

BNP Paribas Issuance BV (NL) Interest Linked Autocall Certificate 05-2029



Inleiding

- Gestructureerde obligatie⁵ met een looptijd van maximaal 10 jaar.
- Na afloop van elk jaar, en indien er geen vervroegde terugbetaling is, een potentiële variabele brutocoupon¹ die gelijk is aan 125% van het eventuele positieve verschil tussen de rente² EUR CMS op 30 jaar en de rente EUR CMS op 5 jaar met een minimum van 0%, behoudens faillissement of risico van faillissement van BNP Paribas Issuance BV en faillissement, risico van faillissement of bail-in* (ontbinding) van BNP Paribas SA.
- Een mogelijkheid van vervroegde terugbetaling die automatisch kan worden geactiveerd op het einde van de jaren 1 tot 9 met uitkering van de laatste variabele brutocoupon voor het lopende jaar (zonder opwaartse limiet) zodra de som van de uitgekeerde brutocoupons sinds de lancering hoger is dan of gelijk is aan het beoogde niveau van 8% (excl. kosten van maximaal 1%, en taksen)

behoudens faillissement of risico van faillissement van BNP Paribas Issuance BV en faillissement of risico van faillissement of bail-in (ontbinding) van BNP Paribas SA.

- Op de eindvervaldag, en indien er geen vervroegde terugbetaling is, hebt u recht op de terugbetaling van 100% van uw oorspronkelijke kapitaal (exclusief kosten en taksen en behoudens faillissement of risico van faillissement van BNP Paribas Issuance BV en faillissement, risico van faillissement of bail-in (ontbinding) van BNP Paribas SA) EN op de laatste variabele brutocoupon¹.
- Emittent: BNP Paribas Issuance BV [S&P: A (positieve outlook)]⁴.
- Garant: BNP Paribas SA [S&P A (positieve outlook), Moody's Aa3 (stabiele outlook), Fitch Ratings A+ (stabiele outlook)]⁴.

Deze gestructureerde obligatie⁵ is bedoeld voor cliënten/ personen die over voldoende ervaring en kennis beschikken om de kenmerken van het product BNP Paribas Issuance BV (NL) Interest Linked Autocall Certificate 05-2029 te begrijpen.

In geval van automatische vervroegde terugbetaling geniet u van de laatste variabele brutocoupon voor het lopende jaar (zonder opwaartse limiet).

Aard van de belegging

BNP Paribas Issuance BV (NL) Interest Linked Autocall Certificate 05-2029 is een gestructureerde obligatie⁵ uitgegeven door BNP Paribas Issuance BV.

Door in te schrijven, leent u geld aan de Emittent, die zich ertoe verbindt om (behoudens faillissement of risico van faillissement van de Emittent en faillissement, risico van faillissement of bail-in (ontbinding) van zijn Garant):

- u op de eindvervaldag of in geval van automatische vervroegde terugbetaling 100% van het oorspronkelijke kapitaal (exclusief kosten³ en taksen) terug te betalen;
- u te laten genieten van potentiële jaarlijkse variabele brutocoupons¹ die elk jaar worden uitbetaald en overeenstemmen met 125% van het eventuele positieve verschil tussen de rente EUR CMS op 30 jaar en de rente EUR CMS op 5 jaar. Wanneer dit verschil negatief of nul is, wordt geen enkele coupon uitgekeerd.

Beleggingsdoelstelling

Deze gestructureerde obligatie⁵ richt zich tot beleggers die hun beleggingen willen diversifiëren en verwachten dat de rentecurve normaal zal blijven (positief verschil tussen de langetermijnrente EUR CMS op 30 jaar en de middellangetermijnrente EUR CMS op 5 jaar). Deze situatie van positief verschil tussen de twee rentevoeten wordt waargenomen in periodes van een expansiegericht economisch beleid, wanneer de economie gestimuleerd moet worden door de rentevoeten laag te houden, zoals momenteel het geval is. Het verschil tussen de twee rentevoeten zou negatief kunnen worden wanneer bijvoorbeeld de markten in de toekomst een recessie zouden verwachten of mocht de centrale bank de middellangetermijnrente op een heel hoog niveau vastleggen. In dit scenario kan een belegger niet genieten van een variabele jaarlijkse brutocoupon wanneer de middellangetermijnrente EUR CMS op 5 jaar stijgt terwijl de langetermijnrente EUR CMS op 30 jaar stabiel blijft of zelfs daalt.

* Meer uitleg over het "bail-in"-risico is terug te vinden op pagina 5.

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

² Zie beschrijving op pagina 7.

³ Instapkosten van maximaal 1%.

⁴ Ratings op 27/3/2019. De ratingagenschappen kunnen deze rating op elk moment wijzigen. Meer informatie is te vinden op de websites https://www.moody.com/sites/products/ProductAttachments/AP075378_1_1408_KI.pdf, <https://www.fitchratings.com/site/dam/jcr:6b03c4cd-611d-47ec-b8f1-183c01b51b08/Rating%20Definitions%20-%20March%2017%202017.pdf> en https://www.standardandpoors.com/en_US/web/guest/article/-/view/sourceId/504352.

