrens). Nadat het product vervroegd is terugbetaald, heeft de belegger geen recht meer op de variabele coupons die de jaren nadien hadden kunnen worden ontvangen..

Mechanisme van terugbetaling op de eindvervaldag na 8 jaar

Na afloop van jaar 8 geeft BNP Paribas Issuance B.V. (NL) Interest Linked Auto-Callable 2031 u, wanneer het mechanisme van automatische vervroegde terugbetaling voordien niet is geactiveerd, recht op:

- terugbetaling van uw volledige inleg (exclusief instapkosten van maximaal 2% en taksen);
- de laatste variabele brutocoupon² (zonder bovengrens).

SIMULATIES VAN AUTOMATISCHE VERVROEGDE TERUGBETALING OP BASIS VAN HISTORISCHE GEGEVENS



Er werden 3.852 simulaties uitgevoerd met beleggingen die vergelijkbaar zijn met deze strategie (zelfde looptijd, zelfde terugbetalingsformule, zelfde onderliggende waarden). Daarvoor werd gebruikgemaakt van dagelijkse koersgegevens van 3/01/2000 tot en met 7/12/2014. Simulaties met historische marktgegevens schetsen een beeld van hoe het product zich tijdens de verschillende marktfasen van de afgelopen jaren zou hebben ontwikkeld.

Deze historische simulaties vormen geen betrouwbare indicator voor de toekomstige ontwikkeling van het product. In elk van die 3.852 simulaties werd het mechanisme van automatische vervroegde terugbetaling geactiveerd.

Bronnen: BNP Paribas en Bloomberg.

RENDEMENTSCENARIO'S

Andere dan de op pagina 4 vermelde voorbeeldscenario's zijn te vinden in het essentiële-informatiedocument (KID) dat aan deze Gestructureerde obligatie verbonden is. De scenario's die daarin worden voorgesteld, zijn gebaseerd op de methodologie uit de PRIIP's-verordening (Europese Verordening 1286/2014 over essentiële-informatiedocumenten (of Key Information Document - 'KID') voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde

beleggingsproducten, inclusief de uitvoeringsmaatregelen) en zijn een raming van de toekomstige prestaties op basis van gegevens uit het verleden over de waardeschommelingen van de belegging. Ze vormen geen precieze indicator. Het KID is vanaf 19 december 2022 kosteloos verkrijgbaar in de kantoren van Nagelmackers. U kunt het ook raadplegen op <https://kid.bnpparibas.com/XS2445941151-NL.pdf>.

PROVISIES EN KOSTEN

Kosten die in de nominale waarde van de Gestructureerde obligatie inbegrepen zijn

Eenmalige structureringskosten van maximaal 2,50% van het nominale bedrag van de inschrijving. Ter indicatie: dit bedrag was gelijk aan 2.21% all-in van het bedrag van de uitgifte op basis van de omstandigheden zoals die voor het begin van de inschrijvingsperiode werden waargenomen.

Provisies ten laste van de belegger (inbegrepen in de nominale waarde)

Aan de distributeur worden uit hoofde van de distributie van de Gestructureerde obligaties provisie betaald ten belope van maximaal 1% all-in van het bedrag van de uitgifte per jaar (jaarlijks afgetrokken van de waarde van het product). Ter indicatie: op basis van de

omstandigheden zoals die voor het begin van de inschrijvingsperiode worden waargenomen, is dit bedrag gelijk aan 0,50% all-in van het bedrag van de uitgifte.

Kosten die niet in de uitgifteprijs inbegrepen zijn

- Instapkosten: maximaal 2%

- Uitstapkosten:

• Op de eindvervaldag: 0%

• Makelaarskosten in geval van verkoop vóór de eindvervaldag: in normale marktomstandigheden wordt een bied-laatspread van maximaal 1% toegepast.