⁵ In deze commerciële fiche wordt onder een gestructureerde obligatie een certificaat verstaan die onderworpen is aan het Britse recht.

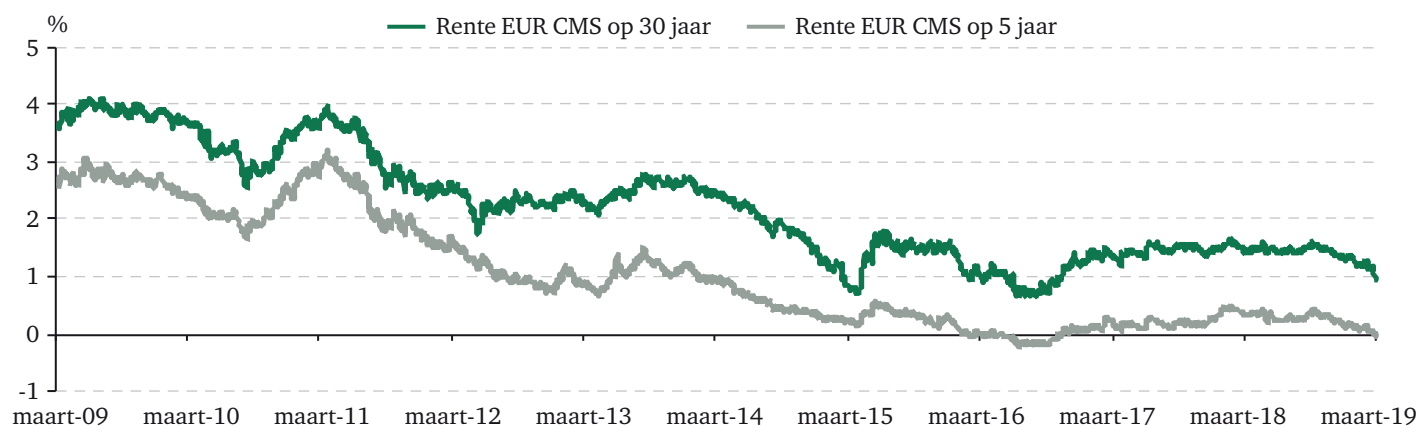
Focus op de rentevoeten EUR CMS

- De rente CMS ('Constant Maturity Swap' of swaprente bij constante looptijd) is een referentierentevoet van de financiële markten die gebruikt wordt voor ruiloperaties van vaste tegen variabele rentevoeten ('renteswaps' genoemd) voor een welbepaalde periode.
- De EUR CMS-rente op 30 jaar en EUR CMS-rente op 5 jaar zijn bijgevolg de referentierentevoeten voor ruiloperaties aan een vaste rente tegen een variabele rente in EUR voor looptijden van 30 jaar en 5 jaar.

- Ter informatie: op 27/3/2019 bedroeg de rente EUR CMS op 30 jaar 1,0052% en de rente EUR CMS op 5 jaar -0,0100%.
- Op 27/3/2019 was 125% van het verschil tussen de EUR CMS op 30 jaar en de EUR CMS op 5 jaar dus gelijk aan 1,2690%.

Bronnen: BNP Paribas en Bloomberg op 27/3/2019.

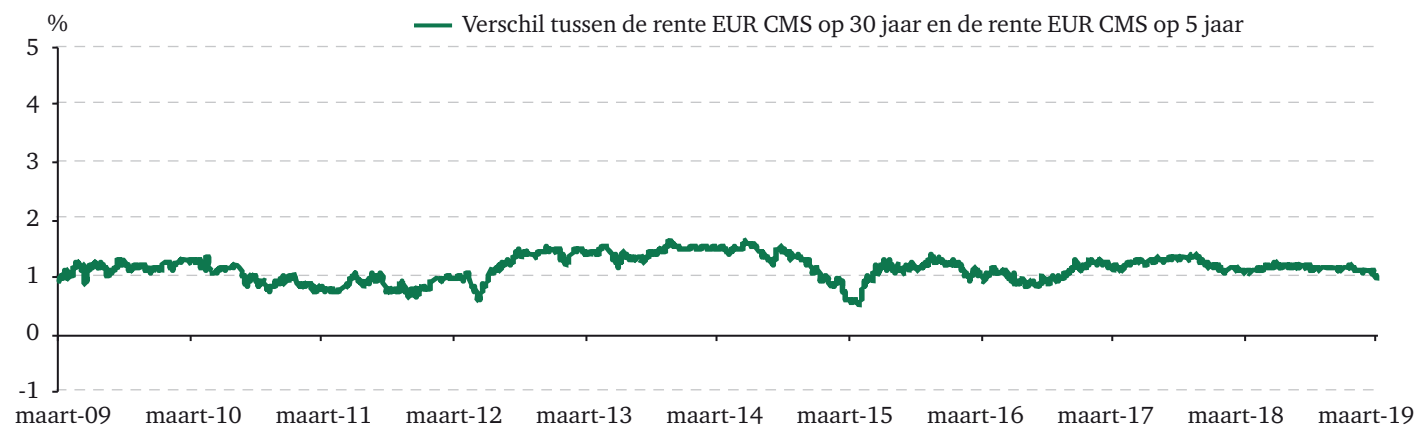
Evolutie van de rentevoeten EUR CMS op 30 jaar en EUR CMS op 5 jaar (vanaf 27/3/2009)



Bronnen: BNP Paribas en Bloomberg op 27/3/2019.