1 De precieze data zijn te vinden op pagina 6.

2 Coupon(s) onderworpen aan de roerende voorheffing van 30% (behoudens wetswijzigingen).

3 Zie de beschrijving op pagina 2.

FICTIEVE VOORBEELDEN

De cijfers in deze voorbeelden zijn louter indicatief en worden uitsluitend gebruikt ter illustratie en informatie om het mechanisme van de Gestructureerde obligatie te beschrijven. Ze vormen geen voorspelling van toekomstige resultaten en vormen in geen geval een commercieel aanbod vanwege Nagelmackers en BNP Paribas of een garantie ten aanzien van de effectief uitgekeerde brutocoupons. In geval van een faillissement van BNP Paribas Issuance B.V. of een faillissement of bail-in (waarbij de afwikkelingsautoriteiten een herstructurering opleggen om een faillissement te voorkomen) van BNP Paribas S.A., is het mogelijk dat de belegger een bedrag terugbetaald krijgt dat lager is dan zijn inleg of helemaal niets terugkrijgt en bestaat de kans dat hij geen recht heeft op de brutocoupons.

Voorbeeld 1

- Na afloop van jaren 1 tot en met 4 ontvangt de belegger een vaste brutocoupon¹ van 4%, ongeacht het verschil tussen de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar.
- Na afloop van jaren 5 tot en met 7 is het verschil tussen de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar negatief. Er wordt geen coupon uitgekeerd. De som van de sinds de introductie uitgekeerde brutocoupons bedraagt elk jaar minder dan 16,75% en het mechanisme van automatische vervroegde terugbetaling wordt niet geactiveerd.
- a afloop van jaar 8 ontvangt de belegger dus (op 3/02/2031) 100% van het belegde kapitaal, **wat overeenkomt met een rendement op jaarbasis (inclusief instapkosten van maximaal 2%) van 1,80% vóór aftrek van de roerende voorheffing van 30% en 1,17% na aftrek van de roerende voorheffing van 30%.**

| | Jaar 1 | Jaar 2 | Jaar 3 | Jaar 4 | Jaar 5 | Jaar 6 | Jaar 7 | Jaar 8 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Verskil tussen de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar | - | - | - | - | -0,12% | -0,10% | -0,22% | -0,20% |
| Jaarlijkse brutocoupon¹ (minimaal 0%) | 4% | 4% | 4% | 4% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Som van de sinds de introductie uitgekeerde brutocoupons (drempelniveau 16,75%) | 4% | 8% | 12% | 16% | 16% | 16% | 16% | 16% |

Voorbeeld 2

- Na afloop van jaren 1 tot en met 4 ontvangt de belegger een vaste brutocoupon¹ van 4%, ongeacht het verschil tussen de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar.
- Na afloop van jaren 5 tot en met 7 is het verschil tussen de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar negatief. Er wordt geen coupon uitgekeerd. De som van de sinds de introductie uitgekeerde brutocoupons bedraagt elk jaar minder dan 16,75% en het mechanisme van automatische vervroegde terugbetaling wordt niet geactiveerd.
- Na afloop van jaar 8 bedraagt het verschil tussen de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar 0,54%. De laatste brutocoupon is gelijk aan 150% van 0,54%, zijnde 0,81%. De belegger ontvangt dus (op 3/02/2031) 100,81% van het belegde kapitaal, **wat overeenkomt met een rendement op jaarbasis (inclusief instapkosten van maximaal 2%) van 1,90% vóór aftrek van de roerende voorheffing van 30% en 1,34% na aftrek van de roerende voorheffing van 30%.**

| | Jaar 1 | Jaar 2 | Jaar 3 | Jaar 4 | Jaar 5 | Jaar 6 | Jaar 7 | Jaar 8 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Verskil tussen de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar | - | - | - | - | -0,12% | -0,10% | -0,05% | 0,54% |
| Jaarlijkse brutocoupon¹ (minimaal 0%) | 4% | 4% | 4% | 4% | 0% | 0% | 0% | 0,81% |
| Som van de sinds de introductie uitgekeerde brutocoupons (drempelniveau 16,75%) | 4% | 8% | 12% | 16% | 16% | 16% | 16% | 16,81% |