De historische niveaus van de rentevoeten EUR CMS op 30 jaar en EUR CMS op 5 jaar zijn terug te vinden op de site: <https://www.theice.com/marketdata/reports/180>

Evolutie van het verschil tussen de EUR CMS op 30 jaar en EUR CMS op 5 jaar (vanaf 27/3/2009)



Bronnen: BNP Paribas en Bloomberg op 27/3/2019.

DE WAARDE VAN UW BELEGGING KAN SCHOMMELEN. DE GEGEVENS MET BETREKKING TOT DE PRESTATIES IN HET VERLEDEN HEBBEN BETREKKING OP OF VERWIJZEN NAAR PERIODES IN HET VERLEDEN EN ZIJN GEEN BETROUWBARE INDICATOR VOOR TOEKOMSTIGE RESULTATEN. De elementen uit onderhavig document met betrekking tot de marktgegevens worden aangeleverd op basis van de gegevens die worden vastgesteld op een welbepaald ogenblik en die kunnen schommelen.

Beschrijving van het mechanisme

Over een periode van maximaal 10 jaar laat BNP Paribas Issuance BV (NL) Interest Linked Autocall Certificate 05-2029 u toe te genieten¹ van potentiële jaarlijkse variabele brutocoupons² die gekoppeld zijn aan het positieve verschil tussen de rentevoeten EUR CMS op 30 jaar en EUR CMS op 5 jaar. Wanneer dit verschil negatief of nul is, wordt geen enkele coupon uitgekeerd.

Mechanisme van de jaarlijkse brutocoupon

Op elke jaarlijkse observatiedatum van de rentevoeten EUR CMS berekent men het verschil tussen de rente EUR CMS op 30 jaar en de rente EUR CMS op 5 jaar. Indien dit verschil positief is en er geen vervroegde terugbetaling is, ontvangt de belegger op de overeenkomstige betaaldatum een potentiële variabele brutocoupon² die gelijk is aan 125% van dit positieve verschil (behoudens faillissement of risico van faillissement van de Emittent en faillissement, risico van faillissement of bail-in (ontbinding) van zijn Garant). Wanneer dit verschil negatief is, wordt geen enkele coupon uitgekeerd.

Automatisch vervroegd terugbetalingsmechanisme na afloop van de jaren 1 tot 9

Na afloop van de jaren 1 tot 9 wordt op elke jaarlijkse observatiedatum van de rentevoeten EUR CMS, zodra de som van de uitgekeerde brutocoupons sinds de lancering hoger

is dan of gelijk is aan het beoogde niveau van 8% (zonder instapkosten van maximaal 1%, en taksen), het vervroegde terugbetalingsmechanisme automatisch geactiveerd. Zo niet loopt het product verder.

Op de overeenkomstige automatische vervroegde terugbetalingsdatum hebt u recht op (behoudens faillissement of risico van faillissement van de Emittent en faillissement, risico van faillissement of bail-in (ontbinding) van zijn Garant):

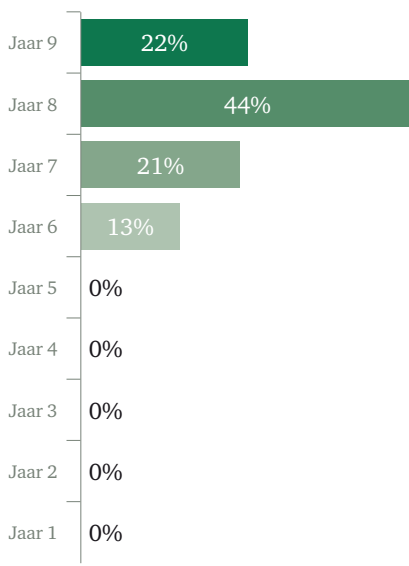
- een terugbetaling van het volledige oorspronkelijke kapitaal (exclusief kosten³ en taksen);
- en op een laatste variabele brutocoupon¹ (zonder opwaartse limiet). Zo niet loopt het product verder.

Terugbetalingsmechanisme na afloop van de 10 jaar

Na afloop van de 10 jaar en indien het vervroegde terugbetalingsmechanisme niet automatisch is geactiveerd, geeft BNP Paribas Issuance BV (NL) Interest Linked Autocall Certificate 05-2029 u recht op (behoudens faillissement of risico van faillissement van de Emittent en faillissement, risico van faillissement of bail-in (ontbinding) van zijn Garant):

- een terugbetaling van het volledige oorspronkelijke kapitaal (exclusief kosten³ en taksen);
- een laatste variabele brutocoupon¹ (zonder opwaartse limiet). Volgens het hierboven getailleerde mechanisme.