Voorbeeld 3

- Na afloop van jaren 1 tot en met 4 ontvangt de belegger een vaste brutocoupon¹ van 4%, ongeacht het verschil tussen de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar.
- Na afloop van jaar 5 ontvangt de belegger een variabele brutocoupon¹ ten belope van 150% van het positieve verschil tussen de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar, dat 0,81% bedraagt, wat een brutocoupon¹ van 1,215% geeft. De som van de sinds de introductie uitgekeerde brutocoupons bedraagt meer dan 16,75% en het mechanisme van vervroegde terugbetaling wordt automatisch geactiveerd.
- Het product wordt stopgezet en de belegger ontvangt dus (op 1/02/2028) 100% van het belegde kapitaal plus de laatste variabele brutocoupon¹ van 1,215%, zijnde 101,215% van het belegde kapitaal, **wat overeenkomt met een rendement op jaarbasis (inclusief instapkosten van maximaal 2%) van 3,09% vóór aftrek van de roerende voorheffing van 30% en 2,03% na aftrek van de roerende voorheffing van 30%.**

| | Jaar 1 | Jaar 2 | Jaar 3 | Jaar 4 | Jaar 5 | Jaar 6 | Jaar 7 | Jaar 8 |
|--|--------|--------|--------|--------|---------|------------------------------------|--------|--------|
| Verskil tussen de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar | - | - | - | - | 0,81% | | | |
| Jaarlijkse brutocoupon¹ (minimaal 0%) | 4% | 4% | 4% | 4% | 1,215% | STOPZETTING VAN HET PRODUCT | | |
| Som van de sinds de introductie uitgekeerde brutocoupons (drempelniveau 16,75%) | 4% | 8% | 12% | 16% | 17,215% | | | |

¹ Coupon(s) onderworpen aan de roerende voorheffing van 30% (behoudens wetswijzigingen).

VOORNAAMSTE RISICO'S VAN BNP PARIBAS ISSUANCE B.V. (NL) INTEREST LINKED AUTO-CALLABLE 2031

Aanvullende informatie met betrekking tot het Belgische recht: de Emittent verklaart dat hij bepaalde onrechtmatige bedingen die opgenomen zijn in het gepasporteerde basisprospectus, via de definitieve voorwaarden buiten toepassing heeft geplaatst.

Juridische documentatie

Beleggers wordt aangeraden om alvorens in te schrijven de Juridische documentatie met betrekking tot de Gestructureerde obligaties op te vragen en aandachtig te lezen en de beslissing om in de Gestructureerde obligaties te beleggen af te wegen in het licht van alle informatie die daarin is opgenomen. De Juridische documentatie bestaat uit: (a) het Basisprospectus voor de uitgifte van Certificaten van 1 juni 2022 zoals goedgekeurd door de Autorité des marchés financiers (AMF) onder nummer 22-189, (b) de Supplementen erbij, (c) de Definitieve voorwaarden van de uitgifte ('Final Terms') van 19 december 2022 en (d) de Specifieke samenvatting betreffende de uitgifte ('Issue Specific Summary'). De goedkeuring van het Basisprospectus door de AMF mag niet gezien worden als een positief advies van de AMF over de kwaliteit van de Gestructureerde obligaties die het voorwerp van deze communicatie van promotionele aard uitmaken. Indien tijdens de inschrijvingsperiode een supplement wordt gepubliceerd dat inlichtingen bevat die de beoordeling van het product kunnen beïnvloeden, beschikt de belegger die al op dit product heeft ingetekend over een herroepingsrecht, en dit gedurende drie werkdagen vanaf de werkdag volgend op de datum van publicatie van dit supplement op <https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/gm/Public/LegalDocs.aspx>.

In dat geval zal Nagelmackers als distributeur met alle beleggers contact opnemen en hen zo nodig helpen om hun herroepingsrecht uit te oefenen. Beleggers wordt aangeraden de beschrijving van de risico's in de Juridische documentatie te lezen, alsook het Essentiële-informatiedocument, dat vanaf 19 december 2022 kosteloos ter beschikking wordt gesteld in de kantoren van Nagelmackers. U kunt het ook raadplegen op <https://kid.bnpparibas.com/XS2445941151NL.pdf>.

Het Basisprospectus voor de uitgifte van Certificaten van 1 juni 2022, zoals goedgekeurd door de Autorité des marchés financiers (AMF) onder nummer 22-189, en de Supplementen erbij kunnen worden geraadpleegd op <https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/gm/Public/LegalDocs.aspx>.

De Definitieve voorwaarden van de uitgifte ('Final Terms') zijn te raadplegen op <https://eqdpo.bnpparibas.com/XS2445941151>.

De belangrijkste kenmerken van BNP Paribas Issuance B.V. (NL) Interest Linked Auto-Callable 2031 die uiteengezet staan in deze communicatie van promotionele aard zijn slechts een samenvatting. In geval van tegenstrijdigheid tussen de bepalingen van deze communicatie van promotionele aard en die van de Juridische documentatie, hebben de bepalingen van de Juridische basisdocumentatie voorrang. Kandidaat-beleggers moeten begrijpen welke risico's verbonden zijn aan beleggingen in de Gestructureerde obligaties en mogen pas een beleggingsbeslissing nemen nadat zij ernstig hebben onderzocht of een belegging in de Gestructureerde obligaties voor hen geschikt is, rekening houdend met hun eigen financiële situatie, deze informatie en de informatie over de Gestructureerde obligaties. De Juridische documentatie, waaronder het Basisprospectus (uitsluitend in het Engels), de Final Terms (in het Engels) en de Specifieke samenvatting van de uitgifte (in het Nederlands en het Frans), is kosteloos verkrijgbaar in de kantoren van Nagelmackers en op www.nagelmackers.be alvorens op de Gestructureerde obligaties in te schrijven. Deze communicatie van promotionele aard bevat enkel informatie over het product en mag niet beschouwd worden als een beleggingsadvies. Het product dat in deze commerciële fiche wordt beschreven, kan enkel worden aangekocht nadat Nagelmackers heeft geanalyseerd of dit product geschikt is voor en/of past bij het beleggersprofiel van de cliënt in kwestie. De aankoop van de Gestructureerde obligaties kan plaatsvinden via een publiek aanbod in België. De Juridische documentatie kan worden verkregen in de kantoren van Nagelmackers en op www.nagelmackers.be.

Kredietrisico

Door deze Gestructureerde obligatie te kopen, wordt de belegger blootgesteld aan het kredietrisico van BNP Paribas Issuance B.V. (Emittent) en BNP Paribas S.A. (Garant), beide entiteiten van de Groep BNP Paribas. In geval van wanbetaling van de twee laatstgenoemden, loopt de belegger het risico dat hij op de eindvervaldag zijn kapitaal noch de coupons ontvangt. Indien de Emittent en/of de Garant ernstige solvabiliteitsproblemen zouden hebben, kan de Gestructureerde obligatie geheel of gedeeltelijk worden geannuleerd of omgezet in eigenvermogensinstrumenten (aandelen), naargelang de beslissing van de toezichthouder (bail-in)¹. Bovendien kan de toezichthouder, om een faillissement van de emittent te vermijden, op grond van richtlijn 2014/59/EU herstructureringsmaatregelen opleggen. In voormelde gevallen loopt de belegger het risico de garantie van de emittent niet te genieten en ook de bedragen waarop hij recht heeft niet te krijgen en zijn kapitaal geheel of gedeeltelijk te verliezen, zelfs als de Emittent en/of de Garant niet failliet zouden gaan.