Historische kansen op automatische vervroegde terugbetaling



Bronnen: BNP Paribas en Bloomberg.

Er werden 2.602 simulaties uitgevoerd op beleggingen die vergelijkbaar zijn met de strategie (zelfde looptijd, zelfde terugbetalingsformule, zelfde onderliggende waarden). De koershistorieken werden elke dag tussen 4/03/1999 en 4/03/2019 geregistreerd. De simulaties van de historische marktgegevens laten toe het gedrag van het product te begrijpen tijdens verschillende marktfasen van de afgelopen jaren.

Deze historische simulaties vormen geen betrouwbare indicator betreffende de toekomstige evolutie van het product. De historische kans dat het automatische vervroegde terugbetalingsmechanisme wordt geactiveerd in jaar 1 tot 5 is nihil. Bij deze 2.602 simulaties werd het automatische vervroegde terugbetalingsmechanisme telkens geactiveerd.

Rendementsscenario's

Naast deze illustraties op pagina 4 zijn er scenario's beschikbaar via het Document met Essentiële Informatie (KID) dat verbonden is aan deze gestructureerde obligatie⁴. De scenario's die erin zijn voorgesteld, zijn gebaseerd op de methodologie die afkomstig is van de PRIIPs-reglementering (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 met betrekking tot de waardeschommelingen van de belegging. Ze vormen geen precieze indicator. Het DEBI is vanaf maandag 1 april 2019 gratis verkrijgbaar in de Nagelmackers-kantoren. U kunt ze ook raadplegen op de website <http://kid.bnpparibas.com/XS1523724265-FR.pdf>

¹ Behalve in geval van faillissement of risico van faillissement van de Emittent en faillissement, risico van faillissement of bail-in (ontbinding) van de Garant.

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

³ Instapkosten van maximaal 1%.

⁴ In deze commerciële fiche wordt onder een gestructureerde obligatie een certificaat verstaan dat onderworpen is aan het Britse recht.

Fictieve illustraties

De cijfergegevens die in deze voorbeelden gebruikt worden, hebben een louter indicatieve, informatieve en illustratieve waarde omdat ze bedoeld zijn om het mechanisme van de gestructureerde obligatie⁴ te beschrijven. Ze vormen geenszins een indicatie voor toekomstige resultaten en mogen geenszins geïnterpreteerd worden als een commercieel aanbod vanwege Nagelmackers en BNP Paribas, noch vormen ze enige garantie met betrekking tot de daadwerkelijk uitgekeerde brutocoupons.

In geval van faillissement of risico van faillissement van BNP Paribas Issuance BV en faillissement, risico van faillissement of bail-in (ontbinding) van BNP Paribas SA, is het mogelijk dat de belegger een lager bedrag krijgt terugbetaald dan zijn oorspronkelijke kapitaal. De terugbetaling kan zelfs nihil zijn en het risico bestaat dat hij geen recht heeft op de potentiële meerwaarde.

Voorbeeld 1

Na afloop van de jaren 1 tot 9 ontvangt de belegger een variabele brutocoupon¹ die gelijk is aan 125% van het positieve verschil tussen de rentevoeten EUR CMS op 30 jaar en EUR CMS op 5 jaar. Wanneer dit verschil negatief of nul is, wordt geen enkele coupon uitgekeerd. Aangezien de som van de brutocoupons die sinds de lancering elk jaar worden uitbetaald, lager is dan het beoogde niveau van 8%, wordt het automatische vervroegde terugbetalingsmechanisme niet geactiveerd.

Op het einde van de 10 jaar, is het verschil tussen de rentevoeten EUR CMS op 30 jaar en EUR CMS op 5 jaar gelijk aan 0,51%.

- Bijgevolg ontvangt de belegger 100% van het belegde kapitaal¹ plus de laatste brutocoupon² die gelijk is aan 0,64%, ofwel 100,64% van het belegde kapitaal¹².
- **Dit stemt overeen met een jaarlijks rendement vóór roerende voorheffing² (inclusief instapkosten³) van 0,39%.**

	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3	Jaar 4	Jaar 5	Jaar 6	Jaar 7	Jaar 8	Jaar 9	Jaar 10
Verskil tussen de rente EUR CMS op 30 jaar en EUR CMS op 5 jaar	-0,13%	-0,06%	-0,03%	0,45%	0,73%	0,39%	0,55%	0,79%	0,57%	0,51%
Jaarlijkse brutocoupon ² (minimaal 0%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,56%	0,91%	0,49%	0,69%	0,99%	0,71%	0,64%
Som van de brutocoupons ² uitgekeerd sinds de lancering	0,00%	0,00%	0,00%	0,56%	1,47%	1,96%	2,65%	3,64%	4,35%	4,99%

Voorbeeld 2

Na afloop van de jaren 1 tot 7 ontvangt de belegger een variabele brutocoupon¹ die gelijk is aan 125% van het positieve verschil tussen de rentevoeten EUR CMS op 30 jaar en EUR CMS op 5 jaar. De som van de brutocoupons is elk jaar lager dan het beoogde niveau van 8%.