Risico op prijsschommelingen van het product

De prijs van het product schommelt niet alleen onder invloed van het verschil tussen de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar, maar ook onder invloed van verschillende marktparameters, de evolutie van de rente en de perceptie van het kredietrisico van BNP Paribas Issuance B.V. en BNP Paribas S.A. Dergelijke schommelingen kunnen aanleiding geven tot een minderwaarde in geval van uitstap tijdens de looptijd. Hoe verder de eindvervaldag verwijderd ligt, hoe groter de impact kan zijn.

Liquiditeitsrisico

Behoudens uitzonderlijke marktomstandigheden kan BNP Paribas de Gestructureerde obligaties terugkopen. In normale marktomstandigheden wordt een bied-laatspread van maximaal 1% toegepast. Indien de belegger zijn Gestructureerde obligaties voor de eindvervaldag wenst te verkopen, kan dat tegen de prijs die BNP Paribas bepaalt op basis van de marktparameters van dat ogenblik en exclusief makelaarskosten, taks op beursverrichtingen en eventuele belastingen. Daardoor kan in geval van verkoop vóór de eindvervaldag de waarde van de Gestructureerde obligaties lager of hoger zijn dan de nominale waarde. Er wordt op gewezen dat BNP Paribas Issuance B.V. (NL) Interest Linked Auto-Callable 2031 niet zal noteren aan een gereguleerde markt.

Risico op beperkt rendement

Zodra op een jaarlijkse observatiedatum het verschil tussen de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar negatief of nul is, wordt voor dat jaar geen enkele coupon uitgekeerd. In geval van automatische vervroegde terugbetaling worden de coupons van de jaren nadien niet uitgekeerd.

Inflatierisico

Een stijging van de inflatie leidt tot een verlies van reëel rendement voor alle spaarders en beleggers. Het risico op een negatief reëel rendement is groter naarmate de inflatie hoger is.

Risico op vervroegde terugbetaling in geval van overmacht (los van vervroegde terugbetaling op basis van de formule)

In geval van overmacht die het behoud van de Gestructureerde obligaties definitief onmogelijk maakt (bijvoorbeeld wanneer het voor de Emittent onwettig of onmogelijk is om zijn verplichtingen in het kader van de Gestructureerde obligaties na te leven), kan de Emittent de houders van de Gestructureerde obligaties in kennis stellen van een vervroegde terugbetaling tegen de marktwaarde ervan. In dat geval kan de Emittent enkel de kosten aanrekenen die noodzakelijk zijn om de beleggers de marktwaarde terug te betalen waarop zij recht hebben.

BNP Paribas is een zakenbank met een brede waaier aan activiteiten, waardoor zich belangenconflicten kunnen voordoen. In het kader van de uitgifte van deze Gestructureerde obligaties heeft de Groep BNP Paribas een beleid ingevoerd en passende maatregelen genomen om eventuele belangenconflicten van dergelijke aard tussen de verschillende entiteiten van de Groep te beheren.

1 De passiva van de Emittent zijn op basis van een interne juridische analyse van BNP Paribas volgens het Franse recht uitgesloten uit het toepassingsgebied van de bail-in.