Na afloop van jaar 8, aangezien de som van de brutocoupons die sinds de lancering zijn uitbetaald, hoger is dan het beoogde niveau van 8%, wordt het automatische vervroegde terugbetalingsmechanisme geactiveerd.

- Het product wordt beëindigd en de belegger ontvangt (op 1/06/2027) 100% van het belegde kapitaal¹ plus de laatste variabele brutocoupon² van 1,45%, ofwel 101,45% van het belegde kapitaal¹².
- **Dit stemt overeen met een jaarlijks rendement vóór roerende voorheffing² (inclusief instapkosten³) van 0,87%.**

	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3	Jaar 4	Jaar 5	Jaar 6	Jaar 7	Jaar 8	Jaar 9	Jaar 10
Verskil tussen de rente EUR CMS op 30 jaar en EUR CMS op 5 jaar	0,22%	0,30%	0,55%	0,77%	1,34%	1,15%	0,95%	1,16%	Einde van de looptijd van het product	
Jaarlijkse brutocoupon ² (minimaal 0%)	0,28%	0,38%	0,69%	0,96%	1,68%	1,44%	1,19%	1,45%		
Som van de brutocoupons ² uitgekeerd sinds de lancering	0,28%	0,66%	1,35%	2,31%	3,99%	5,43%	6,62%	8,07%		

Voorbeeld 3

Na afloop van de jaren 1 tot 3 ontvangt de belegger een variabele brutocoupon¹ die gelijk is aan 125% van het positieve verschil tussen de rentevoeten EUR CMS op 30 jaar en EUR CMS op 5 jaar. De som van de brutocoupons is elk jaar lager dan het beoogde niveau van 8%.

Na afloop van jaar 4, aangezien de som van de brutocoupons die sinds de lancering zijn uitbetaald, hoger is dan het beoogde niveau van 8%, wordt het automatische vervroegde terugbetalingsmechanisme geactiveerd.

- Het product wordt beëindigd en de belegger ontvangt (op 31/5/2023) 100% van het belegde kapitaal¹ plus de laatste variabele brutocoupon² van 2,16%, ofwel 102,16% van het belegde kapitaal¹².
- **Dit stemt overeen met een jaarlijks rendement vóór roerende voorheffing² (inclusief instapkosten³) van 1,74%.**

	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3	Jaar 4	Jaar 5	Jaar 6	Jaar 7	Jaar 8	Jaar 9	Jaar 10
Verskil tussen de rente EUR CMS op 30 jaar en EUR CMS op 5 jaar	1,48%	1,57%	1,64%	1,73%	Einde van de looptijd van het product					
Jaarlijkse brutocoupon ² (minimaal 0%)	1,85%	1,96%	2,05%	2,16%						
Som van de brutocoupons ² uitgekeerd sinds de lancering	1,85%	3,81%	5,86%	8,02%						

¹ Behalve in geval van faillissement of risico van faillissement van de Emittent en faillissement, risico van faillissement of bail-in (ontbinding) van de Garant.

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

³ Instapkosten van maximaal 1%.

⁴ In deze commerciële fiche wordt onder een gestructureerde obligatie een certificaat verstaan dat onderworpen is aan het Britse recht.

Belangrijkste risico's van BNP Paribas Issuance BV (NL) Interest Linked Autocall Certificate 05-2029

Aanvullende informatie naar Belgisch recht: de Emittent verklaart dat hij bepaalde onrechtmatige bedingen die opgenomen zijn in het gepasporteerde Basisprospectus buiten toepassing heeft geplaatst via de definitieve voorwaarden.

Juridische documentatie

Alvorens in te schrijven worden beleggers uitgenodigd zich de Juridische Documentatie aan te schaffen en deze aandachtig te lezen met betrekking tot de gestructureerde obligaties en de beslissing om in de gestructureerde obligaties te beleggen af te wegen in het licht van alle informatie die erin is opgenomen. De Juridische Documentatie bestaat uit: (a) het Basisprospectus voor de uitgifte van Certificaten van 5 juni 2018 zoals goedgekeurd door de Autorité des Marchés Financiers (AFM) onder het goedkeuringsnummer 18-228, (b) de supplementen van 9 augustus 2018, 25 september 2018, 22 november 2018 en 20 februari 2019 en alle eventuele toekomstige supplementen, (c) de definitieve voorwaarden van de emissie ("Final Terms") van maandag 1 april 2019 en (d) de specifieke samenvatting betreffende de emissie ("Issue Specific Summary"). Beleggers worden uitgenodigd de risicofactoren te raadplegen die beschreven staan in de Juridische Documentatie, alsook het Document met Essentiële Beleggersinformatie dat vanaf maandag 1 april 2019 kosteloos verkrijgbaar is in de Nagelmackers-kantoren. U kunt ze ook raadplegen op de website <http://kid.bnpparibas.com/XS1523724265-FR.pdf> De belangrijkste kenmerken van BNP Paribas Issuance BV (NL) Interest Linked Autocall Certificate 05-2029 die in deze commerciële fiche worden beschreven, zijn enkel een samenvatting ervan. In geval van tegenstrijdigheid tussen de bepalingen van deze commerciële fiche en die van de Juridische Documentatie, hebben de bepalingen van de Juridische Documentatie voorrang. De potentiële beleggers moeten de risico's die verbonden zijn aan een belegging in de gestructureerde obligaties begrijpen en mogen enkel een beleggingsbeslissing nemen na ernstig te hebben onderzocht of een belegging in de gestructureerde obligaties verenigbaar is met hun eigen financiële situatie in het licht van de onderhavige informatie en van de informatie met betrekking tot de gestructureerde obligaties. De Juridische Documentatie, waaronder het Basisprospectus, de supplementen van 9 augustus 2018, 25 september 2018, 22 november 2018 en 20 februari 2019 en alle eventuele toekomstige supplementen, de samenvatting ervan (in het Frans en het Nederlands), de Final Terms (documenten in het Engels) en de specifieke samenvatting van de emissie (in het Frans en het Nederlands), zijn gratis verkrijgbaar in de Nagelmackers-kantoren en op www.nagelmackers.be alvorens in te schrijven op de gestructureerde obligaties. Deze commerciële fiche bevat enkel informatie over het product en mag niet beschouwd worden als een beleggingsadvies. De eventuele aankoop van het product dat beschreven staat in deze commerciële fiche mag enkel plaatsvinden na voorafgaande analyse door Nagelmackers van het geschikte karakter en/of de geschiktheid van dit product in het licht van het beleggersprofiel van de desbetreffende klant. De verwerving van de gestructureerde obligaties kan gebeuren via aanbod aan het publiek in België. De juridische documentatie is op verzoek verkrijgbaar in de Nagelmackers-kantoren en op de website www.nagelmackers.be.

Kredietrisico

Door deze gestructureerde obligatie te kopen, wordt de belegger blootgesteld aan het kredietrisico van BNP Paribas

Issuance BV (Emittent) en van BNP Paribas SA (Garant). In geval van wanbetaling van de twee laatstgenoemden, loopt de belegger het risico dat hij op de eindvervaldag zijn kapitaal noch de eventuele winst ontvangt. Indien de Garant ernstige solvabiliteitsproblemen zou ondervinden, kan de gestructureerde obligatie geheel of gedeeltelijk worden geannuleerd of omgezet in eigen-vermogensinstrumenten (aandelen), naargelang de beslissing van de toezichthouder (bail-in¹). In dat geval loopt de belegger het risico dat hij de bedragen waarop hij recht heeft niet zal ontvangen en dat hij zijn kapitaal geheel of gedeeltelijk verliest.

Risico op prijsschommelingen van het product

De prijs van het product: evolueert tijdens de looptijd niet enkel in functie van de evolutie van de rentevoeten EUR CMS op 30 jaar en EUR CMS op 5 jaar, maar ook door toedoen van andere parameters, zoals de volatiliteit ervan, de rentevoeten en de kredietwaardigheid van BNP Paribas Issuance BV (Emittent) en van BNP Paribas SA. Dergelijke schommelingen kunnen minderwaarden tot gevolg hebben bij een vroegtijdige verkoop.

Liquiditeitsrisico

Behoudens uitzonderlijke omstandigheden zal BNP Paribas de gestructureerde obligaties terugkopen. In normale marktomstandigheden wordt een bied-laatspread van maximaal 1% toegepast. Bovendien voegt Nagelmackers de uitstapkosten van 1% toe aan de doorverkoopwaarde. Indien de belegger zijn gestructureerde obligaties voor de eindvervaldag wenst te verkopen, kan hij dat doen tegen een prijs die vastgelegd is door BNP Paribas in functie van de marktparameters van het moment en exclusief makelaarskosten, taks op beursverrichtingen en eventuele belastingen. Bijgevolg kan, in geval van doorverkoop voor de eindvervaldag, de waarde van de gestructureerde obligaties hoger of lager zijn dan de nominale waarde. Merk op dat BNP Paribas Issuance BV (NL) Interest Linked Autocall Certificate 05-2029 niet op een beurs noteert.

Risico op beperkte prestaties

Zodra op een jaarlijkse observatiedatum het verschil tussen de rente EUR CMS op 30 jaar en EUR CMS op 5 jaar negatief of nul is, wordt voor dat jaar geen enkele coupon uitgekeerd.

Risico van vervroegde terugbetaling in geval van overmacht (behalve in geval van vervroegde terugbetaling, overeenkomstig de formule)

In geval van overmacht die het behoud van de gestructureerde obligaties definitief onmogelijk maakt (bijvoorbeeld indien het voor de Emittent onwettig of onmogelijk is om zijn verplichtingen in het kader van de gestructureerde obligaties nate komen) kan de Emittent de houders van de gestructureerde obligaties in kennis stellen van een vervroegde terugbetaling tegen de marktwaarde ervan. In dat geval zullen er geen andere kosten dan de onvermijdelijke kosten om de marktwaarde aan de beleggers waarop ze recht hebben terug te betalen door de Emittent gefactureerd kunnen worden.