VOORNAAMSTE KENMERKEN VAN HET PRODUCT

| | |
|--|--|
| Naam | BNP Paribas Issuance B.V. (NL) Interest Linked Auto-Callable 2031 |
| ISIN-code | XS2445941151 |
| Uitgifteprijs | 100% |
| Kosten | <p>Kosten die in de nominale waarde van de Gestructureerde obligatie inbegrepen zijn</p> <p>Eenmalige structureringskosten van maximaal 2,50% van het nominale bedrag van de inschrijving. Ter indicatie: dit bedrag was gelijk aan 2.21% all-in van het bedrag van de uitgifte op basis van de omstandigheden zoals die voor het begin van de inschrijvingsperiode werden waargenomen.</p> <p>Provisies ten laste van de belegger (inbegrepen in de nominale waarde)</p> <p>Aan de distributeur worden uit hoofde van de distributie van de Gestructureerde obligaties provisie betaald ten belope van maximaal 1% all-in van het bedrag van de uitgifte per jaar (jaarlijks afgetrokken van de waarde van het product). Ter indicatie: op basis van de omstandigheden zoals die voor het begin van de inschrijvingsperiode worden waargenomen, is dit bedrag gelijk aan 0,50% all-in van het bedrag van de uitgifte.</p> <p>Kosten die niet in de uitgifteprijs inbegrepen zijn</p> <ul style="list-style-type: none"> - Instapkosten: maximaal 2% - Uitstapkosten: <ul style="list-style-type: none"> • Op de eindvervaldag: 0% • Makelaarskosten in geval van verkoop vóór de eindvervaldag: in normale marktomstandigheden wordt een bied-laatspread van maximaal 1% toegepast. |
| Uitstap tijdens de looptijd | BNP Paribas S.A. zal in normale marktomstandigheden een zekere liquiditeit van de Gestructureerde obligaties verzekeren. De belegger die zijn Gestructureerde obligaties tijdens de looptijd wenst te verkopen, wordt verzocht contact op te nemen met Nagelmackers. In normale marktomstandigheden worden de verkooporders uitgevoerd met een bied-laatspread van maximaal 1%. De verkoopprijs zal worden bepaald door BNP Paribas S.A. |
| Emittent | BNP Paribas Issuance B.V. [S&P's A+ (stabiele outlook)]. |
| Garant | BNP Paribas S.A. [S&P's A+ (stabiele outlook), Moody's Aa3 (stabiele outlook), Fitch Ratings AA- (stabiele outlook)] |
| Distributeur | Bank Nagelmackers nv |
| Type | Gestructureerde obligatie (Certificaat naar Engels recht met recht op terugbetaling van het kapitaal). |
| Munteenheid | EUR |
| Coupure | 1.000 EUR |
| Minimale inleg | 1.000 EUR |
| Aanbiedingsperiode | Van 19 december 2022 tot 27 januari 2023 |
| Uitgiftedatum | woensdag 1 februari 2023 |
| Eindvervaldag | maandag 3 februari 2031 |
| Uitkeringsdata van de vaste coupons | 1 februari 2024 (jaar 1), 3 februari 2025 (jaar 2), 2 februari 2026 (jaar 3) en 1 februari 2027 (jaar 4). |
| Jaarlijkse observatiedata van de onderliggende waarden voor de berekening van de brutocoupons | 25 januari 2028 (jaar 5), 25 januari 2029 (jaar 6), 25 januari 2030 (jaar 7) en 27 januari 2031 (jaar 8). |
| Uitkeringsdata van de variabele coupons | 1 februari 2028 (jaar 5), 1 februari 2029 (jaar 6), 1 februari 2030 (jaar 7) en 3 februari 2031 (jaar 8). |
| Jaarlijkse observatiedata voor de activering van het mechanisme van automatische vervroegde terugbetaling | 25 januari 2028 (jaar 5), 25 januari 2029 (jaar 6) en 25 januari 2030 (jaar 7). |
| Data van automatische vervroegde terugbetaling | 1 februari 2028 (jaar 5), 1 februari 2029 (jaar 6) en 1 februari 2030 (jaar 7). |