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 financiële kenmerken

Naam	BNP Paribas Issuance BV (NL) Interest Linked Autocall Certificate 05-2029
ISIN-code	XS1523724265
Uitgifteprijs	100%
Kosten	<p>Kosten inbegrepen in de nominale waarde, verbonden aan de obligatie Eenmalige structureringskosten van 1,16% van het onderschreven nominale bedrag</p> <p>Commissies ten laste van de belegger (inbegrepen in de nominale waarde) Er worden commissies voor een maximaal jaarlijks bedrag van 0,50% incl. btw van het bedrag van de emissie (jaarlijks afgetrokken van de waarde van het product) betaald aan de distributeur uit hoofde van de distributie van de gestructureerde obligaties. Ter indicatie is dit bedrag gelijk aan 0.30% incl. btw van het bedrag van de emissie op basis van de omstandigheden zoals die voor het begin van de inschrijvingsperiode worden waargenomen.</p> <p>Kosten niet inbegrepen in de emissieprijs</p> <ul style="list-style-type: none"> - Instapkosten: maximaal 1% - Uitstapkosten: <ul style="list-style-type: none"> • Op de eindvervaldag van de effecten: geen uitstapkosten • Makelaarskosten in geval van uitstap vóór de eindvervaldag: 1% van het verkochte nominale bedrag (er wordt een aankoop-/verkooprijsvork van maximaal 1% gehanteerd in normale marktomstandigheden).
Uitstap tijdens de looptijd	BNP Paribas SA zal in normale marktomstandigheden een zekere liquiditeit van de gestructureerde obligaties verzekeren. De belegger die zijn gestructureerde obligaties tijdens de looptijd wenst door te verkopen, wordt verzocht contact op te nemen met Nagelmackers. De waarde van de Gestructureerde obligatie zal op de 8 ^{ste} en de 23 ^{ste} dag van elke maand, of de volgende werkdag, berekend worden. De verkooporders zullen in normale marktomstandigheden worden uitgevoerd met een aan-/verkooprijsvork van maximaal 1% en zullen enkel op deze twee data mogelijk zijn. De verkoopprijs zal bepaald worden door BNP Paribas SA.
Emittent	BNP Paribas Issuance BV [Standard & Poor's A (positieve outlook)]
Garant	BNP Paribas SA [S&P's A (positieve outlook), Moody's Aa3 (stabiele outlook), Fitch Ratings A+ (stabiele outlook)]
Distributeur	Bank Nagelmackers nv
Type	Gestructureerde obligatie naar Brits recht
Valuta	EUR
Coupure	EUR 1.000
Beleggingsminimum	EUR 1.000
Commercialisatieperiode	Van 1 april 2019 tot 28 mei 2019
Uitgiftedatum	31 mei 2019
Eindvervaldatum	31 mei 2029
Jaarlijkse observatiedatum van de onderliggende waarden voor het berekenen van de brutocoupons	5 werkdagen voor de betaaldatum van de brutocoupons.
Betaaldata van de jaarlijkse brutocoupons	Elk jaar op 31 mei, of de eerstvolgende werkdag als 31 mei geen werkdag is, van 31 mei 2020 tot en met 31 mei 2029.
Jaarlijkse observatiedata voor de activatie van het automatische vervroegde terugbetalingsmechanisme	5 werkdagen voor de betaaldatum van de brutocoupons.
Automatische vervroegde terugbetalingsdata	Elk jaar op 31 mei, of de eerstvolgende werkdag als 31 mei geen werkdag is, van 31 mei 2020 tot en met 31 mei 2028.