| | |
|--|---|
| Onderliggende waarden | De EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar. De niveaus van die rentetarieven in het verleden zijn te vinden op https://www.theice.com/marketdata/reports/188 . |
| Beleggersprofiel | <p>Nagelmackers verkoopt dit product alleen aan beleggers die een goed begrip hebben van de kenmerken ervan en met name in staat zijn om de risico's die eraan verbonden zijn te begrijpen. Nagelmackers moet alvorens dit product te kunnen verkopen dus altijd nagaan of de belegger in kwestie over voldoende kennis van dit product beschikt.</p> <p>Beveelt Nagelmackers het product niet aan in het kader van beleggingsadvies, dan gaat de bank na of het product voor de belegger in kwestie passend is. Daartoe controleert zij niet alleen of de belegger over de voor elke inschrijving vereiste kennis beschikt, maar ook over voldoende ervaring met het product. Indien de belegger geen ervaring heeft, wordt het product als niet passend voor de belegger beschouwd en wordt de belegger daar voorafgaand aan elke inschrijving over ingelicht.</p> <p>Beveelt Nagelmackers het product aan in het kader van beleggingsadvies (PIA: alleen beschikbaar voor natuurlijke personen), dan gaat de bank na of het product voor de belegger in kwestie geschikt is. Daartoe beoordeelt zij de kennis van en ervaring met het product, de beleggingsdoelstellingen en de financiële situatie van de belegger in kwestie. De belegger moet meer bepaald een beleggingshorizon van 8 jaar of langer hebben, aangezien deze belegging wordt beschouwd als een 'beschermingsproduct'. Bovendien moet de effectenportefeuille van de belegger na inschrijving op deze complexe belegging in overeenstemming zijn met de samenstelling van het betreffende beleggersprofiel. Meer informatie over die beleggersprofielen kunt u verkrijgen in uw Nagelmackers-kantoor.</p> <p>Nagelmackers verbindt zich er voorts toe de beleggers te waarschuwen als het risicoprofiel van het product wezenlijk verandert. Meer informatie is te vinden op https://www.nagelmackers.be/nl/personal-investment-assistant.</p> |
| Fiscaliteit | <p>Van toepassing op het ogenblik waarop deze brochure is opgesteld (7/12/2022) op een gemiddelde particuliere cliënt die handelt als natuurlijk persoon en ingezetene is van België, behoudens wetswijzigingen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Roerende voorheffing: 30%. • Taks op beursverrichtingen (TOB): geen op de primaire markt en 0,12% op de secundaire markt (maximaal 1.300 EUR). <p>De fiscale behandeling hangt af van de individuele situatie van iedere belegger. Zij kan later nog wijzigen.</p> |
| Publicatie van de productwaarde | Tijdens de looptijd kan de waarde van het product worden opgevraagd bij uw Nagelmackers-kantoor. Ze wordt ook minstens eenmaal per kwartaal gepubliceerd op https://www.nagelmackers.be/nl/koersen-info . |
| Documentatie | <p>Beleggers wordt aangeraden om alvorens in te schrijven de Juridische documentatie met betrekking tot de Gestructureerde obligaties op te vragen en aandachtig te lezen en de beslissing om in de Gestructureerde obligaties te beleggen af te wegen in het licht van alle informatie die daarin is opgenomen. De Juridische documentatie bestaat uit: (a) het Basisprospectus voor de uitgifte van Certificaten van 1 juni 2022 zoals goedgekeurd door de Autorité des marchés financiers (AMF) onder nummer 22-189, (b) de Supplementen erbij, (c) de Definitieve voorwaarden van de uitgifte ('Final Terms') van 19 december en (d) de Specifieke samenvatting betreffende de uitgifte ('Issue Specific Summary').</p> <p>Beleggers wordt aangeraden de beschrijving van de risico's in de Juridische documentatie te lezen, alsook het Essentiële-informatiedocument, dat vanaf 19 december kosteloos ter beschikking wordt gesteld in de kantoren van Nagelmackers. U kunt het ook raadplegen op https://kid.bnpparibas.com/XS2445941151-NL.pdf.</p> |
| Klacht | Met klachten kunt u terecht bij de Nagelmackers Klachtendienst (Montoyerstraat 14 te 1000 Brussel), via nagelmackers.be of via klachten@nagelmackers.be . Indien u geen genoegdoening krijgt, kunt u contact opnemen met de Ombudsman in financiële geschillen, North Gate II - Koning Albert II-laan 8, bus 2 - 1000 Brussel (www.ombudsfm.be). |