De onderliggende waarden	De rentevoeten EUR CMS op 30 jaar en EUR CMS op 5 jaar. De historische renteniveaus zijn terug te vinden op de site: https://www.theice.com/marketdata/reports/180
Beleggersprofiel	<p>Nagelmackers verkoopt dit product enkel aan beleggers die de kenmerken ervan goed begrijpen en die met name in staat zijn de risico's die eraan verbonden zijn te begrijpen. Nagelmackers zal alvorens dit product te verkopen altijd vaststellen of de desbetreffende belegger over voldoende kennis ervan beschikt.</p> <p>Wanneer Nagelmackers het product binnen het kader van een beleggingsadvies niet aanbeveelt, beoordeelt de bank of het product geschikt is voor de desbetreffende belegger. Hiertoe en afgezien van de kennis, die een verplichte voorwaarde is voor elke inschrijving, controleert ze ook of de belegger over voldoende ervaring met het product beschikt. Indien dit niet het geval is, wordt het product beschouwd als zijnde ongeschikt voor de belegger en wordt hij hiervan voor elke inschrijving in kennis gesteld.</p> <p>Wanneer Nagelmackers het product binnen het kader van een beleggingsadvies aanbeveelt (financiële begeleidingsaanpak: enkel mogelijk voor natuurlijke personen) beoordeelt de bank of het product geschikt is voor de desbetreffende belegger. Hiertoe worden de kennis en de ervaring van de desbetreffende belegger met betrekking tot het product alsook zijn beleggingsdoelstellingen en zijn financiële situatie in overweging genomen. De belegger moet met name een beleggingsdoelstelling van 10 jaar of langer hebben aangezien deze belegging beschouwd wordt als een 'beschermingsproduct'. Bovendien moet de effectenportefeuille van de belegger na het intekenen op deze complexe belegging overeenstemmen met de samenstelling van het desbetreffende beleggersprofiel. Meer informatie over deze beleggersprofielen is terug te vinden bij uw Nagelmackers-kantoor.</p> <p>Bovendien verbindt Nagelmackers zich ertoe de beleggers te verwittigen ingeval het risicoprofiel van het product ingrijpend wordt gewijzigd.</p> <p>Voor meer informatie kunt u terecht op de site: https://www.nagelmackers.be/src/Frontend/Files/userfiles/files/Reglement-Financiele-routeplanner-FR.pdf</p>
Fiscaliteit	<p>Op het moment van opmaken van deze brochure (27/3/2019) van toepassing op een gemiddelde particuliere cliënt met de hoedanigheid van een natuurlijke persoon die in België verblijft, 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 (met een maximum van 1.300 EUR) <p>De fiscale behandeling hangt af van de individuele situatie van elke belegger. Deze kan later nog wijzigen.</p>
Publicatie van de waarde van het product	De waarde van het product gedurende de looptijd is op verzoek verkrijgbaar bij uw Nagelmackers-kantoor en wordt minstens één keer per kwartaal gepubliceerd op www.nagelmackers.be/fr/cours-et-infos .
Documentatie	<p>Alvorens in te schrijven worden beleggers uitgenodigd zich de Juridische Documentatie aan te schaffen en deze aandachtig te lezen met betrekking tot de gestructureerde obligaties en de beslissing om in de gestructureerde obligaties te beleggen af te wegen in het licht van alle informatie die erin is opgenomen. De Juridische Documentatie bestaat uit: (a) het Basisprospectus voor de uitgifte van Certificaten van 5 juni 2018 zoals goedgekeurd door de Autorité des Marchés Financiers (AFM) onder het goedkeuringsnummer 18-228, (b) de supplementen van 9 augustus 2018, 25 september 2018, 22 november 2018 en 20 februari 2019 en alle eventuele toekomstige supplementen, (c) de definitieve voorwaarden van de emissie ('Final Terms') van maandag 1 april 2019 en (d) de specifieke samenvatting betreffende de emissie ('Issue Specific Summary'). Beleggers worden uitgenodigd de risicofactoren te raadplegen die beschreven staan in de Juridische Documentatie, alsook het Document met Essentiële Beleggersinformatie dat vanaf maandag 1 april 2019 kosteloos verkrijgbaar is in de Nagelmackers-kantoren. U kunt dit ook raadplegen op http://kid.bnpparibas.com/XS1523724265-FR.pdf. De belangrijkste kenmerken van BNP Paribas Issuance BV (NL) Interest Linked Autocall Certificate 05-2029 die in deze commerciële fiche worden beschreven, zijn enkel een samenvatting ervan. In geval van tegenstrijdigheid tussen de bepalingen van deze commerciële fiche en die van de Juridische Documentatie, hebben de bepalingen van de Juridische Documentatie voorrang. De potentiële beleggers moeten de risico's die verbonden zijn aan een belegging in de gestructureerde obligaties begrijpen en mogen enkel een beleggingsbeslissing nemen na ernstig te hebben onderzocht of een belegging in de gestructureerde obligaties verenigbaar is met hun eigen financiële situatie in het licht van de onderhavige informatie en van de informatie met betrekking tot de gestructureerde obligaties. De Juridische Documentatie, waaronder het Basisprospectus, de supplementen van 9 augustus 2018, 25 september 2018, 22 november 2018 en 20 februari 2019 en alle eventuele toekomstige supplementen, de samenvatting ervan (in het Frans en het Nederlands), de Final Terms (documenten in het Engels) en de specifieke samenvatting van de emissie (in het Frans en het Nederlands), zijn gratis verkrijgbaar in de Nagelmackers-kantoren en op www.nagelmackers.be alvorens in te schrijven op de gestructureerde obligaties. Deze commerciële fiche bevat enkel informatie over het product en mag niet beschouwd worden als een beleggingsadvies. De eventuele aankoop van het product dat beschreven staat in deze commerciële fiche mag enkel plaatsvinden na voorafgaande analyse door Nagelmackers van het geschikte karakter en/of de geschiktheid van dit product in het licht van het beleggersprofiel van de desbetreffende cliënt. De verwerving van de gestructureerde obligaties kan gebeuren via aanbod aan het publiek in België.</p>
Klachten	Mocht u klachten hebben, kunt u zich richten tot de dienst Klachten van Nagelmackers (Astronomielaan, 23 te 1210 Brussel), via nagelmackers.be of via klachten@nagelmackers.be . Indien u geen genoegdoening krijgt, kunt u contact opnemen met de Ombudsman voor financiële conflicten, North Gate II - Koning Albert II-laan 8, bus 2 - 1000 Brussel (www.ombudsfin.be).

